



PERSMEDEDELING BEAMA

BEAMA: indicatieve cijfers ICB-sector 2^{de} trimester 2009

Na het dieptepunt van de maand maart, laten de beurzen in het 2^{de} kwartaal van 2009 opnieuw een herstel zien. De voortgang van de fondsensector met 5 miljard EUR in het 2^{de} trimester is in grote mate te danken aan de koerswinsten van de effecten in portefeuille.

Daarnaast werden voor het eerst in vele kwartalen terug positieve netto inschrijvingen (ten belope van 0,9 miljard EUR) genoteerd.

Sinds het uitbreken van de financiële crisis, spaart en belegt de Belg steeds meer en meer uit voorzorg. Volgens de Nationale Bank van België zal de Belg tegen einde 2009 16% van zijn beschikbare inkomen opzijzetten. Terwijl de toename van het sparen van de gezinnen in de eerste maanden van 2009 vooral de inlagen op spaarrekeningen deed stijgen, heeft de belegger nu ook de weg naar de beleggingsfondsen herontdekt.

De lage rentevoeten hebben duidelijk een kentering ingeluid en aangezet tot het **beleggen in aandelenfondsen**. Terwijl de monetaire fondsen en de kapitaalbeschermden fondsen op de Belgische markt zowel een daling van hun nettoactief als netto terugbetalingen kenden, tekenden de aandelenfondsen voor een voortgang van hun vermogen met 30% en netto intekeningen van 1,4 miljard EUR. Zij weerspiegelen de mogelijk positieve verwachtingen van de beleggers voor de tweede jaarhelft van 2009.

Ook tijdens de voorbije maand juli toonden de aandelenkoersen mooie prestaties. De voornaamste impulsen kwamen vanuit internationale economische indicatoren in combinatie met de kans op een terugkeer van de economische groei in de tweede helft van 2009.

Belgische fondsenmarkt

Uit een recente enquête van BEAMA¹, komt naar voor dat de in België gecommmercialiseerde **nettoactiva van beleggingsfondsen gedurende het tweede kwartaal van 2009 met 5 miljard EUR (+ 4,4%) zijn toegenomen**. Hun totale vermogen bedroeg op 30 juni 2009 nagenoeg 116 miljard EUR en benadert daarmee hetzelfde niveau als einde 2008.

De marktevolutie wordt enerzijds beïnvloed door de fluctuaties op de financiële markten (koersevolutie) en anderzijds door nieuwe netto-inschrijvingen of nettoterugbetalingen. Er werd **in het tweede trimester van 2009 een positieve netto inbreng** in de sector genoteerd ten belope **van 0,93 miljard EUR**. Dit cijfer staat fel in contrast met de nettoterugbetalingen van het eerste kwartaal van 2009 en van geheel 2008.

Vastrentende fondsen

Binnen de groep van de vastrentende fondsen **namen** de activa in België van de **obligatiefondsen** in het tweede kwartaal van 2009 **toe** met 16,8%, voor 2,4 miljard EUR toe te schrijven aan netto nieuwe intekeningen.

Niet-vastrentende fondsen

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 tweede kwartaal van 2009 een **voortgang** van nagenoeg 2,5%. Desondanks bedroegen de nettoterugbetalingen 0,6 miljard EUR. De fondsen met kapitaalbescherming daalden met 5,4% en kenden voor 1,9 miljard EUR aan nettoterugbetalingen.

Het nettoactief van de **pensioenspaarfondsen** steeg in het tweede kwartaal met 10%, hetgeen zowel toe te schrijven is aan koersstijgingen van de effecten in portefeuille als aan een positieve netto inbreng. De inschrijvingen bedroegen 150 miljoen EUR, terwijl de terugbetalingen 45 miljoen EUR beliepen, hetgeen neerkomt op **positieve nettoinschrijvingen** van 105 miljoen EUR.

¹ De resultaten van de enquête omvatten 90% 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 particuliere belegger behoudt dus zijn vertrouwen in deze derde pijler pensioenspaarfondsen. Over het eerste semester van 2009 waren de inschrijvingen 173 miljoen EUR hoger dan de terugbetalingen.

Duurzame beleggingsfondsen

Het in België gecommmercialiseerde nettoactief van de **duurzame beleggingsfondsen** bedroeg op het einde van het tweede kwartaal van 2009 7,26 miljard EUR (6,37 miljard EUR per einde maart 2009). Met dit bedrag vertegenwoordigden deze fondsen 6,3% van de totale fondsenmarkt in België, tegenover 5,7% vorig kwartaal. België bevestigt hiermee zijn positie als koploper in Europa wat het aandeel van DMVI-fondsen in de totale markt betreft.

Europese evolutie

Cijfers van EFAMA m.b.t. de netto inbreng op Europees vlak in de aandelen- en obligatiefondsen gedurende de maanden april en mei van 2009 zijn positief, resp. 18 miljard EUR voor de aandelenfondsen en 15 miljard EUR voor de obligatiefondsen. Zij weerspiegelen de eerste tekenen van mogelijk positieve verwachtingen van de beleggers voor het verdere verloop van 2009. België sluit hierbij geheel aan.

10/08/2009

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.