



Cijfers ICB-sector 1ste trimester 2014

De fondssensector zet begin 2014 haar groeibeweging verder onder impuls van koerswinsten en netto inschrijvingen.

Brussel, 27 juni 2014

Summary

De Belgische fondssensector kende gedurende het eerste trimester van 2014 een toename met 4,0 % en dit voornamelijk onder impuls van koerswinsten in tweede lijn aangevuld met netto inschrijvingen. Eind maart 2014 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 122,28 miljard EUR. Gedurende gans 2013 steeg de Belgische fondssensector met 10,98 miljard EUR, ofwel 10,3%.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten steeg gedurende het eerste kwartaal van 2014 met 9,1 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten steeg tijdens deze periode met 2,2 %.

De obligatiefondsen waren de sterkste stijger gedurende het eerste kwartaal van 2014. De pensioenspaarfondsen verstevigden voor het derde kwartaal op rij hun historische piek.

Belgische fondsenmarkt¹

Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het eerste trimester van 2014 met 4,75 miljard EUR, ofwel 4,0 %, stegen waardoor zij eind maart 2014 122,28 miljard EUR bedroegen.

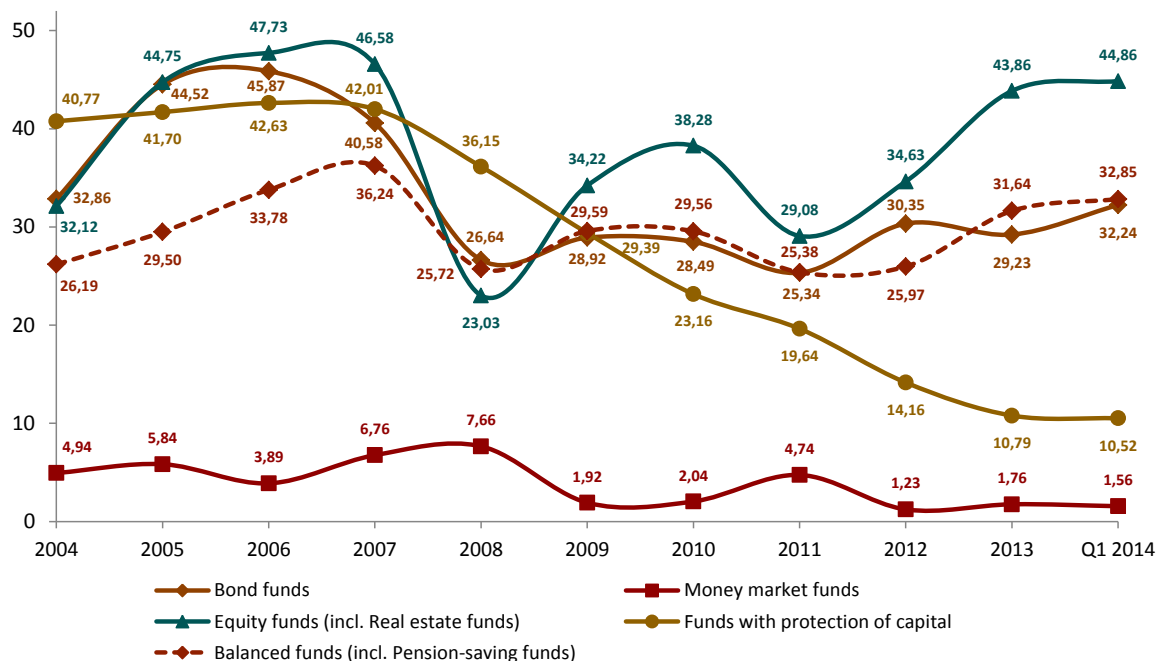
De motor van deze groeibeweging is tweedelig. De koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa zijn de belangrijkste drijvende kracht en verklaren bijna 3/4^{de} van de groei. De netto inschrijvingen, die in de meeste fondscategorieën voorkomen, zijn verantwoordelijk voor het overige gedeelte van de groei.

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

Fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten stegen de activa van de in België gecommmercialiseerd **obligatiefondsen** met 3,01 miljard EUR, ofwel 10,3 %, gedurende het eerste kwartaal van 2014 waardoor ze eind maart 2014 uitkomen op een bedrag van 32,24 miljard EUR. Deze toename is grotendeels toe te schrijven aan de koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

De netto activa van de **monetaire of geldmarktfondsen** tekenden een daling van 0,19 miljard EUR op, ofwel 11,1 %, gedurende de periode januari – maart 2014. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind maart 2014 1,56 miljard EUR. Deze beweging is toe te schrijven aan netto terugbetalingen.



In globo stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het eerste kwartaal van 2014 met 9,1 % waardoor hun gecommmercialiseerd netto actief eind maart 2014 uitkwam op 33,80 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich voornamelijk door de koerswinsten gerealiseerd door 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 – met uitzondering van de fondsen met kapitaalbescherming – enkel stijgende tendensen opgetekend gedurende het eerste trimester van 2014. Deze bewegingen vloeien

veelal voort uit een combinatie van netto inschrijvingen aangevuld met koerswinsten in de meeste activa klasse.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 0,70 miljard EUR, ofwel 2,0 %, in de periode januari – maart 2014 en dit onder impuls van koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa aangevuld met netto inschrijvingen. Eind maart 2014 bedroeg het vermogen van de aandelenfondsen 36,40 miljard EUR.

