

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 MARZO 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 67,1% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (207.704 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (32,9%), con datos a marzo de 2023.

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

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,9% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 40,1% del total**

Distribución de IIC		
1º trimestre 2023	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	230.533.130	10.008.486
1.1. Propias	213.357.889	9.155.218
Comercialización/RTO	68.238.890	4.385.841
Asesoramiento	85.470.820	6.538.920
Gestión discrecional	59.648.179	-1.769.543
1.2 De terceros	17.175.241	853.268
Comercialización/RTO	6.624.681	144.812
Asesoramiento	9.694.813	702.388
Gestión discrecional	855.747	6.067
2. IIC internacionales	79.141.075	2.974.805
2.1. Propias	3.677.253	125.995
Comercialización/RTO	342.161	41.806
Asesoramiento	2.705.868	136.083
Gestión discrecional	629.223	-51.894
2.2 De terceros	75.463.823	2.848.810
Comercialización/RTO	26.763.743	373.090
Asesoramiento	26.404.087	864.004
Gestión discrecional	22.295.992	1.611.717

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 110.000 millones de euros a finales de marzo de 2023** (106.848 millones para las Gestoras que facilitan dato).

En el primer trimestre de 2023, el valor de la distribución de IIC a través de **Gestión Discrecional de Carteras, experimentó un incremento del 2%**.

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-23	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.037.127	100.803.582
B. Mandatos institucionales	168	3.599.592
Cliente Institucional residente	159	3.460.210
Cliente Institucional NO residente	9	139.382
TOTAL gestión de carteras	1.043.507	106.848.270
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	65.201.191
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	723.141

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.043.507 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	959.299	174.058	1.133.356
ANDBANK	794.684	0	794.684
ATL CAPITAL	173.165	0	173.165
BANKINTER	2.141.154	0	2.141.154
BBVA	16.479.000	842.894	17.321.894
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	42.751.513	1.398.244	44.149.757
CAJA INGENIEROS	468.179	0	468.179
EDM	1.211.855	69.860	1.281.715
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.063.722	0	4.063.722
INDEXA CAPITAL	1.551.970	12.004	1.563.973
KUTXABANK	10.105.077	483.361	10.588.438
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	
MAGALLANES		0	0
MARCH			2.445.096
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	28.447	206.255	234.702
MUTUA MADRILEÑA	385.919	118.432	504.350
RENTA 4	670.155	207.744	877.899
SABADELL	3.190.800	48.832	3.239.632
SANTALUCIA	24.563	0	24.563
SANTANDER	15.620.249	0	15.620.249
SOLVENTIS	183.833	37.907	221.740
TREA		0	0
Total			106.848.270