

	2023		2024			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.502	1.506	1.496	1.499	1.501	0,13	-0,07	0,33	34	32
2. Total sociedades de inversión	479	467	450	443	439	-0,90	-8,35	-2,44	0	4
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	7	7	8	14,29	14,29	14,29	1	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	7	7	8	14,29	14,29	14,29	1	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0	-	-	-	0	0
4. IIC de inversión libre	113	117	124	128	133	3,91	17,70	7,26	5	0
4.1. Fondos de inversión libre	63	64	65	67	72	7,46	14,29	10,77	5	0
4.2. Sociedades de inversión libre	50	53	59	61	61	0,00	22,00	3,39	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	2.101	2.097	2.077	2.077	2.081	0,19	-0,95	0,19	40	36
6. FII	2	2	2	1	1	0,00	-50,00	-50,00	0	0
7. SII	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	432	439	442	447	451	0,89	4,40	2,04	8	4
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	672	676	673	672	675	0,45	0,45	0,30	11	8
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.104	1.115	1.115	1.119	1.126	0,63	1,99	0,99	19	12
12. SGIIC	121	120	117	117	119	1,71	-1,65	1,71	3	1
13. Depositarias IIC	34	34	32	31	30	-3,23	-11,76	-6,25	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2023		2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.287.186	16.223.055	16.016.612	16.103.633	16.152.457	0,30	-0,83	0,85
2. Total sociedades de inversión	103.856	102.288	99.624	97.657	96.277	-1,41	-7,30	-3,36
3. IIC de IIC de inversión libre	5.247	5.279	5.283	5.282	5.288	0,11	0,78	0,09
4. IIC de inversión libre	10.109	10.181	10.341	11.071	11.504	3,91	13,80	11,25
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.406.398	16.340.803	16.131.860	16.217.643	16.265.526	0,30	-0,86	0,83
6. Total IIC inmobiliarias	589	588	583	581	581	0,00	-1,36	-0,34
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	875.602	854.362	880.152	947.938	994.603	4,92	13,59	13,00
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.477.142	6.099.447	6.071.018	6.185.730	6.402.641	3,51	16,90	5,46
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	3,69	16,44	6,42
Promemoria: N° de inversores por gestora ^a								
FI ¹	5.139.298	5.113.399	5.141.365	5.215.809	5.280.254	1,24	2,74	3,26
SICAV ²	42.849	42.280	46.588	46.121	45.909	-0,46	7,14	8,58
IIC inmobiliarias	589	588	583	581	581	0,00	-1,36	-1,19

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	2,39	12,47	7,50
2. Total sociedades de inversión	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	1,33	9,98	6,82
3. IIC de IIC de inversión libre	769.679	818.136	794.754	804.402	843.703	4,89	9,62	6,16
4. IIC de inversión libre	4.524.842	4.536.303	5.022.559	5.516.538	5.667.186	2,73	25,25	12,83
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	356.836.005	358.482.839	373.388.211	392.297.813	401.548.171	2,36	12,53	7,54
6. Total IIC inmobiliarias	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	-0,15	-0,74	-1,58
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	32.430.667	28.958.102	35.677.697	38.947.464	42.821.669	9,95	32,04	20,02
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	189.397.194	186.651.300	215.627.003	221.390.102	232.445.614	4,99	22,73	7,80
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	221.827.860	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	5,73	24,09	9,54

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	328.776.369	330.259.667	344.059.438	360.875.536	369.712.246	2,45	12,45	7,46
2. Total sociedades de inversión	13.820.020	13.673.249	14.228.534	14.996.102	15.196.506	1,34	9,96	6,80
3. IIC de IIC de inversión libre	769.679	818.136	794.754	804.402	843.703	4,89	9,62	6,16
4. IIC de inversión libre	4.436.406	4.446.853	4.932.152	5.426.288	5.579.883	2,83	25,77	13,13
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	347.802.474	349.197.905	364.014.878	382.102.328	391.332.337	2,42	12,52	7,50
6. Total IIC inmobiliarias	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	-0,15	-0,74	-1,58

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

	2023					2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. Total Fondos	1.712	1.717	1.715	1.717	1.723	0,35	0,64	0,47			
1.1. Monetario ²	3	3	3	4	4	0,00	33,33	33,33			
1.2. Renta Fija Euro ²	257	260	262	270	278	2,96	8,17	6,11			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	183	185	192	198	206	4,04	12,57	7,29			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	74	75	70	72	72	0,00	-2,70	2,86			
1.3. Renta Fija Internacional	58	55	56	58	58	0,00	0,00	3,57			
1.4. Renta Fija Mixta Euro	63	61	61	59	60	1,69	-4,76	-1,64			
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	106	109	106	107	106	-0,93	0,00	0,00			
1.6. Renta Variable Mixta Euro	25	25	25	23	22	-4,35	-12,00	-12,00			
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	176	173	172	167	170	1,80	-3,41	-1,16			
1.8. Renta Variable Euro	84	83	82	80	77	-3,75	-8,33	-6,10			
1.9. Renta Variable Internacional	344	347	346	349	352	0,86	2,33	1,73			
1.10. IIC de Gestión Pasiva ²	100	103	107	110	110	0,00	10,00	2,80			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	28	28	28	28	26	-7,14	-7,14	-7,14			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	72	75	79	82	84	2,44	16,67	6,33			
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	55	57	58	57	56	-1,75	1,82	-3,45			
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	99	99	97	89	89	0,00	-10,10	-8,25			
1.13. De Garantía Parcial	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00			
1.14. Retorno Absoluto	49	49	48	48	47	-2,08	-4,08	-2,08			
1.15. Global	292	292	291	295	294	-0,34	0,68	1,03			
2. Total partícipes por fondos	16.291.184	16.227.125	16.020.641	16.109.375	16.156.490	0,29	-0,83	0,85			
2.1. Monetario ²	150.438	168.913	205.670	277.445	341.575	23,11	127,05	66,08			
2.2. Renta Fija Euro ²	4.621.355	4.648.354	4.675.178	4.773.379	4.832.660	1,24	4,57	3,37			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.579.577	3.575.573	3.545.012	3.563.320	3.576.085	0,36	-0,10	0,88			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	1.041.778	1.072.781	1.130.166	1.210.059	1.256.575	3,84	20,62	11,18			
2.3. Renta Fija Internacional	986.545	964.841	952.586	971.548	960.569	-1,13	-2,63	0,84			
2.4. Renta Fija Mixta Euro	377.108	369.466	349.711	330.857	361.439	9,24	-4,16	3,35			
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	757.727	740.822	698.886	671.935	649.182	-3,39	-14,33	-7,11			
2.6. Renta Variable Mixta Euro	18.303	17.824	17.207	11.713	11.184	-4,52	-38,90	-35,00			
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	659.521	648.292	617.340	579.667	571.733	-1,37	-13,31	-7,39			
2.8. Renta Variable Euro	731.138	723.767	706.942	698.000	700.948	0,42	-4,13	-0,85			
2.9. Renta Variable Internacional	4.192.805	4.165.723	4.082.653	4.058.244	4.050.359	-0,19	-3,40	-0,79			
2.10. IIC de Gestión Pasiva ²	644.831	669.633	720.965	772.557	756.994	-2,01	17,39	5,00			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	184.692	178.927	186.260	196.453	204.321	4,01	10,63	9,70			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	460.139	490.706	534.705	576.104	552.673	-4,07	20,11	3,36			
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	174.478	179.372	178.170	172.700	165.862	-3,96	-4,94	-6,91			
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	196.231	195.040	180.364	161.210	154.724	-4,02	-21,15	-14,22			
2.13. De Garantía Parcial	349	338	301	232	-	-	-	-			
2.14. Retorno Absoluto	654.764	654.290	631.707	622.336	621.925	-0,07	-5,02	-1,55			
2.15. Global	2.125.591	2.080.450	2.002.961	2.007.552	1.977.336	-1,51	-6,97	-1,28			
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	2,39	12,47	7,50			
3.1. Monetario ²	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	26,66	158,22	75,69			
3.2. Renta Fija Euro ²	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816	4,63	27,63	11,37			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280	1,81	15,24	5,03			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537	12,61	76,00	31,69			
3.3. Renta Fija Internacional	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	-4,66	7,78	3,09			
3.4. Renta Fija Mixta Euro	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	22,47	17,15	16,98			
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	-3,47	-13,05	-6,21			
3.6. Renta Variable Mixta Euro	865.881	844.826	864.293	789.153	761.443	-3,51	-12,06	-11,90			
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	0,15	-7,34	-4,82			
3.8. Renta Variable Euro	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	-4,18	-10,39	-3,78			
3.9. Renta Variable Internacional	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	3,58	13,24	11,43			
3.10. IIC de Gestión Pasiva ²	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	-3,58	22,81	4,95			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427	0,26	16,43	12,95			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	-4,79	25,10	2,52			
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	-6,05	-8,48	-11,57			
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	6.026.685	5.993.721	5.595.475	5.117.835	4.837.940	-5,47	-19,72	-13,54			
3.13. De Garantía Parcial	8.712	7.992	6.598	4.860	-	-	-	-			
3.14. Retorno Absoluto	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	1,92	4,57	2,73			
3.15. Global	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	-2,08	-4,09	2,10			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	2,39	12,47	7,50			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	318.273.532	322.305.128	335.351.553	351.703.164	359.347.715	2,17	12,91	7,16			
2.1. Cartera interior	73.446.799	77.263.081	79.509.615	82.207.625	80.589.693	-1,97	9,73	1,36			
2.1.1. Valores representativos de deuda	55.901.012	59.391.799	60.888.434	62.845.228	60.771.832	-3,30	8,71	-0,19			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.434.832	5.637.876	7.161.754	8.048.174	11.447.062	42,23	77,89	59,84			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.562.679	6.403.030	6.586.277	6.546.859	6.263.721	-4,32	-4,56	-4,90			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.753.645	9.998.474	10.152.266	10.993.125	11.045.874	0,48	13,25	8,80			
2.1.4. Depósitos en EECC	986.362	1.263.637	1.686.080	1.595.677	2.283.451	43,10	131,50	35,43			
2.1.5. Derivados	180.392	143.447	134.285	163.996	151.817	-7,43	-15,84	13,06			
2.1.6. Otros	62.708	62.693	62.272	62.741	72.999	16,35	16,41	17,23			
2.2. Cartera exterior	244.818.539	245.033.789	255.835.002	269.484.526	278.749.874	3,44	13,86	8,96			
2.2.1. Valores representativos de deuda	119.650.682	123.512.745	133.146.104	142.746.386	151.331.616	6,01	26,48	13,66			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	45.265.411	44.560.951	46.093.415	49.780.999	51.121.533	2,69	12,94	10,91			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	79.629.714	76.563.453	76.255.251	76.545.991	75.855.907	-0,90	-4,74	-0,52			
2.2.4. Depósitos en EECC	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08			
2.2.5. Derivados	232.226	275.660	143.296	87.314	74.576	-14,59	-67,89	-47,96			
2.2.6. Otros	417	440	236	210	214	1,90	-48,68	-9,32			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	8.194	8.258	6.938	11.013	8.148	-26,01	-0,56	17,44			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	17.023.648	14.997.772	16.466.669	17.461.347	18.448.928	5,66	8,37	12,04			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.345.104	2.075.545	1.441.553	1.725.576	1.953.717	13,22	-16,69	35,53			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	26,66	158,22	75,69			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	6.814.100	7.952.367	10.097.272	13.140.611	16.593.099	26,27	143,51	64,33			
2.1. Cartera interior	1.572.464	1.858.661	2.146.832	2.978.642	3.389.631	13,80	115,56	57,89			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.572.465	1.858.661	2.146.832	2.978.642	3.389.631	13,80	115,56	57,89			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.031.602	1.230.134	1.516.309	2.012.351	2.533.530	25,90	145,59	67,09			
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	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	5.241.636	6.093.706	7.950.439	10.161.969	13.203.468	29,93	151,90	66,07			
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.241.658	6.093.634	7.950.446	10.161.957	13.203.491	29,93	151,90	66,07			
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	-22	72	-7	12	-23	-	-4,55	-228,57			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	335.477	390.341	412.119	1.433.060	1.866.957	30,28	456,51	353,01			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-4.843	-6.040	-8.173	-7.705	-10.739	-39,38	-121,74	-31,40			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816	4,63	27,63	11,37			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	92.263.803	96.834.149	104.998.498	112.577.692	117.809.984	4,65	27,69	12,20			
2.1. Cartera interior	25.368.725	27.025.857	28.475.925	30.852.415	30.449.970	-1,30	20,03	6,93			
2.1.1. Valores representativos de deuda	24.559.560	25.919.466	27.013.212	29.591.313	29.067.538	-1,77	18,36	7,60			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.581.650	2.086.397	2.682.839	2.842.676	4.772.524	67,89	84,86	77,89			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.936	27.964	25.452	25.634	25.932	1,16	-16,18	1,89			
2.1.4. Depósitos en EECC	778.160	1.077.960	1.437.351	1.235.728	1.356.943	9,81	74,38	-5,59			
2.1.5. Derivados	68	466	-89	-259	-444	-71,43	-	-398,88			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	66.892.263	69.805.054	76.519.105	81.721.678	87.356.412	6,90	30,59	14,16			
2.2.1. Valores representativos de deuda	65.423.603	68.092.666	74.413.120	79.728.460	85.108.758	6,75	30,09	14,37			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.428.664	1.588.090	1.905.950	1.659.595	1.881.914	13,40	31,73	-1,26			
2.2.4. Depósitos en EECC	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08			
2.2.5. Derivados	-93	3.757	3.335	9.998	-288	-	-209,68	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.816	3.238	3.468	3.599	3.601	0,06	27,88	3,84			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	3.694.755	4.069.558	5.011.214	4.475.534	4.652.122	3,95	25,91	-7,17			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	15.925	25.345	-22.165	20.106	33.710	67,66	111,68	-			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	-4,66	7,78	3,09			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.227.088	9.911.220	10.551.463	11.646.728	11.163.103	-4,15	9,15	5,80			
2.1. Cartera interior	1.340.114	1.183.574	1.305.539	1.598.753	1.463.617	-8,45	9,22	12,11			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.213.347	1.070.947	1.194.409	1.492.922	1.364.579	-8,60	12,46	14,25			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	348.716	88.388	195.751	380.156	260.451	-31,49	-25,31	33,05			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	120.210	120.648	112.394	101.792	98.630	-3,11	-17,95	-12,25			
2.1.4. Depósitos en EECC	1.406	1.208	1.038	686	590	-13,99	-58,04	-43,16			
2.1.5. Derivados	5.150	-9.229	-2.302	3.354	-180	-	-	92,18			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	8.886.510	8.727.171	9.245.745	10.047.683	9.699.196	-3,47	9,15	4,90			
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.194.429	6.058.833	6.680.588	7.301.261	7.801.756	6,85	25,95	16,78			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	1	-	-	-			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.678.920	2.666.648	2.569.895	2.747.013	1.897.552	-30,92	-29,17	-26,16			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	13.161	1.690	-4.739	-591	-113	80,88	-	97,62			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	464	475	180	292	289	-1,03	-37,72	60,56			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	570.398	527.098	824.795	596.842	515.983	-13,55	-9,54	-37,44			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	86.403	82.284	3.408	61.055	51.781	-15,19	-40,07	1.419,40			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	22,47	17,15	16,98			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.595.914	9.461.051	9.635.732	9.150.481	11.211.683	22,53	16,84	16,36			
2.1. Cartera interior	1.818.558	1.848.839	1.796.051	1.799.634	2.079.628	15,56	14,36	15,79			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.583.911	1.585.148	1.498.401	1.652.958	1.957.416	18,42	23,58	30,63			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	142.509	102.054	96.965	218.628	258.305	18,15	81,26	166,39			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	75.420	64.658	64.679	55.680	55.848	0,30	-25,95	-13,65			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	131.472	182.816	191.373	53.748	52.960	-1,47	-59,72	-72,33			
2.1.4. Depósitos en EECC	26.529	16.028	40.923	37.436	14.986	-59,97	-43,51	-63,38			
2.1.5. Derivados	-855	-1.892	-1.455	-2.207	-1.582	28,32	-85,03	-8,73			
2.1.6. Otros	2.080	2.082	2.130	2.019	0	-100,00	-100,00	-100,00			
2.2. Cartera exterior	7.776.686	7.611.368	7.839.519	7.347.612	9.131.836	24,28	17,43	16,48			
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.174.571	5.194.672	5.639.585	5.957.157	7.798.483	30,91	50,71	38,28			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	585.670	546.158	546.844	537.935	523.646	-2,66	-10,59	-4,24			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.014.655	1.865.840	1.652.468	851.601	808.524	-5,06	-59,87	-51,07			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	1.790	4.697	622	920	1.183	28,59	-33,91	90,19			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	670	844	162	3.235	219	-93,23	-67,31	35,19			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	442.463	424.344	442.715	467.809	550.206	17,61	24,35	24,28			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	44.143	36.452	18.699	26.280	50.255	91,23	13,85	168,76			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	-3,47	-13,05	-6,21			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.606.570	24.174.072	23.034.602	22.289.601	21.597.312	-3,11	-12,23	-6,24			
2.1. Cartera interior	5.073.695	5.159.044	4.896.547	4.843.481	4.876.187	0,68	-3,89	-0,42			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.411.382	1.488.296	1.358.089	1.424.206	1.478.820	3,83	4,78	8,89			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	121.835	144.062	113.045	251.501	339.652	35,05	178,78	200,46			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	77.147	70.962	87.395	63.434	60.599	-4,47	-21,45	-30,66			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.570.194	3.584.903	3.410.113	3.314.826	3.301.634	-0,40	-7,52	-3,18			
2.1.4. Depósitos en EECC	14.621	15.175	40.566	40.921	35.626	-12,94	143,66	-12,18			
2.1.5. Derivados	350	-292	383	94	-493	-	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	19.532.525	19.014.631	18.137.905	17.445.972	16.720.976	-4,16	-14,39	-7,81			
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.012.220	6.997.953	6.741.368	6.591.052	6.369.215	-3,37	-9,17	-5,52			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.038.675	966.009	960.026	955.435	922.782	-3,42	-11,16	-3,88			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.470.567	11.032.163	10.439.514	9.901.913	9.428.092	-4,79	-17,81	-9,69			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	11.064	18.507	-3.002	-2.429	886	-	-91,99	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	350	397	151	148	149	0,68	-57,43	-1,32			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	1.276.043	826.253	1.006.651	999.077	878.276	-12,09	-31,17	-12,75			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	174.686	159.392	114.387	181.431	180.487	-0,52	3,32	57,79			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	865.881	844.826	864.293	789.153	761.443	-3,51	-12,06	-11,90			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	805.546	780.110	812.666	742.356	717.695	-3,32	-10,91	-11,69			
2.1. Cartera interior	225.627	239.925	276.065	210.635	206.108	-2,15	-8,65	-25,34			
2.1.1. Valores representativos de deuda	146.179	154.006	181.462	117.812	116.956	-0,73	-19,99	-35,55			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	18.490	16.771	39.126	19.027	14.493	-23,83	-21,62	-62,96			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	67.593	72.953	76.655	73.842	65.867	-10,80	-2,55	-14,07			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.798	12.881	17.979	18.974	21.772	14,75	84,54	21,10			
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	1.523	-	-	-			
2.1.5. Derivados	57	85	-31	7	-9	-	-	70,97			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	579.769	540.035	536.450	531.402	511.268	-3,79	-11,82	-4,69			
2.2.1. Valores representativos de deuda	185.525	167.394	164.715	174.891	162.445	-7,12	-12,44	-1,38			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	355.744	340.716	337.626	318.556	314.675	-1,22	-11,54	-6,80			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35.980	29.289	33.077	36.018	34.016	-5,56	-5,46	2,84			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	2.520	2.636	1.033	1.938	132	-93,19	-94,76	-87,22			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	150	150	152	319	319	0,00	112,67	109,87			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	38.021	51.350	44.052	37.747	29.165	-22,74	-23,29	-33,79			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	22.314	13.366	7.574	9.050	14.583	61,14	-34,65	92,54			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	0,15	-7,34	-4,82			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.409.077	21.876.725	21.806.926	20.798.466	20.686.358	-0,54	-7,69	-5,14			
2.1. Cartera interior	3.802.988	3.771.575	3.711.701	3.709.421	3.669.626	-1,07	-3,51	-1,13			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.360.591	1.340.213	1.168.671	1.211.056	1.107.718	-8,53	-18,59	-5,22			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	189.315	279.222	136.892	326.555	399.808	22,43	111,19	192,06			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	210.044	202.683	211.744	171.453	167.646	-2,22	-20,19	-20,83			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.212.586	2.209.103	2.309.890	2.305.076	2.381.042	3,30	7,61	3,08			
2.1.4. Depósitos en EECC	19.123	19.645	21.344	21.253	12.939	-39,12	-32,34	-39,38			
2.1.5. Derivados	-981	-1.655	-1.500	-615	-905	-47,15	7,75	39,67			
2.1.6. Otros	1.625	1.585	1.553	1.198	1.186	-1,00	-27,02	-23,63			
2.2. Cartera exterior	18.605.869	18.104.897	18.094.954	17.088.189	17.015.864	-0,42	-8,55	-5,96			
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.030.947	5.002.207	4.933.850	4.561.843	4.506.601	-1,21	-10,42	-8,66			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.832.593	2.672.462	2.736.596	2.793.590	2.775.184	-0,66	-2,03	1,41			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.722.966	10.402.409	10.417.535	9.735.721	9.726.113	-0,10	-9,30	-6,64			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	19.085	27.526	6.815	-3.106	7.822	-	-59,01	14,78			
2.2.6. Otros	278	293	157	140	143	2,14	-48,56	-8,92			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	221	253	271	856	869	1,52	293,21	220,66			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	1.078.568	1.028.373	1.137.034	1.012.495	1.115.958	10,22	3,47	-1,85			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	190.377	132.368	105.971	94.881	136.845	44,23	-28,12	29,13			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	-4,18	-10,39	-3,78			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.762.202	6.190.213	6.298.652	6.322.762	5.995.609	-5,17	-11,34	-4,81			
2.1. Cartera interior	3.415.453	3.320.620	3.361.214	3.208.396	2.999.342	-6,52	-12,18	-10,77			
2.1.1. Valores representativos de deuda	100.684	109.438	121.049	72.998	75.087	2,86	-25,42	-37,97			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	81.245	76.553	99.184	65.398	68.683	5,02	-15,46	-30,75			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.290.370	3.187.801	3.221.730	3.114.262	2.902.248	-6,81	-11,80	-9,92			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.764	15.468	12.287	15.947	17.607	10,41	11,69	43,30			
2.1.4. Depósitos en EECC	6.224	7.338	6.187	6.161	5.587	-9,32	-10,23	-9,70			
2.1.5. Derivados	2.412	576	-39	-972	-1.187	-22,12	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	3.346.749	2.869.592	2.937.438	3.114.365	2.996.267	-3,79	-10,47	2,00			
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.916	43.176	28.568	19.471	24.297	24,79	206,94	-14,95			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.557.100	2.111.237	2.047.217	2.098.842	1.919.514	-8,54	-24,93	-6,24			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	779.691	713.602	861.649	995.715	1.052.889	5,74	35,04	22,19			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	2.042	1.578	5	338	-434	-	-	-			
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	342.184	324.581	330.575	322.942	366.157	13,38	7,01	10,76			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	93.924	103.572	74.793	86.009	88.827	3,28	-5,43	18,76			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	3,58	13,24	11,43			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	46.430.871	46.117.281	48.011.996	51.305.179	53.296.578	3,88	14,79	11,01			
2.1. Cartera interior	2.560.437	2.517.555	2.990.166	2.478.069	2.645.866	6,77	3,34	-11,51			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.009.566	1.009.096	1.406.069	1.002.319	1.172.804	17,01	16,17	-16,59			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	812.186	745.383	1.204.357	879.372	960.757	9,25	18,29	-20,23			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.139.545	1.115.837	1.177.818	1.065.422	1.054.096	-1,06	-7,50	-10,50			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	402.867	390.554	404.781	411.546	418.951	1,80	3,99	3,50			
2.1.4. Depósitos en EECC	9.405	2.723	3.441	2.349	778	-66,88	-91,73	-77,39			
2.1.5. Derivados	-1.234	-960	-2.248	-3.876	-954	75,39	22,69	57,56			
2.1.6. Otros	289	306	306	309	191	-38,19	-33,91	-37,58			
2.2. Cartera exterior	43.870.433	43.599.636	45.021.712	48.827.021	50.650.603	3,73	15,45	12,50			
2.2.1. Valores representativos de deuda	825.494	686.088	568.489	596.300	798.666	33,94	-3,25	40,49			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	32.388.298	32.527.502	33.779.248	36.923.184	38.429.714	4,08	18,65	13,77			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.628.798	10.385.373	10.693.516	11.317.569	11.424.433	0,94	7,49	6,84			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	27.704	526	-19.620	-10.102	-2.281	77,42	-	88,37			
2.2.6. Otros	139	147	79	70	71	1,43	-48,92	-10,13			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	90	118	89	110	23,60	-	-6,78			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	3.158.874	3.087.543	2.624.851	3.247.986	3.208.656	-1,21	1,58	22,24			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	696.013	591.687	462.830	419.530	436.670	4,09	-37,26	-5,65			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	-3,58	22,81	4,95			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.200.125	23.198.965	25.679.837	28.025.669	26.080.669	-6,94	23,02	1,56			
2.1. Cartera interior	10.932.239	12.378.451	13.761.958	13.591.034	12.271.228	-9,71	12,25	-10,83			
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.534.197	10.991.921	12.351.934	11.771.253	9.936.299	-15,59	4,22	-19,56			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	679.044	478.768	548.751	311.978	1.032.335	230,90	52,03	88,12			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.387.721	1.379.609	1.401.471	1.628.829	1.595.351	-2,06	14,96	13,83			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	466	403	251	484	416	-14,05	-10,73	65,74			
2.1.4. Depósitos en EECC	4.026	2.308	1.693	189.767	733.512	286,53	-	-			
2.1.5. Derivados	5.829	4.210	6.609	700	5.649	707,00	-3,09	-14,53			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	10.267.886	10.820.514	11.917.879	14.434.635	13.809.441	-4,33	34,49	15,87			
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.123.449	6.912.291	7.706.852	9.734.474	9.154.584	-5,96	49,50	18,78			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.470.412	3.464.882	3.730.325	4.168.238	4.291.724	2,96	23,67	15,05			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	608.443	401.884	440.031	515.751	356.025	-30,97	-41,49	-19,09			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	65.582	41.457	40.672	16.172	7.108	-56,05	-89,16	-82,52			
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	1.439.632	678.791	822.361	830.509	1.732.234	108,57	20,32	110,64			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	22.064	32.750	16.389	7.076	18.032	154,83	-18,27	10,03			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	-6,05	-8,48	-11,57			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.087.458	7.315.017	7.454.079	6.734.176	6.600.492	-1,99	-6,87	-11,45			
2.1. Cartera interior	5.543.033	5.561.483	5.501.711	4.789.199	4.634.072	-3,24	-16,40	-15,77			
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.542.840	5.561.353	5.499.037	4.785.290	4.629.078	-3,26	-16,49	-15,82			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	34.096	53.591	37.161	23.575	17.119	-27,38	-49,79	-53,93			
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	192	130	2.674	3.909	4.994	27,76	-	86,76			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	1.544.425	1.753.534	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1,10	27,32	0,72			
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.544.425	1.753.534	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1,10	27,32	0,72			
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	1	0	0	0	0	-	-100,00	-			
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	227.612	154.093	123.719	415.380	98.643	-76,25	-56,66	-20,27			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5.790	-9.848	-13.151	-28.867	-9.354	67,60	-61,55	28,87			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	1,92	4,57	2,73			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.691.316	5.814.962	5.844.911	5.864.267	5.968.291	1,77	4,87	2,11			
2.1. Cartera interior	618.456	646.584	688.782	760.239	690.202	-9,21	11,60	0,21			
2.1.1. Valores representativos de deuda	441.548	462.456	486.859	596.832	519.692	-12,92	17,70	6,74			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	40.836	28.821	23.894	104.625	50.777	-51,47	24,34	112,51			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	27.440	24.658	36.007	52.608	56.969	8,29	107,61	58,22			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.587	65.383	60.271	70.524	70.908	0,54	13,30	17,65			
2.1.4. Depósitos en EECC	56.494	66.856	75.486	10.092	0	-100,00	-100,00	-100,00			
2.1.5. Derivados	3.920	1.545	4.664	4.168	4.099	-1,66	4,57	-12,11			
2.1.6. Otros	26.467	25.686	25.495	26.015	38.534	48,12	45,59	51,14			
2.2. Cartera exterior	5.072.797	5.168.378	5.156.129	5.104.028	5.278.082	3,41	4,05	2,37			
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.757.637	1.904.959	1.966.045	2.084.072	2.142.955	2,83	21,92	9,00			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	168.244	139.446	161.185	192.998	208.763	8,17	24,08	29,52			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.147.768	3.124.282	3.026.922	2.832.035	2.929.919	3,46	-6,92	-3,20			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	-852	-309	1.976	-5.076	-3.555	29,96	-317,25	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	63	0	0	0	7	-	-88,89	-			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	430.833	411.139	387.195	378.727	404.234	6,73	-6,17	4,40			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	23.746	47.621	23.828	62.566	54.065	-13,59	127,68	126,90			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	-2,08	-4,09	2,10			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	58.477.635	56.791.048	55.825.488	58.164.526	56.880.630	-2,21	-2,73	1,89			
2.1. Cartera interior	7.084.787	7.669.385	6.911.433	7.953.725	7.967.083	0,17	12,45	15,27			
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.545.491	3.955.873	2.942.224	2.904.570	2.878.383	-0,90	-18,82	-2,17			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	333.684	289.369	326.881	531.074	628.626	18,37	88,39	92,31			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	287.399	283.869	308.777	321.328	305.096	-5,05	6,16	-1,19			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.194.765	3.388.352	3.607.476	4.674.575	4.656.023	-0,40	45,74	29,07			
2.1.4. Depósitos en EECC	26.412	10.240	20.128	19.988	94.571	373,14	258,06	369,85			
2.1.5. Derivados	-1.526	-1.983	39	64	-78	-	94,89	-			
2.1.6. Otros	32.247	33.034	32.788	33.199	33.088	-0,33	2,61	0,91			
2.2. Cartera exterior	51.389.389	49.118.852	48.911.620	50.208.325	48.910.963	-2,58	-4,82	0,00			
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.393.305	12.868.022	12.857.029	12.435.597	10.837.618	-12,85	-19,08	-15,71			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.868.675	1.792.540	1.794.349	1.792.220	1.735.528	-3,16	-7,13	-3,28			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.113.262	34.353.872	34.214.695	35.953.061	36.316.432	1,01	0,56	6,14			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	14.147	104.419	45.547	27.446	21.386	-22,08	51,17	-53,05			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.459	2.811	2.436	2.476	2.585	4,40	-25,27	6,12			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	3.665.931	2.727.983	2.849.532	2.920.298	2.807.782	-3,85	-23,41	-1,47			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.175.429	1.049.156	804.379	935.060	1.039.381	11,16	-11,57	29,22			

