

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

31 DICIEMBRE 2020

Por primera vez se facilita información sobre la distribución de las IIC en España a través de los tres servicios disponibles (comercialización/recepción y transmisión de órdenes, asesoramiento y gestión discrecional).

1. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Con una muestra aproximada del 70% del total de la distribución de IIC en España, y que incluye información de 26 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, **el 56% de las IIC distribuidas en España a finales de 2020 han sido mediante gestión discrecional o asesoramiento (146.917 millones de euros frente a 262.427 del total de la muestra recibida)**, y el resto via comercialización (44%):

Distribución de IIC		
4º trimestre 2020	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	195.020.478	1.272.044
1.1. Propias	179.603.472	1.472.966
Comercialización/RTO	80.868.245	-162.676
Asesoramiento	49.677.816	338.057
Gestión discrecional	49.057.412	1.297.585
1.2 De terceros	15.417.006	-200.922
Comercialización/RTO	7.852.518	-565.350
Asesoramiento	6.503.302	410.472
Gestión discrecional	1.061.186	-46.044
2. IIC internacionales	67.406.856	3.445.930
2.1. Propias	3.634.290	-69.391
Comercialización/RTO	365.573	-1.424
Asesoramiento	2.489.823	-56.220
Gestión discrecional	778.894	-11.747
2.2 De terceros	63.772.566	3.515.321
Comercialización/RTO	26.423.442	910.333
Asesoramiento	21.263.248	1.366.548
Gestión discrecional	16.085.876	1.238.439

- o la distribución de IIC en España mediante **carteras gestionadas discrecionalmente asciende al 25,5% del total**
- o la distribución de IIC a través del **servicio de asesoramiento alcanza el 30,5% del total**

Según la información recibida por las entidades, **el porcentaje de IIC de terceros comercializadas a cierre de 2020 alcanza el 23,2% del total.**

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 86.000 millones de euros a finales de diciembre de 2020** (82.686 millones para las 27 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

Este volumen supone que solo **en el último trimestre de 2020, la Gestión Discrecional de carteras ha registrado un incremento del 6%. El saldo de carteras gestionadas a cierre de 2020 experimenta un aumento en el año del 7,5%** (6.000 millones de euros más que a finales de 2019).

El 95% correspondería a clientes minoristas (en torno a 82.000 millones de euros).

Gestión discrecional de carteras		
31-dic-20	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	782.967	78.561.486
B. Mandatos institucionales	124	4.124.693
Cliente Institucional residente	117	3.514.406
Cliente Institucional NO residente	7	610.286
TOTAL gestión de carteras	783.091	82.686.179
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	52.151.310
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	1.393.569

El número estimado de contratos se elevaría a 800.000 carteras gestionadas (783.091 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas.