

VDOS

INFORME

Evolución del sector

Planes de pensiones, EPSV – 3 trimestres 2021

Patrimonio		
	30/09/2021	31/12/2020
Planes de pensiones, EPSV	93.880.437	89.476.115

Patrimonio		
Producto	30/09/2021	31/12/2020
Planes de pensiones	81.363.804	77.420.247
EPSV	12.516.634	12.055.868

Importes en miles de euros

Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
119.327	4.284.995	4.404.322	4,92%

Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
34.024	3.909.533	3.943.557	5,09%
85.303	375.463	460.766	3,82%

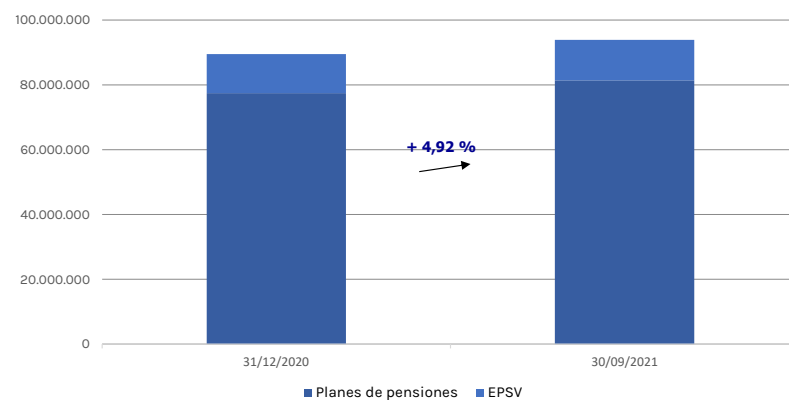
Cuota		
30/09/2021	31/12/2020	Diferencia (p.b.)
86,67%	86,53%	14
13,33%	13,47%	-14

Hechos destacados

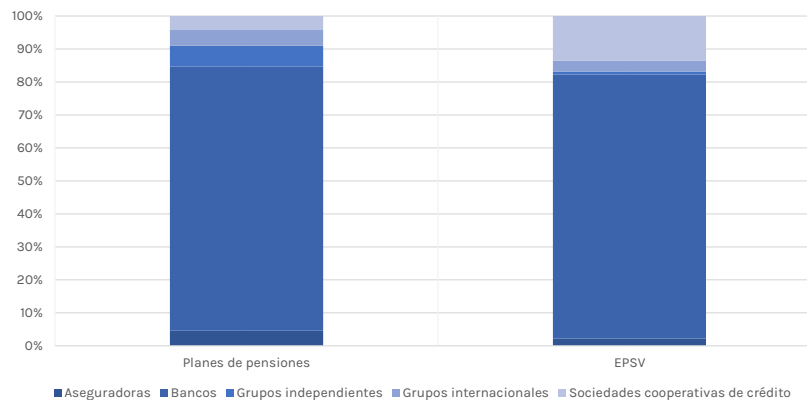
- El patrimonio en planes de pensiones individuales y EPSV ha aumentado 4.404 millones en el año, un 4,92 %.
- Se han registrado captaciones netas de 119 M €.
- Las entidades bancarias gestionan un 80,02 % del patrimonio.
- Caixabank es el grupo con mayor patrimonio bajo gestión con una cuota del 28,32 %.

- Entre los planes de pensiones, las mayores captaciones netas se canalizaron a los mixtos, con 1.368 M €.
- Kutxabank es el grupo con mayores captaciones netas en el mes en planes de pensiones.
- Los planes de la categoría VDOS de RVI USA son los más rentables en el mes.

