

# 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)
<b>1. IIC nacionales</b>	<b>290.794.132</b>	<b>3.822.419</b>
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
<b>2. IIC internacionales</b>	<b>117.410.547</b>	<b>3.797.889</b>
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).

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
31-dic-24	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	<b>1.080.652</b>	<b>130.792.399</b>
<b>B. Mandatos institucionales</b>	<b>190</b>	<b>3.592.536</b>
Cliente Institucional residente	180	3.402.635
Cliente Institucional NO residente	10	189.901
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>1.080.842</b>	<b>134.384.936</b>
<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
<b>Total</b>	<b>130.792.399</b>	<b>3.592.536</b>	<b>134.384.936</b>