



Cijfers ICB-sector 1ste trimester 2013

De fondsensector kent een sterke start in 2013 voornamelijk onder impuls van de belangrijke netto inschrijvingen.

Brussel, 28 juni 2013

Summary

De Belgische fondsensector kende gedurende het eerste trimester van 2013 een toename met 1,9 % en dit voornamelijk onder impuls van netto inschrijvingen, in tweede lijn aangevuld met koerswinsten van onderliggende activa. Eind maart 2013 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 108,58 miljard EUR daar waar dit eind december 2012 106,55 miljard EUR bedroeg.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten daalde gedurende het eerste trimester met 5,0 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten steeg tijdens deze periode met 4,8 %.

De aandelenfondsen waren met een toename van 10,3 % de sterkste stijger tijdens het eerste kwartaal van 2013. De pensioenspaarfondsen bleven hun record bedrag aan netto actief verder uitbouwen en vertegenwoordigden eind maart 13,03 miljard EUR.



Sinds kort kan de belegger op de website van BEAMA de (wettelijke) ICB-mededelingen consulteren van ICB's (-compartimenten) van de deelnemende beheerders. Hierbij wordt de historie van de jongste 30 dagen getoond.

Belgische fondsenmarkt¹

Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het eerste trimester van 2013 met 2,04 miljard EUR, ofwel 1,9 %, stegen waardoor zij eind maart 2013 108,58 miljard EUR bedroegen.

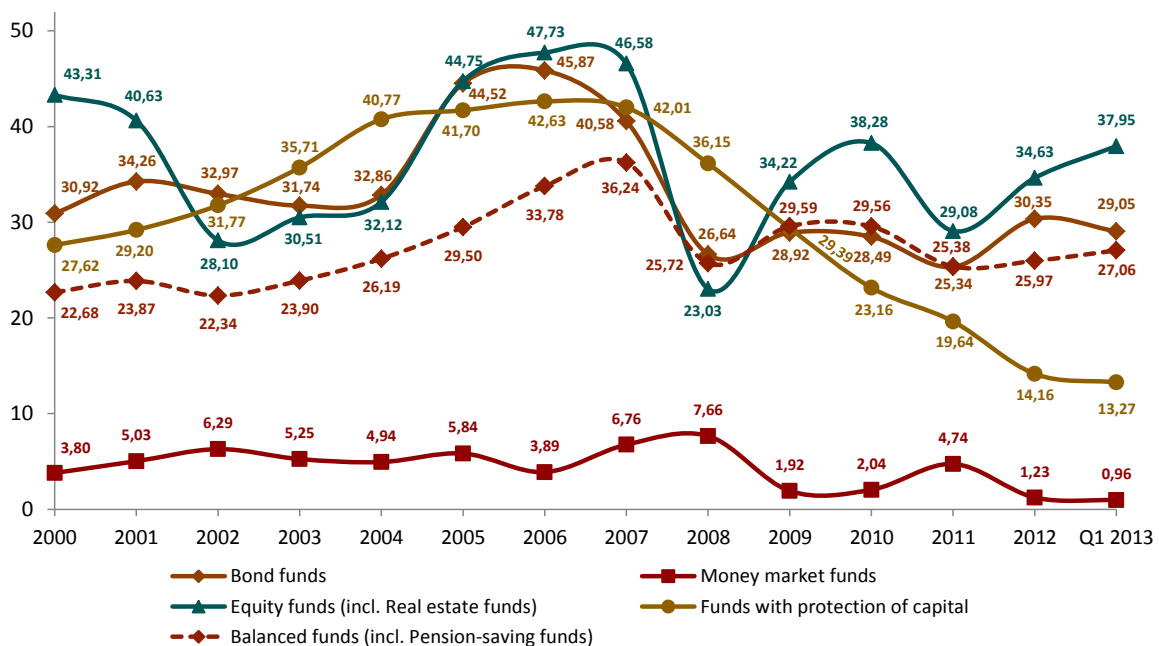
¹ De 'Belgische markt' wordt gedefinieerd als: 'het in België openbaar verdeeld netto actief van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht'.

De motor van deze groeibeweging zijn de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten en dit door toedoen van belangrijke netto inschrijvingen aangevuld met koerswinsten van de onderliggende activa.

Fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten daalden de activa van de in België gecommercialiseerd **obligatiefondsen** met 1,30 miljard EUR, ofwel 4,3 %, gedurende het eerste kwartaal van 2013 waardoor ze eind maart 2013 uitkomen op 29,05 miljard EUR. Gegeven het feit dat er netto inschrijvingen waren in deze fondsen gedurende het eerste trimester kan aldus geconstateerd worden dat deze daling volledig te wijten is aan koersverliezen van de onderliggende activa. Tevens kan er opgemerkt worden dat het de obligatiefondsen zijn die in euro's beleggen die het sterkst dalen.

De netto activa van de **monetaire of geldmarktfondsen** daalden gedurende de periode januari – maart 2013 met 0,27 miljard EUR. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind december 2013 0,96 miljard EUR. Deze evolutie is totaal toe te schrijven aan netto terugbetalingen en is gelinkt aan het lage niveau van de korte termijn rente.



In globo daalden de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het eerste kwartaal van 2013 met 5,0 % waardoor hun gecommercialiseerd netto actief eind maart 2013 uitkwam op 30,01 miljard EUR. Deze daling werd sterk gedreven door de koersverliezen van de onderliggende activa.

Fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten werden voornamelijk stijgende tendensen opgetekend gedurende het eerste trimester van 2013. De fondsen met kapitaalbescherming kenden als enige activaklasse een daling.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 2,84 miljard EUR, oftewel 10,3 %, in de periode januari – maart 2013 en dit onder impuls van koerswinsten aangevuld met netto inschrijvingen. Van alle activaklassen, kenden de aandelenfondsen de sterkste stijging gedurende het eerste trimester van 2013 en eind maart 2013 bedroeg het vermogen van de aandelenfondsen 30,42 miljard EUR.

De **fondsen met kapitaalbescherming** daalden met 0,89 miljard EUR in de loop van het eerste trimester van 2013 om uit te komen op een vermogen van 13,27 miljard EUR. Deze beweging is te wijten aan een gecombineerd effect van koersverliezen van de onderliggende activa en netto terugbetalingen.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een toename van 1,09 miljard EUR op tijdens de het eerste kwartaal van 2013 waardoor het gecommmercialiseerd vermogen uitkomt op 27,06 miljard EUR. Deze toename wordt veroorzaakt door netto inschrijvingen.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een toename van 3,2 % onder impuls van belangrijke koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg gedurende de periode januari – maart met 0,40 miljard EUR om eind maart 2013 een nieuw record bedrag aan netto activa te vertegenwoordigen ten belope van 13,03 miljard EUR.

De **vastgoedfondsen** stegen met 0,48 miljard EUR, oftewel 6,9 %, gedurende het eerste kwartaal van 2013 door een complementair effect van kapitaalsverhogingen en koerswinsten van de onderliggende activa. Eind maart 2013 vertegenwoordigden de vastgoedfondsen een vermogen van 7,53 miljard EUR.

Globaal stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende het eerste trimester van 2013 met 4,8 %, en waren ze eind maart 2013 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 78,57 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich door koerswinsten van de onderliggende activa.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind maart 2013 goed voor een totaal beheerd netto actief van 89,20 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 13,03 miljard EUR, ofwel 1/7^{de} van de openbare fondsen naar Belgisch recht.

De berekening van de gemiddelde return van de pensioenspaarfondsen op jaarbasis per 31 maart 2013 levert volgend resultaat op:

- Op 1 jaar: +8,6 %
- Op 3 jaar: +4,1 %
- Op 10 jaar: +7,3 %
- Sinds ontstaan: +6,5 %

Niet-openbaar verdeelde institutionele fondsen naar Belgisch recht

Sinds de uitvoerings-KB's gepubliceerd werden in het Belgisch Staatsblad van 18 december 2007, kunnen investeringsvehikels ontwikkeld worden op maat voor institutionele beleggers en dit onder de vorm van "Institutionele ICB met een veranderlijk aantal rechten van deelneming". Deze institutionele fondsen zijn niet-openbare fondsen die dienen aangemeld te zijn bij de FOD Financiën.

Eind maart 2013 vertegenwoordigden de 106 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 3,36 miljard EUR aan netto actief.



Publicatie van ICB-mededelingen op de BEAMA website

Doelstelling

BEAMA heeft op haar website (www.beama.be) een applicatie toegevoegd die de belegger toelaat om voortaan de lijst van de (wettelijke) ICB-mededelingen van de jongste 30 dagen te raadplegen en dit van de deelnemende beheerders.

