

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 JUNIO 2023

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 66,1% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (211.428 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (33,9%), con datos a junio de 2023.

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

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,4% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 39,7% del total**

Distribución de IIC		
2º trimestre 2023	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	237.332.377	5.384.172
1.1. Propias	220.169.505	5.570.845
Comercialización/RTO	73.274.114	2.903.005
Asesoramiento	87.213.081	3.449.769
Gestión discrecional	59.682.310	-781.930
1.2 De terceros	17.162.873	-186.673
Comercialización/RTO	6.454.743	-172.102
Asesoramiento	9.862.098	22.850
Gestión discrecional	846.032	-37.421
2. IIC internacionales	82.469.358	847.533
2.1. Propias	3.980.326	-17.453
Comercialización/RTO	342.853	-7.725
Asesoramiento	2.985.366	7.072
Gestión discrecional	652.107	-16.801
2.2 De terceros	78.489.032	864.986
Comercialización/RTO	28.301.652	218.756
Asesoramiento	27.057.817	68.276
Gestión discrecional	23.129.564	577.954

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 junio de 2023** (108.420 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 3,7%** (108.000 millones de euros a diciembre de 2022).

Gestión discrecional de carteras		
30-jun-23	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.021.658	102.459.105
B. Mandatos institucionales	172	3.412.538
Cliente Institucional residente	164	3.273.903
Cliente Institucional NO residente	8	138.636
TOTAL gestión de carteras	1.021.830	108.420.150
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	65.963.629
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	977.146

El número estimado de contratos superaría el millón (1.021.830 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	980.422	177.250	1.157.672
ANDBANK	841.250	0	841.250
ATL CAPITAL	190.665	0	190.665
BANKINTER	2.311.251	0	2.311.251
BBVA	16.666.056	844.950	17.511.006
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	43.229.175	1.188.957	44.418.132
CAJA INGENIEROS	471.597	0	471.597
EDM	1.261.289	71.356	1.332.645
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.047.693	0	4.047.693
INDEXA CAPITAL	1.688.271	12.248	1.700.519
KUTXABANK	10.169.443	477.070	10.646.512
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	0
MAGALLANES		0	0
MARCH			2.548.506
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	26.111	210.388	236.499
MUTUA MADRILEÑA	376.517	123.722	500.238
RENTA 4	675.701	218.516	894.217
SABADELL	3.183.064	49.362	3.232.426
SANTALUCIA	24.765	0	24.765
SANTANDER	16.127.386	0	16.127.386
SOLVENTIS	188.450	38.719	227.168
TREA		0	0
Total			108.420.150