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280	1,81	15,24	5,03			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	74.038.288	76.633.630	80.323.327	83.582.878	85.070.505	1,78	14,90	5,91			
2.1. Cartera interior	18.945.614	19.648.508	20.054.220	21.306.276	19.840.253	-6,88	4,72	-1,07			
2.1.1. Valores representativos de deuda	18.795.122	19.496.793	19.895.583	21.142.671	19.719.874	-6,73	4,92	-0,88			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.054.376	520.270	889.688	887.572	1.792.896	102,00	70,04	101,52			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.936	27.964	25.452	25.473	25.770	1,17	-16,70	1,25			
2.1.4. Depósitos en EECC	119.682	123.325	133.240	138.346	95.044	-31,30	-20,59	-28,67			
2.1.5. Derivados	-127	426	-55	-214	-435	-103,27	-242,52	-690,91			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	55.089.858	56.981.884	60.265.639	62.273.003	65.226.652	4,74	18,40	8,23			
2.2.1. Valores representativos de deuda	53.885.250	55.491.416	58.485.420	60.752.625	63.522.502	4,56	17,88	8,61			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.205.379	1.486.189	1.776.770	1.510.527	1.705.157	12,88	41,46	-4,03			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	-770	4.279	3.448	9.852	-1.008	-	-30,91	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.816	3.238	3.468	3.599	3.601	0,06	27,88	3,84			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	2.332.815	2.636.338	3.491.627	2.883.839	2.925.982	1,46	25,43	-16,20			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	23.977	32.214	4.197	4.606	38.793	742,23	61,79	824,30			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537	12,61	76,00	31,69			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.225.515	20.200.519	24.675.171	28.994.815	32.739.478	12,91	79,64	32,68			
2.1. Cartera interior	6.423.111	7.377.349	8.421.705	9.546.140	10.609.718	11,14	65,18	25,98			
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.764.438	6.422.673	7.117.629	8.448.642	9.347.665	10,64	62,16	31,33			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.527.274	1.566.127	1.793.150	1.955.104	2.979.628	52,40	95,09	66,17			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	161	162	0,62	-	-			
2.1.4. Depósitos en EECC	658.478	954.635	1.304.110	1.097.381	1.261.900	14,99	91,64	-3,24			
2.1.5. Derivados	195	40	-34	-45	-9	80,00	-	73,53			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	11.802.404	12.823.171	16.253.466	19.448.675	22.129.761	13,79	87,50	36,15			
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.538.353	12.601.250	15.927.700	18.975.835	21.586.255	13,76	87,08	35,53			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	223.285	101.902	129.180	149.068	176.757	18,57	-20,84	36,83			
2.2.4. Depósitos en EECC	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08			
2.2.5. Derivados	677	-522	-114	146	720	393,15	6,35	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	1.361.939	1.433.220	1.519.587	1.591.695	1.726.141	8,45	26,74	13,59			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.051	-6.869	-26.362	15.500	-5.082	-	36,88	80,72			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427	0,26	16,43	12,95			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.654.424	5.536.227	5.884.116	6.645.728	6.672.513	0,40	18,01	13,40			
2.1. Cartera interior	1.427.149	1.521.843	1.547.890	1.782.629	1.866.589	4,71	30,79	20,59			
2.1.1. Valores representativos de deuda	39.095	142.479	144.453	153.398	264.824	72,64	577,39	83,33			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.875	4.095	10.138	29.567	50.503	70,81	935,96	398,16			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.387.721	1.379.609	1.401.471	1.628.829	1.595.351	-2,06	14,96	13,83			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	466	403	121	172	0	-100,00	-100,00	-100,00			
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.5. Derivados	-132	-648	1.845	230	6.414	-	-	247,64			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	4.227.275	4.014.384	4.336.226	4.863.099	4.805.925	-1,18	13,69	10,83			
2.2.1. Valores representativos de deuda	137.043	158.235	162.636	180.152	165.113	-8,35	20,48	1,52			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.470.412	3.464.882	3.730.325	4.168.238	4.291.724	2,96	23,67	15,05			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	608.443	401.884	440.031	515.751	356.025	-30,97	-41,49	-19,09			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	11.377	-10.617	3.235	-1.042	-6.937	-565,74	-	-			
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	255.052	191.461	228.783	267.056	251.323	-5,89	-1,46	9,85			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	76.377	90.690	57.471	38.681	45.591	17,86	-40,31	-20,67			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	-4,79	25,10	2,52			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.545.701	17.662.738	19.795.721	21.379.941	19.408.156	-9,22	24,85	-1,96			
2.1. Cartera interior	9.505.090	10.856.608	12.214.068	11.808.405	10.404.639	-11,89	9,46	-14,81			
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.495.103	10.849.442	12.207.481	11.617.855	9.671.475	-16,75	1,86	-20,77			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	674.169	474.673	538.612	282.411	981.832	247,66	45,64	82,29			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	130	312	416	33,33	-	220,00			
2.1.4. Depósitos en EECC	4.026	2.308	1.693	189.767	733.512	286,53	-	-			
2.1.5. Derivados	5.961	4.858	4.764	471	-764	-	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	6.040.611	6.806.130	7.581.653	9.571.536	9.003.516	-5,93	49,05	18,75			
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.986.407	6.754.056	7.544.216	9.554.322	8.989.471	-5,91	50,16	19,16			
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	54.205	52.074	37.437	17.214	14.045	-18,41	-74,09	-62,48			
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	1.184.579	487.329	593.578	563.454	1.480.911	162,83	25,02	149,49			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-54.313	-57.940	-41.082	-31.605	-27.559	12,80	49,26	32,92			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.035.398	6.001.713	5.602.073	5.122.694	4.837.940	-5,56	-19,84	-13,64			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.901.826	5.887.947	5.299.431	4.940.651	4.746.212	-3,94	-19,58	-10,44			
2.1. Cartera interior	4.090.224	4.081.526	3.685.692	3.433.982	3.247.131	-5,44	-20,61	-11,90			
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.879.251	3.884.926	3.520.187	3.243.057	3.077.830	-5,09	-20,66	-12,57			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	19.625	18.362	140.599	81.258	110.002	35,37	460,52	-21,76			
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	43.961	44.156	37.924	31.296	26.395	-15,66	-39,96	-30,40			
2.1.5. Derivados	167.012	152.444	127.581	159.629	142.907	-10,48	-14,43	12,01			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	1.811.602	1.806.421	1.613.739	1.506.669	1.499.081	-0,50	-17,25	-7,11			
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.735.502	1.737.316	1.543.081	1.454.874	1.456.329	0,10	-16,09	-5,62			
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	76.100	69.105	70.658	51.794	42.752	-17,46	-43,82	-39,49			
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	322.858	296.326	449.857	322.941	222.554	-31,09	-31,07	-50,53			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-189.286	-182.560	-147.215	-140.897	-130.827	7,15	30,88	11,13			

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,26	94,97	94,93	94,83	94,63
2.1. Cartera interior	21,75	22,77	22,51	22,16	21,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,56	17,50	17,24	16,94	16,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,91	1,66	2,03	2,17	3,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,94	1,89	1,86	1,77	1,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,89	2,95	2,87	2,96	2,91
2.1.4. Depósitos en EECC	0,29	0,37	0,48	0,43	0,60
2.1.5. Derivados	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,51	72,20	72,42	72,66	73,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,44	36,39	37,69	38,49	39,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,41	13,13	13,05	13,42	13,46
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,58	22,56	21,59	20,64	19,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,04	0,06	0,09	0,10
2.2.5. Derivados	0,07	0,08	0,04	0,02	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	5,04	4,42	4,66	4,71	4,86
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,69	0,61	0,41	0,47	0,51

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,37	95,39	96,15	90,21	89,94
2.1. Cartera interior	22,01	22,30	20,44	20,45	18,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,01	22,30	20,44	20,45	18,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,44	14,76	14,44	13,82	13,73
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	73,36	73,10	75,71	69,77	71,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,36	73,09	75,71	69,77	71,57
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	4,70	4,68	3,92	9,84	10,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,07	-0,08	-0,05	-0,06

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96,13	95,94	95,46	96,16	96,17
2.1. Cartera interior	26,43	26,78	25,89	26,35	24,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,59	25,68	24,56	25,28	23,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,69	2,07	2,44	2,43	3,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	0,81	1,07	1,31	1,06	1,11
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	69,70	69,16	69,57	69,80	71,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	68,17	67,47	67,66	68,10	69,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,49	1,57	1,73	1,42	1,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,12	0,18	0,28	0,30
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,85	4,03	4,56	3,82	3,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	0,03	-0,02	0,02	0,03

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,97	94,21	92,72	94,65	95,16
2.1. Cartera interior	12,31	11,25	11,47	12,99	12,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,15	10,18	10,50	12,13	11,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,20	0,84	1,72	3,09	2,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,10	1,15	0,99	0,83	0,84
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	0,05	-0,09	-0,02	0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,65	82,95	81,25	81,66	82,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	56,91	57,59	58,71	59,34	66,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,61	25,35	22,58	22,33	16,18
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,02	-0,04	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,24	5,01	7,25	4,85	4,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,79	0,78	0,03	0,50	0,44

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,17	95,36	95,43	94,88	94,92
2.1. Cartera interior	18,04	18,63	17,79	18,66	17,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,71	15,98	14,84	17,14	16,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,41	1,03	0,96	2,27	2,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,75	0,65	0,64	0,58	0,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,30	1,84	1,90	0,56	0,45
2.1.4. Depósitos en EECC	0,26	0,16	0,41	0,39	0,13
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00
2.2. Cartera exterior	77,13	76,71	77,64	76,18	77,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	51,32	52,36	55,85	61,77	66,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,81	5,50	5,42	5,58	4,43
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,98	18,81	16,37	8,83	6,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,05	0,01	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,00	0,03	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,39	4,28	4,38	4,85	4,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,44	0,37	0,19	0,27	0,43

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,43	96,08	95,36	94,97	95,33
2.1. Cartera interior	19,47	20,51	20,27	20,64	21,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,42	5,92	5,62	6,07	6,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,47	0,57	0,47	1,07	1,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,30	0,28	0,36	0,27	0,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,70	14,25	14,12	14,12	14,57
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,06	0,17	0,17	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	74,96	75,58	75,09	74,33	73,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,91	27,81	27,91	28,08	28,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,99	3,84	3,97	4,07	4,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	44,02	43,85	43,22	42,19	41,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,07	-0,01	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,90	3,28	4,17	4,26	3,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	0,63	0,47	0,77	0,80

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,03	92,34	94,03	94,07	94,25
2.1. Cartera interior	26,06	28,40	31,94	26,69	27,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,88	18,23	21,00	14,93	15,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,14	1,99	4,53	2,41	1,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,81	8,64	8,87	9,36	8,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,36	1,52	2,08	2,40	2,86
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,96	63,92	62,07	67,34	67,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,43	19,81	19,06	22,16	21,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	41,08	40,33	39,06	40,37	41,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,16	3,47	3,83	4,56	4,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,29	0,31	0,12	0,25	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,04	0,04
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,39	6,08	5,10	4,78	3,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,58	1,58	0,88	1,15	1,92

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,64	94,96	94,61	94,94	94,29
2.1. Cartera interior	16,06	16,37	16,10	16,93	16,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,75	5,82	5,07	5,53	5,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,80	1,21	0,59	1,49	1,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,89	0,88	0,92	0,78	0,76
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,34	9,59	10,02	10,52	10,85
2.1.4. Depósitos en EECC	0,08	0,09	0,09	0,10	0,06
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	78,58	78,59	78,50	78,01	77,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,25	21,71	21,41	20,82	20,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,96	11,60	11,87	12,75	12,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,29	45,15	45,20	44,44	44,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,12	0,03	-0,01	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,56	4,46	4,93	4,62	5,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,80	0,57	0,46	0,43	0,62

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,94	93,53	93,95	93,93	92,95
2.1. Cartera interior	47,45	50,17	50,14	47,66	46,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,40	1,65	1,81	1,08	1,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,13	1,16	1,48	0,97	1,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	45,71	48,17	48,06	46,26	44,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,22	0,23	0,18	0,24	0,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,11	0,09	0,09	0,09
2.1.5. Derivados	0,03	0,01	0,00	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,49	43,36	43,82	46,26	46,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,11	0,65	0,43	0,29	0,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	35,52	31,90	30,54	31,18	29,76
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,83	10,78	12,85	14,79	16,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,02	0,00	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	4,75	4,90	4,93	4,80	5,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,30	1,56	1,12	1,28	1,38

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,33	92,61	93,96	93,33	93,60
2.1. Cartera interior	5,09	5,06	5,85	4,51	4,65
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,01	2,03	2,75	1,82	2,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,62	1,50	2,36	1,60	1,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,27	2,24	2,30	1,94	1,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,80	0,78	0,79	0,75	0,74
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	87,24	87,56	88,11	88,82	88,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,64	1,38	1,11	1,08	1,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	64,41	65,32	66,10	67,17	67,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,14	20,86	20,93	20,59	20,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,00	-0,04	-0,02	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	6,28	6,20	5,14	5,91	5,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,38	1,19	0,91	0,76	0,77

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	93,55	97,02	96,84	97,10	93,71
2.1. Cartera interior	48,24	51,77	51,90	47,09	44,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	42,07	45,97	46,58	40,78	35,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,00	2,00	2,07	1,08	3,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,12	5,77	5,28	5,64	5,73
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	0,01	0,01	0,66	2,64
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	0,02	0,00	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	45,31	45,25	44,94	50,01	49,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,02	28,91	29,06	33,73	32,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	15,31	14,49	14,07	14,44	15,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,68	1,68	1,66	1,79	1,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,29	0,17	0,15	0,06	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,35	2,84	3,10	2,88	6,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,10	0,14	0,06	0,02	0,06

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,97	98,07	98,54	94,57	98,67
2.1. Cartera interior	75,84	74,56	72,73	67,26	69,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,83	74,56	72,69	67,20	69,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,47	0,72	0,49	0,33	0,26
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	0,04	0,05	0,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,13	23,51	25,81	27,31	29,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,13	23,51	25,81	27,31	29,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,11	2,07	1,64	5,83	1,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	-0,13	-0,17	-0,41	-0,14

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,60	92,69	93,43	93,00	92,87
2.1. Cartera interior	10,06	10,31	11,01	12,06	10,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,18	7,37	7,78	9,47	8,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,66	0,46	0,38	1,66	0,79
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,45	0,39	0,58	0,83	0,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,02	1,04	0,96	1,12	1,10
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	1,07	1,21	0,16	0,00
2.1.5. Derivados	0,06	0,02	0,07	0,07	0,06
2.1.6. Otros	0,43	0,41	0,41	0,41	0,60
2.2. Cartera exterior	82,54	82,38	82,42	80,94	82,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,60	30,36	31,43	33,05	33,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,74	2,22	2,58	3,06	3,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,22	49,80	48,38	44,91	45,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,00	0,03	-0,08	-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	7,01	6,55	6,19	6,01	6,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,39	0,76	0,38	0,99	0,84

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,35	93,76	93,86	93,78	93,66
2.1. Cartera interior	11,19	12,66	11,62	12,82	13,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,60	6,53	4,95	4,68	4,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,53	0,48	0,55	0,86	1,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,45	0,47	0,52	0,52	0,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,05	5,59	6,07	7,54	7,67
2.1.4. Depósitos en EECC	0,04	0,02	0,03	0,03	0,16
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,05	0,05	0,06	0,05	0,05
2.2. Cartera exterior	81,16	81,10	82,23	80,96	80,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,15	21,25	21,62	20,05	17,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,95	2,96	3,02	2,89	2,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,03	56,72	57,52	57,97	59,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,17	0,08	0,04	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	5,79	4,50	4,79	4,71	4,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,86	1,73	1,35	1,51	1,71

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,91	96,63	95,83	96,66	96,63
2.1. Cartera interior	24,80	24,78	23,93	24,64	22,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,60	24,59	23,74	24,45	22,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,38	0,66	1,06	1,03	2,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,16	0,16	0,16	0,16	0,11
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	72,11	71,85	71,90	72,02	74,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	70,53	69,97	69,78	70,26	72,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,58	1,87	2,12	1,75	1,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,05	3,32	4,17	3,34	3,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,04	0,01	0,01	0,04

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,09	93,40	94,29	94,75	95,01
2.1. Cartera interior	32,81	34,11	32,18	31,19	30,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,44	29,70	27,20	27,61	27,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,80	7,24	6,85	6,39	8,65
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	3,36	4,41	4,98	3,59	3,66
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	60,28	59,29	62,11	63,55	64,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	58,93	58,27	60,87	62,01	62,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,14	0,47	0,49	0,49	0,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0,20	0,56	0,75	1,06	1,06
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	6,96	6,63	5,81	5,20	5,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,03	-0,10	0,05	-0,01

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,46	95,15	95,36	95,60	95,74
2.1. Cartera interior	23,84	26,16	25,09	25,64	26,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	0,65	2,45	2,34	2,21	3,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,08	0,07	0,16	0,43	0,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	23,18	23,71	22,71	23,43	22,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	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	-0,01	0,03	0,00	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,62	68,99	70,27	69,96	68,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,29	2,72	2,64	2,59	2,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	57,98	59,55	60,46	59,96	61,58
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,16	6,91	7,13	7,42	5,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,19	-0,18	0,05	-0,01	-0,10
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	4,26	3,29	3,71	3,84	3,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,28	1,56	0,93	0,56	0,65

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,22	97,63	97,28	97,57	93,03
2.1. Cartera interior	57,00	60,01	60,03	53,89	49,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	56,94	59,97	59,99	53,02	46,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,04	2,62	2,65	1,29	4,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,01	0,87	3,52
2.1.5. Derivados	0,04	0,03	0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	36,22	37,62	37,26	43,68	43,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,90	37,33	37,08	43,60	43,09
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	0,33	0,29	0,18	0,08	0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,10	2,69	2,92	2,57	7,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,33	-0,32	-0,20	-0,14	-0,13