De **fondsen met kapitaalbescherming** daalden met 0,27 miljard EUR in de loop van het eerste trimester van 2014 om uit te komen op een vermogen van 10,52 miljard EUR. Deze beweging is volledig toe te schrijven aan netto terugbetalingen.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een toename van 1,21 miljard EUR op tijdens het eerste kwartaal van 2014 waardoor het gecommmercialiseerd vermogen uitkomt op 32,85 miljard EUR.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een groei van 3,3 % voornamelijk onder impuls van koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg gedurende de periode januari – maart 2014 dan ook met 0,47 miljard EUR om einde maart 2014 een bedrag aan netto activa te vertegenwoordigen ten belope van 14,80 miljard EUR. Voor het derde kwartaal op rij is dit bedrag een versterking van het historisch record.

De **vastgoedfondsen** stegen met 0,30 miljard EUR, ofwel 3,7 %, gedurende het eerste kwartaal van 2014 door een combinatie van kapitaalsverhogingen aangevuld met koerswinsten van de onderliggende activa. Eind maart 2014 vertegenwoordigden de vastgoedfondsen een vermogen van 8,47 miljard EUR.

Globaal stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende het eerste trimester van 2014 met 2,2 %, en waren ze eind maart 2014 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 88,48 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich door netto inschrijvingen aangevuld met koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind maart 2014 goed voor een totaal beheerd netto actief van 97,03 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 14,80 miljard EUR, ofwel meer dan 1/7^{de} van de openbare fondsen naar Belgisch recht.

De berekening van de gemiddelde return van de pensioenspaarfondsen op jaarbasis per 31 maart 2014 levert volgend resultaat op:

- Op 1 jaar: +11,4 %
- Op 3 jaar: +6,6 %
- Op 10 jaar: +5,5 %
- Sinds ontstaan: +6,7 %

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 2014 vertegenwoordigden de 128 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 11,02 miljard EUR aan netto actief. Deze fondsen spreken vele institutionele beleggers aan mede doordat zij toelaten diepgang te geven aan de institutionele markten inzake financiële activa en pensioenvorming



Meer informatie

Meer informatie kan worden verkregen via de **vertegenwoordiging voor BEAMA**, zijnde:

- Dhr. Hugo Lasat, BEAMA
(02 229 65 92 – hugo.lasat@petercam.be)

of via de **algemene perscontacten van Febelfin**, zijnde:

- Dhr. Thomas Van Rompuy, Chief of Staff
(02 507 68 23 – 0498 74 03 68 – vr@febelfin.be)
- Dhr. Bob De Leersnyder, woordvoerder van Febelfin
(02 507 68 28 – 0472 50 76 37 – bd@febelfin.be)

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)

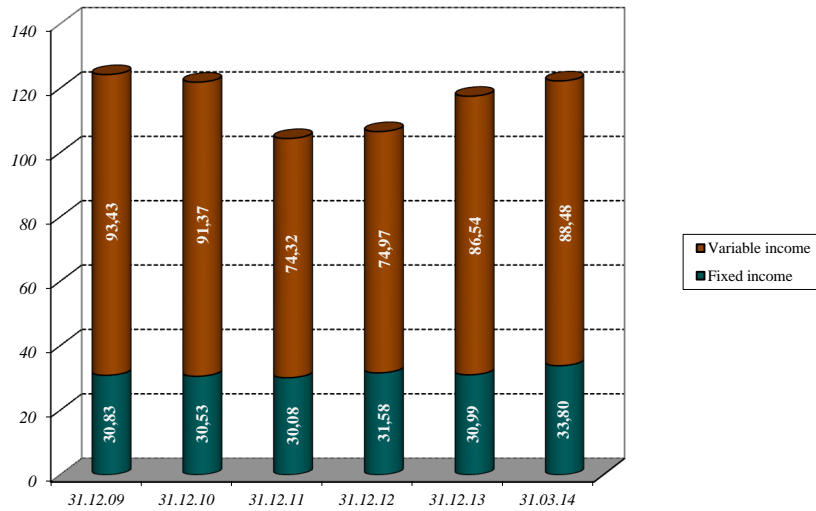
BEAMA is lid van Febelfin vzw.