Patrimonio: Crecimiento



Patrimonio: Distribución por tipo de activo



Patrimonio			
Principales grupos financieros	Planes de pensiones	EPSV	Total
Aseguradoras	3.739.436	277.786	4.017.222
Bancos	65.110.308	10.017.390	75.127.698
Grupos independientes	5.193.884	104.221	5.298.104
Grupos internacionales	3.869.452	415.409	4.284.861
Sociedades cooperativas de crédito	3.450.724	1.701.827	5.152.552

Importes en miles de euros

Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
86.316	207.702	294.018	7,90%
-45.913	3.231.663	3.185.750	4,43%
-60.158	478.184	418.026	8,57%
39.370	203.663	243.033	6,01%
99.712	163.784	263.496	5,39%

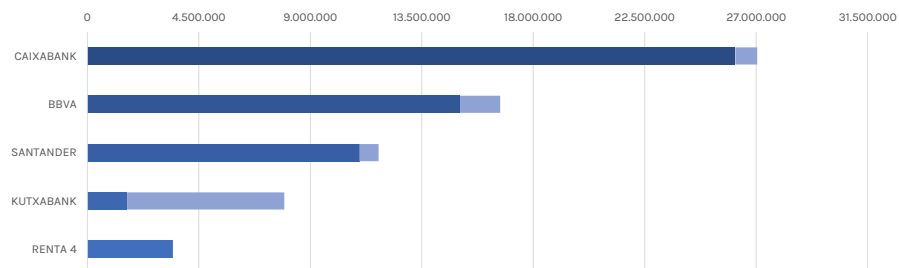
Cuota		
Planes de pensiones	EPSV	Total
4,60%	2,22%	4,28%
80,02%	80,03%	80,02%
6,38%	0,83%	5,64%
4,76%	3,32%	4,56%
4,24%	13,60%	5,49%

Patrimonio		31/08/2021		Cuota		
Principales grupos financieros	Planes de pensiones	EPSV	Total	Planes de pensiones	EPSV	Total
CAIXABANK	25.714.642	872.523	26.587.165	31,60%	6,97%	28,32%
BBVA	14.885.805	1.600.144	16.485.950	18,30%	12,78%	17,56%
SANTANDER	10.850.306	765.652	11.615.957	13,34%	6,12%	12,37%
KUTXABANK	1.587.687	6.290.416	7.878.103	1,95%	50,26%	8,39%
RENTA 4	3.397.936	13.639	3.411.575	4,18%	0,11%	3,63%
TOP 5	56.436.376	9.542.374	65.978.751	69,36%	76,24%	70,28%
RESTO	24.927.427	2.974.259	27.901.687	30,64%	23,76%	29,72%
TOTAL	81.363.804	12.516.634	93.880.437	100,00%	100,00%	100,00%

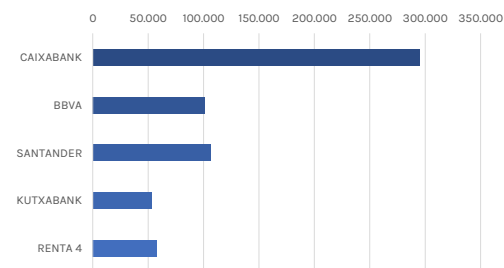
Importes en miles de euros

Variación patrimonial			
Captaciones netas	Rendimiento	Total	%
-103.542	1.404.248	1.300.706	5,14%
17.614	535.949	553.563	3,47%
-172.357	536.706	364.349	3,24%
262.860	178.535	441.395	5,94%
-91.270	276.975	185.704	5,76%
9.188	604.200	613.388	0,94%
25.492	223.005	248.497	0,90%
34.680	827.205	861.885	0,93%

Patrimonio



Variación patrimonial



Patrimonio		
	30/09/2021	31/12/2020
Planes de pensiones	81.363.804	77.420.247

Patrimonio		
Principales grupos financieros	30/09/2021	31/12/2020
Bancos	65.110.308	62.282.092
Grupos independientes	5.193.884	4.790.322
Grupos internacionales	3.869.452	3.626.501
Aseguradoras	3.739.436	3.460.492
Sociedades cooperativas de crédito	3.450.724	3.260.839

