

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 JUNIO 2021

1. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Con una muestra aproximada del 70% del total de la distribución de IIC en España, y que incluye información de 26 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, a junio de 2021 **el 56,4% de las IIC se han distribuido en España mediante gestión discrecional o asesoramiento (163.643 millones de euros frente a 290.377 del total de la muestra recibida)**, y el resto via comercialización (43,2%).

El porcentaje distribuido hasta junio mediante asesoramiento o gestión discrecional supone dos décimas porcentuales más que el trimestre anterior, manteniendo la misma tendencia de incremento de trimestres precedentes.

Distribución de IIC		
2º trimestre 2021	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	210.708.623	6.447.975
1.1. Propias	194.993.056	5.948.526
Comercialización/RTO	87.907.585	2.360.446
Asesoramiento	50.985.356	619.924
Gestión discrecional	56.100.115	2.968.156
1.2 De terceros	15.715.567	499.448
Comercialización/RTO	7.304.490	-323.548
Asesoramiento	7.368.661	825.851
Gestión discrecional	1.042.416	-2.854
2. IIC internacionales	79.579.112	2.383.597
2.1. Propias	3.906.303	61.253
Comercialización/RTO	401.448	-11.990
Asesoramiento	2.633.692	75.132
Gestión discrecional	871.163	-1.888
2.2 De terceros	75.762.288	2.322.344
Comercialización/RTO	31.120.597	537.202
Asesoramiento	24.666.137	643.357
Gestión discrecional	19.975.554	1.141.784

- la distribución de IIC en España mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,9% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 29,5% del total**

Según la información recibida por las entidades, **el porcentaje de IIC de terceros comercializadas hasta la primera mitad de 2021 alcanza ya el 30,6% del total.**

2. GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

De acuerdo con los datos recibidos por las Gestoras de IIC que han facilitado información sobre esta actividad desarrollada por sus grupos financieros, **la cifra estimada de patrimonio en Gestión Discrecional de Carteras se situaría en torno a 100.000 millones de euros a finales de junio de 2021** (96.021 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

En la primera mitad de 2021, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de carteras registró un incremento del 16%.**

El 96% (en torno a 96.000 millones de euros) correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
30-jun-21	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	951.919	92.494.530
B. Mandatos institucionales	131	3.526.175
Cliente Institucional residente	125	3.414.244
Cliente Institucional NO residente	6	111.931
TOTAL gestión de carteras	952.050	96.020.705
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	60.823.118
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	981.177

* La muestra de entidades no coincide con la del cuadro de la página anterior

El número estimado de contratos se elevaría a 980.000 (952.050 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas.

El detalle por entidad de la actividad de gestión discrecional de carteras desarrollada por sus grupos financieros, para las entidades que facilitan información, es la siguiente:

GESTION DISCRECIONAL DE CARTERAS (patrimonio gestionado)

junio 2021

ENTIDAD	Cliente RETAIL	Cliente INSTITUCIONAL	TOTAL gestión discrecional de carteras	de la cual, SUBYACENTE	
				IIC nacionales de la propia gestora	IIC internacional de la propia gestora
ANDBANK	479.283	0	479.283		
ATLAS CAPITAL	131.855	0	131.855	24.692	0
BANKIA	7.146.207	11.723	7.157.930	5.956.680	
BANKINTER	1.472.060	0	1.472.060	592.452	
BBVA	15.509.543	835.095	16.344.638	6.119.582	
BESTINVER		0	0		
CAIXABANK	32.842.924	1.751.065	34.593.989	29.592.699	
CAJA INGENIEROS	441.001	0	441.001	199.051	0
EDM	1.798.429	76.629	1.875.058	655.844	853.668
GCO	0	0	0	0	0
IBERCAJA	4.838.261	0	4.838.261	4.146.054	51.957
IMANTIA		0	0		
INDEXA CAPITAL	990.637	6.893	997.530		
KUTXABANK	9.711.422	488.560	10.199.982	8.995.001	
LABORAL KUTXA		0	0		
LIBERBANK	35.937	0	35.937	27.245	
MAGALLANES		0	0		
MEDIOLANUM	0	0	0	0	0
MUTUA MADRILEÑA	275.813	10.744	286.557	240.601	
NOBANGEST			0	0	
RENTA 4	653.279	106.275	759.554	113.182	75.552
RENTAMARKETS	19.811	155.831	175.642	32.704	0
SABADELL	2.906.818	46.629	2.953.447		
SANTANDER	12.757.938	0	12.757.938	3.899.741	
SOLVENTIS	145.225	36.731	181.956	44.113	
TREA	0	0	0	0	0
WELZIA (*)	338.086	0	338.086	183.477	
Total	92.494.530	3.526.175	96.020.705	60.823.118	981.177

(*) Información trimestre anterior