

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 73.000 millones de euros a finales de marzo de 2020** (70.537 millones para las 28 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

El 95% correspondería a clientes minoristas (en torno a 69.000 millones de euros).

Gestión discrecional de carteras		
31-mar-20	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
A. Cliente retail	718.523	66.812.403
B. Mandatos institucionales	118	3.724.199
Cliente Institucional residente	110	3.082.937
Cliente Institucional NO residente	8	641.262
TOTAL gestión de carteras	718.641	70.536.602
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	44.358.496
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	1.227.674

El número estimado de contratos se elevaría a 730.000 carteras gestionadas (718.641 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 92.986 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

Según la información sobre distribución de IIC recibida por las Gestoras, 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 el primer trimestre de 2020 alcanza el **22,3% del total** (63.306 millones de euros frente a 283.412 millones del total referido a las entidades que remiten información).

A marzo de 2020, el porcentaje que supone la gestión discrecional de carteras respecto a la distribución total en España se incrementa hasta el 22,9 %.

Distribución de IIC		
1º trimestre 2020	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
1. IIC nacionales	217.044.870	-3.832.110
1.1. Propias	215.882.999	-3.809.437
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	170.461.781	-4.668.142
1.1.2. Gestión discrecional	45.421.218	858.705
1.2 De terceros	1.161.871	-22.673
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	1.142.602	-22.221
1.2.2. Gestión discrecional	19.269	-452
2. IIC extranjeras	66.367.012	-1.547.949
2.1. Propias	4.222.751	330.579
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	3.187.024	-63.808
2.1.2. Gestión discrecional	1.035.727	394.387
2.2 De terceros	62.144.261	-1.878.529
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	43.847.604	-1.041.947
2.2.2. Gestión discrecional	18.296.657	-836.582