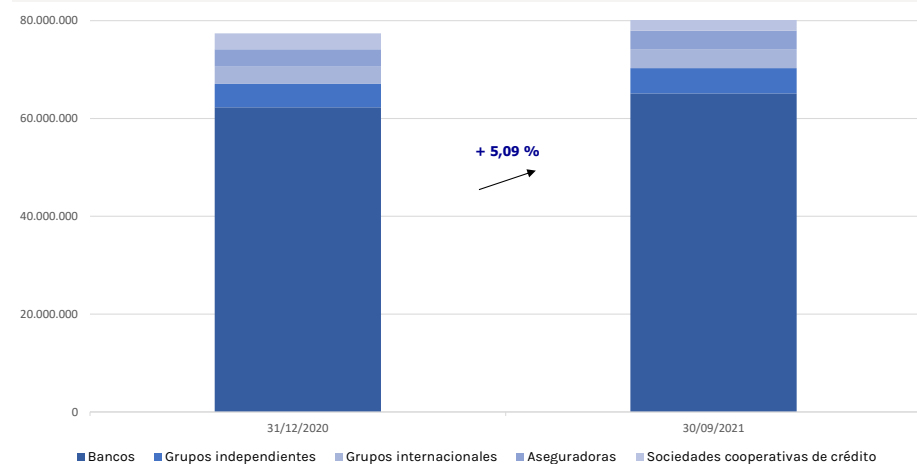
Importes en miles de euros

Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
34.024	3.909.533	3.943.557	5,09%

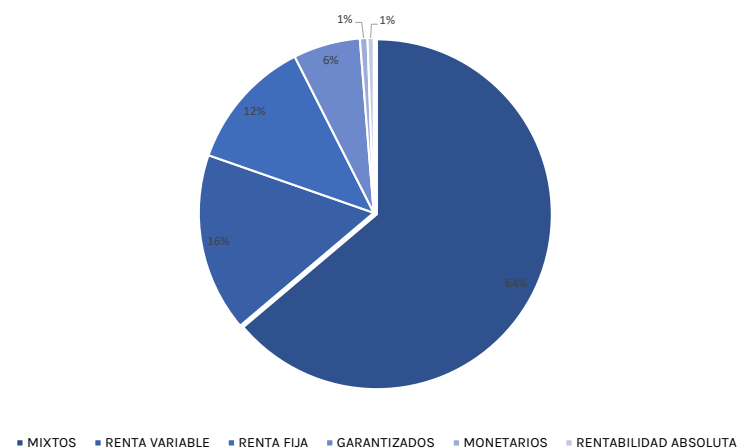
Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
-124.053	2.952.269	2.828.216	4,54%
-66.117	469.679	403.562	8,42%
50.464	192.487	242.951	6,70%
83.567	195.376	278.944	8,06%
90.163	99.722	189.885	5,82%

Cuota		
30/09/2021	31/12/2020	Diferencia (p.b.)
80,02%	80,45%	-42
6,38%	6,19%	20
4,76%	4,68%	7
4,60%	4,47%	13
4,24%	4,21%	3

Patrimonio: Crecimiento



Patrimonio: Distribución por tipo de activo



Patrimonio		
Tipo de activo	30/09/2021	31/12/2020
MIXTOS	52.279.017	48.637.543
RENTA VARIABLE	13.517.953	11.038.110
RENTA FIJA	9.998.859	10.057.584
GARANTIZADOS	5.069.664	5.607.417
MONETARIOS	572.275	1.574.747
RENTABILIDAD ABSOLUTA	465.601	504.095

Importes en miles de euros

Variación patrimonial			
Captaciones	Rendimiento	Total	%
1.368.424	2.273.049	3.641.474	7,49%
769.835	1.710.008	2.479.842	22,47%
11.854	-70.580	-58.726	-0,58%
-509.602	-28.151	-537.752	-9,59%
-995.838	-6.634	-1.002.472	-63,66%
-44.115	5.620	-38.495	-7,64%

