

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 DICIEMBRE 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 61,7% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (192.597 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (38,3%), con datos a diciembre de 2021.

De esta forma, el porcentaje distribuido mediante asesoramiento o gestión discrecional experimenta un incremento de 5,7 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 34,2% del total**

Distribución de IIC		
4º 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	225.942.271	4.312.951
1.1. Propias	209.099.911	4.287.765
Comercialización/RTO	78.142.815	1.988.254
Asesoramiento	68.410.166	180.166
Gestión discrecional	62.546.930	2.119.346
1.2 De terceros	16.842.359	25.186
Comercialización/RTO	7.612.674	-624.332
Asesoramiento	8.246.611	660.292
Gestión discrecional	983.074	-10.774
2. IIC internacionales	85.859.442	1.991.666
2.1. Propias	3.977.918	21.280
Comercialización/RTO	324.029	-3.476
Asesoramiento	2.771.239	27.513
Gestión discrecional	882.650	-1.754
2.2 De terceros	81.881.524	1.970.386
Comercialización/RTO	33.142.876	330.581
Asesoramiento	27.347.759	463.733
Gestión discrecional	21.390.889	1.176.072

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 110.000 millones de euros a finales de diciembre de 2021** (105.338 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

Durante el año, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de Carteras registró un incremento del 27,9%**.

El 96% (en torno a 105.000 millones de euros) correspondería a clientes minoristas.

Gestión discrecional de carteras		
31-dic-21	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.032.324	101.638.842
B. Mandatos institucionales	134	3.698.745
Cliente Institucional residente	126	3.563.891
Cliente Institucional NO residente	8	126.534
TOTAL gestión de carteras	1.032.458	105.337.587
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	67.828.361
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	9.292.562

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.032.458 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	458.491	0	458.491
ATLAS CAPITAL	143.252	0	143.252
BANKINTER	1.612.116	0	1.612.116
BBVA	17.358.501	874.003	18.232.504
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	43.579.623	1.806.056	45.385.679
CAJA INGENIEROS	507.985	0	507.985
EDM	1.715.798	72.766	1.788.564
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.910.361	0	4.910.361
IMANTIA		0	0
INDEXA CAPITAL	1.342.743	8.311	1.351.055
KUTXABANK	10.601.094	494.454	11.095.548
LABORAL KUTXA		0	0
LIBERBANK	30.206	0	30.206
LORETO			
MAGALLANES		0	0
MEDIOLANUM	0	0	0
MUTUA MADRILEÑA	399.002	18.110	417.112
RENTA 4	699.791	166.600	866.391
RENTAMARKETS	27.468	158.513	185.981
SABADELL	3.067.876	53.028	3.120.904
SANTANDER	14.712.282	0	14.712.282
SOLVENTIS	160.993	46.904	207.897
TREA	5.528		5.528
WELZIA (*)	305.780	0	305.780
Total	101.638.891	3.698.745	105.337.636

(*) Información trimestre anterior