

# 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)
<b>1. IIC nacionales</b>	<b>272.210.297</b>	<b>3.568.875</b>
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
<b>2. IIC internacionales</b>	<b>104.998.490</b>	<b>3.787.714</b>
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%.

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
30-jun-24	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	<b>1.029.703</b>	<b>120.071.325</b>
<b>B. Mandatos institucionales</b>	<b>168</b>	<b>3.430.808</b>
Cliente Institucional residente	155	3.216.289
Cliente Institucional NO residente	13	214.519
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>1.029.871</b>	<b>123.502.133</b>
<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:

<b>ENTIDAD</b>	<b>Cliente RETAIL</b>	<b>Cliente INSTITUCIONAL</b>	<b>TOTAL gestión discrecional de carteras</b>
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
<b>Total</b>	<b>120.071.325</b>	<b>3.430.808</b>	<b>123.502.133</b>