

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 SEPTIEMBRE 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 25 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, **el 65,8% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (184.624 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (34,4%), con datos a septiembre 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 65,8% de septiembre 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 36,6% del total**

Distribución de IIC		
3º trimestre 2022	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	209.854.645	4.476.613
1.1. Propias	194.435.955	4.174.406
Comercialización/RTO	66.933.237	1.754.768
Asesoramiento	66.818.783	2.841.001
Gestión discrecional	60.683.934	-421.362
1.2 De terceros	15.418.690	302.207
Comercialización/RTO	6.107.845	-213.138
Asesoramiento	8.560.316	517.881
Gestión discrecional	890.196	-2.536
2. IIC internacionales	70.622.049	-481.268
2.1. Propias	3.529.435	81.674
Comercialización/RTO	268.678	4.485
Asesoramiento	2.670.152	98.242
Gestión discrecional	590.605	-21.053
2.2 De terceros	67.092.614	-562.942
Comercialización/RTO	22.682.917	-314.168
Asesoramiento	24.663.601	-513.484
Gestión discrecional	19.746.097	264.710

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 septiembre de 2022** (101.724 millones para las 25 Gestoras que facilitan dato).

A pesar del ajuste en valoración por efecto mercado experimentado por las carteras en 2022, en términos interanuales, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de Carteras registró un incremento del 2,8%** respecto al mismo trimestre del año anterior.

Gestión discrecional de carteras		
30-sep-22	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.077.325	98.368.221
B. Mandatos institucionales	170	3.355.781
Cliente Institucional residente	160	3.220.855
Cliente Institucional NO residente	10	134.926
TOTAL gestión de carteras	1.077.495	101.724.002
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	65.943.833
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	658.817

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.077.495 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
ABANCA	1.006.417	191.949	1.198.366
ANDBANK	580.047	0	580.047
ATLAS CAPITAL	130.635	0	130.635
BANKINTER	1.685.132	0	1.685.132
BBVA	15.874.856	791.970	16.666.825
BESTINVER			
CAIXABANK	43.052.513	1.387.747	44.440.260
CAJA INGENIEROS	461.760	0	461.760
EDM	1.257.512	50.071	1.307.583
GCO			
IBERCAJA	4.182.667	0	4.182.667
INDEXA CAPITAL	1.355.648	6.715	1.362.363
KUTXABANK	9.649.435	457.602	10.107.037
LABORAL KUTXA			
LORETO			
MAGALLANES			
MEDIOLANUM			
MIRALTA	24.092	177.157	201.249
MUTUA MADRILEÑA	393.884	56.080	449.964
RENTA 4	659.198	154.639	813.837
SABADELL	2.871.781	44.021	2.915.802
SANTALUCIA	21.641	0	21.641
SANTANDER	14.991.961	0	14.991.961
SOLVENTIS	169.044	37.830	206.874
TREA		0	0
Total	98.368.221	3.355.781	101.724.002