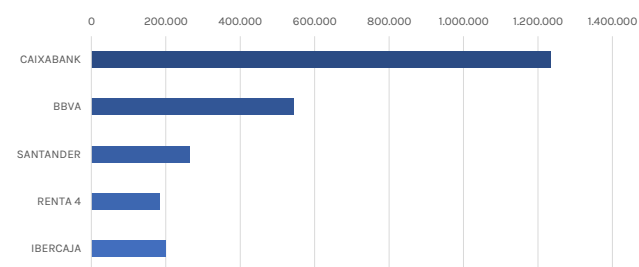
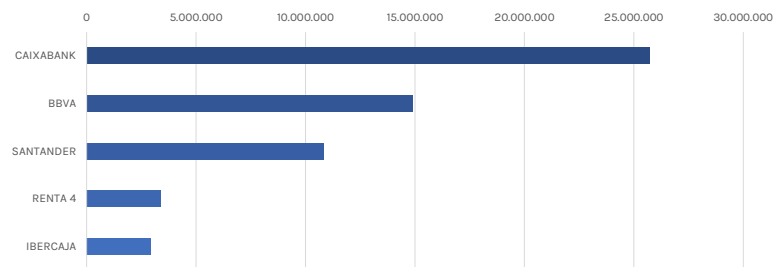
Cuota		
30/09/2021	31/12/2020	Diferencia (p.b.)
64,25%	62,82%	143
16,61%	14,26%	236
12,29%	12,99%	-70
6,23%	7,24%	-101
0,70%	2,03%	-133
0,57%	0,65%	-8

Patrimonio	30/09/2021		Variación patrimonial			
	Patrimonio	Cuota	Captaciones netas	Rendimiento	Total	%
Principales grupos financieros						
CAIXABANK	25.714.642	31,60%	-125.293	1.359.270	1.233.977	5,04%
BBVA	14.885.805	18,30%	54.571	489.781	544.352	3,80%
SANTANDER	10.850.306	13,34%	-248.256	511.981	263.725	2,49%
RENTA 4	3.397.936	4,18%	-92.388	276.327	183.940	5,72%
IBERCAJA	2.940.175	3,61%	60.329	140.527	200.856	7,33%
TOP 5	57.788.864	71,03%	-351.036	2.777.886	2.426.849	71,03%
TOP 10	10.331.217	12,70%	95.988	420.767	516.755	5,27%
RESTO	13.243.722	16,28%	289.072	710.880	999.952	8,17%
TOTAL	81.363.804	100,00%	34.024	3.909.533	3.943.557	5,09%

Importes en miles de euros

Patrimonio

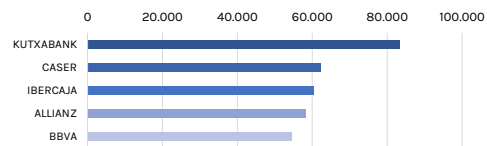
Variación patrimonial



Mayores suscripciones

Grupo	Captaciones netas
Top 5	
KUTXABANK	83.521
CASER	62.343
IBERCAJA	60.329
ALLIANZ	58.279
BBVA	54.571

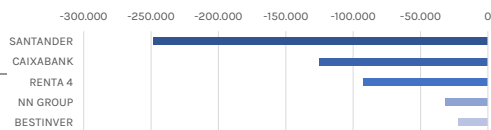
Importes en miles de euros



Mayores reembolsos

Grupo	Captaciones netas
Top 5	
SANTANDER	-248.256
CAIXABANK	-125.293
RENTA 4	-92.388
NN GROUP	-31.321
BESTINVER	-21.722

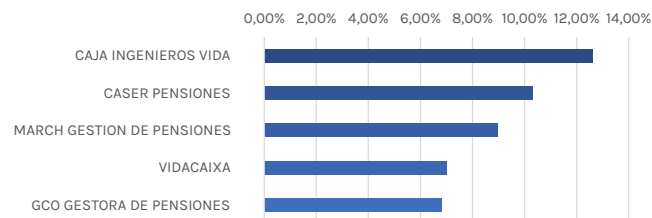
Importes en miles de euros



Mayores rentabilidades. Principales gestoras

Gestora	
Top 10	%
CAJA INGENIEROS VIDA	12,64%
CASER PENSIONES	10,30%
MARCH GESTION DE PENSIONES	8,98%
VIDACAIXA	7,01%
GCO GESTORA DE PENSIONES	6,82%

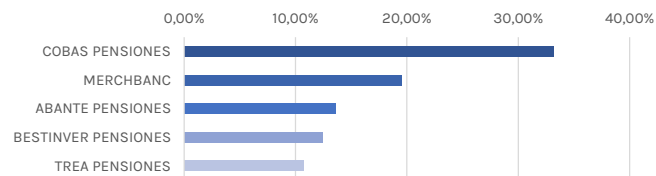
Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



Mayores rentabilidades. Por gestoras independientes

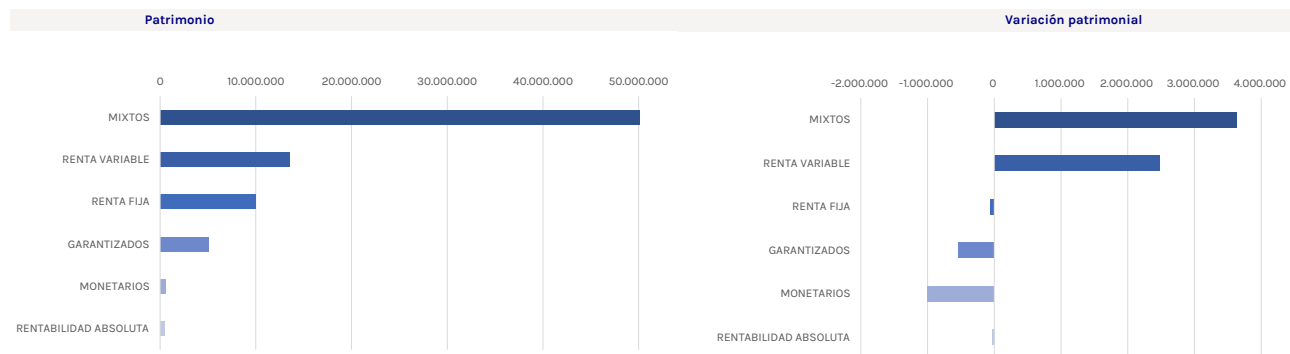
Gestora	
Top 5	%
COBAS PENSIONES	33,19%
MERCHBANC	19,52%
ABANTE PENSIONES	13,60%
BESTINVER PENSIONES	12,47%
TREA PENSIONES	10,77%

Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



Tipo VDOS	30/09/2021		Variación patrimonial			
	Patrimonio	Cuota	Captaciones netas	Rendimiento	Total	%
MIXTOS	52.279.017	63,83%	1.368.424	2.273.049	3.641.474	7,49%
RENTA VARIABLE	13.517.953	16,50%	769.835	1.710.008	2.479.842	22,47%
RENTA FIJA	9.998.859	12,21%	11.854	-70.580	-58.726	-0,58%
GARANTIZADOS	5.069.664	6,19%	-509.602	-28.151	-537.752	-9,59%
MONETARIOS	572.275	0,70%	-995.838	-6.634	-1.002.472	-63,66%
RENTABILIDAD ABSOLUTA	465.601	0,57%	-44.115	5.620	-38.495	-7,64%
OTROS	1.254	0,00%	887	-468	419	-
TOTAL	81.904.621	100,00%	601.446	3.882.845	4.484.291	5,79%

Importes en miles de euros

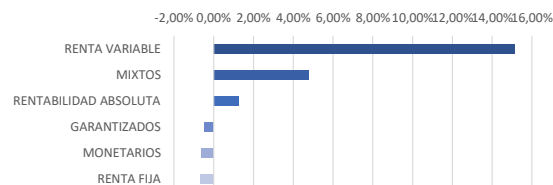


Rentabilidad

Tipo VDOS

Top 5	%
RENTA VARIABLE	15,16%
MIXTOS	4,80%
RENTABILIDAD ABSOLUTA	1,26%
GARANTIZADOS	-0,48%
MONETARIOS	-0,61%
RENTA FIJA	-0,70%

Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio

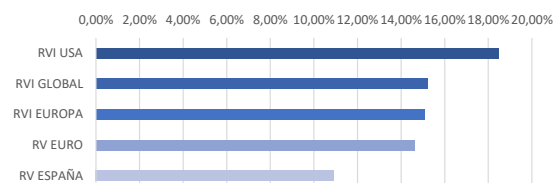


Mayores rentabilidades. Por categoría VDOS

Categoría VDOS

Top 5	%
RVI USA	18,45%
RVI GLOBAL	15,19%
RVI EUROPA	15,07%
RV EURO	14,62%
RV ESPAÑA	10,92%

Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio

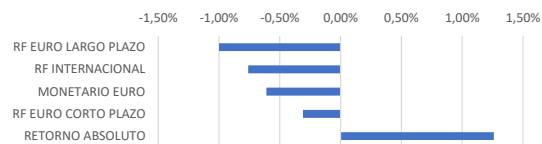


Menores rentabilidades. Por categoría VDOS

Categoría VDOS

Top 5	%
RF EURO LARGO PLAZO	-1,00%
RF INTERNACIONAL	-0,76%
MONETARIO EURO	-0,61%
RF EURO CORTO PLAZO	-0,31%
RETORNO ABSOLUTO	1,26%

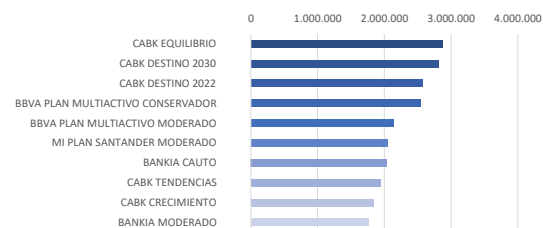
Dato de rentabilidad ponderado por patrimonio



Patrimonio. Por Plan

Plan	Patrimonio
Top 10	
CABK EQUILIBRIO	2.874.274
CABK DESTINO 2030	2.806.588
CABK DESTINO 2022	2.570.217
BBVA PLAN MULTIACTIVO CONSERVADOR	2.541.809
BBVA PLAN MULTIACTIVO MODERADO	2.140.729
MI PLAN SANTANDER MODERADO	2.051.240
BANKIA CAUTO	2.040.341
CABK TENDENCIAS	1.938.198
CABK CRECIMIENTO	1.838.362
BANKIA MODERADO	1.762.814

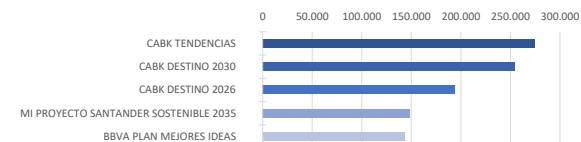
Importes en miles de euros



Mayores suscripciones

Plan	Captaciones netas
Top 5	
CABK TENDENCIAS	274.498
CABK DESTINO 2030	254.535
CABK DESTINO 2026	194.067
MI PROYECTO SANTANDER SOSTENIBLE 2035	148.805
BBVA PLAN MEJORES IDEAS	143.277

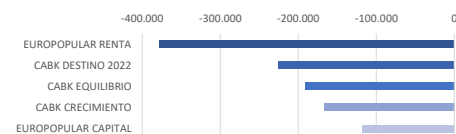
Importes en miles de euros



Mayores reembolsos

Plan	Captaciones netas
Top 5	
EUROPOPULAR RENTA	-377.878
CABK DESTINO 2022	-225.540
CABK EQUILIBRIO	-191.128
CABK CRECIMIENTO	-166.753
EUROPOPULAR CAPITAL	-118.359

Importes en miles de euros

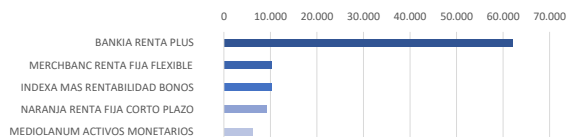


RENTA FIJA

Mayores suscripciones

Plan	Captaciones netas
Top 5	
BANKIA RENTA PLUS	62.021
MERCHBANC RENTA FIJA FLEXIBLE	10.290
INDEXA MAS RENTABILIDAD BONOS	10.193
NARANJA RENTA FIJA CORTO PLAZO	9.091
MEDIOLANUM ACTIVOS MONETARIOS	6.078

