

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 JUNIO 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 72,7% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (274.118 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (27,3%), con datos a junio de 2024.

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

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 25,1% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 47,6% del total**

| Distribución de IIC | | |
|-------------------------------|---|---|
| 2º trimestre 2024 | Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros) | Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros) |
| 1. IIC nacionales | 272.210.297 | 3.568.875 |
| 1.1. Propias | 255.490.823 | 3.593.886 |
| Comercialización/RTO | 72.460.389 | 959.823 |
| Asesoramiento | 117.447.097 | 2.130.028 |
| Gestión discrecional | 65.583.337 | 504.035 |
| 1.2 De terceros | 16.719.475 | -25.011 |
| Comercialización/RTO | 5.942.300 | -299.012 |
| Asesoramiento | 9.918.961 | 261.849 |
| Gestión discrecional | 868.527 | 12.151 |
| 2. IIC internacionales | 104.998.490 | 3.787.714 |
| 2.1. Propias | 4.444.444 | -72.123 |
| Comercialización/RTO | 443.125 | -16.140 |
| Asesoramiento | 3.265.345 | -41.166 |
| Gestión discrecional | 735.974 | -14.817 |
| 2.2 De terceros | 100.554.047 | 3.859.837 |
| Comercialización/RTO | 24.254.954 | 594.549 |
| Asesoramiento | 48.859.128 | 2.186.995 |
| Gestión discrecional | 27.439.965 | 1.078.293 |

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 126.000 millones de euros a finales de junio de 2024** (123.502 millones para las Gestoras que facilitan dato).

En el segundo trimestre de 2024, el valor de la distribución de IIC a través de **Gestión Discrecional de Carteras**, experimentó un incremento del 6,8%.

| Gestión discrecional de carteras | | |
|--|---|--|
| 30-jun-24 | Número de contratos/ carteras gestionadas | Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros) |
| A. Cliente retail | 1.029.703 | 120.071.325 |
| B. Mandatos institucionales | 168 | 3.430.808 |
| Cliente Institucional residente | 155 | 3.216.289 |
| Cliente Institucional NO residente | 13 | 214.519 |
| TOTAL gestión de carteras | 1.029.871 | 123.502.133 |
| <i>de la cual,</i> | | |
| <i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i> | - | 73.911.348 |
| <i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i> | - | 919.009 |

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.029.871 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 | 1.388.127 | 183.578 | 1.571.706 |
| ANDBANK | 1.178.310 | 0 | 1.178.310 |
| ATL CAPITAL | 236.099 | 0 | 236.099 |
| BANKINTER | 2.984.378 | 0 | 2.984.378 |
| BBVA | 19.920.585 | 866.000 | 20.786.585 |
| BESTINVER | | 0 | 0 |
| CAIXABANK | 46.648.008 | 1.111.259 | 47.759.267 |
| CAJA INGENIEROS | 473.968 | 0 | 473.968 |
| EDM | 1.383.548 | 83.672 | 1.467.220 |
| GCO | 0 | 0 | 0 |
| GRUPO CAJA RURAL | 1.110.085 | 3.305 | 1.113.389 |
| IBERCAJA | 4.575.995 | 0 | 4.575.995 |
| INDEXA CAPITAL | 2.427.362 | 15.205 | 2.442.567 |
| KUTXABANK | 11.121.969 | 473.441 | 11.595.410 |
| LABORAL KUTXA | | 0 | 0 |
| LORETO | | 0 | |
| MAGALLANES | | 0 | 0 |
| MARCH | 2.309.730 | | 2.309.730 |
| MEDIOLANUM | 0 | 0 | 0 |
| MIRALTA | 23.014 | 194.463 | 217.477 |
| MUTUA MADRILEÑA | 422.776 | 130.798 | 553.574 |
| RENTA 4 | 761.995 | 270.845 | 1.032.840 |
| SABADELL | 3.515.533 | 52.197 | 3.567.730 |
| SANTALUCIA | 25.738 | 0 | 25.738 |
| SANTANDER | 19.358.083 | 0 | 19.358.083 |
| SOLVENTIS | 206.023 | 46.044 | 252.067 |
| TREA | | 0 | 0 |
| Total | 120.071.325 | 3.430.808 | 123.502.133 |