



Cijfers ICB-sector 2de trimester 2012

De fondssensector deelt in de algemene beursmalaise.

Brussel, 30 augustus 2012

Summary

De Belgische fondssensector kende gedurende het eerste semester van 2012 een inkrimping met 1,7 % en dit onder impuls van netto terugbetalingen. Eind juni 2012 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 102,60 miljard EUR daar waar dit eind 2011 104,39 miljard EUR bedroeg.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten daalde gedurende de periode januari – juni 2012 met 3,6 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten daalde tijdens deze periode met 0,9 %.

De Europese fondssensector kende een stijging van 0,8 % tijdens de eerste jaarhelft van 2012 en dit onder impuls van de groei van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa.

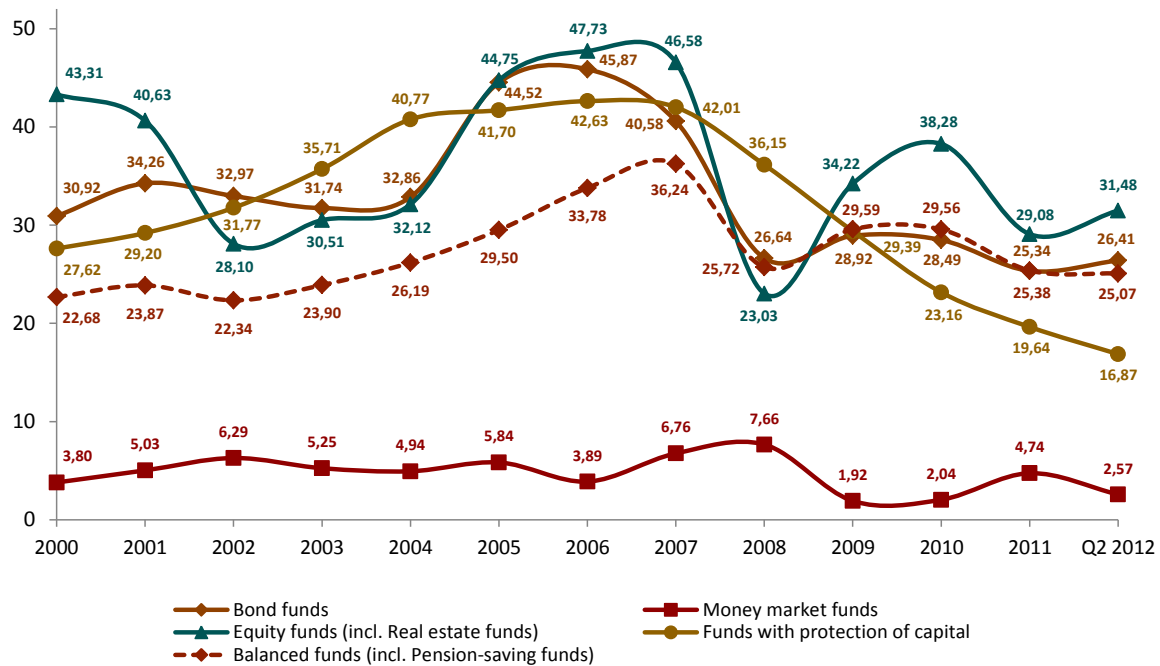
Belgische fondsenmarkt¹

Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het eerste semester van 2012 met 1,79 miljard EUR, ofwel 1,7 %, daalden waardoor zij eind juni 2012 102,60 miljard EUR bedroegen.

Deze terugval is te wijten aan netto terugbetalingen.

De monetaire fondsen kenden aanzienlijke netto terugbetalingen. Doch, deze werden volledig gecompenseerd door netto inschrijvingen in de aandelenfondsen.

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 1,07 miljard EUR, ofwel 4,2 %, gedurende het eerste semester van 2012 waardoor ze uitkomen op 26,41 miljard EUR eind juni 2012. Deze stijging is grosso modo voor 3/4^{de} te wijten aan koerswinsten van de onderliggende activa en voor 1/4^{de} aan netto inschrijvingen.

De netto activa van de **monetaire fondsen** daalden gedurende de periode januari – juni 2012 met 2,17 miljard EUR. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind juni 2012 2,57 miljard EUR. Deze evolutie tijdens het eerste semester van 2012 is volledig toe te schrijven aan netto terugbetalingen ten belope van 2,40 miljard EUR.

In totaliteit daalden de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het eerste semester van 2012 met 3,6 % waardoor hun gecommmercialiseerd netto actief uitkwam op 28,98 miljard EUR eind juni 2012. Deze daling werd volledig gedreven door de netto terugbetalingen welke de koerswinsten van de onderliggende activa teniet deden.

Fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten werden uiteenlopende tendensen opgetekend gedurende het eerste semester van 2012. De fondsen met kapitaalbescherming kenden de belangrijkste daling. De aandelenfondsen kenden op hun beurt de grootste stijging.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 2,11 miljard EUR in de periode januari – juni 2012 en dit volledig onder impuls van netto inschrijvingen. Eind juni 2012 bedroeg het gecommmercialiseerde vermogen van de aandelenfondsen 25,12 miljard EUR.

