

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 MARZO 2024

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 72,5% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (265.120 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (27,5%), con datos a marzo de 2024.

A finales del primer trimestre de 2024, **las proporciones de IIC distribuidas mediante asesoramiento y gestión discrecional son:**

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 25,2% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 47,3% del total**

Distribución de IIC		
1º trimestre 2024	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	266.892.381	5.581.874
1.1. Propias	250.047.687	5.947.545
Comercialización/RTO	71.866.470	1.189.408
Asesoramiento	114.002.143	4.556.325
Gestión discrecional	64.179.074	201.813
1.2 De terceros	16.844.693	-365.671
Comercialización/RTO	6.039.157	-265.349
Asesoramiento	9.966.948	-101.511
Gestión discrecional	838.796	1.189
2. IIC internacionales	98.875.160	3.214.627
2.1. Propias	4.225.565	-82.458
Comercialización/RTO	303.593	-9.035
Asesoramiento	3.234.726	-51.998
Gestión discrecional	687.246	-21.425
2.2 De terceros	94.649.595	3.297.085
Comercialización/RTO	22.438.337	802.038
Asesoramiento	45.731.561	1.964.837
Gestión discrecional	26.479.696	530.210

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 122.000 millones de euros a finales de marzo de 2024** (117.594 millones para las Gestoras que facilitan dato).

En el primer trimestre de 2024, el valor de la distribución de IIC a través de **Gestión Discrecional de Carteras**, experimentó un incremento del 3,4%

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-24	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.020.256	114.258.767
B. Mandatos institucionales	174	3.334.887
Cliente Institucional residente	164	3.187.975
Cliente Institucional NO residente	10	146.912
TOTAL gestión de carteras	1.020.430	117.593.654
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	71.374.763
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	865.303

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.020.430 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	1.242.601	184.350	1.426.951
ANDBANK	1.035.972	0	1.035.972
ATL CAPITAL	236.099	0	236.099
BANKINTER	2.733.304	0	2.733.304
BBVA	19.004.300	870.811	19.875.111
BESTINVER		0	0
CAIXABANK	45.737.630	1.070.878	46.808.508
CAJA INGENIEROS	475.308	0	475.308
EDM	1.464.255	83.410	1.547.665
GCO	0	0	0
GRUPO CAJA RURAL	1.116.646	3.034	1.119.680
IBERCAJA	4.425.159	0	4.425.159
INDEXA CAPITAL	2.235.046	14.486	2.249.532
KUTXABANK	10.759.290	468.585	11.227.875
LABORAL KUTXA		0	0
LORETO		0	0
MAGALLANES		0	0
MARCH	2.169.388	0	2.169.388
MEDIOLANUM	0	0	0
MIRALTA	23.014	191.459	214.473
MUTUA MADRILEÑA	364.394	130.661	495.055
RENTA 4	771.306	260.711	1.032.018
SABADELL	3.271.222	51.421	3.322.643
SANTALUCIA	26.127	0	26.127
SANTANDER	16.916.152	0	16.916.152
SOLVENTIS	251.553	5.080	256.633
TREA		0	0
Total	114.258.767	3.334.887	117.593.654