

# 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 81.000 millones de euros a finales de septiembre de 2020** (77.515 millones para las 27 Gestoras que facilitan dato de sus grupos financieros).

Este volumen supone que **durante el tercer trimestre de 2020, la Gestión Discrecional de carteras ha registrado un incremento del 4%**, superando también el cierre de 2019 (estimado en 80.000 millones de euros).

El 95% correspondería a clientes minoristas (en torno a 77.000 millones de euros).

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
30-sep-20	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	730.317	73.394.422
<b>B. Mandatos institucionales</b>	125	4.121.206
Cliente Institucional residente	117	3.525.296
Cliente Institucional NO residente	8	595.910
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>730.442</b>	<b>77.515.628</b>
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	48.993.386
<i>subyacente IIC extranjera de la propia gestora</i>	-	1.329.857

**El número estimado de contratos se elevaría a 745.000 carteras gestionadas** (730.442 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas.

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 tercer trimestre de 2020 del 3,0%, 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 septiembre 2020 alcanza el **28,7% del total** (89.042 millones de euros frente a 310.602 millones del total referido a las entidades que remiten información).

A septiembre de 2020, la distribución de IIC en España mediante el servicio de gestión discrecional asciende al **23,1% del total**.

<b>Distribución de IIC</b>		
3º trimestre 2020	Saldo de patrimonio total a final de período <i>(miles euros)</i>	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre <i>(miles de euros)</i>
<b>1. IIC nacionales</b>	232.153.592	1.205.720
1.1. Propias	216.923.689	1.354.610
1.1.1. Comercialización/Asesoramiento	168.216.508	617.087
1.1.2. Gestión discrecional	48.707.182	737.523
1.2 De terceros	15.229.902	-148.890
1.2.1. Comercialización/Asesoramiento	14.143.424	-114.386
1.2.2. Gestión discrecional	1.086.478	-34.504
<b>2. IIC extranjeras</b>	78.448.790	2.062.210
2.1. Propias	4.636.644	226.725
2.1.1. Comercialización/Asesoramiento	3.574.070	233.628
2.1.2. Gestión discrecional	1.062.574	-6.903
2.2 De terceros	73.812.146	1.835.485
2.2.1. Comercialización/Asesoramiento	52.861.548	1.025.764
2.2.2. Gestión discrecional	20.950.598	809.721