Deze applicatie maakt dagelijks nieuwe PDF documenten aan op basis van de gegevens die de beheerders of de financiële dienstverleners ter beschikking stellen.

De verantwoordelijkheid voor de volledigheid of de correctheid van de opgenomen gegevens ligt bij de betrokken ICB of de beheervenootschap die door de ICB werd aangeduid.

De formele bepalingen inzake de publicatie via internet kwamen tot stand in overleg met de toezichthoudende overheid, de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Voordelen

Deze publicatie beoogt verscheidene voordelen:

- De belegger krijgt via een eenvoudig, toegankelijk e-medium een globaal en uniform overzicht van de ICB-mededelingen van de deelnemende ICB's en dit gesorteerd ofwel via beheerder, ofwel via type mededelingen ofwel via datum.
- Het opzoeken van ICB-mededelingen is gemakkelijk en gebruiksvriendelijk.
- De web-applicatie bevat een historiek van 30 dagen.
- BEAMA biedt via eenzelfde website de beleggers een veelheid aan informatie en publicaties rond ICB's aan. Deze nieuwe applicatie vormt dan ook een aanvulling op de bestaande modules zoals de NIW-applicatie, de ICB-wijzer, de module omtrent financiële vaardigheid,
- Deze aanpak via een e-kanaal is duurzaam en milieuvriendelijk.



Meer informatie

Meer informatie kan worden verkregen via Mevr. Pamela Renders, woordvoester van Febelfin (02 507 68 31 – 0477 39 99 79 – pr@febelfin.be) of bij Mevr. Myriam Vanneste, Voorzitter BEAMA.

Deze en andere statistieken betreffende de ICB-sector, zijn beschikbaar op de website van de BEAMA (www.beama.be) onder de rubriek « Statistieken ».

Belgian Asset Managers Association (BEAMA)

BEAMA is lid van Febelfin.

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. In juni 2012 vertegenwoordigden Febelfin en haar leden 264 financiële instellingen in België. Samen staan deze rechtstreeks in voor meer dan 100.000 jobs en onrechtstreeks nog eens meer dan 100.000. 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.

Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	31/12/2012		31/03/2013		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	30,35	28,48%	29,05	26,75%	-1,30	-4,27%
in EUR	12,03	11,29%	10,97	10,10%	-1,06	-8,82%
in other currencies	18,32	17,19%	18,08	16,65%	-0,23	-1,28%
Money market funds	1,23	1,16%	0,96	0,88%	-0,27	-22,31%
in EUR	0,73	0,69%	0,57	0,52%	-0,16	-22,35%
in other currencies	0,50	0,47%	0,39	0,36%	-0,11	-22,28%
Equity funds	27,59	25,89%	30,42	28,02%	2,84	10,28%
Belgium	1,05	0,99%	1,08	1,00%	0,03	3,24%
Euroland	5,09	4,78%	5,33	4,91%	0,24	4,72%
Europe	7,10	6,66%	7,44	6,85%	0,34	4,79%
America	3,00	2,82%	3,33	3,07%	0,33	11,10%
Asia	1,90	1,78%	2,13	1,96%	0,23	12,24%
other	9,46	8,88%	11,11	10,24%	1,66	17,52%
Funds with capital protection	14,16	13,29%	13,27	12,22%	-0,89	-6,28%
1. linked to equity	11,23	10,54%	10,68	9,83%	-0,55	-4,92%
2. linked to interest rates, loans and currencies	2,93	2,75%	2,59	2,39%	-0,34	-11,49%
in EUR	2,76	2,59%	2,46	2,27%	-0,30	-10,81%
in other currencies	0,17	0,16%	0,13	0,12%	-0,04	-22,71%
Balanced funds	25,97	24,38%	27,06	24,92%	1,09	4,18%
⇒ of which Pension-saving funds	12,63	11,85%	13,03	12,00%	0,40	3,16%
⇒ of which CPPI funds	2,59	2,43%	2,53	2,33%	-0,06	-2,26%
Real estate funds	7,05	6,61%	7,53	6,93%	0,48	6,85%
Other funds	0,20	0,19%	0,29	0,27%	0,09	44,58%
TOTAL	106,55	100,00%	108,58	100,00%	2,04	1,91%
Funds of Funds	19,48		17,96		-1,52	-7,79%