

# GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 SEPTIEMBRE 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% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (211.765 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (34%), con datos a septiembre de 2023.

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

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,1% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 39,9% del total**

Distribución de IIC		
3º trimestre 2023	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
<b>1. IIC nacionales</b>	238.287.962	2.112.780
1.1. Propias	221.432.683	2.619.934
Comercialización/RTO	73.787.808	1.403.806
Asesoramiento	88.549.800	1.295.131
Gestión discrecional	59.095.076	-79.002
1.2 De terceros	16.855.279	-507.155
Comercialización/RTO	6.476.070	-60.086
Asesoramiento	9.556.562	-417.383
Gestión discrecional	822.648	-29.685
<b>2. IIC internacionales</b>	82.616.881	945.247
2.1. Propias	3.858.394	44.249
Comercialización/RTO	313.087	7.916
Asesoramiento	2.939.215	15.436
Gestión discrecional	606.092	20.897
2.2 De terceros	78.758.488	900.998
Comercialización/RTO	28.563.165	357.260
Asesoramiento	27.032.704	464.159
Gestión discrecional	23.162.619	79.578

## 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 septiembre de 2023** (108.823 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).

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
30-sep-23	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	1.020.678	102.960.698
<b>B. Mandatos institucionales</b>	174	3.313.536
Cliente Institucional residente	165	3.172.619
Cliente Institucional NO residente	9	140.915
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>1.020.852</b>	<b>108.822.740</b>
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	66.347.966
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	929.199

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

**El número estimado de contratos superaría el millón** (1.020.852 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:

<b>ENTIDAD</b>	<b>Cliente RETAIL</b>	<b>Cliente INSTITUCIONAL</b>	<b>TOTAL gestión discrecional de carteras</b>
ABANCA	982.684	177.137	1.159.820
ANDBANK	872.344	0	872.344
ATL CAPITAL	207.225	0	207.225
BANKINTER	2.372.582	0	2.372.582
BBVA	16.937.985	817.813	17.755.797
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	42.779.374	1.139.118	43.918.492
CAJA INGENIEROS	462.045	0	462.045
EDM	1.286.236	92.336	1.378.572
GCO	0	0	0
IBERCAJA	4.037.857	0	4.037.857
INDEXA CAPITAL	1.773.541	12.760	1.786.301
KUTXABANK	9.959.845	474.992	10.434.837
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	0
MAGALLANES		0	0
MARCH*			2.548.506
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	24.675	210.928	235.603
MUTUA MADRILEÑA	361.516	85.540	447.056
RENTA 4	681.007	213.079	894.086
SABADELL	3.091.928	48.851	3.140.779
SANTALUCIA	22.831	0	22.831
SANTANDER	16.916.152	0	16.916.152
SOLVENTIS	190.872	40.983	231.855
TREA		0	0
<b>Total</b>			<b>108.822.740</b>

(\*) Información correspondiente al trimestre anterior