

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 MARZO 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 26 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, **el 62,1% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (187.791 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (37,9%), con datos a marzo de 2022.

En términos porcentuales, **la distribución de IIC en España a través de asesoramiento y gestión discrecional experimenta un incremento del 21,3%** respecto al mismo periodo del año anterior:

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 28,4% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 33,7% del total**

Distribución de IIC		
1º trimestre 2022	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	223.354.898	3.255.432
1.1. Propias	206.982.889	2.981.721
Comercialización/RTO	77.252.259	563.712
Asesoramiento	65.296.985	-1.103.349
Gestión discrecional	64.433.645	3.521.358
1.2 De terceros	16.372.009	273.710
Comercialización/RTO	7.186.345	-498.495
Asesoramiento	8.207.092	775.151
Gestión discrecional	978.571	-2.946
2. IIC internacionales	78.941.817	-1.038.603
2.1. Propias	3.894.418	185.296
Comercialización/RTO	406.865	-4.176
Asesoramiento	2.692.053	168.752
Gestión discrecional	795.500	20.720
2.2 De terceros	75.047.399	-1.223.899
Comercialización/RTO	29.660.283	-167.396
Asesoramiento	25.719.715	-189.211
Gestión discrecional	19.667.401	-867.292

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 112.000 millones de euros a finales de marzo de 2022** (106.030 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

En términos interanuales, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de Carteras registró un incremento del 21,7%** respecto al mismo trimestre del año anterior.

Casi la totalidad correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-22	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.076.673	102.698.310
B. Mandatos institucionales	115	3.331.357
Cliente Institucional residente	105	3.196.086
Cliente Institucional NO residente	10	135.271
TOTAL gestión de carteras	1.076.788	106.029.668
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	70.524.951
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	884.118

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.076.788 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	485.651	0	485.651
ATLAS CAPITAL	137.691	0	137.691
BANKINTER	1.598.089	0	1.598.089
BBVA	17.003.689	861.020	17.864.709
BESTINVER	0	0	0
CAIXABANK	44.951.342	1.445.099	46.396.442
CAJA INGENIEROS	500.094	0	500.094
EDM	1.672.365	73.192	1.745.557
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.673.519	0	4.673.519
IMANTIA	0	0	0
INDEXA CAPITAL	1.410.414	8.288	1.418.702
KUTXABANK	10.506.371	481.657	10.988.028
LABORAL KUTXA	0	0	0
LIBERBANK	27.304	0	27.304
LORETO	0	0	0
MAGALLANES	0	0	0
MEDIOLANUM	0	0	0
MUTUA MADRILEÑA	428.567	18.012	446.579
RENTA 4	692.676	169.823	862.499
RENTAMARKETS	28.996	185.000	213.996
SABADELL	3.026.897	47.943	3.074.840
SANTANDER	15.078.683	0	15.078.683
SOLVENTIS	170.183	41.323	211.506
TREA	0	0	0
WELZIA (*)	305.780	0	305.780
Total	102.698.310	3.331.357	106.029.668

(*) Información sept 2021