

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 DICIEMBRE 2023

1. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Con una muestra aproximada del 75% 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 66,4% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (229.069 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (33,6%), con datos a diciembre de 2023.

A finales del último trimestre de 2023, **las proporciones de IIC distribuidas mediante asesoramiento y gestión discrecional son:**

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 25,5% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 40,9% del total**

Distribución de IIC		
4º trimestre 2023	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	255.680.767	1.372.732
1.1. Propias	238.915.146	2.016.525
Comercialización/RTO	79.050.602	949.035
Asesoramiento	98.331.889	1.482.259
Gestión discrecional	61.532.655	-414.769
1.2 De terceros	16.765.621	-643.792
Comercialización/RTO	6.201.974	-390.625
Asesoramiento	9.743.327	-244.134
Gestión discrecional	820.320	-9.033
2. IIC internacionales	89.406.863	1.705.269
2.1. Propias	4.000.898	-70.677
Comercialización/RTO	302.640	-8.157
Asesoramiento	3.052.852	-48.205
Gestión discrecional	645.406	-14.316
2.2 De terceros	85.405.965	1.775.946
Comercialización/RTO	30.462.650	245.764
Asesoramiento	30.016.538	1.526.805
Gestión discrecional	24.926.777	3.378

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 118.000 millones de euros a finales de 2023** (114.147 millones para las Gestoras que facilitan dato).

En el conjunto del año, el valor de la distribución de IIC a través de **Gestión Discrecional de Carteras, experimentó un incremento del 9,3%** (108.000 millones de euros a diciembre de 2022).

Gestión discrecional de carteras		
31-dic-23	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.009.847	108.107.418
B. Mandatos institucionales	170	3.491.172
Cliente Institucional residente	161	3.340.241
Cliente Institucional NO residente	9	150.932
TOTAL gestión de carteras	1.010.017	114.147.096
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	69.087.655
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	960.165

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.010.017 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	1.061.021	181.920	1.242.941
ANDBANK	942.421	0	942.421
ATL CAPITAL	220.026	0	220.026
BANKINTER	2.577.944	0	2.577.944
BBVA	17.837.896	862.000	18.699.896
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	44.213.195	1.232.944	45.446.139
CAJA INGENIEROS	459.118	0	459.118
EDM	1.374.744	87.950	1.462.694
GCO	0	0	0
GRUPO CAJA RURAL	1.117.852	2.609	1.120.461
IBERCAJA	4.160.283	0	4.160.283
INDEXA CAPITAL	1.946.712	13.266	1.959.978
KUTXABANK	10.391.239	461.376	10.852.615
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	0
MAGALLANES		0	0
MARCH*			2.548.506
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	23.041	207.423	230.464
MUTUA MADRILEÑA	337.884	129.764	467.648
RENTA 4	737.890	216.925	954.815
SABADELL	3.046.483	51.304	3.097.787
SANTALUCIA	23.917	0	23.917
SANTANDER	17.437.442	0	17.437.442
SOLVENTIS	198.311	43.691	242.001
TREA		0	0
Total			114.147.096

(*) Información correspondiente a junio 2023