

PERSMEDEDELING BEAMA

BEAMA: indicatieve cijfers ICB-sector 1e trimester 2009

De aandelenfondsen op de Belgische markt blijven nagenoeg status-quo. Zij tekenen over het eerste kwartaal van 2009 zelfs licht positieve netto intekeningen op en weerspiegelen de eerste tekenen van mogelijk positieve verwachtingen van de beleggers voor het verdere verloop van 2009. De lage rentevoeten kunnen eveneens een kentering inluiden en aanzetten tot het beleggen in aandelenfondsen.

De vastrentende fondsen op de Belgische markt kennen een daling van hun nettoactief alsook netto terugbetalingen. De toename van het sparen van de gezinnen en het verschuiven van geld naar bankbalansproducten kwamen nog vooral de inlagen op spaarrekeningen ten goede in de eerste maanden van 2009.

Het aandeel van de fondsen met kapitaalbescherming op de Belgische markt is gestegen tot meer dan 30%, hun hoogste niveau ooit. Met nagenoeg 34 miljard EUR in België verdeeld, vormen zij de belangrijkste fondscategorie. Door deze fondsen zijn de Belgische beleggers relatief meer afgeschermd van de beursdalingen dan in andere landen waar het relatief belang van deze producten lager ligt.

Uit een recente enquête van BEAMA¹, komt naar voor dat de in België gecommmercialiseerde **nettoactiva van beleggingsfondsen gedurende het eerste kwartaal van 2009 met ruim € 7,60 miljard (- 6,4%) zijn afgenomen**. Hun totale vermogen bedroeg op 31 maart 2009 nagenoeg € 112 miljard.

¹ De resultaten van de enquête omvatten 85% van het in België gecommmercialiseerde vermogen van beleggingsfondsen. Als 'Belgische markt' wordt gedefinieerd: in België openbaar verdeeld netto actief van beleggingsfondsen naar Belgisch en buitenlands recht. De term (beleggings)fonds refereert naar ICB of Instelling voor Collectieve Belegging.

De fondsen naar Belgisch recht bleven nagenoeg constant. Hun totaal netto actief bedroeg op het einde van het eerste trimester naar schatting € 94 miljard, wat hun aandeel op de totale Belgische markt van fondsen op 75% brengt.

De marktevolutie wordt enerzijds beïnvloed door de fluctuaties op de financiële markten (koersevolutie) en anderzijds door nieuwe netto-inschrijvingen of nettoterugbetalingen. Er werden **in het eerste trimester van 2009 nettoterugbetalingen** in de sector genoteerd ten belope van **€ 5,85 miljard**. Dit cijfer ligt hoger dan het bedrag aan nettoterugbetalingen van zowel het derde als het vierde kwartaal van 2008, dat toen telkens € 4 miljard beliep.

Binnen de groep van de vastrentende fondsen **daalden** de activa in België van de **obligatiefondsen en de monetaire fondsen** in het eerste kwartaal van 2009 met 4,5%, voor € 3,2 miljard toe te schrijven aan netto uitstroom.

Het in België gecommmercialiseerde vermogen van de **niet-vastrentende fondsen** (de aandelenfondsen, de fondsen met kapitaalbescherming, de gemengde fondsen, de pensioenspaarfondsen en de vastgoedfondsen) kende gedurende het eerste kwartaal van 2009 een **achteruitgang** van nagenoeg 7,2%. Hier bedroegen de nettoterugbetalingen € 2,7 miljard. De fondsen met kapitaalbescherming daalden met 3% en de gemengde ICB's met nagenoeg 22%.

Het nettoactief van de **pensioenspaarfondsen** daalde in het eerste kwartaal met 4,5%, hetgeen uitsluitend toe te schrijven is aan koersdalingen van de effecten in portefeuille. De inschrijvingen bedroegen € 153 miljoen, terwijl de terugbetalingen € 85 miljoen beliepen, hetgeen neerkomt op **positieve nettoinschrijvingen** van € 68 miljoen.

De particuliere belegger behoudt dus zijn vertrouwen in deze derde pijler pensioenspaarfondsen. Over het gehele jaar 2008 waren de inschrijvingen € 240 miljoen hoger dan de terugbetalingen.

De Belgische cijfers zijn gelijklopend met de tendenzen die op **Europees vlak** worden waargenomen, met een terugval van de netto activa door zowel netto terugbetalingen als koersdalingen in het eerste kwartaal van 2009.

15/05/2009

Het Directiecomité van BEAMA

*Belgian Asset Managers Association (BEAMA)
Member of Febelfin
Aarlenstraat 82
1040 Brussel
Tel: + 32 2 507 68 77
Fax: + 32 2 507 69 79*

FEBELFIN

Op 28 maart 2003 werd Febelfin, de Belgische Federatie van de Financiële sector, opgericht. De beroepsfederatie telt vijf aangesloten leden, namelijk de Belgische Vereniging van Banken (die opgericht werd in 1937) en Beursvennootschappen (BVB), de Belgische Vereniging van Asset Managers (BEAMA), de Beroepsvereniging van het Krediet (BVK), de Belgische Vereniging van Beursleden (BVBL) en de Belgische Leasingvereniging (BLV), en enkele geassocieerde leden met een bijzonder statuut. Eind 2007 vertegenwoordigden Febelfin en haar leden meer dan 235 financiële instellingen in België. Samen staan deze rechtstreeks in voor meer dan 100.000 jobs en onrechtstreeks nog eens meer dan 100.000.

De gebundelde krachten van de verenigingen in één overkoepelende federatie vormen een unicum binnen de Europese Unie. Febelfin is zowel op nationaal als internationaal vlak de belangrijkste vertegenwoordiger van de Belgische financiële wereld. De federatie neemt de uitdaging op zich een belangrijke rol te vervullen als "shared voice" van de sector en als bruggenbouwer tussen haar leden en verschillende partijen op nationaal en Europees niveau: beleidsmakers, toezichhouders, beroepsfederaties en belangenverenigingen.

De federatie volgt trends en evoluties op de voet en helpt haar leden de juiste positie in te nemen. Samen met hen werkt Febelfin, via boodschappen en standpunten, aan het uitdragen van de waarden van de sector: dienstverlening, vertrouwen en transparantie, dynamiek en proactiviteit.