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,79	98,10	94,60	96,45	98,10
2.1. Cartera interior	67,77	68,01	65,79	67,03	67,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,27	64,73	62,84	63,31	63,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,33	0,31	2,51	1,59	2,27
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	0,73	0,74	0,68	0,61	0,55
2.1.5. Derivados	2,77	2,54	2,28	3,12	2,95
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,02	30,10	28,81	29,41	30,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,76	28,95	27,54	28,40	30,10
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	1,26	1,15	1,26	1,01	0,88
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	5,35	4,94	8,03	6,30	4,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3,14	-3,04	-2,63	-2,87	-2,70

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	8.773.808	1.736.161	13.881.330	17.630.312	8.860.273	-49,74	0,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.609.514	2.668.095	1.253.980	7.914.763	5.353.499	-32,36	16,14
3. Beneficios brutos distribuidos	-13.206	-11.750	-15.558	-12.547	-25.869	106,18	95,89
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.177.500	-920.185	12.642.908	9.728.095	3.532.643	-63,69	-15,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.959.200	-174.133	13.482.824	10.568.138	4.379.267	-58,56	-11,69
4.1.1. Intereses	1.132.424	1.333.120	1.500.907	1.681.528	1.821.517	8,33	60,85
4.1.2. Dividendos	641.259	330.558	288.639	352.535	628.998	78,42	-1,91
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-503.717	88.307	3.576.560	64.427	-179.799	-	64,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.935.202	-450.916	3.099.175	4.561.547	1.150.426	-74,78	-40,55
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10.602	3.354	3.494	3.607	3.315	-8,10	-68,73
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.797.671	-538.135	3.675.441	3.927.095	1.121.008	-71,45	-37,64
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	914	-1.022.255	1.434.410	-50.105	-174.338	-247,95	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-55.156	81.834	-95.802	27.505	8.139	-70,41	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	795.360	762.765	851.584	862.904	861.471	-0,17	8,31
4.2.1. Comisión de gestión	661.572	675.340	691.348	713.615	726.819	1,85	9,86
4.2.2. Comisión de depósito	57.124	58.485	58.107	59.403	60.922	2,56	6,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	76.664	28.940	102.129	89.886	73.729	-17,97	-3,83
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13.661	16.713	11.668	22.862	14.847	-35,06	8,68
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	353	267	1.047	382	402	5,24	13,88
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9.595	9.810	10.771	9.098	7.728	-15,06	-19,46
4.3.3. Otros ingresos	3.713	6.635	-149	13.382	6.718	-49,80	80,93

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

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.249.334	1.191.935	2.164.548	4.064.748	3.883.351	-4,46	210,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.211.915	1.129.325	2.074.541	3.956.043	3.747.259	-5,28	209,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	37.419	62.610	90.008	108.706	136.092	25,19	263,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	46.630	74.069	104.610	128.377	162.556	26,62	248,61
4.1.1. Intereses	46.251	66.948	90.253	119.309	153.972	29,05	232,91
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	939	7.347	14.319	9.133	8.688	-4,87	825,24
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)	-560	-226	38	511	-104	-	81,43
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	0	-576	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.217	11.468	14.606	19.675	26.477	34,57	187,26
4.2.1. Comisión de gestión	8.622	10.733	13.605	17.902	24.180	35,07	180,45
4.2.2. Comisión de depósito	386	467	578	745	1.010	35,57	161,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	209	268	423	1.029	1.287	25,07	515,79
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6	9	3	4	13	225,00	116,67
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	6	9	3	4	13	225,00	116,67

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	4.361.568	4.954.569	9.058.495	7.085.786	5.422.483	-23,47	24,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.179.600	4.401.503	6.462.451	6.587.489	4.870.487	-26,06	16,53
3. Beneficios brutos distribuidos	-25	0	-630	-625	-1.040	66,40	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	181.993	553.066	2.596.674	498.921	553.037	10,85	203,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	288.953	668.419	2.740.228	637.307	707.290	10,98	144,78
4.1.1. Intereses	552.585	655.749	786.624	872.655	957.369	9,71	73,25
4.1.2. Dividendos	2.435	1.493	4.014	1.789	4.523	152,82	85,75
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-243.225	54.221	1.796.336	-165.776	-211.703	-27,70	12,96
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	416	3.558	151	-127	100	-	-75,96
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.158	2.582	2.909	2.943	2.603	-11,55	124,78
4.1.6. Variación de precios (IIC)	5.421	-167	69.622	4.696	3.691	-21,40	-31,91
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-29.435	-52.481	85.247	-104.816	-50.266	52,04	-70,77
4.1.8. Otros rendimientos ³	-401	3.463	-4.677	25.943	973	-96,25	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	107.487	115.501	143.797	139.334	154.593	10,95	43,82
4.2.1. Comisión de gestión	92.206	96.716	113.487	118.548	131.805	11,18	42,95
4.2.2. Comisión de depósito	12.423	13.098	13.991	14.782	15.654	5,90	26,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.858	5.688	16.319	6.004	7.134	18,82	149,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	526	148	243	949	340	-64,17	-35,36
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	47	63	54	66	22,22	288,24
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6	13	44	30	14	-53,33	133,33
4.3.3. Otros ingresos	504	88	136	865	260	-69,94	-48,41

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:	
	II	III	IV	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-188.247	-363.288	859.065	924.959	-573.758	-	-	-	-	-204,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-121.838	-283.605	440.459	869.420	-593.147	-	-	-	-	-386,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.109	0	-520	0	-	-	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-66.409	-78.574	418.605	56.060	19.390	-65,41	-	-	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-47.285	-59.753	440.644	77.600	41.288	-46,79	-	-	-	-
4.1.1. Intereses	54.493	63.091	70.652	82.564	85.086	3,05	56,14	-	-	-
4.1.2. Dividendos	14.591	18.870	14.542	19.771	17.007	-13,98	16,56	-	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-41.682	-27.473	181.657	12.942	-21.074	-	49,44	-	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.557	2.158	-3.181	164	272	65,85	-82,53	-	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	14	21	-39	24	13	-45,83	-7,14	-	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-18.699	-858	65.223	26.898	-7.363	-	60,62	-	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-56.305	-120.507	119.531	-71.352	-35.168	50,71	37,54	-	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.256	4.943	-7.741	6.587	2.514	-61,83	-	-	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.235	18.863	22.221	21.774	22.115	1,57	14,97	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	16.772	16.606	18.404	18.850	19.329	2,54	15,25	-	-	-
4.2.2. Comisión de depósito	1.810	1.802	1.844	2.062	2.158	4,66	19,23	-	-	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	652	455	1.972	862	628	-27,15	-3,68	-	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	111	42	182	234	217	-7,26	95,50	-	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	17	6	4	-33,33	-	-	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	19	21	21	21	0,00	31,25	-	-	-
4.3.3. Otros ingresos	95	23	145	206	191	-7,28	101,05	-	-	-

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-137.440	-160.673	175.299	-452.575	2.167.574	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-202.896	-159.374	-194.907	-560.256	2.119.447	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-1.171	0	-1.610	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	65.457	-1.299	371.377	107.680	49.736	-53,81	-24,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	93.418	25.185	399.281	130.146	74.319	-42,90	-20,44
4.1.1. Intereses	40.965	45.902	52.473	54.031	70.495	30,47	72,09
4.1.2. Dividendos	8.770	3.002	4.015	2.064	7.711	273,59	-12,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.912	13.204	215.513	16.754	3.396	-79,73	-57,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.590	-20.371	38.539	42.332	-1.535	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	218	139	200	28	37	32,14	-83,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	26.711	903	63.352	19.302	5.565	-71,17	-79,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.709	-19.674	27.399	-9.085	-11.075	-21,90	-93,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.039	2.080	-2.211	4.721	-275	-	86,51
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.157	26.866	28.022	22.574	25.295	12,05	-10,16
4.2.1. Comisión de gestión	24.920	24.206	23.906	19.876	21.843	9,90	-12,35
4.2.2. Comisión de depósito	2.021	2.022	1.927	1.656	1.894	14,37	-6,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.216	638	2.189	1.043	1.558	49,38	28,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	195	383	119	108	713	560,19	265,64
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	28	9	14	4	25	525,00	-10,71
4.3.2. Comisiones retrocedidas	81	70	63	58	36	-37,93	-55,56
4.3.3. Otros ingresos	85	304	42	46	652	1.317,39	667,06

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.125.462	-897.580	-1.004.078	-685.531	-814.034	-18,75	27,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.246.634	-815.149	-1.902.564	-1.071.490	-925.033	13,67	25,80
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.900	-3.241	-4.311	-5.648	-3.268	-42,14	-16,21
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	125.071	-79.190	902.798	391.607	114.267	-70,82	-8,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	191.419	-24.626	975.977	445.249	170.956	-61,60	-10,69
4.1.1. Intereses	50.914	52.211	55.702	56.542	55.115	-2,52	8,25
4.1.2. Dividendos	27.699	21.901	13.731	21.332	20.346	-4,62	-26,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.710	16.149	229.542	9.410	-2.589	-	81,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	70.723	11.261	84.836	72.671	37.836	-47,94	-46,50
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.176	105	146	136	129	-5,15	-94,07
4.1.6. Variación de precios (IIC)	65.713	-29.108	452.163	318.395	96.934	-69,56	47,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.973	-104.359	147.699	-52.701	-38.623	26,71	-384,42
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.123	7.213	-7.842	19.464	1.809	-90,71	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	68.155	59.475	72.085	61.474	59.895	-2,57	-12,12
4.2.1. Comisión de gestión	58.861	57.692	54.683	53.579	52.869	-1,33	-10,18
4.2.2. Comisión de depósito	5.721	5.574	5.249	5.063	4.832	-4,56	-15,54
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.573	-3.791	12.153	2.832	2.193	-22,56	-38,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.807	4.911	-1.094	7.831	3.206	-59,06	77,42
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	6	1	15	33	120,00	560,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.749	1.656	1.726	1.517	1.194	-21,29	-31,73
4.3.3. Otros ingresos	53	3.249	-2.821	6.299	1.979	-68,58	-

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	10.463	-21.056	19.467	-75.140	-27.710	63,12	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7.038	-3.684	-29.684	-106.164	-23.237	78,11	-230,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	17.501	-17.372	49.152	31.023	-4.472	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	21.266	-14.084	53.018	34.415	-1.112	-	-
4.1.1. Intereses	2.275	2.529	2.836	2.384	2.444	2,52	7,43
4.1.2. Dividendos	6.806	1.831	1.535	2.086	6.431	208,29	-5,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	117	-812	5.683	2.261	1.233	-45,47	953,85
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	8.468	-12.301	33.098	23.675	-8.866	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	48	16	-37	41	61	48,78	27,08
4.1.6. Variación de precios (IIC)	735	-981	2.914	3.036	-45	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.040	-4.583	7.367	1.430	-2.383	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-222	216	-378	-498	14	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.798	3.338	3.888	3.437	3.377	-1,75	-11,08
4.2.1. Comisión de gestión	2.934	2.951	3.283	2.798	2.603	-6,97	-11,28
4.2.2. Comisión de depósito	261	261	251	236	235	-0,42	-9,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	602	125	354	403	539	33,75	-10,47
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	50	22	46	17	-63,04	-46,88
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	6	9	14	1	-92,86	-93,75
4.3.3. Otros ingresos	16	44	12	32	16	-50,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-142.003	-640.556	12.465	-1.144.089	33.319	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-527.936	-406.497	-1.031.399	-1.888.605	-159.696	91,54	69,75
3. Beneficios brutos distribuidos	-216	0	-796	-3.006	-643	-78,61	197,69
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	386.149	-234.059	1.044.659	747.522	193.658	-74,09	-49,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	460.873	-164.151	1.118.536	819.400	262.214	-68,00	-43,10
4.1.1. Intereses	40.820	45.857	48.100	44.575	46.205	3,66	13,19
4.1.2. Dividendos	42.280	19.306	20.042	21.945	41.800	90,48	-1,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-14.366	3.763	184.280	7.609	-4.220	-	70,63
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	165.403	-14.323	214.017	225.970	63.095	-72,08	-61,85
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5.403	283	147	263	292	11,03	-94,60
4.1.6. Variación de precios (IIC)	221.261	-156.690	550.361	515.962	123.624	-76,04	-44,13
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.016	-71.549	111.849	-5.019	-8.785	-75,03	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.943	9.201	-10.260	8.095	204	-97,48	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	77.228	72.884	76.742	74.869	71.327	-4,73	-7,64
4.2.1. Comisión de gestión	66.408	66.430	65.567	64.688	61.609	-4,76	-7,23
4.2.2. Comisión de depósito	5.258	5.266	5.082	4.671	4.710	0,83	-10,42
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.561	1.188	6.093	5.510	5.008	-9,11	-9,94
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.503	2.976	2.865	2.991	2.771	-7,36	10,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	0	10	0	1	-	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.363	2.432	2.516	2.567	2.609	1,64	10,41
4.3.3. Otros ingresos	139	544	339	423	161	-61,94	15,83

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-445.705	-579.945	85.653	27.693	-281.120	-	36,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-696.193	-454.625	-353.448	-384.904	-320.849	16,64	53,91
3. Beneficios brutos distribuidos	-479	-855	-610	-12	-574	-	19,83
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	250.967	-124.465	439.710	412.610	40.303	-90,23	-83,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	281.699	-100.599	465.511	438.387	65.884	-84,97	-76,61
4.1.1. Intereses	3.630	4.126	4.331	4.202	4.114	-2,09	13,33
4.1.2. Dividendos	100.324	37.087	32.375	36.602	73.398	100,53	-26,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.102	5.039	6.371	3.583	1.495	-58,28	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	162.546	-104.600	341.283	306.512	6.367	-97,92	-96,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1	-1	-3	6	8	33,33	700,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.471	-29.838	59.964	58.700	-11.510	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.877	-12.568	21.034	37.859	-8.118	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-49	157	155	-9.078	130	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.794	24.060	25.925	25.870	26.070	0,77	-15,34
4.2.1. Comisión de gestión	22.944	21.826	21.587	20.907	20.869	-0,18	-9,04
4.2.2. Comisión de depósito	1.599	1.497	1.428	1.407	1.405	-0,14	-12,13
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.251	737	2.910	3.556	3.796	6,75	-39,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	194	125	93	490	426,88	690,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	7	5	3	1	-66,67	-66,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	18	8	9	9	0,00	-43,75
4.3.3. Otros ingresos	43	170	113	81	479	491,36	1.013,95

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.402.113	-489.247	1.303.165	3.873.018	1.969.210	-49,16	-18,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	429.665	91.007	-1.671.008	-538.909	459.435	-	6,93
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.533	-519	-1.687	-534	-1.638	206,74	6,85
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.973.982	-579.734	2.975.860	4.412.462	1.511.413	-65,75	-23,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.160.064	-409.977	3.158.492	4.620.145	1.714.022	-62,90	-20,65
4.1.1. Intereses	39.023	46.920	44.864	45.320	47.061	3,84	20,60
4.1.2. Dividendos	316.699	165.736	129.239	168.368	314.894	87,03	-0,57
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-6.885	12.348	80.471	168.668	43.068	-74,47	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.242.654	-223.701	1.932.382	3.163.334	969.161	-69,36	-22,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.435	18	22	30	42	40,00	-97,07
4.1.6. Variación de precios (IIC)	404.258	-216.829	655.727	926.043	235.665	-74,55	-41,70
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	176.087	-218.743	342.323	174.211	102.131	-41,38	-42,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	-13.208	24.273	-26.535	-25.829	2.000	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	189.392	172.789	185.288	210.247	205.059	-2,47	8,27
4.2.1. Comisión de gestión	140.521	146.447	144.784	153.787	158.300	2,93	12,65
4.2.2. Comisión de depósito	9.775	10.366	10.035	10.497	10.988	4,68	12,41
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	39.096	15.975	30.468	45.963	35.771	-22,17	-8,50
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.310	3.032	2.656	2.563	2.450	-4,41	-25,98
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	214	138	846	224	164	-26,79	-23,36
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.251	1.322	1.288	967	889	-8,07	-28,94
4.3.3. Otros ingresos	1.845	1.571	523	1.372	1.396	1,75	-24,34

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.597.026	1.248.685	2.608.082	2.344.667	-1.032.320	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.238.858	1.253.485	1.858.318	1.523.508	-1.331.007	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.572	0	-1.633	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	358.169	772	749.764	822.791	298.687	-63,70	-16,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	388.251	34.020	788.665	867.362	342.373	-60,53	-11,82
4.1.1. Intereses	99.919	120.680	141.191	159.530	168.415	5,57	68,55
4.1.2. Dividendos	63.157	20.155	28.666	28.903	69.060	138,94	9,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-69.499	18.244	197.696	29.440	21.111	-28,29	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	221.869	-71.769	324.455	563.747	78.179	-86,13	-64,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	11	20	-3	2	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.295	-4.275	27.611	53.564	3.740	-93,02	-91,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	31.405	-49.935	71.294	31.234	977	-96,87	-96,89
4.1.8. Otros rendimientos ³	-891	909	-2.269	947	889	-6,12	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.458	33.341	39.054	44.794	43.993	-1,79	44,44
4.2.1. Comisión de gestión	22.973	26.589	29.604	32.459	33.789	4,10	47,08
4.2.2. Comisión de depósito	2.202	2.474	2.729	2.948	2.978	1,02	35,24
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.283	4.278	6.722	9.386	7.227	-23,00	36,80
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	376	93	153	223	308	38,12	-18,09
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	29	23	53	48	53	10,42	82,76
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9	-9	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	339	79	100	175	255	45,71	-24,78

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	712.541	149.982	105.385	-443.958	-430.909	2,94	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	728.813	117.781	-40.025	-451.802	-457.426	-1,24	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-5.063	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-16.273	32.201	145.411	7.845	31.579	302,54	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7.101	42.405	160.620	17.997	41.031	127,99	-
4.1.1. Intereses	25.887	27.487	28.960	29.129	25.884	-11,14	-0,01
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-33.153	15.608	129.708	-10.372	15.696	-	-
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)	144	-690	1.952	-764	-566	25,92	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	22	0	0	4	17	325,00	-22,73
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.272	10.244	15.246	10.186	9.496	-6,77	2,42
4.2.1. Comisión de gestión	8.217	8.974	9.122	9.028	8.328	-7,75	1,35
4.2.2. Comisión de depósito	897	973	953	919	844	-8,16	-5,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	159	297	5.171	239	324	35,56	103,77
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	100	40	37	34	44	29,41	-56,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	35	23	19	20	41	105,00	17,14
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	-1	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	65	18	18	14	2	-85,71	-96,92

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	67.369	127.826	-17.788	49.627	121.030	143,88	79,65
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	37.236	121.278	-190.243	-65.727	82.503	-	121,57
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.003	-454	-675	-569	-2.143	276,63	-28,64
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	33.135	7.003	173.129	115.923	40.670	-64,92	22,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	42.484	17.105	185.184	127.302	52.099	-59,07	22,63
4.1.1. Intereses	18.616	24.087	29.842	30.815	32.537	5,59	74,78
4.1.2. Dividendos	3.567	992	1.040	1.110	6.436	479,82	80,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.388	5.466	55.019	13.461	-453	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-526	-7.629	7.021	13.801	-5.360	-	-919,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	23	81	7	23	39	69,57	69,57
4.1.6. Variación de precios (IIC)	18.674	4.528	76.033	78.301	19.857	-74,64	6,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.105	-4.777	11.087	-5.318	2.891	-	37,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.364	-5.643	5.134	-4.892	-3.848	21,34	-14,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.879	10.878	13.341	12.223	11.661	-4,60	18,04
4.2.1. Comisión de gestión	8.496	9.561	11.290	10.456	9.894	-5,37	16,45
4.2.2. Comisión de depósito	796	837	828	825	844	2,30	6,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	587	479	1.223	942	922	-2,12	57,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	531	776	1.286	844	232	-72,51	-56,31
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	498	721	1.260	821	135	-83,56	-72,89
4.3.3. Otros ingresos	33	54	27	23	97	321,74	193,94

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-458.215	-2.750.808	-1.088.788	2.540.484	-1.292.089	-	-181,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.279.169	-2.281.722	-3.644.155	575.043	-1.807.172	-	-41,28
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.050	0	-5.678	0	-9.891	-	144,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	825.004	-469.086	2.561.045	1.965.441	524.973	-73,29	-36,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.025.807	-277.616	2.759.639	2.168.529	717.149	-66,93	-30,09
4.1.1. Intereses	138.159	158.878	124.446	162.575	153.327	-5,69	10,98
4.1.2. Dividendos	54.932	40.183	39.437	48.564	67.392	38,77	22,68
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-70.346	-51.038	393.666	-31.646	-49.890	-57,65	29,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	45.502	-13.200	126.573	149.470	11.177	-92,52	-75,44
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	130	99	123	115	90	-21,74	-30,77
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.026.830	-104.821	1.652.472	1.922.197	650.849	-66,14	-36,62
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-143.362	-342.734	462.101	-85.358	-119.078	-39,50	16,94
4.1.8. Otros rendimientos ²	-26.038	35.016	-39.178	2.613	3.282	25,60	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	204.881	195.513	203.619	210.015	196.204	-6,58	-4,24
4.2.1. Comisión de gestión	181.393	180.229	175.929	185.413	176.441	-4,84	-2,73
4.2.2. Comisión de depósito	13.129	12.999	12.408	12.870	12.695	-1,36	-3,31
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.359	2.286	15.282	11.732	7.068	-39,75	-31,77
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.079	4.043	5.025	6.927	4.028	-41,85	-1,25
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	7	6	2	5	150,00	-44,44
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.589	3.562	3.837	3.094	2.819	-8,89	-21,45
4.3.3. Otros ingresos	480	474	1.182	3.831	1.204	-68,57	150,83

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

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

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

CUADRO 2.4.16

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.493.216	2.907.101	4.516.970	2.652.172	1.563.956	-41,03	-37,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.417.745	2.529.987	2.170.976	2.391.257	1.280.531	-46,45	-47,04
3. Beneficios brutos distribuidos	-25	0	-630	-1	-93	-	272,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	75.496	377.114	2.346.624	260.917	283.518	8,66	275,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	165.435	470.952	2.461.469	365.553	396.433	8,45	139,63
4.1.1. Intereses	427.657	498.000	578.159	620.785	675.762	8,86	58,01
4.1.2. Dividendos	2.419	1.493	3.902	1.789	4.197	134,60	73,50
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-237.529	3.126	1.738.787	-190.538	-241.006	-26,49	-1,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	328	1.864	174	-72	112	-	-65,85
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	524	1.111	1.449	1.291	1.109	-14,10	111,64
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.632	356	68.029	3.134	2.548	-18,70	-29,85
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-31.447	-37.509	72.837	-93.470	-46.714	50,02	-48,55
4.1.8. Otros rendimientos ²	-148	2.511	-1.867	22.634	423	-98,13	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	90.390	93.980	115.062	105.046	113.219	7,78	25,26
4.2.1. Comisión de gestión	78.104	79.157	89.956	90.028	97.177	7,94	24,42
4.2.2. Comisión de depósito	10.288	10.613	11.109	11.345	11.801	4,02	14,71
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.997	4.210	13.998	3.672	4.241	15,50	112,37
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	451	142	217	409	304	-25,67	-32,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	47	63	54	66	22,22	288,24
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6	8	52	7	8	14,29	33,33
4.3.3. Otros ingresos	429	87	102	349	230	-34,10	-46,39

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.868.352	2.047.467	4.541.525	4.433.614	3.858.527	-12,97	106,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.761.855	1.871.517	4.291.475	4.196.233	3.589.956	-14,45	103,76
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-623	-947	52,01	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	106.497	175.951	250.050	238.005	269.518	13,24	153,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	123.519	197.465	278.759	271.754	310.857	14,39	151,67
4.1.1. Intereses	124.928	157.748	208.465	251.870	281.607	11,81	125,42
4.1.2. Dividendos	16	0	112	0	326	-	1.937,50
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.696	51.095	57.550	24.762	29.304	18,34	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	88	1.695	-23	-55	-13	76,36	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	634	1.472	1.460	1.652	1.494	-9,56	135,65
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.789	-523	1.594	1.562	1.143	-26,82	-36,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.012	-14.972	12.410	-11.346	-3.553	68,68	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-253	951	-2.810	3.309	550	-83,38	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.097	21.521	28.735	34.288	41.374	20,67	142,00
4.2.1. Comisión de gestión	14.101	17.559	23.531	28.520	34.627	21,41	145,56
4.2.2. Comisión de depósito	2.134	2.485	2.882	3.437	3.854	12,13	80,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	861	1.477	2.321	2.332	2.893	24,06	236,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	75	7	25	539	36	-93,32	-52,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	5	-9	23	6	-73,91	-
4.3.3. Otros ingresos	75	1	34	516	30	-94,19	-60,00