e-mail : info@beama.be

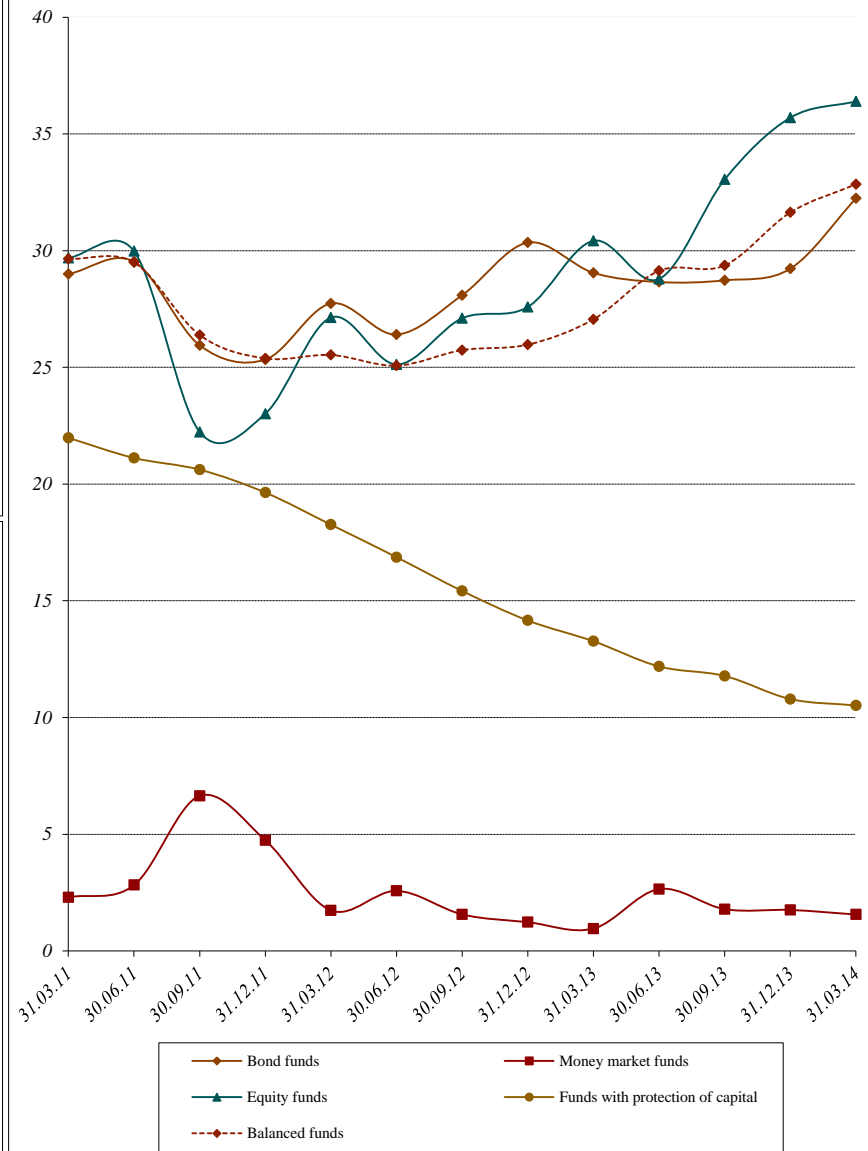
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	31/12/2013		31/03/2014		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	29,23	24,87%	32,24	26,37%	3,01	10,30%
in EUR	10,93	9,30%	13,43	10,98%	2,49	22,80%
in other currencies	18,30	15,57%	18,81	15,38%	0,52	2,82%
Money market funds	1,76	1,49%	1,56	1,28%	-0,19	-11,09%
in EUR	0,95	0,81%	0,85	0,70%	-0,10	-10,18%
in other currencies	0,81	0,69%	0,71	0,58%	-0,10	-12,16%
Equity funds	35,70	30,37%	36,40	29,76%	0,70	1,96%
Belgium	1,15	0,98%	1,22	1,00%	0,07	6,13%
Euroland	6,06	5,15%	6,18	5,06%	0,13	2,09%
Europe	10,86	9,24%	11,20	9,16%	0,34	3,11%
America	4,10	3,49%	4,02	3,28%	-0,09	-2,13%
Asia	2,25	1,92%	2,30	1,88%	0,05	2,11%
other	11,27	9,59%	11,48	9,39%	0,20	1,81%
Funds with capital protection	10,79	9,18%	10,52	8,60%	-0,27	-2,55%
1. linked to equity	8,70	7,41%	8,54	6,99%	-0,16	-1,83%
2. linked to interest rates, loans and currencies	2,09	1,78%	1,97	1,61%	-0,12	-5,51%
in EUR	1,98	1,68%	1,88	1,53%	-0,10	-5,10%
in other currencies	0,11	0,09%	0,10	0,08%	-0,01	-12,95%
Balanced funds	31,64	26,92%	32,85	26,86%	1,21	3,81%
⇒ of which Pension-saving funds	14,33	12,19%	14,80	12,10%	0,47	3,29%
⇒ of which CPPI funds	2,48	2,11%	1,62	1,32%	-0,86	-34,66%
Real estate funds	8,16	6,95%	8,47	6,92%	0,30	3,70%
Other funds	0,25	0,21%	0,26	0,21%	0,00	1,36%
TOTAL	117,53	100,00%	122,28	100,00%	4,75	4,04%
Funds of Funds	20,27		22,47		2,21	10,89%

Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Evolution of the Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Market shares of the fund categories (31.03.2014)

