

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 DICIEMBRE 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 72,8% de las IIC en España se han distribuido mediante gestión discrecional o asesoramiento (290.749 millones de euros)**, y el resto vía comercialización (27,2%), con datos a diciembre de 2024.

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

- el porcentaje distribuido mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 25,4% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 47,4% del total**

Distribución de IIC		
4º trimestre 2024	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	290.794.132	3.822.419
1.1. Propias	273.308.272	4.057.196
Comercialización/RTO	76.157.458	445.449
Asesoramiento	126.132.292	2.047.860
Gestión discrecional	71.018.522	1.563.887
1.2 De terceros	17.485.860	-234.777
Comercialización/RTO	6.787.532	-567.724
Asesoramiento	9.810.513	548.273
Gestión discrecional	887.815	-215.327
2. IIC internacionales	117.410.547	3.797.889
2.1. Propias	4.561.358	-74.792
Comercialización/RTO	443.770	-10.715
Asesoramiento	3.401.936	-46.331
Gestión discrecional	715.652	-17.746
2.2 De terceros	112.849.190	3.872.681
Comercialización/RTO	27.650.592	148.096
Asesoramiento	54.247.896	2.072.284
Gestión discrecional	30.950.702	1.652.301

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 137.000 millones de euros a finales de diciembre de 2024** (134.384 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 9,8% (118.000 millones de euros a cierre de 2023).

Gestión discrecional de carteras		
31-dic-24	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	1.080.652	130.792.399
B. Mandatos institucionales	190	3.592.536
Cliente Institucional residente	180	3.402.635
Cliente Institucional NO residente	10	189.901
TOTAL gestión de carteras	1.080.842	134.384.936
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	80.414.188
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	856.043

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

El número estimado de contratos superaría el millón (1.080.842 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	1.653.536	201.779	1.855.315
ANDBANK	1.385.640	0	1.385.640
ATL CAPITAL	239.415	0	239.415
BANKINTER	3.279.673	0	3.279.673
BBVA	22.276.166	909.000	23.185.166
CAIXABANK	50.437.918	1.308.138	51.746.056
CAJA INGENIEROS	495.728	0	495.728
EDM	1.383.658	66.242	1.449.900
GRUPO CAJA RURAL	1.118.103	4.135	1.122.239
IBERCAJA	4.705.101	0	4.705.101
INDEXA CAPITAL	2.943.975	17.293	2.961.268
KUTXABANK	11.803.981	488.977	12.292.958
LABORAL KUTXA	14.506	0	14.506
MARCH	2.275.000		2.275.000
MIRALTA	27.819	195.297	223.116
MUTUA MADRILEÑA	510.765	102.755	613.520
RENTA 4	922.081	221.797	1.143.878
SABADELL	4.113.700	23.930	4.137.630
SANTALUCIA	26.216	0	26.216
SANTANDER	20.970.132	0	20.970.132
SOLVENTIS	209.287	53.192	262.479
Total	130.792.399	3.592.536	134.384.936