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

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

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

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	435.486	-167.475	351.992	781.095	17.962	-97,70	-95,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	85.702	-59.075	-99.455	81.399	-130.260	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.572	0	-1.633	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	349.785	-102.828	451.447	701.329	148.222	-78,87	-57,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	360.826	-95.040	462.207	716.425	161.290	-77,49	-55,30
4.1.1. Intereses	3.464	5.019	5.767	6.424	7.294	13,54	110,57
4.1.2. Dividendos	63.157	20.155	28.664	28.903	69.060	138,94	9,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.097	-4.065	13.450	34.507	-3.162	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	221.869	-71.769	324.455	563.746	78.179	-86,13	-64,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.295	-4.275	27.611	53.562	3.737	-93,02	-91,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.836	-41.001	64.522	28.211	5.299	-81,22	-80,96
4.1.8. Otros rendimientos ²	-892	897	-2.262	1.070	884	-17,38	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.112	7.847	10.852	15.150	13.093	-13,58	17,83
4.2.1. Comisión de gestión	5.610	5.839	5.937	6.393	6.745	5,51	20,23
4.2.2. Comisión de depósito	629	663	682	751	803	6,92	27,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.874	1.345	4.234	8.006	5.544	-30,75	13,75
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	71	59	92	54	24	-55,56	-66,20
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	71	59	92	54	24	-55,56	-66,20

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.161.540	1.416.160	2.256.090	1.563.572	-1.050.282	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.153.156	1.312.560	1.957.773	1.442.109	-1.200.747	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8.384	103.600	298.317	121.462	150.466	23,88	1.694,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	27.425	129.060	326.458	150.937	181.083	19,97	560,28
4.1.1. Intereses	96.454	115.661	135.424	153.105	161.121	5,24	67,04
4.1.2. Dividendos	0	0	3	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-72.595	22.309	184.246	-5.068	24.273	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	11	20	-3	2	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	2	4	100,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.569	-8.934	6.772	3.023	-4.322	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1	12	-7	-123	5	-	400,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.346	25.494	28.202	29.643	30.901	4,24	59,73
4.2.1. Comisión de gestión	17.363	20.750	23.667	26.066	27.044	3,75	55,76
4.2.2. Comisión de depósito	1.574	1.811	2.047	2.197	2.175	-1,00	38,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	409	2.933	2.488	1.380	1.682	21,88	311,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	305	34	61	169	284	68,05	-6,89
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	29	23	53	48	53	10,42	82,76
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9	-9	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	268	20	8	121	231	90,91	-13,81

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-129.534	-33.685	-399.640	-479.378	-284.755	40,60	-119,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-134.869	-41.627	-524.356	-528.884	-308.065	41,75	-128,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5.336	7.942	124.716	49.505	23.310	-52,91	336,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	12.722	15.471	132.421	55.921	29.200	-47,78	129,52
4.1.1. Intereses	18.887	18.656	20.633	17.897	19.494	8,92	3,21
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-22.105	16.240	86.298	-1.040	15.443	-	-
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)	15.584	-19.429	25.490	39.062	-6.169	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	356	4	0	2	432	-	21,35
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.408	7.546	7.751	6.432	5.909	-8,13	-20,23
4.2.1. Comisión de gestión	6.307	6.380	6.098	5.325	4.961	-6,84	-21,34
4.2.2. Comisión de depósito	844	849	804	723	675	-6,64	-20,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	257	317	849	384	273	-28,91	6,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	21	17	46	16	19	18,75	-9,52
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	8	12	6	8	33,33	-33,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	9	9	33	10	11	10,00	22,22

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,64	0,51	4,04	4,90	2,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,39	0,79	0,37	2,20	1,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,26	-0,27	3,68	2,70	0,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,49	-0,05	3,93	2,94	1,17
4.1.1. Intereses	0,34	0,39	0,44	0,47	0,49
4.1.2. Dividendos	0,19	0,10	0,08	0,10	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,15	0,03	1,04	0,02	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,58	-0,13	0,90	1,27	0,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,54	-0,16	1,07	1,09	0,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,30	0,42	-0,01	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,02	-0,03	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,22	0,25	0,24	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19
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	0,03	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	19,32	15,40	22,57	32,67	23,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18,74	14,59	21,64	31,80	22,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,58	0,81	0,94	0,87	0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,72	0,96	1,09	1,03	0,98
4.1.1. Intereses	0,72	0,86	0,94	0,96	0,93
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,09	0,15	0,07	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,00	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	0,15	0,15	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,14	0,14	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,64	5,05	8,57	6,25	4,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,45	4,49	6,12	5,81	4,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,19	0,56	2,46	0,44	0,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,31	0,68	2,59	0,56	0,59
4.1.1. Intereses	0,59	0,67	0,74	0,77	0,80
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,26	0,06	1,70	-0,15	-0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	0,00	0,07	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,05	0,08	-0,09	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,12	0,14	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,11	0,10	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,78	-3,43	8,03	7,83	-4,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,15	-2,68	4,12	7,36	-5,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,63	-0,74	3,91	0,47	0,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,45	-0,56	4,12	0,66	0,35
4.1.1. Intereses	0,51	0,60	0,66	0,70	0,72
4.1.2. Dividendos	0,14	0,18	0,14	0,17	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,39	-0,26	1,70	0,11	-0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,02	-0,03	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)	-0,18	-0,01	0,61	0,23	-0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,53	-1,14	1,12	-0,60	-0,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,05	-0,07	0,06	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,18	0,21	0,18	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,17	0,16	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,36	-1,60	1,79	-4,98	20,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,01	-1,59	-2,00	-6,16	19,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,65	-0,01	3,80	1,18	0,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,93	0,25	4,09	1,43	0,69
4.1.1. Intereses	0,41	0,46	0,54	0,59	0,65
4.1.2. Dividendos	0,09	0,03	0,04	0,02	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,13	2,21	0,18	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	-0,20	0,39	0,47	-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)	0,26	0,01	0,65	0,21	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,06	-0,20	0,28	-0,10	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,02	-0,02	0,05	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,27	0,29	0,25	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,24	0,24	0,22	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	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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	0,01

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 Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,22	-3,49	-4,15	-2,89	-3,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,68	-3,17	-7,87	-4,52	-4,03
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,47	-0,31	3,73	1,65	0,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,72	-0,10	4,04	1,88	0,74
4.1.1. Intereses	0,19	0,20	0,23	0,24	0,24
4.1.2. Dividendos	0,10	0,09	0,06	0,09	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	0,06	0,95	0,04	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,27	0,04	0,35	0,31	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,25	-0,11	1,87	1,34	0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,41	0,61	-0,22	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,03	-0,03	0,08	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,23	0,30	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,23	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	0,01	-0,01	0,05	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,00	0,03	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	0,01	-0,01	0,03	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,22	-2,44	2,31	-9,75	-3,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,82	-0,43	-3,52	-13,77	-3,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,04	-2,01	5,82	4,02	-0,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,48	-1,63	6,28	4,46	-0,14
4.1.1. Intereses	0,27	0,29	0,34	0,31	0,32
4.1.2. Dividendos	0,79	0,21	0,18	0,27	0,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,09	0,67	0,29	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,99	-1,42	3,92	3,07	-1,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,09	-0,11	0,35	0,39	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,35	-0,53	0,87	0,19	-0,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,03	-0,04	-0,06	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,39	0,46	0,45	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,39	0,36	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,01	0,04	0,05	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,60	-2,85	0,05	-5,30	0,15
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,23	-1,86	-4,53	-8,75	-0,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,63	-0,99	4,59	3,46	0,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,95	-0,69	4,91	3,80	1,20
4.1.1. Intereses	0,17	0,19	0,21	0,21	0,21
4.1.2. Dividendos	0,18	0,08	0,09	0,10	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	0,02	0,81	0,04	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,70	-0,06	0,94	1,05	0,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,93	-0,66	2,42	2,39	0,57
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	-0,30	0,49	-0,02	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,04	-0,05	0,04	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,31	0,34	0,35	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,29	0,30	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,03	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	0,00

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,00	-8,43	1,30	0,42	-4,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,37	-6,61	-5,38	-5,90	-4,99
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,38	-1,81	6,69	6,32	0,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,79	-1,46	7,08	6,72	1,02
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	0,07	0,06	0,06
4.1.2. Dividendos	1,35	0,54	0,49	0,56	1,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,07	0,10	0,05	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,19	-1,52	5,19	4,70	0,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,06	-0,43	0,91	0,90	-0,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,16	-0,18	0,32	0,58	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	-0,14	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,35	0,39	0,40	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,32	0,33	0,32	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,01	0,04	0,05	0,06
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	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,94	-0,95	2,64	7,37	3,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,88	0,18	-3,39	-1,03	0,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,06	-1,13	6,03	8,40	2,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,45	-0,80	6,40	8,79	3,10
4.1.1. Intereses	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09
4.1.2. Dividendos	0,65	0,32	0,26	0,32	0,57
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,02	0,16	0,32	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,56	-0,44	3,92	6,02	1,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,83	-0,42	1,33	1,76	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,36	-0,43	0,69	0,33	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,05	-0,05	-0,05	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,34	0,38	0,40	0,37
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	0,08	0,03	0,06	0,09	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	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 de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,24	5,32	10,31	8,49	-3,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,56	5,34	7,35	5,52	-4,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,69	0,00	2,97	2,98	1,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,83	0,14	3,12	3,14	1,22
4.1.1. Intereses	0,47	0,51	0,56	0,58	0,60
4.1.2. Dividendos	0,30	0,09	0,11	0,10	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,33	0,08	0,78	0,11	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,05	-0,31	1,28	2,04	0,28
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	-0,02	0,11	0,19	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,15	-0,21	0,28	0,11	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,14	0,15	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	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	0,02	0,02	0,03	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,91	2,04	1,42	-6,08	-6,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,14	1,60	-0,54	-6,19	-6,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,07
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,23	0,44	1,96	0,11	0,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,10	0,58	2,16	0,25	0,60
4.1.1. Intereses	0,36	0,37	0,39	0,40	0,38
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,46	0,21	1,74	-0,14	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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,01	0,03	-0,01	-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)	0,13	0,14	0,20	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,12	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	0,07	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,11	2,06	-0,29	0,79	1,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,61	1,95	-3,07	-1,05	1,30
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,05	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,55	0,11	2,79	1,85	0,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,70	0,27	2,99	2,03	0,82
4.1.1. Intereses	0,31	0,39	0,48	0,49	0,51
4.1.2. Dividendos	0,06	0,02	0,02	0,02	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,09	0,89	0,22	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	-0,12	0,11	0,22	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,31	0,07	1,23	1,25	0,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-0,08	0,18	-0,08	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,09	0,08	-0,08	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,17	0,22	0,20	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,15	0,18	0,17	0,16
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	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	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	0,01	0,01	0,02	0,01	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,72	-4,43	-1,84	4,12	-2,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,01	-3,67	-6,15	0,93	-2,97
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,29	-0,75	4,32	3,19	0,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,61	-0,45	4,66	3,51	1,18
4.1.1. Intereses	0,22	0,26	0,21	0,26	0,25
4.1.2. Dividendos	0,09	0,06	0,07	0,08	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	-0,08	0,66	-0,05	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	-0,02	0,21	0,24	0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,61	-0,17	2,79	3,12	1,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,23	-0,55	0,78	-0,14	-0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,06	-0,07	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,31	0,34	0,34	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,29	0,30	0,30	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,00	0,03	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,29	3,75	5,53	3,14	1,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,19	3,27	2,66	2,83	1,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,10	0,49	2,87	0,31	0,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,22	0,61	3,02	0,43	0,46
4.1.1. Intereses	0,56	0,64	0,71	0,74	0,78
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,31	0,00	2,13	-0,23	-0,28
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	0,08	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,05	0,09	-0,11	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,12	0,14	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,34	9,91	18,91	15,25	11,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,75	9,06	17,86	14,43	10,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,59	0,85	1,04	0,82	0,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,68	0,96	1,16	0,93	0,95
4.1.1. Intereses	0,69	0,76	0,87	0,87	0,86
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,25	0,24	0,09	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	-0,07	0,05	-0,04	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,09	0,10	0,12	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,09	0,10	0,10	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,67	-2,88	5,93	12,05	0,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,51	-1,02	-1,68	1,26	-1,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,10	0,00	-0,03	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,16	-1,77	7,61	10,82	2,17
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,35	-1,64	7,79	11,05	2,37
4.1.1. Intereses	0,06	0,09	0,10	0,10	0,11
4.1.2. Dividendos	1,11	0,35	0,48	0,45	1,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	-0,07	0,23	0,53	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,91	-1,24	5,47	8,70	1,15
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	-0,07	0,47	0,83	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,49	-0,71	1,09	0,44	0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,02	-0,04	0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,14	0,18	0,23	0,19
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	0,09	0,02	0,07	0,12	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,92	8,14	11,66	7,40	-4,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	13,86	7,54	10,11	6,83	-5,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,05	0,60	1,54	0,57	0,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,18	0,74	1,69	0,71	0,85
4.1.1. Intereses	0,62	0,66	0,70	0,72	0,76
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,47	0,13	0,95	-0,02	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	-0,05	0,03	0,01	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,15	0,15	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,12	0,12	0,12	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,02	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 Garantizado de Rendimiento Variable y de

CUADRO 2.5.20

Garantía Parcial^a

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,14	-0,56	-6,94	-9,25	-5,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,23	-0,69	-9,10	-10,21	-6,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,09	0,13	2,16	0,96	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,21	0,26	2,30	1,08	0,59
4.1.1. Intereses	0,31	0,31	0,36	0,35	0,40
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,36	0,27	1,50	-0,02	0,31
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)	0,26	-0,32	0,44	0,75	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,13	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,11	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	60.601.400	63.671.935	64.889.162	66.718.751	65.071.165	-2,47	7,38	0,28
1.1. Valores representativos de deuda	46.384.411	49.181.140	49.800.257	50.948.530	48.580.506	-4,65	4,73	-2,45
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.128.191	4.312.756	5.778.382	6.581.668	9.535.887	44,89	85,95	65,03
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.457.209	4.343.166	4.459.756	4.368.210	4.262.983	-2,41	-4,36	-4,41
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.926.817	9.145.345	9.278.761	10.075.478	10.127.957	0,52	13,46	9,15
1.4. Depósitos en EECC	673.614	870.255	1.239.200	1.207.556	1.981.552	64,10	194,17	59,91
1.5. Derivados ²	125.524	97.146	76.460	84.209	80.039	-4,95	-36,24	4,68
1.6. Otros	33.825	34.882	34.728	34.767	38.128	9,67	12,72	9,79
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	206.011.731	205.450.395	214.266.185	225.852.154	233.721.206	3,48	13,45	9,08
2.1. Valores representativos de deuda	104.221.460	107.357.971	115.716.128	124.476.351	131.802.558	5,89	26,46	13,90
2.2. Instrumentos de patrimonio	32.583.586	31.466.934	32.406.150	35.246.328	36.452.087	3,42	11,87	12,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	68.955.728	66.251.143	65.820.605	65.722.533	65.016.577	-1,07	-5,71	-1,22
2.4. Depósitos en EECC	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08
2.5. Derivados ²	210.867	253.805	126.602	83.316	83.955	0,77	-60,19	-33,69
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	937	1.753	364	948	890	-6,12	-5,02	144,51
4. Total cartera (=1+2+3)	266.614.068	269.124.083	279.155.711	292.571.853	298.793.261	2,13	12,07	7,03
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.715.484	5.913.294	6.124.738	6.658.430	6.602.705	-0,84	15,52	7,80
1.1. Valores representativos de deuda	5.435.828	5.636.971	5.854.655	6.393.282	6.344.260	-0,77	16,71	8,36
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	599.670	418.574	351.794	562.438	596.628	6,08	-0,51	69,60
1.2. Instrumentos de patrimonio	149.930	134.855	128.519	116.087	113.021	-2,64	-24,62	-12,06
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	115.897	128.939	129.316	134.452	134.564	0,08	16,11	4,06
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	13.830	12.530	12.248	14.608	10.860	-25,66	-21,48	-11,33
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.628.644	7.582.785	8.042.781	8.316.425	8.931.947	7,40	17,08	11,06
2.1. Valores representativos de deuda	2.583.541	2.781.794	3.326.773	3.599.446	4.197.395	16,61	62,47	26,17
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.211.719	1.193.273	1.235.276	1.384.623	1.477.691	6,72	21,95	19,62
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.829.814	3.604.041	3.476.846	3.329.080	3.257.430	-2,15	-14,95	-6,31
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.570	3.678	3.886	3.275	-570	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	7	0	31	59	90,32	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	13.344.128	13.496.086	14.167.519	14.974.886	15.534.711	3,74	16,42	9,65

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.453.962	1.587.223	1.697.694	1.710.711	1.518.522	-11,23	4,44	-10,55
1.1. Valores representativos de deuda	1.046.052	1.183.275	1.266.660	1.277.397	1.097.177	-14,11	4,89	-13,38
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	184.527	209.413	200.131	170.429	126.947	-25,51	-31,20	-36,57
1.2. Instrumentos de patrimonio	385.614	381.956	410.419	414.871	399.972	-3,59	3,72	-2,55
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18.813	17.952	15.886	13.434	15.292	13,83	-18,72	-3,74
1.4. Depósitos en EECC	3.317	3.339	6.565	6.626	6.675	0,74	101,24	1,68
1.5. Derivados ²	-542	242	-2.287	-2.092	-1.086	48,09	-100,37	52,51
1.6. Otros	709	459	451	475	491	3,37	-30,75	8,87
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.420.105	8.825.157	9.396.663	10.072.330	10.501.698	4,26	24,72	11,76
2.1. Valores representativos de deuda	4.305.733	4.587.460	4.978.890	5.273.765	5.690.053	7,89	32,15	14,28
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.546.645	3.717.249	3.935.567	4.288.890	4.312.304	0,55	21,59	9,57
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	564.984	508.102	477.089	506.846	492.869	-2,76	-12,76	3,31
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.744	12.346	5.118	2.829	6.471	128,74	135,82	26,44
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	248	279	282	3.324	283	-91,49	14,11	0,35
4. Total cartera (=1+2+3)	9.874.316	10.412.658	11.094.639	11.786.365	12.020.503	1,99	21,74	8,35
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	158.638	173.529	181.521	191.290	218.859	14,41	37,96	20,57
1.1. Valores representativos de deuda	112.588	126.478	139.127	144.573	170.758	18,11	51,67	22,74
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12.991	10.472	21.056	10.274	28.002	172,55	115,55	32,99
1.2. Instrumentos de patrimonio	14.105	13.843	14.820	17.566	17.148	-2,38	21,57	15,71
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.796	32.039	26.112	27.675	29.620	7,03	-3,82	13,43
1.4. Depósitos en EECC	1.148	1.152	1.462	1.475	1.333	-9,63	16,11	-8,82
1.5. Derivados ²	1	16	0	0	0	-	-100,00	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	776.152	777.884	806.967	878.303	940.144	7,04	21,13	16,50
2.1. Valores representativos de deuda	156.138	163.301	173.444	192.965	245.272	27,11	57,09	41,41
2.2. Instrumentos de patrimonio	106.759	114.879	112.171	127.524	141.656	11,08	32,69	26,29
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	513.075	499.273	521.333	557.567	552.851	-0,85	7,75	6,05
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	181	432	20	247	365	47,77	101,66	1.725,00
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.534	264	266	266	431	62,03	-71,90	62,03
4. Total cartera (=1+2+3)	936.325	951.677	988.754	1.069.859	1.159.435	8,37	23,83	17,26

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.867.571	3.194.801	3.608.969	3.805.315	4.209.055	10,61	46,78	16,63
1.1. Valores representativos de deuda	1.614.680	1.903.591	2.279.747	2.435.542	2.858.530	17,37	77,03	25,39
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	44.604	155.832	144.540	61.735	498.440	707,39	1.017,48	244,85
1.2. Instrumentos de patrimonio	750.895	731.369	719.872	727.503	574.830	-20,99	-23,45	-20,15
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	260.019	257.229	258.082	268.443	480.202	78,88	84,68	86,07
1.4. Depósitos en EECC	204.074	270.201	307.817	310.471	237.227	-23,59	16,25	-22,93
1.5. Derivados ²	37.902	32.411	43.450	63.356	58.266	-8,03	53,73	34,10
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.663.387	9.761.465	10.235.811	10.545.930	11.422.781	8,31	18,21	11,60
2.1. Valores representativos de deuda	6.249.808	6.461.572	6.814.063	6.908.829	6.969.482	0,88	11,52	2,28
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.779.622	1.709.122	1.827.058	1.978.774	2.151.331	8,72	20,89	17,75
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.627.476	1.586.395	1.588.680	1.651.388	2.300.543	39,31	41,36	44,81
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	6.481	4.375	6.010	6.939	1.424	-79,48	-78,03	-76,31
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.300	3.780	4.050	4.200	4.220	0,48	27,88	4,20
4. Total cartera (=1+2+3)	12.534.258	12.960.046	13.848.830	14.355.445	15.636.056	8,92	24,75	12,91
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.649.743	2.722.299	3.007.531	3.123.129	2.969.387	-4,92	12,06	-1,27
1.1. Valores representativos de deuda	1.307.452	1.360.343	1.547.987	1.645.904	1.720.601	4,54	31,60	11,15
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	464.850	530.830	665.850	661.630	661.157	-0,07	42,23	-0,70
1.2. Instrumentos de patrimonio	804.927	797.842	852.892	902.621	895.768	-0,76	11,29	5,03
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	401.303	416.970	444.108	473.643	258.239	-45,48	-35,65	-41,85
1.4. Depósitos en EECC	104.209	118.690	131.035	69.548	56.663	-18,53	-45,63	-56,76
1.5. Derivados ²	3.678	1.103	4.414	3.915	3.737	-4,55	1,60	-15,34
1.6. Otros	28.175	27.351	27.094	27.499	34.379	25,02	22,02	26,89
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.318.520	12.636.103	13.086.594	13.819.384	13.232.099	-4,25	7,42	1,11
2.1. Valores representativos de deuda	2.134.002	2.160.647	2.136.807	2.295.028	2.426.856	5,74	13,72	13,57
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.037.079	6.359.494	6.577.193	6.754.860	6.586.463	-2,49	9,10	0,14
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.138.638	4.114.499	4.370.698	4.778.578	4.235.636	-11,36	2,34	-3,09
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	8.384	1.023	1.660	-9.292	-17.070	-83,71	-	-
2.6. Otros	417	440	236	210	214	1,90	-48,68	-9,32
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.174	2.176	1.975	2.243	2.264	0,94	4,14	14,63
4. Total cartera (=1+2+3)	14.970.437	15.360.577	16.096.100	16.944.756	16.203.750	-4,37	8,24	0,67

