

PERSMEDEDELING

Statistieken ICB-sector: cijfers van het 4^{de} kwartaal 2005

1. **Belgische ICB-markt:**

Het netto actief van de Belgische en buitenlandse ICB's publiek verdeeld op de Belgische markt is in het 4^{de} kwartaal van 2005 met €7,14 miljard of 4,04% gestegen tot €183,81 miljard (dakfondsen inclusief), en dit voornamelijk door toedoen van de aandelen-ICB's.

Gedurende het volledige jaar 2005 bedroeg de stijging van het totale netto actief €34,53 miljard (+23,1%). De helft van die stijging is toe te schrijven aan netto nieuwe intekeningen in de ICB-sector, de andere helft aan koersstijgingen van de onderliggende effecten in de ICB-portefeuilles.

2. **Niet-vastrentende ICB's:**

Aandelen-ICB's

Deze ICB's, die overwegend in aandelen van ondernemingen beleggen, zijn in het 4^{de} kwartaal van 2005 met €4,97 miljard (+14,3%) in waarde gestegen en dit bijna uitsluitend dankzij nieuwe netto inschrijvingen. Die productieve investeringen hebben een stimulerende invloed op de economie. Deze beweging kan als een gunstig effect van de recente regeringsbeslissingen in het kader van de begrotingsmaatregelen worden beschouwd.

Het markteffect zorgt voor een stijging van ongeveer 5%, de netto inschrijvingen staan in voor meer dan 9% van de toename.

Op jaarbasis stijgen de aandelen-ICB's met €11,85 miljard (+42,5%), waarvan 25% door het markteffect en 17,5% door netto inschrijvingen. Dit betekent dat 2/3 van de netto inschrijvingen in aandelen-ICB's in het 4^{de} kwartaal plaats vonden.

Pensioenspaarfondsen

Deze fondsen stegen in het 4^{de} kwartaal met 5,1% en op jaarbasis met 18,8%. Hun totaal netto actief op 31 december 2005 bedroeg €10,32 miljard. We zien een stijging van de terugbetalingen in 2004 en 2005 doordat een groeiende groep van gepensioneerden uit deze pensioenspaarfondsen stapt.

ICB's met kapitaalbescherming

De netto activa van de ICB's met kapitaalbescherming, waarvan in de loop van 2005 heel wat compartimenten op vervalddag zijn gekomen, dalen voor het eerst (-2,9% in het 4^{de} kwartaal).

Andere ICB's die geheel of gedeeltelijk in niet-vastrentende activa investeren

De evolutie van het netto actief in het vierde kwartaal van 2005 is als volgt:

- Gemengde ICB's : + 1,7%,
- Vastgoed-ICB's : + 2,5%,
- Privaks : + 34,4%.

De gehele groep van niet-vastrentende ICB's vertegenwoordigde op het einde van 2005 67,2% van de totale markt, tegenover 67% in het vorige kwartaal en 71% een jaar geleden.



3. Vastrentende ICB's:

Deze groep van ICB's is in het 4^{de} kwartaal van 2005 met €2,12 miljard in waarde gestegen.

De evolutie is als volgt:

- Obligatie-ICB's : + 5,3%,
- ICB's met middellange looptijd : - 28,7%,
- Monetaire ICB's : + 0,6%.

De ICB's die hoofdzakelijk in vastrentende waarden investeren, vertegenwoordigden op het einde van 2005 32,8% van de totale markt, tegenover 33% in het vorige kwartaal en 29% een jaar geleden.

Waar de particuliere beleggers in het 3^{de} kwartaal van 2005 nog zorgden voor een toename van het netto actief met €2,38 miljard in de door de begrotingsmaatregel getroffen ICB's, was er in het 4^{de} kwartaal een daling met €1,00 miljard in dit klantensegment. Het zijn voornamelijk de institutionele beleggers die bijdragen tot de groei van het netto actief van deze ICB's.

Obligatie-ICB's

Het vermogen belegd in obligatie-ICB's steeg in het 4^{de} kwartaal met €2,68 miljard. Na correctie voor de dakfondsen (dit zijn ICB's die beleggen in andere ICB's) kunnen we spreken van een groei met €1,46 miljard tegenover €2,69 miljard in het vorige kwartaal.

Europese context

Wat betreft de evolutie van het totale netto actief van de obligatie-ICB's naar Belgisch recht, houdt België gelijke tred met Luxemburg en de "12" van Euroland. Dat geldt eveneens voor de markt van de Belgische ICB's.

4. ICB's die duurzaam en maatschappelijk verantwoord investeren (DMVI):

Op 31 december 2005 bevatte de categorie duurzame DMVI-ICB's 38 compartimenten. In dit segment werden 6 nieuwe compartimenten toegevoegd en 2 geliquideerd in de loop van het vierde kwartaal. Het in België gecommmercialiseerde netto actief bedroeg op het einde van 2005 €3,94 miljard tegenover €2,76 miljard op het einde van het 3^{de} kwartaal (+ 42,6%). Met dit bedrag vertegenwoordigen die ICB's thans 2,1% van de totale markt van ICB's in België. Een jaar geleden was dit nog maar 1,3% (€1,95 miljard).

De categorie thematische DMVI-ICB's bevat 2 compartimenten, goed voor een in België verdeeld netto actief van €0,13 miljard (0,07% van de totale markt van ICB's in België), d.i. nagenoeg een status-quo in vergelijking met 3 en 12 maanden geleden.

De volledige lijst van DMVI-ICB's en de door BEAMA gehanteerde definitie en methodologie zijn terug te vinden op de website www.beama.be.

5. Stijging in aantal ICB's en/of compartimenten:

In het 4^{de} kwartaal van 2005 werden 179 nieuwe (compartimenten van) ICB's (89 naar Belgisch recht, 90 naar buitenlands recht) op de markt gebracht. 137 (compartimenten van) ICB's (80 naar Belgisch recht, 57 naar buitenlands recht) werden niet langer op de Belgische markt gecommmercialiseerd.



Deze nieuwe (compartimenten van) ICB's vertegenwoordigden op 31 december 2005 €2,33 miljard aan kapitaal. Hieronder bevinden zich 61 nieuwe compartimenten in het segment van de ICB's met kapitaalbescherming, die €1,24 miljard (53,2%) vertegenwoordigen. We stellen vast dat het aandeel van de ICB's met kapitaalbescherming in de nieuw gecreëerde compartimenten de laatste kwartalen sterk is gedaald.

De nieuwe (compartimenten van) ICB's die in de sector tijdens het gehele jaar 2005 werden gecommmercialiseerd, vertegenwoordigden €17,89 miljard aan kapitaal, waaronder €12,05 miljard in het segment van de ICB's met kapitaalbescherming.

6. Belgische ICB's:

Op 31 december 2005 bedroeg het netto actief van de ICB's naar Belgisch recht die in België worden gecommmercialiseerd €111,67 miljard (dakfondsen inclusief). Hun aandeel vertegenwoordigt daarmee 60,8% van de totale markt van ICB's in België, tegen 61,8% op het einde van september 2005 en 65% op 31 december 2004. De dalende trend die zich in de loop van heel 2005 aftekende, wordt hierdoor bevestigd.

Josette Leenders
Secretaris-Generaal
BEAMA

Peter De Proft
Voorzitter
BEAMA

28 maart 2006

Coördinatie perscontacten:

Febelfin

Marina De Moerlooze

Tel 02 507 69 99

Fax 02 507 68 68

GSM 0495 59 69 99

marina.demoerlooze@febelfin.be





