

# GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 DICIEMBRE 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 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, **el 65,4% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (190.093 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (34,6%), con datos a diciembre de 2022.

A final de año, **la proporción de IIC distribuidas mediante asesoramiento y gestión discrecional, asciende hasta el 65,3% de diciembre 2022.**

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 28,1% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 37,2% del total**

Distribución de IIC		
4º trimestre 2022	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
<b>1. IIC nacionales</b>	216.604.405	6.985.808
1.1. Propias	199.941.930	6.097.011
Comercialización/RTO	69.121.632	2.882.871
Asesoramiento	70.930.309	4.035.244
Gestión discrecional	59.889.989	-819.867
1.2 De terceros	16.662.475	888.797
Comercialización/RTO	6.506.909	-350.945
Asesoramiento	9.285.848	1.247.286
Gestión discrecional	869.719	-7.544
<b>2. IIC internacionales</b>	74.229.309	492.630
2.1. Propias	3.638.578	85.351
Comercialización/RTO	287.004	5.528
Asesoramiento	2.745.040	73.143
Gestión discrecional	606.534	6.651
2.2 De terceros	70.590.732	407.279
Comercialización/RTO	24.824.993	-110.614
Asesoramiento	25.348.853	98.196
Gestión discrecional	20.416.885	419.696

## 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 108.000 millones de euros a finales de diciembre de 2022** (104.412 millones para las Gestoras que facilitan dato).

Durante 2022, el valor de la distribución de IIC a través de **Gestión Discrecional de Carteras, experimentó un descenso de apenas el 2%**, a pesar de la notable corrección experimentada por los mercados financieros durante el año.

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
31-dic-22	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	1.057.379	98.135.721
<b>B. Mandatos institucionales</b>	173	3.500.688
Cliente Institucional residente	164	3.368.700
Cliente Institucional NO residente	9	131.988
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>1.063.806</b>	<b>104.412.124</b>
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	65.286.355
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	798.149

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

**El número estimado de contratos superaría el millón** (1.063.806 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:

<b>ENTIDAD</b>	<b>Ciente RETAIL</b>	<b>Ciente INSTITUCIONAL</b>	<b>TOTAL gestión discrecional de carteras</b>
ABANCA	937.823	181.349	1.119.172
ANDBANK	728.817	0	728.817
ATL CAPITAL	155.714	0	155.714
BANKINTER	1.867.871	0	1.867.871
BBVA	16.122.889	822.403	16.945.292
CAIXABANK	42.304.076	1.418.609	43.722.686
CAJA INGENIEROS	457.157	0	457.157
EDM	1.266.419	64.860	1.331.279
IBERCAJA	4.066.744	0	4.066.744
INDEXA CAPITAL	1.434.158	11.505	1.445.663
KUTXABANK	9.649.435	472.379	10.121.814
MARCH			2.775.715
MIRALTA	23.020	196.529	219.548
MUTUA MADRILEÑA	388.762	96.537	485.298
RENTA 4	680.305	150.500	830.805
SABADELL	2.987.280	48.066	3.035.346
SANTALUCIA	21.307	0	21.307
SANTANDER	14.870.337	0	14.870.337
SOLVENTIS	173.607	37.952	211.559
<b>Total</b>			<b>104.412.124</b>