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}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año
SUSCRIPCIONES³						
1. Monetario	2.881.622	2.407.235	4.115.638	6.308.784	6.649.237	5,40 130,75
2. Renta Fija Euro	16.935.570	14.096.796	19.105.633	19.063.919	18.998.037	-0,35 12,18
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	10.145.939	9.049.958	8.548.480	10.577.178	10.554.244	-0,22 4,02
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	6.789.631	5.046.838	10.557.153	8.486.740	8.443.793	-0,51 24,36
3. Renta Fija Internacional	1.229.252	459.990	1.401.751	1.714.367	1.188.512	-30,67 -3,31
4. Renta Fija Mixta Euro	658.641	399.978	916.012	1.326.199	2.767.376	108,67 320,16
5. Renta Fija Mixta Internacional	544.883	581.417	958.004	728.393	645.843	-11,33 18,53
6. Renta Variable Mixta Euro	19.849	15.737	82.051	13.743	7.679	-44,12 -61,31
7. Renta Variable Mixta Internacional	910.832	638.631	1.051.768	962.769	1.144.523	18,88 25,66
8. Renta Variable Euro	352.409	292.592	386.820	445.522	564.337	26,67 60,14
9. Renta Variable Internacional	3.347.215	2.682.467	2.128.905	3.887.698	3.560.231	-8,42 6,36
10. IIC de Gestión Pasiva	3.311.334	2.037.549	2.841.394	3.342.530	4.046.247	21,05 22,19
de los cuales, IIC que Replica un Índice	639.009	399.808	285.621	553.197	475.339	-14,07 -25,61
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	2.672.325	1.637.741	2.555.773	2.789.333	3.570.908	28,02 33,63
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	853.580	188.715	354.406	214.646	153.405	-28,53 -82,03
12. Retorno Absoluto	547.561	395.132	413.970	446.312	409.858	-8,17 -25,15
13. Global	2.091.084	1.325.177	1.743.157	1.854.004	1.932.163	4,22 -7,60
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ³	44.386	31.901	3.658	6.437	39.142	508,08 -11,81
15. Total FI (=1 a 15)	33.728.218	25.553.317	35.503.165	40.315.322	42.106.591	4,44 24,84
REEMBOLSOS³						
1. Monetario	1.669.707	1.277.910	2.041.098	2.352.742	2.901.977	23,34 73,80
2. Renta Fija Euro	12.696.335	9.697.018	12.820.043	12.476.429	14.128.401	13,24 11,28
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	7.668.559	6.521.696	6.551.614	7.287.753	9.274.564	27,26 20,94
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.027.776	3.175.322	6.268.429	5.188.676	4.853.837	-6,45 -3,46
3. Renta Fija Internacional	830.946	687.486	961.292	844.947	1.781.660	110,86 114,41
4. Renta Fija Mixta Euro	927.574	559.311	1.114.451	516.495	647.929	25,45 -30,15
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.792.935	1.509.563	2.862.976	1.852.418	1.570.876	-15,20 -12,39
6. Renta Variable Mixta Euro	26.635	19.433	111.735	23.621	30.916	30,88 16,07
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.440.482	1.021.438	2.083.236	1.377.907	1.304.219	-5,35 -9,46
8. Renta Variable Euro	1.052.140	747.217	740.298	814.933	908.349	11,46 -13,67
9. Renta Variable Internacional	2.914.566	2.595.272	3.798.286	4.473.645	3.100.796	-30,69 6,39
10. IIC de Gestión Pasiva	1.082.372	784.063	1.076.591	1.852.118	5.354.091	189,08 394,66
de los cuales, IIC que Replica un Índice	553.308	458.882	385.076	471.798	582.435	23,45 5,26
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	529.064	325.181	691.515	1.380.321	4.771.656	245,69 801,91
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	124.798	70.933	183.311	646.711	610.831	-5,55 389,46
12. Retorno Absoluto	510.699	273.854	604.212	512.039	327.105	-36,12 -35,95
13. Global	3.890.939	3.571.869	5.388.339	4.134.594	3.739.335	-9,56 -3,90
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ³	165.473	73.528	471.756	521.960	347.207	-33,48 109,83
15. Total FI (=1 a 15)	29.125.601	22.888.895	34.257.624	32.400.559	36.753.693	13,44 26,19

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	1.211.915	1.129.325	2.074.541	3.956.043	3.747.259	-5,28	209,20
2. Renta Fija Euro	4.239.235	4.399.779	6.285.590	6.587.489	4.869.636	-26,08	14,87
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	2.477.380	2.528.262	4.288.724	3.289.425	1.279.680	-61,10	-48,35
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	1.761.855	1.871.517	-99.455	3.298.064	3.589.956	8,85	103,76
3. Renta Fija Internacional	398.306	-227.496	440.459	869.420	-593.147	-	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-268.934	-159.333	-198.439	809.704	2.119.447	161,76	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1.248.052	-928.147	-1.904.972	-1.124.025	-925.033	17,70	25,88
6. Renta Variable Mixta Euro	-6.786	-3.696	-29.684	-9.878	-23.237	-135,24	-242,43
7. Renta Variable Mixta Internacional	-529.651	-382.807	-1.031.468	-415.138	-159.696	61,53	69,85
8. Renta Variable Euro	-699.730	-454.625	-353.478	-369.410	-344.012	6,88	50,84
9. Renta Variable Internacional	432.650	87.195	-1.669.381	-585.947	459.435	-	6,19
10. IIC de Gestión Pasiva	2.228.963	1.253.485	1.764.803	1.490.411	-1.307.844	-	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	85.702	-59.075	-99.455	81.399	-107.097	-	-
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	2.143.261	1.312.560	1.864.258	1.409.012	-1.200.747	-	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	728.781	117.781	171.095	-432.065	-457.426	-5,87	-
12. Retorno Absoluto	36.862	121.278	-190.243	-65.727	82.753	-	124,49
13. Global	-1.799.855	-2.246.692	-3.645.182	-2.280.590	-1.807.172	20,76	-0,41
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-121.087	-41.627	-468.098	-515.524	-308.065	40,24	-154,42
15. Total FI (=1 a 15)	4.602.617	2.664.420	1.245.541	7.914.763	5.352.898	-32,37	16,30

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. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundo trimestre de 2024, del orden de 355 y 420 millones de euros, respectivamente.

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	0,58	0,81	0,94	0,88	0,82
2. Renta Fija Euro	0,20	0,58	4,12	0,44	0,46
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	0,11	0,50	2,90	0,30	0,32
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	0,60	0,86	2,90	0,82	0,83
3. Renta Fija Internacional	-0,60	-0,73	4,12	0,46	0,28
4. Renta Fija Mixta Euro	0,66	-0,01	3,88	1,24	0,49
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,46	-0,33	3,84	1,67	0,50
6. Renta Variable Mixta Euro	2,08	-2,01	6,05	4,12	-0,58
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,65	-1,00	4,71	3,52	0,90
8. Renta Variable Euro	3,44	-1,72	6,79	6,63	0,69
9. Renta Variable Internacional	4,14	-1,10	6,21	8,86	2,80
10. IIC de Gestión Pasiva	1,76	0,00	3,07	3,15	1,10
de los cuales, IIC que Replica un Índice	6,27	-1,78	7,84	11,28	2,24
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0,04	0,60	1,55	0,59	0,72
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-0,24	0,45	1,94	0,11	0,40
12. Retorno Absoluto	0,51	0,12	2,83	1,87	0,61
13. Global	1,31	-0,77	4,43	3,27	0,87
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	0,09	0,14	2,18	0,97	0,48
15. Total FI (=1 a 15)	1,28	-0,26	3,77	2,81	0,97

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	16.003.999	15.941.681	15.739.140	15.825.404	15.870.627	0,29	-0,83	0,84					
1.1. Residentes	15.876.013	15.812.782	15.610.315	15.694.668	15.737.468	0,27	-0,87	0,81					
1.2. No residentes	127.986	128.899	128.825	130.736	133.159	1,85	4,04	3,36					
2. Personas jurídicas	287.185	285.444	281.501	283.971	285.863	0,67	-0,46	1,55					
2.1. Entidades de Crédito	935	956	931	955	937	-1,88	0,21	0,64					
2.2. Otros agentes residentes	285.050	283.239	279.329	281.771	283.562	0,64	-0,52	1,52					
2.2.1. Empresas de seguros	1.645	1.590	1.513	1.483	1.433	-3,37	-12,89	-5,29					
2.2.2. Fondos de pensiones	640	600	574	595	574	-3,53	-10,31	0,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.257	1.256	1.283	1.282	1.279	-0,23	1,75	-0,31					
2.2.4. Otros	281.508	279.793	275.959	278.411	280.276	0,67	-0,44	1,56					
2.3. Entidades no residentes	1.200	1.249	1.241	1.245	1.364	9,56	13,67	9,91					
3. Total partícipes	16.291.184	16.227.125	16.020.641	16.109.375	16.156.490	0,29	-0,83	0,85					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	281.796.125	283.055.622	295.592.238	310.006.923	317.658.775	2,47	12,73	7,47					
1.1. Residentes	277.717.090	278.968.387	291.241.116	305.466.734	312.909.183	2,44	12,67	7,44					
1.2. No residentes	4.079.034	4.087.235	4.351.122	4.540.189	4.749.592	4,61	16,44	9,16					
2. Personas jurídicas	55.846.161	56.322.823	57.667.537	60.883.164	62.091.585	1,98	11,18	7,67					
2.1. Entidades de Crédito	378.847	385.795	430.266	444.748	418.704	-5,86	10,52	-2,69					
2.2. Otros agentes residentes	54.267.068	54.576.317	55.858.139	58.919.436	60.078.299	1,97	10,71	7,56					
2.2.1. Empresas de seguros	9.400.378	9.301.014	9.376.163	9.279.517	9.334.637	0,59	-0,70	-0,44					
2.2.2. Fondos de pensiones	3.721.444	3.730.585	3.790.432	4.270.895	4.268.188	-0,06	14,69	12,60					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.838.818	10.011.964	10.140.204	10.973.960	11.054.696	0,74	12,36	9,02					
2.2.4. Otros	31.306.427	31.532.754	32.551.341	34.395.065	35.420.779	2,98	13,14	8,82					
2.3. Entidades no residentes	1.200.245	1.360.711	1.379.132	1.518.980	1.594.582	4,98	32,85	15,62					
3. Total patrimonio	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	2,39	12,47	7,50					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	145.509	163.626	199.859	270.353	333.395	23,32	129,12	66,82					
1.1. Residentes	143.432	161.355	197.465	267.549	330.323	23,46	130,30	67,28					
1.2. No residentes	2.077	2.271	2.394	2.804	3.072	9,56	47,91	28,32					
2. Personas jurídicas	4.929	5.287	5.811	7.092	8.180	15,34	65,96	40,77					
2.1. Entidades de Crédito	4	4	7	4	3	-25,00	-25,00	-57,14					
2.2. Otros agentes residentes	4.905	5.264	5.783	7.063	8.150	15,39	66,16	40,93					
2.2.1. Empresas de seguros	13	14	9	9	11	22,22	-15,38	22,22					
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	2	4	100,00	300,00	300,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10	7	8	7	6	-14,29	-40,00	-25,00					
2.2.4. Otros	4.881	5.242	5.765	7.045	8.129	15,39	66,54	41,01					
2.3. Entidades no residentes	20	19	21	25	27	8,00	35,00	28,57					
3. Total partícipes	150.438	168.913	205.670	277.445	341.575	23,11	127,05	66,08					
PATRIMONIO ²													
1. Personas físicas	6.122.792	7.175.288	9.154.409	12.923.248	16.391.591	26,84	167,71	79,06					
1.1. Residentes	6.047.502	7.075.378	9.034.835	12.756.872	16.198.518	26,98	167,85	79,29					
1.2. No residentes	75.290	99.910	119.574	166.376	193.073	16,05	156,44	61,47					
2. Personas jurídicas	1.021.942	1.161.381	1.346.808	1.642.718	2.057.726	25,26	101,35	52,79					
2.1. Entidades de Crédito	1.630	768	6.124	1.831	1.847	0,87	13,31	-69,84					
2.2. Otros agentes residentes	985.471	1.155.620	1.334.726	1.633.706	2.046.125	25,24	107,63	53,30					
2.2.1. Empresas de seguros	6.738	21.338	40.983	12.018	73.408	510,82	989,46	79,12					
2.2.2. Fondos de pensiones	1.013	1.021	1.032	1.322	709	-46,37	-30,01	-31,30					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37.441	22.270	31.692	36.739	27.111	-26,21	-27,59	-14,45					
2.2.4. Otros	940.279	1.110.991	1.261.019	1.583.627	1.944.896	22,81	106,84	54,23					
2.3. Entidades no residentes	34.841	4.993	5.958	7.181	9.754	35,83	-72,00	63,71					
3. Total patrimonio	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	26,66	158,22	75,69					

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".

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	4.532.988	4.558.786	4.583.134	4.676.775	4.731.835		1,18	4,39	3,24		
1.1. Residentes	4.500.753	4.525.711	4.549.532	4.641.786	4.695.262		1,15	4,32	3,20		
1.2. No residentes	32.235	33.075	33.602	34.989	36.573		4,53	13,46	8,84		
2. Personas jurídicas	88.367	89.568	92.044	96.604	100.825		4,37	14,10	9,54		
2.1. Entidades de Crédito	318	356	358	383	395		3,13	24,21	10,34		
2.2. Otros agentes residentes	87.677	88.817	91.280	95.814	99.962		4,33	14,01	9,51		
2.2.1. Empresas de seguros	395	381	364	366	361		-1,37	-8,61	-0,82		
2.2.2. Fondos de pensiones	160	157	160	165	155		-6,06	-3,13	-3,13		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	305	321	337	352	344		-2,27	12,79	2,08		
2.2.4. Otros	86.817	87.958	90.419	94.931	99.102		4,39	14,15	9,60		
2.3. Entidades no residentes	372	395	406	407	468		14,99	25,81	15,27		
3. Total partícipes	4.621.355	4.648.354	4.675.178	4.773.379	4.832.660		1,24	4,57	3,37		
PATRIMONIO²											
1. Personas físicas	76.547.437	80.366.818	88.415.531	93.487.144	97.643.458		4,45	27,56	10,44		
1.1. Residentes	75.629.115	79.377.944	87.269.969	92.289.120	96.273.798		4,32	27,30	10,32		
1.2. No residentes	918.322	988.874	1.145.562	1.198.024	1.369.661		14,33	49,15	19,56		
2. Personas jurídicas	19.427.047	20.562.235	21.572.017	23.586.189	24.852.358		5,37	27,93	15,21		
2.1. Entidades de Crédito	138.367	158.633	176.708	183.519	185.793		1,24	34,28	5,14		
2.2. Otros agentes residentes	18.890.440	19.838.411	20.821.191	22.739.255	23.874.279		4,99	26,38	14,66		
2.2.1. Empresas de seguros	3.618.374	3.570.204	3.584.778	3.344.405	3.363.140		0,56	-7,05	-6,18		
2.2.2. Fondos de pensiones	1.042.146	1.149.175	1.145.465	1.424.371	1.475.420		3,58	41,58	28,81		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.983.257	5.349.883	5.599.559	6.369.667	6.412.474		0,67	28,68	14,52		
2.2.4. Otros	9.246.663	9.769.149	10.491.389	11.600.812	12.623.245		8,81	36,52	20,32		
2.3. Entidades no residentes	398.240	565.191	574.118	663.415	792.286		19,43	98,95	38,00		
3. Total patrimonio	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816		4,63	27,63	11,37		

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPIES											
1. Personas físicas	972.918	951.904	939.552	958.066	946.996	-1,16	-2,66	0,79			
1.1. Residentes	965.792	944.949	932.589	950.906	939.837	-1,16	-2,69	0,78			
1.2. No residentes	7.126	6.955	6.963	7.160	7.159	-0,01	0,46	2,81			
2. Personas jurídicas	13.627	12.937	13.034	13.482	13.573	0,67	-0,40	4,14			
2.1. Entidades de Crédito	84	81	71	78	80	2,56	-4,76	12,68			
2.2. Otros agentes residentes	13.512	12.823	12.924	13.370	13.458	0,66	-0,40	4,13			
2.2.1. Empresas de seguros	85	77	70	64	58	-9,38	-31,76	-17,14			
2.2.2. Fondos de pensiones	10	9	5	5	4	-20,00	-60,00	-20,00			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	41	35	41	29	30	3,45	-26,83	-26,83			
2.2.4. Otros	13.376	12.702	12.808	13.272	13.366	0,71	-0,07	4,36			
2.3. Entidades no residentes	31	33	39	34	35	2,94	12,90	-10,26			
3. Total partícipes	986.545	964.841	952.586	971.548	960.569	-1,13	-2,63	0,84			
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	9.661.847	9.364.628	10.189.623	11.033.472	10.426.863	-5,50	7,92	2,33			
1.1. Residentes	9.547.672	9.256.972	10.069.009	10.901.040	10.290.977	-5,60	7,79	2,20			
1.2. No residentes	114.175	107.656	120.615	132.432	135.886	2,61	19,02	12,66			
2. Personas jurídicas	1.222.042	1.155.973	1.190.043	1.271.154	1.304.004	2,58	6,71	9,58			
2.1. Entidades de Crédito	11.298	11.176	9.826	10.831	12.000	10,79	6,21	22,12			
2.2. Otros agentes residentes	1.196.430	1.126.801	1.161.998	1.255.533	1.287.267	2,53	7,59	10,78			
2.2.1. Empresas de seguros	177.613	181.836	130.017	105.792	94.095	-11,06	-47,02	-27,63			
2.2.2. Fondos de pensiones	13.306	12.085	3.366	3.377	3.270	-3,17	-75,42	-2,85			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	242.252	234.149	198.242	111.928	109.636	-2,05	-54,74	-44,70			
2.2.4. Otros	763.259	698.730	830.373	1.034.436	1.080.266	4,43	41,53	30,09			
2.3. Entidades no residentes	14.314	17.996	18.219	4.789	4.737	-1,09	-66,91	-74,00			
3. Total patrimonio	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	-4,66	7,78	3,09			

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	369.483	362.102	342.908	324.334	354.320	9,25	-4,10	3,33					
1.1. Residentes	366.012	358.693	339.686	321.403	351.061	9,23	-4,08	3,35					
1.2. No residentes	3.471	3.409	3.222	2.931	3.259	11,19	-6,11	1,15					
2. Personas jurídicas	7.625	7.364	6.803	6.523	7.119	9,14	-6,64	4,65					
2.1. Entidades de Crédito	12	11	12	16	7	-56,25	-41,67	-41,67					
2.2. Otros agentes residentes	7.587	7.327	6.764	6.479	7.076	9,21	-6,74	4,61					
2.2.1. Empresas de seguros	72	72	67	63	59	-6,35	-18,06	-11,94					
2.2.2. Fondos de pensiones	20	23	23	23	19	-17,39	-5,00	-17,39					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	52	55	57	55	58	5,45	11,54	1,75					
2.2.4. Otros	7.443	7.177	6.617	6.338	6.940	9,50	-6,76	4,88					
2.3. Entidades no residentes	26	26	27	28	36	28,57	38,46	33,33					
3. Total partícipes	377.108	369.466	349.711	330.857	361.439	9,24	-4,16	3,35					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	8.134.454	7.998.577	8.116.360	7.659.737	9.723.330	26,94	19,53	19,80					
1.1. Residentes	7.971.500	7.836.098	7.941.292	7.503.494	9.516.107	26,82	19,38	19,83					
1.2. No residentes	162.954	162.479	175.068	156.243	207.222	32,63	27,17	18,37					
2. Personas jurídicas	1.948.066	1.923.270	1.980.786	1.984.834	2.088.815	5,24	7,23	5,45					
2.1. Entidades de Crédito	7.323	7.517	2.522	3.151	2.181	-30,78	-70,22	-13,52					
2.2. Otros agentes residentes	1.902.509	1.885.481	1.950.549	1.949.198	2.052.602	5,30	7,89	5,23					
2.2.1. Empresas de seguros	493.523	498.766	527.663	525.820	513.875	-2,27	4,12	-2,61					
2.2.2. Fondos de pensiones	85.484	90.603	94.340	95.357	90.700	-4,88	6,10	-3,86					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	312.033	306.610	318.970	332.876	342.527	2,90	9,77	7,39					
2.2.4. Otros	1.011.469	989.503	1.009.577	995.145	1.105.501	11,09	9,30	9,50					
2.3. Entidades no residentes	38.234	30.272	27.716	32.485	34.032	4,76	-10,99	22,79					
3. Total patrimonio	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	22,47	17,15	16,98					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	739.366	722.598	681.394	655.337	633.479	-3,34	-14,32	-7,03					
1.1. Residentes	732.874	716.087	674.991	649.037	627.353	-3,34	-14,40	-7,06					
1.2. No residentes	6.492	6.511	6.403	6.300	6.126	-2,76	-5,64	-4,33					
2. Personas jurídicas	18.361	18.224	17.492	16.598	15.703	-5,39	-14,48	-10,23					
2.1. Entidades de Crédito	34	32	30	27	24	-11,11	-29,41	-20,00					
2.2. Otros agentes residentes	18.267	18.123	17.401	16.512	15.621	-5,40	-14,49	-10,23					
2.2.1. Empresas de seguros	83	82	82	79	78	-1,27	-6,02	-4,88					
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	8	8	0,00	-11,11	-11,11					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32	33	32	33	33	0,00	3,13	3,13					
2.2.4. Otros	18.143	17.999	17.278	16.392	15.502	-5,43	-14,56	-10,28					
2.3. Entidades no residentes	60	69	61	59	58	-1,69	-3,33	-4,92					
3. Total partícipes	757.727	740.822	698.886	671.935	649.182	-3,39	-14,33	-7,11					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	22.418.108	21.532.176	20.578.489	19.966.699	19.270.055	-3,49	-14,04	-6,36					
1.1. Residentes	22.139.173	21.259.150	20.309.876	19.711.026	19.031.391	-3,45	-14,04	-6,29					
1.2. No residentes	278.935	273.025	268.613	255.674	238.664	-6,65	-14,44	-11,15					
2. Personas jurídicas	3.639.190	3.627.542	3.577.151	3.503.410	3.386.020	-3,35	-6,96	-5,34					
2.1. Entidades de Crédito	12.346	12.143	18.079	18.062	14.419	-20,17	16,79	-20,24					
2.2. Otros agentes residentes	3.574.934	3.564.154	3.513.179	3.440.409	3.327.192	-3,29	-6,93	-5,29					
2.2.1. Empresas de seguros	741.640	784.359	840.881	878.168	895.672	1,99	20,77	6,52					
2.2.2. Fondos de pensiones	2.097	2.215	2.293	2.267	2.285	0,79	8,97	-0,35					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30.689	31.844	32.831	31.425	32.313	2,83	5,29	-1,58					
2.2.4. Otros	2.800.509	2.745.736	2.637.174	2.528.549	2.396.921	-5,21	-14,41	-9,11					
2.3. Entidades no residentes	51.910	51.245	45.893	44.939	44.408	-1,18	-14,45	-3,24					
3. Total patrimonio	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	-3,47	-13,05	-6,21					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	17.811	17.351	16.751	11.363	10.843	-4,58	-39,12	-35,27					
1.1. Residentes	17.629	17.177	16.582	11.255	10.735	-4,62	-39,11	-35,26					
1.2. No residentes	182	174	169	108	108	0,00	-40,66	-36,09					
2. Personas jurídicas	492	473	456	350	341	-2,57	-30,69	-25,22					
2.1. Entidades de Crédito	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00					
2.2. Otros agentes residentes	486	464	451	345	335	-2,90	-31,07	-25,72					
2.2.1. Empresas de seguros	14	15	14	13	12	-7,69	-14,29	-14,29					
2.2.2. Fondos de pensiones	4	3	3	4	4	0,00	0,00	33,33					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	10	10	9	8	-11,11	-27,27	-20,00					
2.2.4. Otros	457	436	424	319	311	-2,51	-31,95	-26,65					
2.3. Entidades no residentes	2	5	1	1	2	100,00	0,00	100,00					
3. Total partícipes	18.303	17.824	17.207	11.713	11.184	-4,52	-38,90	-35,00					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	474.675	463.147	479.999	396.501	373.443	-5,82	-21,33	-22,20					
1.1. Residentes	469.200	458.155	474.877	393.282	370.262	-5,85	-21,09	-22,03					
1.2. No residentes	5.475	4.992	5.123	3.219	3.181	-1,18	-41,90	-37,91					
2. Personas jurídicas	391.207	381.679	384.294	392.652	388.001	-1,18	-0,82	0,96					
2.1. Entidades de Crédito	30	30	32	33	33	0,00	10,00	3,13					
2.2. Otros agentes residentes	390.321	373.079	384.212	392.569	387.912	-1,19	-0,62	0,96					
2.2.1. Empresas de seguros	245.744	239.308	242.221	243.689	239.631	-1,67	-2,49	-1,07					
2.2.2. Fondos de pensiones	3.315	2.421	2.508	3.364	3.347	-0,51	0,97	33,45					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.033	3.240	3.356	3.535	3.905	10,47	-51,39	16,36					
2.2.4. Otros	133.230	128.109	136.127	141.981	141.029	-0,67	5,85	3,60					
2.3. Entidades no residentes	855	8.569	50	50	55	10,00	-93,57	10,00					
3. Total patrimonio	865.881	844.826	864.293	789.153	761.443	-3,51	-12,06	-11,90					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2023					2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPIES											
1. Personas físicas	642.988	632.307	602.548	566.246	558.573	-1,36	-13,13	-7,30			
1.1. Residentes	636.328	625.754	596.164	560.454	552.743	-1,38	-13,14	-7,28			
1.2. No residentes	6.660	6.553	6.384	5.792	5.830	0,66	-12,46	-8,68			
2. Personas jurídicas	16.533	15.985	14.792	13.421	13.160	-1,94	-20,40	-11,03			
2.1. Entidades de Crédito	18	21	22	18	13	-27,78	-27,78	-40,91			
2.2. Otros agentes residentes	16.462	15.913	14.723	13.357	13.101	-1,92	-20,42	-11,02			
2.2.1. Empresas de seguros	95	90	83	79	77	-2,53	-18,95	-7,23			
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	8	8	0,00	-11,11	-11,11			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	25	22	22	27	22,73	3,85	22,73			
2.2.4. Otros	16.332	15.789	14.609	13.248	12.989	-1,96	-20,47	-11,09			
2.3. Entidades no residentes	53	51	47	46	46	0,00	-13,21	-2,13			
3. Total partícipes	659.521	648.292	617.340	579.667	571.733	-1,37	-13,31	-7,39			
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	19.914.419	19.354.666	19.320.568	18.316.366	18.342.063	0,14	-7,90	-5,06			
1.1. Residentes	19.592.748	19.042.918	19.007.609	18.044.043	18.063.433	0,11	-7,81	-4,97			
1.2. No residentes	321.670	311.749	312.960	272.323	278.630	2,32	-13,38	-10,97			
2. Personas jurídicas	3.763.603	3.682.800	3.729.362	3.589.476	3.597.098	0,21	-4,42	-3,55			
2.1. Entidades de Crédito	6.188	6.634	7.089	6.839	5.579	-18,42	-9,84	-21,30			
2.2. Otros agentes residentes	3.679.605	3.602.745	3.651.424	3.510.621	3.518.992	0,24	-4,36	-3,63			
2.2.1. Empresas de seguros	682.940	698.549	768.132	788.300	783.665	-0,59	14,75	2,02			
2.2.2. Fondos de pensiones	1.068	1.214	1.102	856	861	0,58	-19,38	-21,87			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12.878	12.229	11.001	10.979	12.826	16,82	-0,40	16,59			
2.2.4. Otros	2.982.719	2.890.752	2.871.188	2.710.485	2.721.639	0,41	-8,75	-5,21			
2.3. Entidades no residentes	77.811	73.421	70.849	72.015	72.527	0,71	-6,79	2,37			
3. Total patrimonio	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	0,15	-7,34	-4,82			

