

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 MARZO 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 25 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, a marzo de 2021 **el 56,2% de las IIC se han distribuido en España mediante gestión discrecional o asesoramiento (155.033 millones de euros frente a 275.974 del total de la muestra recibida)**, y el resto via comercialización (43,8%):

Distribución de IIC		
1º trimestre 2021	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	202.560.824	5.847.075
1.1. Propias	187.246.072	5.990.610
Comercialización/RTO	84.486.860	1.678.447
Asesoramiento	50.064.659	1.737.642
Gestión discrecional	52.694.553	2.574.521
1.2 De terceros	15.314.752	-143.534
Comercialización/RTO	7.489.785	-326.083
Asesoramiento	6.777.494	228.127
Gestión discrecional	1.047.473	-45.578
2. IIC internacionales	73.324.118	3.864.332
2.1. Propias	3.697.403	-30.465
Comercialización/RTO	377.725	-1.628
Asesoramiento	2.516.935	-24.797
Gestión discrecional	802.742	-4.040
2.2 De terceros	69.716.194	3.894.798
Comercialización/RTO	28.586.552	996.403
Asesoramiento	23.674.383	1.924.178
Gestión discrecional	17.455.260	974.217

- la distribución de IIC en España mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,1% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 30,1% del total**

Según la información recibida por las entidades, **el porcentaje de IIC de terceros comercializadas a cierre de 2020 alcanza el 30,8% 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 92.000 millones de euros a finales de marzo de 2021** (88.651 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

En los tres primeros meses de 2021, el volumen de IIC canalizadas a través de **Gestión Discrecional de carteras registró un incremento del 7%**.

El 95% (en torno a 87.000 millones de euros) correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-21	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	846.854	84.613.012
B. Mandatos institucionales	127	4.038.114
Cliente Institucional residente	120	3.414.621
Cliente Institucional NO residente	7	623.493
TOTAL gestión de carteras	846.981	88.651.126
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	56.227.358
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	1.415.977

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

El número estimado de contratos se elevaría a 870.000 (846.981 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) marzo 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	467.763	0	467.763		
ATLAS CAPITAL	126.850	0	126.850	23.703	0
BANKIA	6.237.318	11.495	6.248.812	5.140.612	
BANKINTER	1.425.037	0	1.425.037	608.094	
BBVA	14.557.000	1.333.789	15.890.789	5.756.635	513.303
BESTINVER	0	0	0		
CAIXABANK	30.414.073	1.787.785	32.201.858	27.589.959	72
CAJA INGENIEROS	351.251	0	351.251	162.392	0
EDM	1.666.990	77.020	1.744.010	631.252	776.841
GCO	0	0	0		
IBERCAJA	4.738.304	0	4.738.304	4.058.447	48.481
IMANTIA	0	0	0		
KUTXABANK	8.766.126	473.294	9.239.420	8.116.547	
LABORAL KUTXA	0	0	0		
LIBERBANK	41.232	0	41.232	32.253	
MAGALLANES	0	0	0		
MEDIOLANUM	0	0	0		
MUTUA MADRILEÑA	275.813	10.744	286.557	240.601	
NOBANGEST	5.387	5.224	10.611		
RENTA 4	643.293	97.752	741.045	119.435	77.280
RENTAMARKETS	12.556	157.799	170.355	32.258	0
SABADELL	2.742.823	45.177	2.788.000		
SANTANDER	11.667.634	0	11.667.634	3.485.929	
SOLVENTIS	135.476	38.035	173.511	45.764	
TREA	0	0	0		
WELZIA	338.086	0	338.086	183.477	
Total	84.613.012	4.038.114	88.651.126	56.227.358	1.415.977

* Las entidades que informan y no realizan GDC figuran con saldo cero