Importes en miles de euros

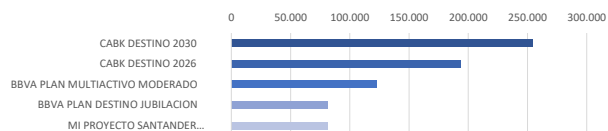


MIXTOS

Mayores suscripciones

Plan	Captaciones netas
Top 5	
CABK DESTINO 2030	254.535
CABK DESTINO 2026	194.067
BBVA PLAN MULTIACTIVO MODERADO	123.058
BBVA PLAN DESTINO JUBILACION	81.829
MI PROYECTO SANTANDER SOSTENIBLE 2040	81.822

Importes en miles de euros

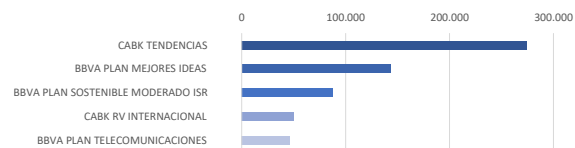


RENTA VARIABLE

Mayores suscripciones

Plan	Captaciones netas
Top 5	
CABK TENDENCIAS	274.498
BBVA PLAN MEJORES IDEAS	143.277
BBVA PLAN SOSTENIBLE MODERADO ISR	87.734
CABK RV INTERNACIONAL	50.169
BBVA PLAN TELECOMUNICACIONES	46.359

Importes en miles de euros

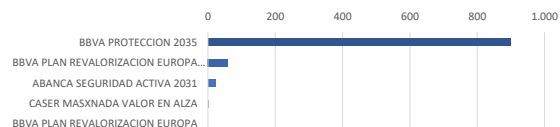


GARANTIZADOS

Mayores suscripciones

Plan	Captaciones netas
Top 5	
BBVA PROTECCION 2035	899
BBVA PLAN REVALORIZACION EUROPA POSITIVO	60
ABANCA SEGURIDAD ACTIVA 2031	22
CASER MASXNADA VALOR EN ALZA	1
BBVA PLAN REVALORIZACION EUROPA	0

Importes en miles de euros



MONETARIOS

Más rentables

Plan	
Top 5	%
UNIPLAN RENTA FIJA CORTO PLAZO	-0,30%
FONDITEL MONETARIO	-0,43%
IBERCAJA DE PENSIONES II MONETARIO	-0,52%
BK INVERSION MONETARIO	-0,63%
CAJA LABORAL MONETARIO	-0,64%

RENTA FIJA

Más rentables

Plan	
Top 5	%
ARQUIA BANCA PLAN INVERSIÓN	2,77%
SANTALUCIA VIDA EMPLEADOS RENTA FIJA	1,85%
PELAYO VIDA RENTA FIJA	1,44%
SANTALUCIA VP RENTA FIJA	1,43%
ARQUIA BANCA PLAN MONETARIO	1,30%

MIXTOS

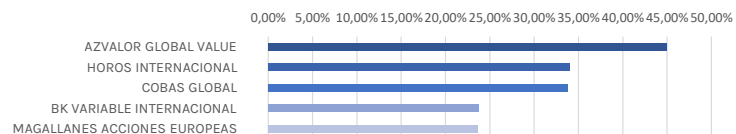
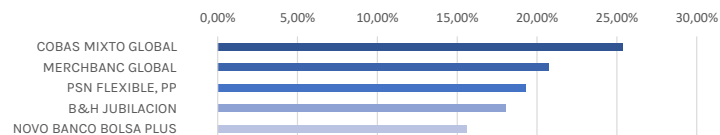
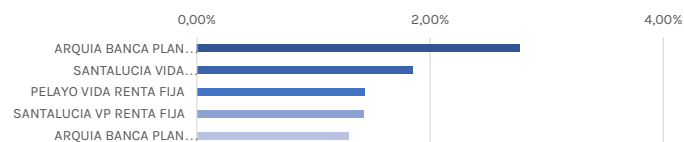
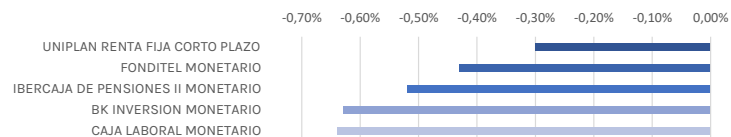
Más rentables

