

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 SEPTIEMBRE 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, **el 57,2% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (170.366 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (42,8%), con datos a septiembre de 2021.

De esta forma, el porcentaje distribuido mediante asesoramiento o gestión discrecional experimenta un incremento de 1,2 puntos porcentuales en los nueve primeros meses:

- la distribución de IIC en España mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 27,5% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 29,7% del total**

Distribución de IIC		
3º trimestre 2021	Saldo de patrimonio total a final de período <i>(miles euros)</i>	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre <i>(miles de euros)</i>
1. IIC nacionales	215.874.237	4.573.058
1.1. Propias	199.732.116	4.348.694
Comercialización/RTO	88.433.927	1.177.441
Asesoramiento	51.964.066	780.631
Gestión discrecional	59.334.123	2.390.622
1.2 De terceros	16.142.120	224.364
Comercialización/RTO	7.538.843	-305.486
Asesoramiento	7.565.173	527.158
Gestión discrecional	1.038.104	2.692
2. IIC internacionales	81.791.313	1.928.959
2.1. Propias	3.900.771	-5.547
Comercialización/RTO	378.545	2.051
Asesoramiento	2.661.669	-2.331
Gestión discrecional	860.556	-5.267
2.2 De terceros	77.890.543	1.934.506
Comercialización/RTO	30.947.860	575.590
Asesoramiento	26.388.934	682.103
Gestión discrecional	20.553.749	676.812

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 105.000 millones de euros a finales de septiembre de 2021** (99.649 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

En los tres primeros trimestres, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de Carteras registró un incremento del 22%**.

El 96% (en torno a 100.000 millones de euros) correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
30-sep-21	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	987.846	96.079.243
B. Mandatos institucionales	126	3.569.428
Cliente Institucional residente	120	3.457.687
Cliente Institucional NO residente	6	111.741
TOTAL gestión de carteras	987.972	99.648.670
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	63.623.858
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	913.010

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

El número estimado de contratos se elevaría a 1.000.000 (987.972 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)

septiembre 2021

ENTIDAD	Cliente RETAIL	Cliente INSTITUCIONAL	TOTAL gestión discrecional de carteras
ANDBANK	505.040	0	505.040
ATLAS CAPITAL	139.465	0	139.465
BANKINTER	1.480.910	0	1.480.910
BBVA	16.053.407	857.907	16.911.314
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	41.730.667	1.785.678	43.516.345
CAJA INGENIEROS	471.378	0	471.378
EDM	1.640.943	64.118	1.705.061
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.827.991	0	4.827.991
IMANTIA		0	0
INDEXA CAPITAL	1.142.277	7.291	1.149.568
KUTXABANK	10.033.436	487.155	10.520.590
LABORAL KUTXA		0	0
LIBERBANK	32.254	0	32.254
LORETO			
MAGALLANES		0	0
MEDIOLANUM	0	0	0
MUTUA MADRILEÑA	372.478	18.117	390.595
NOBANGEST	5.479	0	5.479
RENTA 4	634.480	107.146	741.626
RENTAMARKETS	20.382	157.070	177.452
SABADELL	3.034.458	46.768	3.081.226
SANTANDER	13.485.639	0	13.485.639
SOLVENTIS	162.780	38.178	200.958
TREA	0	0	0
WELZIA	305.780	0	305.780
Total	96.079.243	3.569.428	99.648.670