

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

1. 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 78.000 millones de euros a finales de junio de 2020** (75.230 millones para las 27 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

Este volumen supone que **durante el segundo trimestre de 2020, la Gestión Discrecional de carteras ha registrado un incremento del 7%**, basado tanto en rendimientos por efecto mercado como en nuevos flujos.

El 95% correspondería a clientes minoristas (en torno a 74.000 millones de euros).

Gestión discrecional de carteras		
30-jun-20	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	728.306	71.340.693
B. Mandatos institucionales	117	3.889.309
Cliente Institucional residente	109	3.273.793
Cliente Institucional NO residente	8	615.516
TOTAL gestión de carteras	728.423	75.230.003
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	47.872.089
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	1.303.235

El número estimado de contratos se elevaría a 740.000 carteras gestionadas (728.423 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas, siendo el patrimonio medio gestionado por cartera de cliente minorista de aproximadamente 97.954 euros.

Según la información remitida por las entidades, **el 35% de la gestión discrecional en España se canaliza a través de inversiones en IIC de terceras gestoras.**

2. DISTRIBUCIÓN DE IIC

El volumen de las IIC distribuidas en España experimentó un incremento durante el segundo trimestre de 2020 del 6,4%, para las 27 Gestoras que facilitan dato de su grupo financiero.

Según la información sobre distribución de IIC recibida por las entidades, que representan una muestra elevada de la totalidad de la distribución de sus grupos financieros en España, el porcentaje de IIC de terceros comercializadas hasta junio 2020 alcanza el **23,4% del total** (70.504 millones de euros frente a 301.619 millones del total referido a las entidades que remiten información).

A junio de 2020, el porcentaje que supone la gestión discrecional de carteras respecto a la distribución total en España continúa incrementándose, y ya alcanza el **23,0 %**.

Distribución de IIC		
2º trimestre 2020	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	227.767.609	3.716.728
1.1. Propias	226.599.587	3.743.145
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	177.641.189	2.870.861
1.1.2. Gestión discrecional	48.958.397	872.284
1.2 De terceros	1.168.023	-26.417
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	1.148.279	-26.469
1.2.2. Gestión discrecional	19.743	51
2. IIC extranjeras	73.851.756	2.859.862
2.1. Propias	4.515.873	-169.593
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	3.511.974	-45.436
2.1.2. Gestión discrecional	1.003.899	-124.158
2.2 De terceros	69.335.883	3.029.456
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	49.827.025	2.696.978
2.2.2. Gestión discrecional	19.508.859	332.478