Plan	
Top 5	%
COBAS MIXTO GLOBAL	25,37%
MERCHBANC GLOBAL	20,75%
PSN FLEXIBLE, PP	19,28%
B&H JUBILACION	18,03%
NOVO BANCO BOLSA PLUS	15,62%

RENTA VARIABLE

Más rentables

Plan	
Top 5	%
AZVALOR GLOBAL VALUE	44,91%
HOROS INTERNACIONAL	34,00%
COBAS GLOBAL	33,77%
BK VARIABLE INTERNACIONAL	23,78%
MAGALLANES ACCIONES EUROPEAS	23,64%



Evolución del sector: Planes de pensiones, EPSV - 3 trimestres 2021

La información contenida en este informe es un extracto del servicio VDOS: Workstation, Investigación de mercado para planes de pensiones.

VDOS: Workstation – Planes de pensiones

VDOS: Workstation proporciona acceso a la más completa información de los planes de pensiones individuales en un único sitio, con herramientas de búsquedas y comparación para facilitar la elaboración de ranking, estudios comparativos y generación de informes así como implementar de manera robusta, automática y periódica un modelo propio de análisis y selección de fondos de terceros, incluyendo la identificación de la clase idónea para cada

VDOS: Workstation se encuadra dentro de la gama de soluciones que VDOS pone a disposición del sector de planes de pensiones a través de su plataforma.

VDOS: Investigación de mercado – Planes de pensiones

Dirigido a dirección general, dirección comercial, dirección de inversiones de las entidades gestoras y entidades depositarias, es un cuadro de mando que facilita la monitorización diaria e histórica del negocio propio y de la competencia, desde la doble óptica de patrimonio y cuota, así como el posicionamiento del producto propio en el mercado en términos de rentabilidad y comisiones.

VDOS: Investigación de mercado se encuadra dentro de la gama de soluciones que VDOS pone a disposición del sector de planes de pensiones a través de su plataforma.

Soluciones digitales

Las soluciones digitales de VDOS proporcionan en un único entorno un conjunto de servicios de información y herramientas de alto valor para todos los jugadores de la industria de gestión de activos. Diseñadas para resolver las distintas necesidades de negocio permitiendo, en función de estas, mejorar la eficiencia en la comercialización y asesoramiento al cliente, monitorizar el sector, medir la calidad de la gestión, facilitar tareas de promoción y soporte

Están fundamentadas en una base de datos propia, basada en información diaria que nos proporcionan directamente las entidades gestoras, tanto nacionales como internacionales y registros oficiales tales como la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y la Dirección General de Seguros. Con ellos, se consolida una base de datos de más de 60.000 productos de inversión, distribuidas entre fondos de inversión, planes de pensiones, IICs

múltiples métricas ASG proporcionadas por MSCI ESG Research.

Acerca de VDOS

VDOS es una empresa dedicada a recopilar y distribuir información de fondos de inversión, sicav, IIC extranjeras, planes de pensiones y EPSV, que ofrece soluciones sobre la base de la tecnología y la innovación continua para la industria de gestión de activos. Desde hace más de 20 años los profesionales e instituciones del sector confían en VDOS para obtener información fiable de los productos de inversión, mejorar la eficiencia en la comercialización y

Contáctenos:

Si quieres ampliar la información sobre éste o cualquier otro servicio, puedes contactar con nosotros:

www.vdos.com
comercial@vdos.com
Tef. (+34) 91 402 02 92
Fax. (+34) 91 402 73 19

Si quiere recibir periódicamente los informes elaborados por nuestro equipo suscríbase en nuestra web: www.vdos.com

Si quiere anticipar la información relevante del sector, estamos en Twitter (@VDOSStochastics) y LinkedIn