De **fondsen met kapitaalbescherming** daalden met 2,77 miljard EUR in de loop van het eerste semester van 2012 om uit te komen op een gecommmercialiseerd vermogen van 16,87 miljard EUR. Grosso modo 2/3 van deze terugval is te wijten aan netto terugbetalingen.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een lichte terugval van 0,31 miljard EUR op tijdens de eerste zes maanden van 2012 waardoor het gecommmercialiseerd vermogen uitkomt op 25,07 miljard EUR. Deze daling wordt veroorzaakt door netto terugbetalingen welke de koerswinsten van de onderliggende activa overtroffen.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een toename onder impuls van koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg tijdens de periode januari – juni met 0,49 miljard EUR om eind juni 2012 11,65 miljard EUR te vertegenwoordigen.

De **vastgoedfondsen** kenden een toename van hun gecommmercialiseerd vermogen gedurende de eerste jaarhelft van 2012 door een evenwichtige combinatie van netto inschrijvingen en koerswinsten van de onderliggende activa. Eind juni 2012 vertegenwoordigden de vastgoedfondsen een netto actief van 6,36 miljard EUR.

Globaal daalden de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende de eerste zes maanden van 2012 met 0,9 %, en waren ze eind juni 2012 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 73,62 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich grosso modo voor 2/3^{de} door koersverliezen van de onderliggende activa en voor 1/3^{de} door netto terugbetalingen.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind juni 2012 goed voor een totaal beheerd netto actief van 85,64 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 11,65 miljard EUR, ofwel meer dan 1/8ste van de openbare fondsen naar Belgisch recht.

De berekening van de gemiddelde return van de pensioenspaarfondsen op jaarbasis per 30 juni 2012 levert volgend resultaat op:

- Op 1 jaar: -2,6 %
- Op 3 jaar: +5,6 %
- Op 5 jaar: -2,5 %
- Op 10 jaar: +3,8 %
- Op 15 jaar: +3,5 %
- Sinds ontstaan: +6,3 %

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 juni 2012 vertegenwoordigden de 105 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 2,99 miljard EUR aan netto actief.

Europese fondsenmarkt

De maandelijkse 'fact sheet' van EFAMA toont aan dat de Europese fondsensector een toename van 0,8 % kende tijdens de eerste jaarhelft van 2012 en uitkomt op een totaal netto actief van 8.240 miljard EUR. Gegeven de toename van het relatieve gewicht van de obligatiefondsen ten koste van de aandelenfondsen en de gemengde fondsen, kan gesteld worden dat de Europese fondsensector voornamelijk groeide onder impuls van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten.

In tegenstelling tot de Belgische fondsen, worden de Europese fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten gekenmerkt door netto inschrijvingen gedurende de eerste jaarhelft van 2012.

Analoog aan de Belgische fondsen, kenden de Europese fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten netto terugbetalingen gedurende de eerste zes maanden van 2012.



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 254 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)

	30/12/2011		30/06/2012		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	25,34	24,27%	26,41	25,74%	1,07	4,23%
in EUR	11,79	11,30%	11,90	11,60%	0,11	0,96%
in other currencies	13,52	12,95%	14,50	14,14%	0,99	7,30%
Money market funds	4,74	4,54%	2,57	2,51%	-2,17	-45,72%
in EUR	3,83	3,67%	1,60	1,56%	-2,23	-58,33%
in other currencies	0,91	0,87%	0,98	0,95%	0,07	7,19%
Equity funds	23,01	22,04%	25,12	24,49%	2,11	9,17%
Belgium	0,99	0,95%	1,03	1,01%	0,05	4,81%
Euroland	3,94	3,77%	4,64	4,52%	0,71	17,95%
Europe	6,01	5,76%	6,24	6,09%	0,23	3,83%
America	2,30	2,20%	2,47	2,41%	0,18	7,67%
Asia	1,46	1,40%	1,71	1,67%	0,25	17,27%
other	8,32	7,97%	9,02	8,79%	0,70	8,40%
Funds with capital protection	19,64	18,81%	16,87	16,44%	-2,77	-14,10%
1. linked to equity	15,35	14,71%	13,22	12,88%	-2,14	-13,91%
2. linked to interest rates, loans and currencies	4,29	4,11%	3,65	3,56%	-0,63	-14,78%
in EUR	3,81	3,65%	3,24	3,16%	-0,57	-14,92%
in other currencies	0,48	0,46%	0,41	0,40%	-0,07	-13,65%
Balanced funds	25,38	24,32%	25,07	24,44%	-0,31	-1,22%
⇒ of which Pension-saving funds	11,16	10,69%	11,65	11,35%	0,49	4,39%
⇒ of which CPPI funds	3,19	3,06%	3,23	3,15%	0,04	1,33%
Real estate funds	6,07	5,81%	6,36	6,20%	0,29	4,72%
Other funds	0,21	0,20%	0,19	0,19%	-0,02	-8,28%
TOTAL	104,39	100,00%	102,60	100,00%	-1,79	-1,72%
Funds of Funds	15,37		18,23		2,85	18,56%