

PERSMEDEDELING BEAMA

Indicatieve cijfers ICB-sector 3^{de} trimester 2008

De huidige malaise in het wereldwijde financiële systeem treft ook de Belgische fondsensector. Nagenoeg alle activaklassen kennen een daling. De aandelenfondsen en gemengde fondsen gaan het meest achteruit. Dalingen van de beurskoersen van de onderliggende effecten in de fondsenportefeuilles, maar ook netto uitstroom uit de fondsen zijn hiervoor verantwoordelijk.

De kredietcrisis en de langdurige instabiliteit van het financieel bestel hadden tot nog toe weinig impact op de vlotte werking van de Belgische fondsensector: op het vlak van het financiële en administratief beheer doorstaan de fondsen goed de crisis.

Uit een recente enquête van BEAMA¹, komt naar voor dat de in België gecommercialiseerde **nettoactiva van beleggingsfondsen in het derde kwartaal van 2008 met ruim € 10 miljard (- 8%) zijn afgenomen**. Hun totale vermogen bedroeg op 30 september 2008 nagenoeg € 135,6 miljard.

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 derde trimester van 2008 nettoterugbetalingen** in de sector genoteerd ten belope van **€ 4,1 miljard**.

De activa in België van de **vastrentende fondsen daalden** in het derde kwartaal van 2008 met 3,4%, voor € 1,9 miljard toe te schrijven aan netto uitstroom.

¹ De resultaten van de enquête omvatten 85% van het in België gecommercialiseerde 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.

Het in België gecommmercialiseerde vermogen van de **niet-vastrentende fondsen** (aandelenfondsen, de fondsen met kapitaalbescherming, de gemengde fondsen, de pensioenspaarfondsen en de vastgoedfondsen) kende gedurende het derde kwartaal van 2008 een achteruitgang van nagenoeg 9,5%. Hier bedroegen de nettoterugbetalingen € 2,15 miljard.

Deze evolutie situeert zich in de context van **sterk dalende beurskoersen**: de Belgian All Shares Return Index tekende in het derde kwartaal van 2008 een verlies van 16,6% op; de MSCI Europe index daalde met 11,3%.

Het nettoactief van de **pensioenspaarfondsen** daalde in het derde kwartaal met 5,4%, hetgeen uitsluitend toe te schrijven is aan koersdalingen van de effecten in portefeuille. De inschrijvingen bedroegen 128 miljoen EUR, terwijl de terugbetalingen 97 miljoen EUR beliepen.

Fondsen kennen een zeer **ruime verspreiding bij het brede publiek** en vertegenwoordigen 12% van het individueel sparen van de Belgische gezinnen (14% einde 2007). Ze zijn door hun risicospreiding, transparantie en beleggersbescherming een ideaal en goed gereguleerd instrument in de portefeuille van de kleine belegger. Hun portefeuillebeheer is gebonden door de wettelijke verplichting om in het uitsluitend belang van de deelnemers te handelen. De beleggingsbeslissingen die fondsen maken, zijn gebaseerd op lange termijn macro-economische- en bedrijfsanalyses. Een transparante communicatie hierover wordt door de fondsen gewaarborgd.

Het **aandeel van institutionelen als beleggers in fondsen stijgt**. Dit is te verklaren doordat er meer en meer spaarvormen komen waarbij de gezinnen onrechtstreeks via institutionele kanalen (o.m. tak23-verzekeringsproducten, pensioenfondsen) in ICB's beleggen. Deze trend wordt ook op Europees vlak waargenomen.

Later dit kwartaal zal BEAMA aan de hand van de gebruikelijke meer gedetailleerde cijfergegevens, tabellen en grafieken m.b.t. de Belgische fondsenmarkt in een communiqué verspreiden.

25/11/2008

Het Directiecomité van BEAMA

*Belgian Asset Managers Association (BEAMA)
Member of Febelfin
Aarlenstraat 82
1040 Brussel
Tel: + 32 2 507 68 70
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.