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2023					2024					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	723.448	716.198	699.725	690.970	694.074	0,45	-4,06	-0,81					
1.1. Residentes	719.314	712.073	695.684	686.984	689.998	0,44	-4,08	-0,82					
1.2. No residentes	4.134	4.125	4.041	3.986	4.076	2,26	-1,40	0,87					
2. Personas jurídicas	7.690	7.569	7.217	7.030	6.874	-2,22	-10,61	-4,75					
2.1. Entidades de Crédito	12	11	12	11	12	9,09	0,00	0,00					
2.2. Otros agentes residentes	7.638	7.520	7.174	6.986	6.832	-2,20	-10,55	-4,77					
2.2.1. Empresas de seguros	135	133	129	118	116	-1,69	-14,07	-10,08					
2.2.2. Fondos de pensiones	76	72	72	78	74	-5,13	-2,63	2,78					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	135	134	129	127	127	0,00	-5,93	-1,55					
2.2.4. Otros	7.292	7.181	6.844	6.663	6.515	-2,22	-10,66	-4,81					
2.3. Entidades no residentes	40	38	31	33	30	-9,09	-25,00	-3,23					
3. Total partícipes	731.138	723.767	706.942	698.000	700.948	0,42	-4,13	-0,85					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	4.900.966	4.547.484	4.624.866	4.565.416	4.401.116	-3,60	-10,20	-4,84					
1.1. Residentes	4.819.068	4.464.327	4.538.950	4.480.844	4.318.441	-3,62	-10,39	-4,86					
1.2. No residentes	81.898	83.157	85.916	84.572	82.675	-2,24	0,95	-3,77					
2. Personas jurídicas	2.297.345	2.070.882	2.079.153	2.166.297	2.049.477	-5,39	-10,79	-1,43					
2.1. Entidades de Crédito	3.175	4.760	6.139	2.419	2.221	-8,19	-30,05	-63,82					
2.2. Otros agentes residentes	2.180.526	1.954.595	1.958.976	2.048.935	1.978.883	-3,42	-9,25	1,02					
2.2.1. Empresas de seguros	743.300	701.381	691.169	694.020	681.788	-1,76	-8,28	-1,36					
2.2.2. Fondos de pensiones	638.948	533.580	577.788	657.713	643.586	-2,15	0,73	11,39					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	363.037	304.640	278.886	288.267	262.606	-8,90	-27,66	-5,84					
2.2.4. Otros	435.240	414.996	411.132	408.935	390.903	-4,41	-10,19	-4,92					
2.3. Entidades no residentes	113.644	111.526	114.039	114.943	68.373	-40,52	-39,84	-40,04					
3. Total patrimonio	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	-4,18	-10,39	-3,78					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	4.143.314	4.116.428	4.035.471	4.011.724	4.004.433	-0,18	-3,35	-0,77
1.1. Residentes	4.116.393	4.089.212	4.008.425	3.984.577	3.976.725	-0,20	-3,39	-0,79
1.2. No residentes	26.921	27.216	27.046	27.147	27.708	2,07	2,92	2,45
2. Personas jurídicas	49.491	49.295	47.182	46.520	45.926	-1,28	-7,20	-2,66
2.1. Entidades de Crédito	242	237	213	207	202	-2,42	-16,53	-5,16
2.2. Otros agentes residentes	48.994	48.798	46.703	46.039	45.390	-1,41	-7,36	-2,81
2.2.1. Empresas de seguros	430	415	402	395	373	-5,57	-13,26	-7,21
2.2.2. Fondos de pensiones	198	193	163	162	160	-1,23	-19,19	-1,84
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	430	419	420	417	424	1,68	-1,40	0,95
2.2.4. Otros	47.936	47.771	45.718	45.065	44.433	-1,40	-7,31	-2,81
2.3. Entidades no residentes	255	260	266	274	334	21,90	30,98	25,56
3. Total partícipes	4.192.805	4.165.723	4.082.653	4.058.244	4.050.359	-0,19	-3,40	-0,79
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	40.841.687	40.483.285	41.639.885	45.025.033	46.858.797	4,07	14,73	12,53
1.1. Residentes	40.164.940	39.860.723	41.000.963	44.349.720	46.168.572	4,10	14,95	12,60
1.2. No residentes	676.746	622.561	638.922	675.313	690.225	2,21	1,99	8,03
2. Personas jurídicas	9.444.071	9.313.227	9.459.791	9.947.661	10.083.107	1,36	6,77	6,59
2.1. Entidades de Crédito	62.875	59.638	60.851	65.937	63.636	-3,49	1,21	4,58
2.2. Otros agentes residentes	9.124.947	8.987.521	9.105.543	9.572.528	9.707.648	1,41	6,39	6,61
2.2.1. Empresas de seguros	1.547.240	1.505.562	1.577.652	1.719.422	1.743.365	1,39	12,68	10,50
2.2.2. Fondos de pensiones	1.784.222	1.796.774	1.795.907	1.901.215	1.870.173	-1,63	4,82	4,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.341.234	2.276.661	2.280.977	2.301.201	2.348.470	2,05	0,31	2,96
2.2.4. Otros	3.452.251	3.408.524	3.451.006	3.650.690	3.745.640	2,60	8,50	8,54
2.3. Entidades no residentes	256.249	266.068	293.397	309.197	311.823	0,85	21,69	6,28
3. Total patrimonio	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	3,58	13,24	11,43

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	630.061	654.173	704.528	754.969	739.454	-2,06	17,36	4,96					
1.1. Residentes	623.620	647.138	696.738	746.653	731.013	-2,09	17,22	4,92					
1.2. No residentes	6.441	7.035	7.790	8.316	8.441	1,50	31,05	8,36					
2. Personas jurídicas	14.770	15.460	16.437	17.588	17.540	-0,27	18,75	6,71					
2.1. Entidades de Crédito	59	59	57	62	61	-1,61	3,39	7,02					
2.2. Otros agentes residentes	14.640	15.319	16.299	17.440	17.394	-0,26	18,81	6,72					
2.2.1. Empresas de seguros	52	53	53	53	53	0,00	1,92	0,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	57	22	22	33	35	6,06	-38,60	59,09					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	47	54	56	57	1,79	21,28	5,56					
2.2.4. Otros	14.484	15.197	16.170	17.298	17.249	-0,28	19,09	6,67					
2.3. Entidades no residentes	71	82	81	86	85	-1,16	19,72	4,94					
3. Total partícipes	644.831	669.633	720.965	772.557	756.994	-2,01	17,39	5,00					
PATRIMONIO ²													
1. Personas físicas	18.927.101	20.136.507	22.453.111	24.589.258	23.694.198	-3,64	25,19	5,53					
1.1. Residentes	18.665.571	19.828.199	22.094.307	24.194.471	23.306.769	-3,67	24,87	5,49					
1.2. No residentes	261.530	308.307	358.803	394.787	387.429	-1,86	48,14	7,98					
2. Personas jurídicas	3.734.720	3.773.999	4.065.477	4.273.996	4.136.736	-3,21	10,76	1,75					
2.1. Entidades de Crédito	59.146	50.937	61.268	69.395	51.116	-26,34	-13,58	-16,57					
2.2. Otros agentes residentes	3.654.541	3.694.674	3.966.569	4.149.405	4.030.620	-2,86	10,29	1,61					
2.2.1. Empresas de seguros	72.646	70.103	76.647	81.450	86.972	6,78	19,72	13,47					
2.2.2. Fondos de pensiones	66.774	59.759	63.434	78.446	80.240	2,29	20,17	26,49					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	502.670	496.952	527.972	573.475	599.173	4,48	19,20	13,49					
2.2.4. Otros	3.012.451	3.067.860	3.298.516	3.416.033	3.264.235	-4,44	8,36	-1,04					
2.3. Entidades no residentes	21.032	28.388	37.641	55.197	55.001	-0,36	161,51	46,12					
3. Total patrimonio	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	-3,58	22,81	4,95					

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 "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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	168.990	173.977	172.858	167.732	161.318	-3,82	-4,54	-6,68					
1.1. Residentes	167.599	172.617	171.593	166.546	160.242	-3,79	-4,39	-6,62					
1.2. No residentes	1.391	1.360	1.265	1.186	1.076	-9,27	-22,65	-14,94					
2. Personas jurídicas	5.488	5.395	5.312	4.968	4.544	-8,53	-17,20	-14,46					
2.1. Entidades de Crédito	3	4	3	4	3	-25,00	0,00	0,00					
2.2. Otros agentes residentes	5.471	5.378	5.296	4.952	4.530	-8,52	-17,20	-14,46					
2.2.1. Empresas de seguros	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	0	1	-	-	-					
2.2.4. Otros	5.465	5.372	5.290	4.946	4.523	-8,55	-17,24	-14,50					
2.3. Entidades no residentes	14	13	13	12	11	-8,33	-21,43	-15,38					
3. Total partícipes	174.478	179.372	178.170	172.700	165.862	-3,96	-4,94	-6,91					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	6.591.298	6.738.123	6.837.969	6.467.714	6.121.381	-5,35	-7,13	-10,48					
1.1. Residentes	6.512.764	6.660.890	6.765.654	6.401.583	6.067.018	-5,23	-6,84	-10,33					
1.2. No residentes	78.534	77.233	72.315	66.130	54.363	-17,79	-30,78	-24,82					
2. Personas jurídicas	717.981	721.138	726.678	652.975	568.399	-12,95	-20,83	-21,78					
2.1. Entidades de Crédito	1.446	1.752	1.486	1.785	1.491	-16,47	3,11	0,34					
2.2. Otros agentes residentes	700.215	691.492	696.366	626.203	542.987	-13,29	-22,45	-22,03					
2.2.1. Empresas de seguros	1.273	1.281	596	595	624	4,87	-50,98	4,70					
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	0	298	-	-	-					
2.2.4. Otros	698.941	690.211	695.771	625.608	542.064	-13,35	-22,44	-22,09					
2.3. Entidades no residentes	16.320	27.894	28.825	24.988	23.922	-4,27	46,58	-17,01					
3. Total patrimonio	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	-6,05	-8,48	-11,57					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	646.230	645.870	623.576	614.249	613.737	-0,08	-5,03	-1,58					
1.1. Residentes	643.081	642.707	620.483	611.136	610.536	-0,10	-5,06	-1,60					
1.2. No residentes	3.149	3.163	3.093	3.113	3.201	2,83	1,65	3,49					
2. Personas jurídicas	8.534	8.420	8.131	8.087	8.188	1,25	-4,05	0,70					
2.1. Entidades de Crédito	24	22	22	28	30	7,14	25,00	36,36					
2.2. Otros agentes residentes	8.457	8.340	8.046	7.996	8.093	1,21	-4,30	0,58					
2.2.1. Empresas de seguros	53	49	46	44	41	-6,82	-22,64	-10,87					
2.2.2. Fondos de pensiones	41	41	44	44	43	-2,27	4,88	-2,27					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46	43	45	48	46	-4,17	0,00	2,22					
2.2.4. Otros	8.317	8.207	7.911	7.860	7.963	1,31	-4,26	0,66					
2.3. Entidades no residentes	53	58	63	63	65	3,17	22,64	3,17					
3. Total partícipes	654.764	654.290	631.707	622.336	621.925	-0,07	-5,02	-1,55					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	5.094.727	5.215.772	5.252.735	5.252.949	5.355.746	1,96	5,12	1,96					
1.1. Residentes	5.056.979	5.176.374	5.212.631	5.211.068	5.312.359	1,94	5,05	1,91					
1.2. No residentes	37.747	39.398	40.104	41.881	43.388	3,60	14,94	8,19					
2. Personas jurídicas	1.051.169	1.057.950	1.003.199	1.052.611	1.070.844	1,73	1,87	6,74					
2.1. Entidades de Crédito	5.477	4.831	4.305	4.894	5.118	4,58	-6,55	18,89					
2.2. Otros agentes residentes	956.338	962.304	911.579	944.586	971.773	2,88	1,61	6,60					
2.2.1. Empresas de seguros	265.419	270.962	200.196	207.052	222.261	7,35	-16,26	11,02					
2.2.2. Fondos de pensiones	38.574	39.312	53.277	51.919	51.278	-1,23	32,93	-3,75					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	135.667	139.012	146.148	149.867	150.256	0,26	10,75	2,81					
2.2.4. Otros	516.677	513.018	511.958	535.746	547.978	2,28	6,06	7,04					
2.3. Entidades no residentes	89.355	90.815	87.315	103.132	93.954	-8,90	5,15	7,60					
3. Total patrimonio	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	1,92	4,57	2,73					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2023					2024					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	2.078.384	2.034.994	1.959.970	1.965.260	1.936.637	-1,46	-6,82	-1,19					
1.1. Residentes	2.052.928	2.010.162	1.935.652	1.940.200	1.911.832	-1,46	-6,87	-1,23					
1.2. No residentes	25.456	24.832	24.318	25.060	24.805	-1,02	-2,56	2,00					
2. Personas jurídicas	47.207	45.456	42.991	42.292	40.699	-3,77	-13,79	-5,33					
2.1. Entidades de Crédito	118	111	117	110	99	-10,00	-16,10	-15,38					
2.2. Otros agentes residentes	46.903	45.162	42.705	42.019	40.446	-3,74	-13,77	-5,29					
2.2.1. Empresas de seguros	187	177	163	171	165	-3,51	-11,76	1,23					
2.2.2. Fondos de pensiones	53	59	61	61	58	-4,92	9,43	-4,92					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	121	126	126	126	115	-8,73	-4,96	-8,73					
2.2.4. Otros	46.542	44.800	42.355	41.661	40.108	-3,73	-13,82	-5,31					
2.3. Entidades no residentes	186	183	169	163	154	-5,52	-17,20	-8,88					
3. Total partícipes	2.125.591	2.080.450	2.002.961	2.007.552	1.977.336	-1,51	-6,97	-1,28					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	56.669.408	54.229.531	53.438.417	55.675.401	54.665.932	-1,81	-3,54	2,30					
1.1. Residentes	55.686.392	53.300.559	52.507.302	54.650.761	53.664.154	-1,81	-3,63	2,20					
1.2. No residentes	983.015	928.972	931.115	1.024.640	1.001.778	-2,23	1,91	7,59					
2. Personas jurídicas	6.649.588	6.338.656	6.040.982	6.344.482	6.061.861	-4,45	-8,84	0,35					
2.1. Entidades de Crédito	60.059	57.583	66.095	66.127	63.070	-4,62	5,01	-4,58					
2.2. Otros agentes residentes	6.504.070	6.198.848	5.901.499	6.193.410	5.916.662	-4,47	-9,03	0,26					
2.2.1. Empresas de seguros	574.452	509.098	469.585	466.169	434.704	-6,75	-24,33	-7,43					
2.2.2. Fondos de pensiones	44.291	42.218	49.707	50.474	46.103	-8,66	4,09	-7,25					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	869.616	834.462	710.116	763.987	752.645	-1,48	-13,45	5,99					
2.2.4. Otros	5.015.711	4.813.069	4.672.090	4.912.781	4.683.210	-4,67	-6,63	0,24					
2.3. Entidades no residentes	85.459	82.225	73.388	84.945	82.129	-3,32	-3,90	11,91					
3. Total patrimonio	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	-2,08	-4,09	2,10					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.16

	2023					2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	3.513.231	3.509.746	3.479.194	3.496.023	3.507.485		0,33	-0,16	0,81		
1.1. Residentes	3.490.681	3.486.794	3.456.076	3.472.299	3.483.021		0,31	-0,22	0,78		
1.2. No residentes	22.550	22.952	23.118	23.724	24.464		3,12	8,49	5,82		
2. Personas jurídicas	66.346	65.827	65.818	67.297	68.600		1,94	3,40	4,23		
2.1. Entidades de Crédito	199	224	228	250	259		3,60	30,15	13,60		
2.2. Otros agentes residentes	65.885	65.332	65.312	66.771	68.014		1,86	3,23	4,14		
2.2.1. Empresas de seguros	272	259	249	249	246		-1,20	-9,56	-1,20		
2.2.2. Fondos de pensiones	85	78	79	84	81		-3,57	-4,71	2,53		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	211	220	233	247	243		-1,62	15,17	4,29		
2.2.4. Otros	65.317	64.775	64.751	66.191	67.444		1,89	3,26	4,16		
2.3. Entidades no residentes	262	271	278	276	327		18,48	24,81	17,63		
3. Total partícipes	3.579.577	3.575.573	3.545.012	3.563.320	3.576.085		0,36	-0,10	0,88		
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	62.280.312	64.432.795	68.630.746	70.091.272	71.197.020		1,58	14,32	3,74		
1.1. Residentes	61.624.121	63.744.760	67.849.837	69.312.382	70.323.826		1,46	14,12	3,65		
1.2. No residentes	656.191	688.035	780.909	778.889	873.195		12,11	33,07	11,82		
2. Personas jurídicas	14.114.768	14.869.387	15.188.405	16.380.052	16.838.259		2,80	19,30	10,86		
2.1. Entidades de Crédito	59.437	66.874	79.308	86.851	87.355		0,58	46,97	10,15		
2.2. Otros agentes residentes	13.734.107	14.336.356	14.640.527	15.731.589	16.053.705		2,05	16,89	9,65		
2.2.1. Empresas de seguros	2.498.594	2.447.161	2.391.160	2.201.422	2.210.373		0,41	-11,54	-7,56		
2.2.2. Fondos de pensiones	678.788	829.358	827.566	1.102.267	1.157.957		5,05	70,59	39,92		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.189.307	4.573.111	4.837.883	5.599.131	5.595.915		-0,06	33,58	15,67		
2.2.4. Otros	6.367.418	6.486.726	6.583.918	6.828.769	7.089.459		3,82	11,34	7,68		
2.3. Entidades no residentes	321.224	466.157	468.571	561.612	697.199		24,14	117,04	48,79		
3. Total patrimonio	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280		1,81	15,24	5,03		

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	1.019.757	1.049.040	1.103.940	1.180.752	1.224.350		3,69	20,06	10,91		
1.1. Residentes	1.010.072	1.038.917	1.093.456	1.169.487	1.212.241		3,66	20,02	10,86		
1.2. No residentes	9.685	10.123	10.484	11.265	12.109		7,49	25,03	15,50		
2. Personas jurídicas	22.021	23.741	26.226	29.307	32.225		9,96	46,34	22,87		
2.1. Entidades de Crédito	119	132	130	133	136		2,26	14,29	4,62		
2.2. Otros agentes residentes	21.792	23.485	25.968	29.043	31.948		10,00	46,60	23,03		
2.2.1. Empresas de seguros	123	122	115	117	115		-1,71	-6,50	0,00		
2.2.2. Fondos de pensiones	75	79	81	81	74		-8,64	-1,33	-8,64		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	94	101	104	105	101		-3,81	7,45	-2,88		
2.2.4. Otros	21.500	23.183	25.668	28.740	31.658		10,15	47,25	23,34		
2.3. Entidades no residentes	110	124	128	131	141		7,63	28,18	10,16		
3. Total partícipes	1.041.778	1.072.781	1.130.166	1.210.059	1.256.575		3,84	20,62	11,18		
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	14.267.124	15.934.023	19.784.785	23.395.872	26.446.438		13,04	85,37	33,67		
1.1. Residentes	14.004.994	15.633.184	19.420.132	22.976.737	25.949.972		12,94	85,29	33,62		
1.2. No residentes	262.130	300.839	364.653	419.135	496.466		18,45	89,40	36,15		
2. Personas jurídicas	5.312.279	5.692.848	6.383.611	7.206.138	8.014.099		11,21	50,86	25,54		
2.1. Entidades de Crédito	78.930	91.759	97.400	96.669	98.438		1,83	24,72	1,07		
2.2. Otros agentes residentes	5.156.333	5.502.056	6.180.664	7.007.666	7.820.574		11,60	51,67	26,53		
2.2.1. Empresas de seguros	1.119.780	1.123.044	1.193.618	1.142.984	1.152.766		0,86	2,95	-3,42		
2.2.2. Fondos de pensiones	363.358	319.817	317.899	322.104	317.463		-1,44	-12,63	-0,14		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	793.950	776.773	761.676	770.536	816.559		5,97	2,85	7,21		
2.2.4. Otros	2.879.245	3.282.422	3.907.472	4.772.043	5.533.785		15,96	92,20	41,62		
2.3. Entidades no residentes	77.016	99.034	105.547	101.803	95.087		-6,60	23,46	-9,91		
3. Total patrimonio	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537		12,61	76,00	31,69		

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.18

	2023					2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
PARTÍCIPIES											
1. Personas físicas	180.677	174.988	182.403	192.113	199.910		4,06	10,64	9,60		
1.1. Residentes	178.396	172.879	180.197	189.799	197.503		4,06	10,71	9,60		
1.2. No residentes	2.281	2.109	2.206	2.314	2.407		4,02	5,52	9,11		
2. Personas jurídicas	4.015	3.939	3.857	4.340	4.411		1,64	9,86	14,36		
2.1. Entidades de Crédito	40	43	42	48	53		10,42	32,50	26,19		
2.2. Otros agentes residentes	3.919	3.834	3.758	4.232	4.298		1,56	9,67	14,37		
2.2.1. Empresas de seguros	30	31	28	28	27		-3,57	-10,00	-3,57		
2.2.2. Fondos de pensiones	48	13	13	24	25		4,17	-47,92	92,31		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24	25	28	32	33		3,13	37,50	17,86		
2.2.4. Otros	3.817	3.765	3.689	4.148	4.213		1,57	10,37	14,20		
2.3. Entidades no residentes	56	62	57	60	60		0,00	7,14	5,26		
3. Total partícipes	184.692	178.927	186.260	196.453	204.321		4,01	10,63	9,70		
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	3.168.594	3.023.701	3.224.559	3.822.545	3.928.637		2,78	23,99	21,83		
1.1. Residentes	3.123.836	2.979.504	3.174.580	3.760.352	3.864.794		2,78	23,72	21,74		
1.2. No residentes	44.758	44.196	49.980	62.193	63.843		2,65	42,64	27,74		
2. Personas jurídicas	2.817.259	2.794.678	2.945.811	3.128.920	3.040.790		-2,82	7,93	3,22		
2.1. Entidades de Crédito	38.565	40.218	46.311	54.681	49.134		-10,14	27,41	6,10		
2.2. Otros agentes residentes	2.760.402	2.729.271	2.865.762	3.022.679	2.940.007		-2,74	6,51	2,59		
2.2.1. Empresas de seguros	68.272	65.712	72.003	76.797	76.927		0,17	12,68	6,84		
2.2.2. Fondos de pensiones	64.633	57.608	61.262	76.260	77.519		1,65	19,94	26,54		
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	498.353	493.413	524.221	571.861	597.466		4,48	19,89	13,97		
2.2.4. Otros	2.129.144	2.112.538	2.208.277	2.297.761	2.188.094		-4,77	2,77	-0,91		
2.3. Entidades no residentes	18.292	25.189	33.737	51.560	51.649		0,17	182,36	53,09		
3. Total patrimonio	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427		0,26	16,43	12,95		

