

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