

**PERSMEDEDELING BEAMA:
ASSET MANAGERS VERSTERKEN POSITIE IN DE PROFESSIONELE MARKT –
BELGISCHE REGELGEVING AANGEVULD**

Met de publicatie in het Staatsblad van verdere uitvoeringsbesluiten¹.op de UCITS-wet, beschikt de Belgische markt vanaf nu ook over een “institutionele bevek”.

BEAMA is verheugd over deze ontwikkeling en verwacht dat de voordelen van dit beleggingsinstrument de competitiviteit van de Belgische markt in Europees perspectief sterk verbeteren. Het past ook in het geheel van maatregelen om ons land aantrekkelijker te maken voor professionele partijen, zoals bedrijfspensioenfondsen, stichtingen, fondsen voor bestaanszekerheid, universiteiten.

Nood aan dit beleggingsinstrument

Institutionele partijen zijn voor hun eigen beleggingsportefeuille tot op heden beperkt tot publieke instrumenten, zoals kapitalisatiebeveks. Deze zijn soms onvoldoende gedifferentieerd volgens clientensegment waarbij de objectieven van de institutionele belegger mogelijk verschillen van de individuele spaarder. Met de ICB voor institutionelen krijgen deze laatsten een eigen flexibel, fiscaal voordelig instrument dat op hun maat is gesneden. Luxemburg heeft al jarenlang zulke investeringsvehikels voor institutionele beleggers, hetgeen een competitief nadeel voor België betekende.

Analoog aan het technische model van de institutionele ICB's voor beleggingen in schuldvorderingen, laat de creatie van de institutionele ICB's voor beleggingen in financiële instrumenten toe diepgang te geven aan de institutionele markten inzake financial assets en pensioenvorming. De verdieping zal de professionalisering van de in de pensioenmarkt actieve partijen bevorderen en tegelijk een stimulans zijn voor de uitbouwen van België tot een attractief kader voor de bedrijfspensioenfondsen in Europees en internationaal perspectief.

Voordelen

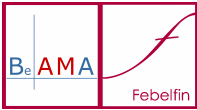
Eenvoud en snelheid. Aangezien de particuliere belegger niet kan intekenen op dit product, is er bijvoorbeeld geen uitgifteprospectus nodig. De inventariswaarden van de ICB voor institutionelen hoeven niet gepubliceerd te worden in de kranten. De beleggingspolitiek, de aanstelling van een raad van bestuur, de keuze van de leden, dat alles kan een institutionele speler nu zelf snel en flexibel doen.

Ten tweede zijn er haast geen investeringsbeperkingen voor een ICB voor institutionelen. Een openbare ICB mag bijvoorbeeld niet meer dan 10 procent in één bepaald aandeel beleggen.

¹ Koninklijk besluit van 7 december 2007 met betrekking tot institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 7, eerste lid, 2° van de wet van 20 juli 2004 bedoelde categorie van toegelaten beleggingen.

Koninklijk besluit van 7 december 2007 met betrekking tot de inwerkingtreding van de artikelen 97 tot 99, 107, 110 eerste lid et 112 van de van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

De UCITS-wet is de Wet van 20 juli 2004, betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.



Zulke beperkingen beschermen het publiek. Maar een professionele belegger kan kiezen meer geconcentreerd te investeren. Toch blijven er enkele beperkingen: zo kan een ICB voor institutionelen niet investeren in grondstoffen of in kunst.

Wie kan beleggen in een institutionele bevek?

Institutionele spelers van rechtswege, zoals beleggingsfondsen, verzekeraars en pensioenfondsen. Het moeten grote vennootschappen zijn die beantwoorden aan minstens twee van de volgende drie voorwaarden: 250 werknemers, een balanstotaal van minstens 43 miljoen EUR of een nettojaaromzet van minstens 50 miljoen EUR. Als niet aan die voorwaarden voldaan zijn, kan men toch een aanvraag indienen bij de CBFA om als institutionele belegger beschouwd te worden. Dat kan interessant zijn voor universiteiten en stichtingen.

Toezicht en transparantie

De betrokken instellingen zullen zich dienen in te schrijven op een door de FOD Financiën bij te houden lijst. De financiële instrumenten uitgegeven door de institutionele instellingen voor collectieve belegging moeten voor de duur van de instelling op naam blijven.

Het besluit stipuleert verder dat ter voorkoming van belangenconflicten, de institutionele instelling voor collectieve belegging en in voorkomend geval elk van haar compartimenten worden beheerd casu quo bestuurd op autonome wijze en in het uitsluitend belang van haar deelnemers.

Er is een verplichte controle door een commissaris, die goedgekeurd moet worden door de CBFA. Die gaat na of de wet en de statuten worden gerespecteerd.

Het jaarverslag van de institutionele instelling voor collectieve belegging bevat een balans, een uitgesplitste rekening met de inkomsten en uitgaven van het boekjaar, een verslag over de werkzaamheden tijdens het voorbije boekjaar evenals elke betekenisvolle informatie waardoor de houders van rechten van deelneming zich met kennis van zaken een oordeel kunnen vormen over de evolutie van de werkzaamheden en de resultaten van de institutionele instelling voor collectieve belegging. Het verslag van de commissaris wordt eveneens bij dat jaarverslag ter beschikking gesteld.

Josette Leenders
Secretaris-Generaal
BEAMA

Hugo Lasat
Voorzitter
BEAMA

BEAMA / 21 december 2007

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