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Lo que va de año
PARTÍCIPES							
1. Personas físicas	449.384	479.185	522.125	562.856	539.544	-4,14	20,06
1.1. Residentes	445.224	474.259	516.541	556.854	533.510	-4,19	19,83
1.2. No residentes	4.160	4.926	5.584	6.002	6.034	0,53	45,05
2. Personas jurídicas	10.755	11.521	12.580	13.248	13.129	-0,90	22,07
2.1. Entidades de Crédito	19	16	15	14	8	-42,86	-57,89
2.2. Otros agentes residentes	10.721	11.485	12.541	13.208	13.096	-0,85	22,15
2.2.1. Empresas de seguros	22	22	25	25	26	4,00	18,18
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	9	10	11,11	11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	23	22	26	24	24	0,00	4,35
2.2.4. Otros	10.667	11.432	12.481	13.150	13.036	-0,87	22,21
2.3. Entidades no residentes	15	20	24	26	25	-3,85	66,67
3. Total partícipes	460.139	490.706	534.705	576.104	552.673	-4,07	20,11
PATRIMONIO¹							
1. Personas físicas	15.758.507	17.112.806	19.228.552	20.766.713	19.765.561	-4,82	25,43
1.1. Residentes	15.541.735	16.848.695	18.919.728	20.434.119	19.441.975	-4,86	25,10
1.2. No residentes	216.772	264.111	308.824	332.594	323.586	-2,71	49,27
2. Personas jurídicas	917.461	979.322	1.119.666	1.145.076	1.095.946	-4,29	19,45
2.1. Entidades de Crédito	20.582	10.719	14.957	14.714	1.981	-86,54	-90,38
2.2. Otros agentes residentes	894.139	965.403	1.100.806	1.126.725	1.090.613	-3,21	21,97
2.2.1. Empresas de seguros	4.375	4.392	4.643	4.653	10.045	115,88	129,60
2.2.2. Fondos de pensiones	2.140	2.151	2.173	2.186	2.720	24,43	27,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.317	3.539	3.751	1.614	1.707	5,76	-60,46
2.2.4. Otros	883.308	955.321	1.090.240	1.118.272	1.076.141	-3,77	21,83
2.3. Entidades no residentes	2.740	3.200	3.903	3.636	3.352	-7,81	22,34
3. Total patrimonio	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	-4,79	25,10

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.20

	2023		2024		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	192.509	191.367	176.866	158.026	151.533	-4,11	-21,29	-14,32
1.1. Residentes	190.258	189.147	174.731	156.182	149.808	-4,08	-21,26	-14,26
1.2. No residentes	2.251	2.220	2.135	1.844	1.725	-6,45	-23,37	-19,20
2. Personas jurídicas	4.071	4.011	3.799	3.416	3.191	-6,59	-21,62	-16,00
2.1. Entidades de Crédito	3	3	3	3	4	33,33	33,33	33,33
2.2. Otros agentes residentes	4.051	3.991	3.780	3.399	3.174	-6,62	-21,65	-16,03
2.2.1. Empresas de seguros	25	26	25	23	23	0,00	-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	1	1	2	1	3	200,00	200,00	50,00
2.2.4. Otros	4.023	3.962	3.751	3.373	3.146	-6,73	-21,80	-16,13
2.3. Entidades no residentes	17	17	16	14	13	-7,14	-23,53	-18,75
3. Total partícipes	196.580	195.378	180.665	161.442	154.724	-4,16	-21,29	-14,36
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	5.497.206	5.449.620	5.090.276	4.647.987	4.390.801	-5,53	-20,13	-13,74
1.1. Residentes	5.414.463	5.370.699	5.013.843	4.579.410	4.327.384	-5,50	-20,08	-13,69
1.2. No residentes	82.743	78.921	76.433	68.577	63.417	-7,52	-23,36	-17,03
2. Personas jurídicas	538.191	552.092	511.797	474.708	447.139	-5,81	-16,92	-12,63
2.1. Entidades de Crédito	9.487	9.393	9.744	9.925	10.200	2,77	7,52	4,68
2.2. Otros agentes residentes	526.722	540.592	500.327	463.080	435.358	-5,99	-17,35	-12,99
2.2.1. Empresas de seguros	229.477	248.267	225.643	212.617	201.436	-5,26	-12,22	-10,73
2.2.2. Fondos de pensiones	207	207	212	213	215	0,94	3,86	1,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	11	453	11	455	-	-	0,44
2.2.4. Otros	297.027	292.107	274.020	250.238	233.252	-6,79	-21,47	-14,88
2.3. Entidades no residentes	1.983	2.107	1.725	1.704	1.580	-7,28	-20,32	-8,41
3. Total patrimonio	6.035.398	6.001.713	5.602.073	5.122.694	4.837.940	-5,56	-19,84	-13,64

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	119.650.682	123.512.745	133.146.104	142.746.386	151.331.616	6,01	26,48	13,66			
1.1. Euro	112.145.071	116.129.876	125.311.232	134.885.915	143.952.057	6,72	28,36	14,88			
1.2. Libra Esterlina	349.205	315.820	264.200	210.134	228.710	8,84	-34,51	-13,43			
1.3. Dólar USA	6.469.917	6.332.106	6.889.359	6.886.738	6.505.531	-5,54	0,55	-5,57			
1.4. Yen	48.419	32.794	31.343	38.872	47.407	21,96	-2,09	51,25			
1.5. Resto	638.070	702.149	649.971	724.726	597.911	-17,50	-6,29	-8,01			
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	45.265.411	44.560.951	46.093.415	49.780.999	51.121.533	2,69	12,94	10,91			
2.1. Euro	13.530.036	12.610.621	12.739.217	13.379.626	13.274.551	-0,79	-1,89	4,20			
2.2. Libra Esterlina	3.230.282	3.219.206	3.387.864	3.460.540	3.682.180	6,40	13,99	8,69			
2.3. Dólar USA	21.669.330	21.891.979	23.103.527	26.004.525	27.178.588	4,51	25,42	17,64			
2.4. Yen	1.396.858	1.394.087	1.467.933	1.546.012	1.513.350	-2,11	8,34	3,09			
2.5. Resto	5.438.905	5.445.058	5.394.874	5.390.296	5.472.863	1,53	0,62	1,45			
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	79.629.714	76.563.453	76.255.251	76.545.991	75.855.907	-0,90	-4,74	-0,52			
3.1. Euro	63.542.731	60.475.620	60.589.003	59.313.014	59.466.575	0,26	-6,41	-1,85			
3.2. Libra Esterlina	58.914	58.218	71.354	85.795	94.041	9,61	59,62	31,79			
3.3. Dólar USA	15.383.933	15.393.658	14.992.781	16.480.364	15.664.930	-4,95	1,83	4,48			
3.4. Yen	622.280	615.284	591.609	648.231	620.334	-4,30	-0,31	4,86			
3.5. Resto	21.857	20.673	10.504	18.587	10.027	-46,05	-54,12	-4,54			
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08			
4.1. Euro	40.089	120.541	196.700	323.626	366.029	13,10	813,04	86,08			
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)	417	440	236	210	214	1,90	-48,68	-9,32			
5.1. Euro	417	440	236	210	214	1,90	-48,68	-9,32			
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	55	55	58	64	65	1,56	18,18	12,07
900.000-1.200.000	32	34	35	37	34	-8,11	6,25	-2,86
600.000-899.999	55	54	54	47	59	25,53	7,27	9,26
450.000-599.999	32	34	34	50	45	-10,00	40,63	32,35
300.000-449.999	73	69	75	68	71	4,41	-2,74	-5,33
240.000-299.999	50	50	56	55	54	-1,82	8,00	-3,57
180.000-239.999	62	69	65	74	78	5,41	25,81	20,00
120.000-179.999	107	110	108	100	92	-8,00	-14,02	-14,81
60.000-119.999	217	214	215	222	226	1,80	4,15	5,12
30.000-59.999	261	255	259	246	246	0,00	-5,75	-5,02
24.000-29.999	73	73	72	78	81	3,85	10,96	12,50
18.000-23.999	104	105	102	97	93	-4,12	-10,58	-8,82
12.000-17.999	140	142	127	128	127	-0,78	-9,29	0,00
9.000-11.999	72	66	69	78	76	-2,56	5,56	10,14
6.000-8.999	96	102	111	106	105	-0,94	9,38	-5,41
3.000-5.999	131	124	128	122	114	-6,56	-12,98	-10,94
600-2.999	122	131	113	111	110	-0,90	-9,84	-2,65
0-599	30	30	34	34	47	38,24	56,67	38,24
TOTAL	1.712	1.717	1.715	1.717	1.723	0,35	0,64	0,47
Patrimonio								
Más de 1.200.000	138.730.884	139.963.349	149.480.503	163.229.245	168.499.151	3,23	21,46	12,72
900.000-1.200.000	34.150.764	35.604.793	36.474.263	38.304.203	35.348.081	-7,72	3,51	-3,09
600.000-899.999	40.801.311	39.281.379	39.527.445	34.731.347	43.499.744	25,25	6,61	10,05
450.000-599.999	16.854.528	17.958.725	17.862.158	26.347.730	23.173.426	-12,05	37,49	29,73
300.000-449.999	26.723.893	25.381.936	28.027.424	25.050.781	25.883.387	3,32	-3,15	-7,65
240.000-299.999	13.456.117	13.405.015	14.996.521	14.798.005	14.589.104	-1,41	8,42	-2,72
180.000-239.999	13.112.221	14.281.896	13.374.959	15.463.278	16.320.771	5,55	24,47	22,02
120.000-179.999	15.902.505	16.186.246	15.915.112	14.937.592	13.639.946	-8,69	-14,23	-14,30
60.000-119.999	18.319.151	17.930.868	18.432.084	19.054.333	19.719.778	3,49	7,65	6,99
30.000-59.999	11.189.474	10.913.813	10.960.117	10.554.125	10.757.434	1,93	-3,86	-1,85
24.000-29.999	1.940.452	1.971.729	1.925.351	2.099.639	2.179.131	3,79	12,30	13,18
18.000-23.999	2.192.867	2.213.669	2.128.818	2.041.486	1.958.349	-4,07	-10,69	-8,01
12.000-17.999	2.038.659	2.080.523	1.858.875	1.932.511	1.890.527	-2,17	-7,27	1,70
9.000-11.999	760.131	699.076	725.585	816.471	799.967	-2,02	5,24	10,25
6.000-8.999	707.281	756.457	819.766	790.672	780.552	-1,28	10,36	-4,78
3.000-5.999	554.959	529.397	554.880	543.609	505.374	-7,03	-8,93	-8,92
600-2.999	199.455	213.105	185.805	185.159	195.220	5,43	-2,12	5,07
0-599	7.632	6.468	10.108	9.901	10.419	5,23	36,52	3,08
TOTAL	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	2,39	12,47	7,50

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	35	35	28	28	30	7,14	-14,29	7,14					
75.001-100.000	24	24	33	34	31	-8,82	29,17	-6,06					
50.001-75.000	15	15	15	13	14	7,69	-6,67	-6,67					
40.001-50.000	14	12	9	8	8	0,00	-42,86	-11,11					
30.001-40.000	19	21	21	26	26	0,00	36,84	23,81					
20.001-30.000	46	47	47	45	45	0,00	-2,17	-4,26					
10.001-20.000	101	104	101	105	111	5,71	9,90	9,90					
5.001-10.000	142	133	140	140	143	2,14	0,70	2,14					
4.001-5.000	43	49	42	42	45	7,14	4,65	7,14					
3.001-4.000	66	68	67	71	65	-8,45	-1,52	-2,99					
2.001-3.000	118	115	124	119	129	8,40	9,32	4,03					
1.001-2.000	178	188	180	180	171	-5,00	-3,93	-5,00					
501-1.000	182	179	173	173	172	-0,58	-5,49	-0,58					
401-500	59	55	59	66	65	-1,52	10,17	10,17					
301-400	64	64	71	56	55	-1,79	-14,06	-22,54					
201-300	96	103	99	103	101	-1,94	5,21	2,02					
100-200	261	255	266	275	275	0,00	5,36	3,38					
0-99	249	250	240	233	237	1,72	-4,82	-1,25					
TOTAL	1.712	1.717	1.715	1.717	1.723	0,35	0,64	0,47					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	7.006.915	6.957.691	6.091.634	6.068.904	6.254.449	3,06	-10,74	2,67					
75.001-100.000	2.280.795	2.247.214	3.048.682	3.125.224	2.819.892	-9,77	23,64	-7,50					
50.001-75.000	941.025	948.557	929.138	807.643	889.000	10,07	-5,53	-4,32					
40.001-50.000	619.845	523.484	388.920	352.953	352.012	-0,27	-43,21	-9,49					
30.001-40.000	645.579	714.001	720.176	893.811	884.186	-1,08	36,96	22,77					
20.001-30.000	1.137.649	1.157.702	1.166.869	1.115.163	1.108.141	-0,63	-2,59	-5,03					
10.001-20.000	1.433.008	1.464.873	1.434.514	1.500.015	1.581.393	5,43	10,35	10,24					
5.001-10.000	1.007.661	954.403	1.006.445	1.014.003	1.035.329	2,10	2,75	2,87					
4.001-5.000	191.123	221.785	190.730	188.789	198.707	5,25	3,97	4,18					
3.001-4.000	230.330	236.595	233.612	244.225	223.090	-8,65	-3,14	-4,50					
2.001-3.000	291.999	283.669	304.887	292.027	317.813	8,83	8,84	4,24					
1.001-2.000	254.927	270.586	257.240	258.148	245.430	-4,93	-3,73	-4,59					
501-1.000	132.440	130.130	125.691	126.299	127.120	0,65	-4,02	1,14					
401-500	26.347	24.520	26.560	29.359	28.889	-1,60	9,65	8,77					
301-400	22.170	22.155	24.517	19.402	18.942	-2,37	-14,56	-22,74					
201-300	23.348	24.870	24.114	25.486	24.805	-2,67	6,24	2,87					
100-200	35.592	34.631	36.428	37.706	37.616	-0,24	5,69	3,26					
0-99	10.431	10.269	10.484	10.218	9.676	-5,30	-7,24	-7,71					
TOTAL	16.291.184	16.227.135	16.020.641	16.109.375	16.156.490	0,29	-0,83	0,85					

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

	2023			2024		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II ^a	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC ¹ inmobiliarias	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2. Partícipes/Accionistas	589	588	583	581	581	0,00	-1,36	-0,34
3. Patrimonio (miles euros)	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	-0,15	-0,74	-1,58
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,56	0,37	1,29	-1,44	-0,15	89,58	-	-
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de	0	10.253	9.012	0	0	-	-	-100,00
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de	0	0	56.828	0	0	-	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	10.253	-47.816	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

a. Datos modificados en febrero 2025.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	-0,15	-0,74	-1,58			
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.493.533	1.498.696	1.495.859	1.490.189	1.486.686	-0,24	-0,46	-0,61			
2.1. Cartera interior	1.490.348	1.493.931	1.490.667	1.485.301	1.479.688	-0,38	-0,72	-0,74			
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.186.532	1.189.029	1.182.458	1.177.467	1.172.390	-0,43	-1,19	-0,85			
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	3.185	4.765	5.193	4.888	6.998	43,17	119,72	34,76			
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	49.338	27.925	39.649	23.815	32.938	38,31	-33,24	-16,93			
5. Resto	-248.660	-202.848	-230.145	-227.577	-235.122	-3,32	5,44	-2,16			

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

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	114,18	112,04	113,39	114,60	114,50
2.1. Cartera interior	113,93	111,68	113,00	114,23	113,97
2.1.1. de la que viviendas terminadas	90,71	88,89	89,63	90,55	90,30
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	0,24	0,36	0,39	0,38	0,54
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,06	1,04	1,05	1,07	1,07
3.1. Cartera interior	1,06	1,04	1,05	1,07	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	3,77	2,09	3,01	1,83	2,54
5. Resto	-19,01	-15,16	-17,45	-17,50	-18,11

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:	
	II	III	IV	I	II ^a	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	7.223	29.562	-18.409	-18.937	-1.925	89,83 -
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	10.253	-47.816	0	0	- -
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	- -
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	7.223	19.308	29.407	-18.937	-1.925	89,83 -
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	23.003	36.910	44.903	-2.842	14.103	- -38,69
4.1.1. Alquileres	16.165	16.819	22.655	17.399	17.355	-0,25 7,36
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	5.590	4.152	10.670	-3.552	907	- -83,77
4.1.3. Intereses	3.244	1.636	-4.979	167	288	72,46 -91,12
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	- -
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	- -
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	- -
4.1.7. Otros rendimientos ²	-1.996	14.303	16.557	-16.856	-4.448	73,61 -122,85
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	16.018	17.602	15.495	16.095	16.027	-0,42 0,06
4.2.1. Comisión de gestión	1.959	1.955	1.957	1.967	1.967	0,00 0,41
4.2.2. Comisión depositario	108	121	119	122	122	0,00 12,96
4.2.3. Por realización de tasaciones	65	41	69	44	59	34,09 -9,23
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.635	1.612	1.616	1.653	1.684	1,88 3,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	818	646	640	822	623	-24,21 -23,84
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	9.234	11.184	8.925	9.377	9.501	1,32 2,89
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.776	1.692	1.671	1.744	1.734	-0,57 -2,36
4.2.8. Otros gastos repercutidos	422	351	498	367	337	-8,17 -20,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	239	0	0	0	0	- -100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	- -
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	- -
4.3.3. Otros ingresos	239	0	0	0	0	- -100,00
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.

a. Datos modificados en febrero 2025.

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	
	II	III	IV	I	II ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	0,56	2,23	-1,43	-1,42	-0,15
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,77	-3,72	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,56	1,46	2,29	-1,42	-0,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,77	2,78	3,50	-0,21	1,08
4.1.1. Alquileres	1,24	1,27	1,76	1,31	1,33
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,43	0,31	0,83	-0,27	0,07
4.1.3. Intereses	0,25	0,12	-0,39	0,01	0,02
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,15	1,08	1,29	-1,26	-0,34
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,23	1,33	1,21	1,21	1,23
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	0,01	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,13	0,12	0,13	0,12	0,13
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,06	0,05	0,05	0,06	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,71	0,84	0,69	0,70	0,73
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,03	0,04	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	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	0,02	0,00	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.

a. Datos modificados en febrero 2025.

	2023		2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1.Número ¹	475	465	447	442	439	-0,68	-7,58	-1,79
2. Accionistas	103.856	102.288	99.624	97.657	96.277	-1,41	-7,30	-3,36
3. Patrimonio (miles de euros)	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	1,33	9,98	6,82

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	1,33	9,98	6,82			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.009.013	12.927.992	13.502.874	14.268.237	14.362.297	0,66	10,40	6,36			
2.1. Cartera interior	2.233.192	2.304.208	2.231.100	2.206.602	2.136.316	-3,19	-4,34	-4,25			
2.1.1. Valores representativos de deuda	845.093	903.709	858.254	779.195	720.130	-7,58	-14,79	-16,09			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	119.999	138.121	151.690	104.181	119.441	14,65	-0,47	-21,26			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	847.719	854.575	870.363	932.634	941.532	0,95	11,07	8,18			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	495.606	495.914	457.029	460.604	440.553	-4,35	-11,11	-3,61			
2.1.4. Depósitos	9.707	13.875	13.867	5.837	5.593	-4,18	-42,38	-59,67			
2.1.5. Derivados	-342	-243	-2	-955	-796	16,65	-132,75	-			
2.1.6. Otros	35.410	36.377	31.588	29.288	29.304	0,05	-17,24	-7,23			
2.2. Cartera exterior	10.772.602	10.622.013	11.270.979	12.060.619	12.225.046	1,36	13,48	8,46			
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.316.721	2.362.298	2.370.044	2.365.180	2.369.358	0,18	2,27	-0,03			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.059.206	4.049.197	4.396.858	4.977.930	5.024.538	0,94	23,78	14,28			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.377.855	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4.796.855	2,36	9,57	7,12			
2.2.4. Depósitos en EECC	10.087	10.063	10.218	15.344	15.059	-1,86	49,29	47,38			
2.2.5. Derivados	-10.438	6.984	-945	-2.572	1.040	-	-	-			
2.2.6. Otros	19.171	18.877	16.799	18.557	18.196	-1,95	-5,09	8,32			
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	3.219	1.771	795	1.016	935	-7,97	-70,95	17,61			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	490	490	490	488	488	0,00	-0,41	-0,41			
5. TESORERÍA	748.019	702.705	868.635	733.369	817.044	11,41	9,23	-5,94			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	141.674	118.765	-60.879	84.690	107.092	26,45	-24,41	-			

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,60	94,02	94,35	94,57	93,95
2.1. Cartera interior	16,07	16,76	15,59	14,63	13,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,08	6,57	6,00	5,16	4,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,86	1,00	1,06	0,69	0,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,10	6,22	6,08	6,18	6,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,57	3,61	3,19	3,05	2,88
2.1.4. Depósitos	0,07	0,10	0,10	0,04	0,04
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,25	0,26	0,22	0,19	0,19
2.2. Cartera exterior	77,51	77,25	78,76	79,94	79,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,67	17,18	16,56	15,68	15,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	29,20	29,45	30,72	33,00	32,87
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,50	30,36	31,29	31,06	31,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,07	0,10	0,10
2.2.5. Derivados	-0,08	0,05	-0,01	-0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,14	0,14	0,12	0,12	0,12
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,38	5,11	6,07	4,86	5,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,02	0,86	-0,43	0,56	0,70

