

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 JUNIO 2022

1. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Con una muestra aproximada del 70% del total de la distribución de IIC en España, y que incluye información de 24 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, **el 63,5% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (179.650 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (36,5%), con datos a junio de 2022.

En lo que va de año, **la proporción de IIC distribuidas mediante asesoramiento y gestión discrecional, experimenta un incremento continuo desde el 62,1% de diciembre hasta el 63,5% de junio 2022.**

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 29,2% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 34,3% del total**

Distribución de IIC		
2º trimestre 2022	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	210.561.749	2.442.980
1.1. Propias	195.090.450	2.136.539
Comercialización/RTO	69.587.594	-688.553
Asesoramiento	63.240.081	1.724.240
Gestión discrecional	62.262.774	1.100.851
1.2 De terceros	15.471.300	306.441
Comercialización/RTO	6.642.641	-331.991
Asesoramiento	7.910.126	649.423
Gestión discrecional	918.533	-10.991
2. IIC internacionales	72.507.364	-65.070
2.1. Propias	3.535.332	115.589
Comercialización/RTO	267.771	5.478
Asesoramiento	2.644.425	131.362
Gestión discrecional	623.136	-21.250
2.2 De terceros	68.972.032	-180.659
Comercialización/RTO	26.921.181	-342.585
Asesoramiento	23.278.938	-225.865
Gestión discrecional	18.771.913	387.791

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 109.000 millones de euros a finales de junio de 2022** (102.455 millones para las 24 Gestoras que facilitan dato).

En términos interanuales, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de Carteras registró un incremento del 9%** respecto al mismo trimestre del año anterior.

Casi la totalidad correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
30-jun-22	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.076.121	99.242.302
B. Mandatos institucionales	100	3.212.998
Cliente Institucional residente	92	3.096.424
Cliente Institucional NO residente	8	116.574
TOTAL gestión de carteras	1.076.221	102.455.300
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	67.783.703
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	9.317.410

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.076.221 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:

ENTIDAD	Cliente RETAIL	Cliente INSTITUCIONAL	TOTAL gestión discrecional de carteras
ANDBANK	579.493	0	579.493
ATLAS CAPITAL	130.635	0	130.635
BANKINTER	1.660.936	0	1.660.936
BBVA	16.261.228	826.942	17.088.171
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	43.578.945	1.383.625	44.962.570
CAJA INGENIEROS	473.303	0	473.303
EDM	1.292.889	53.191	1.346.080
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.285.307	0	4.285.307
IMANTIA		0	0
INDEXA CAPITAL	1.335.001	7.076	1.342.077
KUTXABANK	10.056.620	464.777	10.521.397
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	
MAGALLANES		0	0
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	26.487	181.045	207.532
MUTUA MADRILEÑA	412.040	54.799	466.839
RENTA 4	649.061	158.951	808.012
SABADELL	2.938.814	44.282	2.983.096
SANTALUCIA	22.759	0	22.759
SANTANDER	15.380.374	0	15.380.374
SOLVENTIS	158.410	38.309	196.720
TREA		0	0
Total	99.242.302	3.212.998	102.455.300