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	20.804	-149.244	561.168	775.664	200.136	-74,20	862,01
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-329.939	-141.137	-110.348	-95.405	-74.868	21,53	77,31
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.456	-1.686	-1.627	-959	-1.108	15,54	-23,90
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	352.198	-6.422	673.142	872.030	276.112	-68,34	-21,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	383.379	18.889	708.460	912.344	313.026	-65,69	-18,35
4.1.1. Intereses	32.272	36.265	38.428	39.904	39.444	-1,15	22,22
4.1.2. Dividendos	73.233	27.806	22.655	25.591	79.597	211,04	8,69
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.943	6.649	71.643	2.153	56	-97,40	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	225.351	4.116	389.658	694.056	131.189	-81,10	-41,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	87	-104	67	-9	10	-	-88,51
4.1.6. Variación de precios (IIC)	83.482	-45.526	179.536	191.640	71.343	-62,77	-14,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.936	-16.822	12.278	-40.153	-11.186	72,14	51,23
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.167	6.504	-5.805	-837	2.573	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	33.387	26.134	35.763	43.307	37.517	-13,37	12,37
4.2.1. Comisión de gestión	17.365	16.371	21.164	22.389	18.726	-16,36	7,84
4.2.2. Comisión de depósito	2.241	2.319	2.289	2.307	2.383	3,29	6,34
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	13.781	7.445	12.309	18.611	16.408	-11,84	19,06
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.206	824	445	2.993	603	-79,85	-72,67
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	197	438	257	164	206	25,61	4,57
4.3.3 Otros ingresos	2.009	386	188	2.829	397	-85,97	-80,24
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	-2	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,15	-1,08	4,06	5,35	1,33
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2,43	-1,02	-0,80	-0,66	-0,50
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,59	-0,05	4,87	6,02	1,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,82	0,14	5,12	6,30	2,09
4.1.1. Intereses	0,24	0,26	0,28	0,28	0,26
4.1.2. Dividendos	0,54	0,20	0,16	0,18	0,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	0,05	0,52	0,01	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,66	0,03	2,82	4,79	0,87
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,61	-0,33	1,30	1,32	0,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,17	-0,12	0,09	-0,28	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,05	-0,04	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,19	0,26	0,30	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,12	0,15	0,15	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,10	0,05	0,09	0,13	0,11
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,00	0,02	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	0,02	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2023					2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.316.721	2.362.298	2.370.044	2.365.180	2.369.358	0,18	2,27	-0,03			
1.1. Euro	1.868.673	1.892.820	1.896.692	1.865.289	1.831.089	-1,83	-2,01	-3,46			
1.2. Libra Esterlina	22.885	25.341	28.193	39.508	101.268	156,32	342,51	259,20			
1.3. Dólar USA	418.121	435.065	437.202	453.096	428.714	-5,38	2,53	-1,94			
1.4. Yen	0	1.269	0	0	0	-	-	-			
1.5. Resto	7.042	7.803	7.957	7.287	8.287	13,72	17,68	4,15			
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	4.059.206	4.049.197	4.396.858	4.977.930	5.024.538	0,94	23,78	14,28			
2.1. Euro	1.615.236	1.596.734	1.743.003	1.906.381	1.786.513	-6,29	10,60	2,50			
2.2. Libra Esterlina	202.791	201.658	203.020	239.797	248.214	3,51	22,40	22,26			
2.3. Dólar USA	1.901.799	1.891.100	2.036.445	2.476.404	2.646.133	6,85	39,14	29,94			
2.4. Yen	25.956	24.693	26.225	27.360	26.197	-4,25	0,93	-0,11			
2.5. Resto	313.424	335.012	388.165	327.988	317.480	-3,20	1,29	-18,21			
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	4.377.855	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4.796.855	2,36	9,57	7,12			
3.1. Euro	3.511.456	3.327.860	3.727.406	3.913.088	4.002.031	2,27	13,97	7,37			
3.2. Libra Esterlina	31.566	16.495	20.462	20.422	20.570	0,72	-34,83	0,53			
3.3. Dólar USA	815.582	811.512	684.032	713.032	735.423	3,14	-9,83	7,51			
3.4. Yen	13.232	13.131	39.996	37.768	36.913	-2,26	178,97	-7,71			
3.5. Resto	6.019	5.596	6.109	1.868	1.918	2,68	-68,13	-68,60			
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	10.087	10.063	10.218	15.344	15.059	-1,86	49,29	47,38			
4.1. Euro	10.087	10.063	10.218	15.344	15.059	-1,86	49,29	47,38			
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)	19.171	18.877	16.799	18.557	18.196	-1,95	-5,09	8,32			
5.1. Euro	18.805	18.617	16.559	18.303	17.842	-2,52	-5,12	7,75			
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-			
5.3. Dólar USA	366	261	240	254	354	39,37	-3,28	47,50			
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-			
5.5. Resto	0	-1	0	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	18	18	19	22	22	0,00	22,22	15,79
60.000-89.999	18	18	18	20	21	5,00	16,67	16,67
30.000-59.999	39	37	41	37	36	-2,70	-7,69	-12,20
18.000-29.999	55	53	62	65	66	1,54	20,00	6,45
6.000-17.999	184	182	171	169	166	-1,78	-9,78	-2,92
5.400-5.999	24	23	16	20	26	30,00	8,33	62,50
4.800-5.399	21	21	27	24	24	0,00	14,29	-11,11
4.200-4.799	25	21	23	26	21	-19,23	-16,00	-8,70
3.600-4.199	29	29	24	22	18	-18,18	-37,93	-25,00
3.000-3.599	27	30	25	19	17	-10,53	-37,04	-32,00
2.400-2.999	16	14	11	9	16	77,78	0,00	45,45
0-2.399	19	19	10	9	6	-33,33	-68,42	-40,00
TOTAL ¹	475	465	447	442	439	-0,68	-7,58	-1,79
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.001.967	6.987.212	7.436.344	8.303.366	8.470.690	2,02	20,98	13,91
60.000-89.999	1.323.917	1.339.733	1.362.377	1.443.482	1.524.286	5,60	15,13	11,88
30.000-59.999	1.711.492	1.612.025	1.776.314	1.555.585	1.491.596	-4,11	-12,85	-16,03
18.000-29.999	1.249.193	1.221.988	1.390.177	1.471.509	1.499.612	1,91	20,05	7,87
6.000-17.999	1.983.398	1.980.350	1.789.131	1.774.716	1.760.527	-0,80	-11,24	-1,60
5.400-5.999	136.739	131.425	91.753	112.934	146.886	30,06	7,42	60,09
4.800-5.399	106.764	106.584	137.817	121.993	121.713	-0,23	14,00	-11,68
4.200-4.799	112.657	94.882	103.060	116.643	92.778	-20,46	-17,65	-9,98
3.600-4.199	113.910	114.624	92.839	84.734	69.779	-17,65	-38,74	-24,84
3.000-3.599	89.966	99.944	82.702	61.648	55.487	-9,99	-38,32	-32,91
2.400-2.999	43.932	38.591	30.285	24.587	43.276	76,01	-1,49	42,89
0-2.399	25.262	22.596	18.323	15.591	10.292	-33,99	-59,26	-43,83
TOTAL	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	1,33	9,98	6,82

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

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2023					2024					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	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	6	6	6	6	0,00	-14,29	0,00					
401-500	3	4	4	5	4	-20,00	33,33	0,00					
301-400	20	11	8	4	7	75,00	-65,00	-12,50					
201-300	139	142	131	131	126	-3,82	-9,35	-3,82					
151-200	72	76	84	84	85	1,19	18,06	1,19					
100-150	200	198	199	194	192	-1,03	-4,00	-3,52					
50-99	5	4	6	7	6	-14,29	20,00	0,00					
0-49	22	17	2	4	6	50,00	-72,73	200,00					
TOTAL ¹	475	465	447	442	439	-0,68	-7,58	-1,79					
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	5.976	5.939	5.868	5.817	5.788	-0,50	-3,15	-1,36					
3.001-5.000	7.764	7.755	7.626	7.547	7.496	-0,68	-3,45	-1,70					
1.001-3.000	7.069	7.135	7.193	7.285	7.341	0,77	3,85	2,06					
501-1.000	4.208	3.628	3.562	3.519	3.499	-0,57	-16,85	-1,77					
401-500	1.300	1.794	1.787	2.134	1.716	-19,59	32,00	-3,97					
301-400	6.332	3.506	2.718	1.406	2.459	74,89	-61,17	-9,53					
201-300	33.581	34.472	31.380	31.057	29.458	-5,15	-12,28	-6,12					
151-200	12.623	13.374	14.806	14.658	14.818	1,09	17,39	0,08					
100-150	24.383	24.134	24.195	23.567	23.089	-2,03	-5,31	-4,57					
50-99	408	343	444	580	500	-13,79	22,55	12,61					
0-49	212	208	45	87	113	29,89	-46,70	151,11					
TOTAL	103.856	102.288	99.624	97.657	96.277	-1,41	-7,30	-3,36					

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

	2023			2024		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	118	122	129	133	138	3,76	16,95	6,98
2. Partícipes	10.109	10.181	10.341	11.071	11.504	3,91	13,80	11,25
3. Patrimonio (miles de euros)	4.524.842	4.536.303	5.022.559	5.516.538	5.667.186	2,73	25,25	12,83
4. Suscripciones (miles de euros)	351.804	132.324	519.617	411.316	192.120	-53,29	-45,39	-63,03
5. Reembolsos (miles de euros)	185.310	137.597	176.262	124.039	153.147	23,47	-17,36	-13,11
6. Suscripciones netas (miles de euros)	166.493	-5.274	343.355	287.276	38.973	-86,43	-76,59	-88,65
7. Rendimientos netos (miles de euros)	74.500	19.626	145.457	209.602	114.230	-45,50	53,33	-21,47
8. Rentabilidad (%) ^a	1,67	-0,10	3,21	4,26	2,13	-50,00	27,54	-33,64
9. Rendimientos de gestión (%) ²	2,03	0,59	3,47	4,34	2,36	-45,62	16,26	-31,99
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,20	0,20	0,21	0,21	0,18	-14,29	-10,00	-14,29
11. Gastos de financiación (%) ²	0,06	0,10	0,06	0,04	0,05	25,00	-16,67	-16,67

IIC de IIC de inversión libre

1. Número ¹	7	7	7	7	8	14,29	14,29	14,29
2. Partícipes	5.247	5.279	5.283	5.282	5.288	0,11	0,78	0,09
3. Patrimonio (miles de euros)	769.679	818.136	794.754	804.402	843.703	4,89	9,62	6,16
4. Suscripciones (miles de euros)	17.895	38.373	8.258	22.972	35.862	56,11	100,40	334,27
5. Reembolsos (miles de euros)	4.053	3.635	14.156	21.192	3.451	-83,72	-14,85	-75,62
6. Suscripciones netas (miles de euros)	13.841	34.738	-5.898	1.780	32.411	1.720,84	134,17	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	1.579	13.719	-17.483	7.867	6.890	-12,42	336,35	-
8. Rentabilidad (%) ^b	0,26	1,70	-2,04	0,96	0,73	-23,96	180,77	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,59	2,18	-1,84	1,38	1,27	-7,97	115,25	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,34	0,32	0,33	0,38	15,15	11,76	18,75
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. Dato del segundo trimestre de 2024 modificado en diciembre 2024.

b. Datos del primer y segundo trimestre de 2024 modificados en diciembre 2024

Importes en miles de euros

	2023			2024		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	769.679	818.136	794.754	804.402	843.703	4,89	9,62	6,16
2. INVERSIONES FINANCIERAS	757.855	771.971	750.534	786.866	792.124	0,67	4,52	5,54
2.1. Cartera interior	6.632	6.681	7.335	8.890	8.922	0,36	34,53	21,64
2.2. Cartera exterior	751.223	765.290	743.199	777.975	783.202	0,67	4,26	5,38
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)	20.635	39.970	47.125	41.323	49.711	20,30	140,91	5,49
4. RESTO	-8.812	6.195	-2.905	-23.787	1.867	-	-	-

% sobre patrimonio

	2023			2024	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	98,46	94,36	94,44	97,82	93,89
2.1. Cartera interior	0,86	0,82	0,92	1,11	1,06
2.2. Cartera exterior	97,60	93,54	93,51	96,71	92,83
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)	2,68	4,89	5,93	5,14	5,89
4. RESTO	-1,14	0,76	-0,37	-2,96	0,22

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	15.421	48.457	-23.381	9.647	39.301	307,39	154,85
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	13.841	34.738	-5.898	1.780	32.411	1.720,84	134,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1.579	13.719	-17.483	7.867	6.890	-12,42	336,35
4.1. Rendimientos de gestión	4.494	16.884	-15.150	10.711	10.278	-4,04	128,70
4.1.1. Intereses	27	82	59	65	77	18,46	185,19
4.1.2. Dividendos	5.560	4.795	6.709	6.105	8.437	38,20	51,74
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	71	52	83	40	427	967,50	501,41
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.721	10.884	-22.663	4.741	839	-82,30	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	78	-973	1.161	-883	-433	50,96	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.479	2.044	-499	643	930	44,63	-37,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.079	3.365	2.926	3.019	3.551	17,62	15,33
4.2.1. Comisión de gestión	2.554	2.620	2.644	2.592	3.054	17,82	19,58
4.2.2. Comisión de depósito	106	112	117	99	114	15,15	7,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	419	633	165	328	383	16,77	-8,59
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	164	200	593	175	162	-7,43	-1,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	67	11	31	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	98	189	562	175	162	-7,43	65,31

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,04	6,25	-2,83	1,25	4,86
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,83	4,48	-0,71	0,23	4,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,21	1,77	-2,12	1,02	0,85
4.1. Rendimientos de gestión	0,59	2,18	-1,84	1,38	1,27
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,74	0,62	0,81	0,79	1,04
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)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,36	1,40	-2,75	0,61	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	-0,13	0,14	-0,11	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,20	0,26	-0,06	0,08	0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,41	0,43	0,35	0,39	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,32	0,33	0,38
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	0,08	0,02	0,04	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	0,07	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,02	0,07	0,02	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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	238.598	11.461	486.256	493.979	150.648	-69,50	-36,86
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	166.493	-5.274	343.355	287.276	38.973	-86,43	-76,59
3. Beneficios brutos distribuidos	2.396	2.892	2.555	2.899	2.555	-11,87	6,64
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	74.500	19.626	145.457	209.602	114.230	-45,50	53,33
4.1. Rendimientos de gestión	90.211	26.974	163.386	228.432	131.736	-42,33	46,03
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.339	18.440	19.128	19.725	18.975	-3,80	3,47
4.2.1. Comisión de gestión	9.009	9.331	10.058	10.992	10.296	-6,33	14,29
4.2.2. Gastos de financiación	2.508	4.640	2.973	2.279	2.797	22,73	11,52
4.2.3. Otros gastos	6.822	4.470	6.097	6.454	5.881	-8,88	-13,79
4.3. Otros ingresos	2.629	11.092	1.199	895	1.469	64,13	-44,12

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	5,37	0,25	10,33	9,38	2,69
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,75	-0,12	7,29	5,46	0,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,05	0,06	0,05	0,06	0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,68	0,43	3,09	3,98	2,04
4.1. Rendimientos de gestión	2,03	0,59	3,47	4,34	2,36
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,40	0,41	0,37	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,21	0,21	0,18
4.2.2. Gastos de financiación	0,06	0,10	0,06	0,04	0,05
4.2.3. Otros gastos	0,15	0,10	0,13	0,12	0,11
4.3. Otros ingresos	0,06	0,24	0,03	0,02	0,03

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS													
1. Fondos	432	439	442	447	451	0,89	4,40	2,04					
2. Sociedades	672	676	673	672	675	0,45	0,45	0,30					
3. Total IIC extranjeras	1.104	1.115	1.115	1.119	1.126	0,63	1,99	0,99					
PARTÍCIPIES													
1. Fondos	875.602	854.362	880.152	947.938	994.603	4,92	13,59	13,00					
2. Sociedades	5.477.142	6.099.447	6.071.018	6.185.730	6.402.641	3,51	16,90	5,46					
3. Total IIC extranjeras	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	3,69	16,44	6,42					
VOLUMEN DE INVERSIÓN ¹ (miles de euros)													
1. Fondos	32.430.667	28.958.102	35.677.697	38.947.464	42.821.669	9,95	32,04	20,02					
2. Sociedades	189.397.194	186.651.300	215.627.003	221.390.102	232.445.614	4,99	22,73	7,80					
3. Total IIC extranjeras	221.827.860	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	5,73	24,09	9,54					
ESTADO DE ORIGEN													
1. Luxemburgo	505	507	504	507	510	0,59	0,99	1,19					
2. Francia	223	226	230	231	233	0,87	4,48	1,30					
3. Irlanda	246	248	247	245	246	0,41	0,00	-0,40					
4. Alemania	55	58	60	61	61	0,00	10,91	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	33	33	34	3,03	0,00	3,03					
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00					
9. Dinamarca	1	1	0	0	0	-	-100,00	-					
10. Finlandia	14	14	14	15	15	0,00	7,14	7,14					
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00					
12. Portugal	6	7	7	7	7	0,00	16,67	0,00					
13. Suecia	10	10	10	10	10	0,00	0,00	0,00					

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

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

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	314	309	308	316	317	0,32	0,96	2,92
12.001-30.000	75	71	80	83	91	9,64	21,33	13,75
6.001-12.000	63	67	67	71	60	-15,49	-4,76	-10,45
3.001-6.000	63	52	55	54	50	-7,41	-20,63	-9,09
1.201-3.000	56	50	58	55	55	0,00	-1,79	-5,17
601-1.200	28	28	26	30	33	10,00	17,86	26,92
301-600	39	35	33	34	33	-2,94	-15,38	0,00
101-300	35	37	39	38	47	23,68	34,29	20,51
0-100	78	91	81	81	70	-13,58	-10,26	-13,58
TOTAL	751	740	747	762	756	-0,79	0,67	1,20
Volumen de inversión								
Más de 30.000	219.402.955	213.305.154	248.661.862	257.671.926	272.589.893	5,79	24,24	9,62
12.001-30.000	1.430.047	1.361.792	1.638.405	1.635.742	1.768.380	8,11	23,66	7,93
6.001-12.000	551.182	567.307	598.590	630.196	531.530	-15,66	-3,57	-11,20
3.001-6.000	276.562	225.555	242.110	236.572	209.303	-11,53	-24,32	-13,55
1.201-3.000	116.089	99.512	116.496	111.546	113.346	1,61	-2,36	-2,70
601-1.200	24.354	24.186	22.781	26.891	29.783	10,75	22,29	30,74
301-600	17.090	15.595	14.322	14.716	14.302	-2,81	-16,31	-0,14
101-300	6.957	7.259	7.574	7.472	8.786	17,59	26,29	16,00
0-100	2.623	3.043	2.560	2.506	1.958	-21,87	-25,35	-23,52
TOTAL	221.827.859	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	5,73	24,09	9,54

**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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	264	264	265	259	263	1,54	-0,38	-0,75
601-800	22	18	17	25	26	4,00	18,18	52,94
401-600	38	40	35	38	40	5,26	5,26	14,29
251-400	42	42	46	45	32	-28,89	-23,81	-30,43
151-250	46	42	41	42	44	4,76	-4,35	7,32
61-150	72	68	69	72	79	9,72	9,72	14,49
21-60	65	71	72	82	75	-8,54	15,38	4,17
11-20	41	34	43	44	39	-11,36	-4,88	-9,30
0-10	161	161	159	155	158	1,94	-1,86	-0,63
TOTAL	751	740	747	762	756	-0,79	0,67	1,20
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.285.712	6.888.353	6.888.620	7.063.272	7.328.696	3,76	16,59	6,39
601-800	15.294	13.208	11.827	17.563	17.805	1,38	16,42	50,55
401-600	18.408	20.125	17.586	18.696	19.857	6,21	7,87	12,91
251-400	13.587	13.149	14.596	14.339	10.360	-27,75	-23,75	-29,02
151-250	9.009	8.505	7.921	8.329	8.859	6,36	-1,67	11,84
61-150	7.121	6.795	6.776	7.195	7.785	8,20	9,32	14,89
21-60	2.416	2.541	2.570	3.020	2.700	-10,60	11,75	5,06
11-20	593	529	675	650	590	-9,23	-0,51	-12,59
0-10	604	604	599	604	592	-1,99	-1,99	-1,17
TOTAL	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	3,69	16,44	6,42

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 participantes 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 material	0	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	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. Avaes recibidos	0	0	0	0	0
2.3. Avaes 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

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	347.550	331.126	317.214	314.767	296.615
2. Intermediarios financieros o particulares	1.369.025	1.372.220	1.279.983	1.445.724	1.164.635
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	979.525	929.224	879.632	898.921	615.097
2.2. Adquisición temporal de activos	7.300	9.060	6.305	17.326	101.387
2.3. Deudores	382.219	433.710	393.659	528.738	446.791
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	58	302	466	819	1.440
2.5. Deterioro de valor	-76	-76	-79	-80	-80
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	391.517	399.549	474.688	476.101	807.656
3.1. Cartera interior	188.850	213.618	268.325	284.052	611.239
3.1.1. Deuda Pública	32.732	39.570	76.512	68.012	328.906
3.1.2. Valores de renta fija	17.365	24.295	38.881	49.098	64.153
3.1.3. Acciones y participaciones	138.752	149.753	152.931	166.942	218.180
3.2. Cartera exterior	81.001	68.064	88.601	71.003	54.393
3.2.1. Deuda Pública	0	0	7.842	5.365	6.939
3.2.2. Valores de renta fija	43.320	39.362	50.118	35.218	20.483
3.2.3. Acciones y participaciones	37.681	28.702	30.642	30.420	26.972
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	92.548	90.051	84.675	86.862	91.706
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	31.006	29.780	34.163	35.947	48.448
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	9	9	9	9	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-994	-1.069	-264	-673	2.032
3.8. Deterioro de valor	-901	-904	-821	-1.099	-163
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	2	10	0	0	0
5. Activos fiscales	50.812	45.042	58.722	51.077	61.275
6. Tesorería	208.292	184.701	172.051	182.689	114.095
7. Ajuste por periodificaciones	49.882	18.555	50.578	18.524	52.023
8. Otros activos	12.370	14.361	16.562	17.699	24.500
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	294.942	288.627	293.946	291.521	291.108
2. Reservas y prima de emisión	945.668	946.994	927.004	936.072	985.864
3. Resultados de ejercicios anteriores	17.377	7.023	-2.749	-1.945	-470
4. Resultado del ejercicio	391.735	741.722	382.282	804.701	439.861
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-71.616	-334.698	-66.949	-360.128	-150.806
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-774	-1.313	-1.313	-1.282	-1.783
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	6.798	7.798	11.218	14.040	26.649
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.584.129	1.656.152	1.543.439	1.682.978	1.590.424
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	4	7	36	26
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-1.838	-3.582	43	4.775	8.052
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.582.291	1.652.573	1.543.489	1.687.788	1.598.502
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	453.461	475.247	502.826	552.929	548.796
1.1. Préstamos y créditos	5.435	4.930	4.587	3.402	1.588
1.2. Comisiones a pagar	70.376	73.491	70.949	74.894	73.644
1.3. Acreedores	333.580	322.325	376.527	373.241	416.920
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	44.070	74.500	50.761	101.392	56.623
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	21
2. Derivados	0	0	12	0	0
3. Pasivos subordinados	2.341	420	255	268	268
4. Provisiones para riesgos	12.011	11.439	17.751	14.661	12.182
5. Pasivos fiscales	237.981	83.898	160.251	95.777	201.307
6. Periodificaciones	74.371	74.145	57.112	61.986	65.091
7. Otros pasivos	66.995	67.842	88.103	93.170	94.654
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	847.159	712.990	826.310	818.793	922.299
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801

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

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	477	647	121	389	78
2. Comisiones y corretajes satisfechos	820.999	1.627.887	814.855	1.695.171	916.972
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	725.684	1.429.912	725.680	1.500.739	813.149
3. Pérdidas por operaciones financieras	5.978	11.260	2.512	4.369	1.797
4. Pérdidas por diferencias de cambio	958	2.197	956	1.869	568
5. Gastos de personal	174.889	366.762	184.689	402.119	201.747
6. Gastos generales	145.965	294.723	150.277	315.440	164.119
7. Contribuciones e impuestos	1.299	2.895	1.224	2.646	1.454
8. Amortizaciones	27.580	55.960	27.888	57.951	28.743
9. Otras cargas de explotación	2.878	6.542	4.061	9.057	2.469
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	1.415	3.679	1.119	2.753	68
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.410	572	112	492	529
12. Otras pérdidas	933	1.169	1.019	7.307	419
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	148.972	292.314	147.327	315.408	170.872
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	50	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	396.305	750.226	387.904	819.788	450.516
TOTAL DEBE	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	15.055	19.628	19.010	29.261	22.034
2. Comisiones recibidas	1.697.396	3.361.107	1.680.424	3.543.647	1.891.805
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.437.239	2.832.081	1.422.043	2.971.856	1.588.034
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.276.766	2.532.681	1.292.710	2.691.883	1.440.008
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	63.001	107.162	35.097	80.305	38.430
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	15.277	30.863	16.756	37.099	20.185
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	5.203	9.900	5.358	10.635	5.222
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.743	7.793	4.117	7.808	3.933
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	73.250	143.683	68.007	144.126	80.255
2.2. Comisiones de suscripción	4.890	8.067	3.705	8.953	7.700
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	4.680	7.651	3.611	8.830	7.650
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	210	416	94	124	51
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	1	0	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	125.520	244.871	118.892	283.160	143.762
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	64.428	148.093	77.977	161.038	88.777
2.5. Servicios de asesoramiento	16.588	31.604	14.341	27.735	13.459
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	28.549	60.900	28.892	60.490	33.808
2.8. Otras comisiones	19.866	35.056	14.473	30.006	16.060
2.9. Servicios de RTO	316	434	100	408	203
3. Ganancias por operaciones financieras	4.174	9.679	5.090	11.202	6.791
4. Ganancias por diferencia de cambio	1.201	2.230	908	1.652	461
5. Otros productos de explotación	6.364	12.699	7.848	23.603	6.451
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	43	93	31	67	170
7. Recuperación de provisiones para riesgos	71	447	415	4.202	205
8. Otras ganancias	1.184	2.440	4.717	6.087	1.781
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	0	6	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.570	8.504	5.621	15.087	10.655
TOTAL HABER	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIIC registradas	123	123	121	117	118
2. Patrimonio gestionado de IIC	331.224.823	332.386.606	357.542.105	374.065.087	402.119.522
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	302.684.235	311.466.354	337.642.285	353.259.776	379.750.360
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.262.868	1.279.061	1.308.074	1.319.227	1.298.365
2.3. Fondos de inversión libre	2.786.510	2.917.661	3.335.204	3.312.581	3.452.926
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	681.275	741.255	769.679	794.754	843.703
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	23.307.839	15.468.097	13.491.707	13.878.141	14.799.864
2.6. Sociedades de inversión libre	502.096	514.178	995.156	1.500.608	1.974.304
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	46.988.957	47.178.091	44.515.913	58.548.110	65.649.192
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	731.283	734.089	732.794	724.360	800.207
%	420,84	418,92	409,06	375,89	397,39
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	39	43	35	37	35
≥100- <300%	28	26	34	32	37
≥300- <500%	17	15	14	18	16
≥500%	38	36	36	30	30
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	86,30	82,78	86,27	90,45	93,86
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	28	26	27	19	15
0-<10%	15	21	17	10	7
≥10-<20%	12	7	8	3	18
≥20-<50%	27	31	26	26	35
≥50%	40	35	41	59	43

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIIC que han remitido estados reservados.

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