



Cijfers ICB-sector 3de trimester 2012

De fondsensector kent een sterk derde trimester gedreven door de goede prestaties van de financiële markten. De pensioenspaarfondsen bereiken hun hoogste peil.

Brussel, 28 november 2012

Summary

De Belgische fondsensector kende gedurende het derde trimester van 2012 een toename met 1,8 % en dit onder impuls van koerswinsten van de onderliggende activa. Eind september 2012 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 104,46 miljard EUR daar waar dit eind juni 2012 102,60 miljard EUR bedroeg.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten steeg gedurende het derde trimester met 2,3 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten steeg tijdens deze periode met 1,6 %.

Belgische fondsenmarkt¹

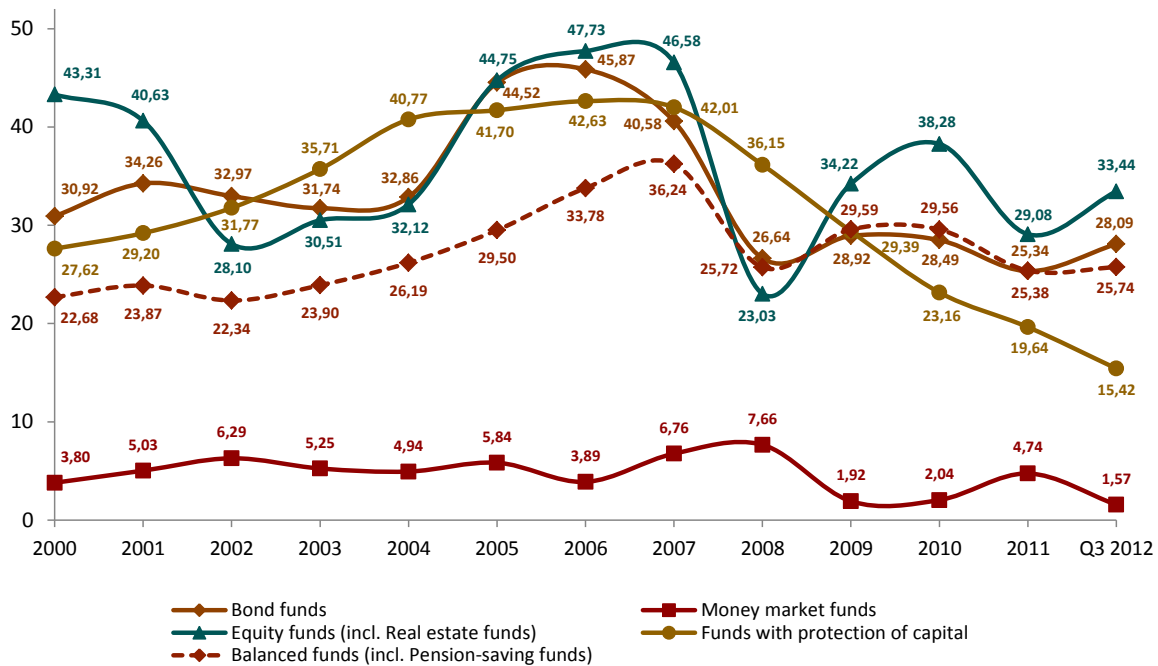
Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het derde trimester van 2012 met 1,86 miljard EUR, ofwel 1,8 %, stegen waardoor zij eind september 2012 104,46 miljard EUR bedroegen.

Deze groeibeweging is te wijten aan koerswinsten van de onderliggende activa.

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 1,69 miljard EUR, ofwel 6,4 %, gedurende het derde kwartaal van 2012 waardoor ze eind september 2012 uitkomen op 28,09 miljard EUR. Deze stijging is grotendeels te wijten aan koerswinsten van de onderliggende activa aangevuld met netto inschrijvingen.

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



De netto activa van de **monetaire of geldmarktfondsen** daalden gedurende de periode juli – september 2012 met 1,01 miljard EUR. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind september 2012 1,57 miljard EUR. Deze evolutie is toe te schrijven aan netto terugbetalingen. Deze beweging wordt enerzijds veroorzaakt door het lage niveau van de korte termijn rente en anderzijds door de sterke concurrentie vanwege bankbalansproducten, gezien het feit dat sommige banken nog steeds op zoek zijn naar funding.

In globo stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het derde kwartaal van 2012 met 2,3 % waardoor hun gecommmercialiseerd netto actief eind september 2012 uitkwam op 29,66 miljard EUR. Deze stijging werd voornamelijk gedreven door de koerswinsten van de onderliggende activa. Volgens onderzoek van BEAMA hebben de onderliggende activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende effecten gedurende de eerste negen maanden van 2012 al 2,80 miljard EUR aan koerswinsten gegenereerd.

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 derde trimester van 2012. De fondsen met kapitaalbescherming kenden een daling, terwijl de aandelenfondsen een grote stijging kenden. Zowel de netto inschrijvingen als het positieve markteffect hebben bijgedragen tot de toename van het vermogen van de aandelenfondsen.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 1,98 miljard EUR, oftewel 7,9 %, in de periode juli – september 2012 en dit voornamelijk onder impuls van netto inschrijvingen aangevuld met koerswinsten. Eind september 2012 bedroeg het vermogen van de aandelenfondsen 27,10 miljard EUR.

De **fondsen met kapitaalbescherming** daalden met 1,45 miljard EUR in de loop van het derde trimester van 2012 om uit te komen op een vermogen van 15,42 miljard EUR. Deze beweging is essentieel te wijten aan netto terugbetalingen.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een toename van 0,66 miljard EUR op tijdens de het derde kwartaal van 2012 waardoor het gecommmercialiseerd vermogen uitkomt op 25,74 miljard EUR. Deze toename wordt veroorzaakt door het optekenen van koerswinsten in de onderliggende activa.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een toename van 5,3 % onder impuls van koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg gedurende de periode juli – september met 0,62 miljard EUR om eind september 2012 een record bedrag aan netto activa te vertegenwoordigen ten belope van 12,26 miljard EUR.

De **vastgoedfondsen** bleven quasi stabiel gedurende het derde kwartaal van 2012 door een evenwichtige combinatie van netto inschrijvingen en koersverliezen van de onderliggende activa. Eind juni 2012 vertegenwoordigden de vastgoedfondsen een netto actief van 6,34 miljard EUR.

Globaal stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende het derde trimester van 2012 met 1,6 %, en waren ze eind september 2012 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 74,80 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich door koerswinsten van de onderliggende activa. Volgens onderzoek van BEAMA hebben de onderliggende activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende de eerste negen maanden van 2012 0,80 miljard EUR aan koerswinsten gegenereerd.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind september 2012 goed voor een totaal beheerd netto actief van 86,46 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 12,26 miljard EUR, ofwel bijna 1/7^{de} van de openbare fondsen naar Belgisch recht.

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

- Op 1 jaar: +11,0 %
- Op 3 jaar: +3,7 %
- Op 10 jaar: +6,2 %
- Sinds ontstaan: +6,4 %

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 september 2012 vertegenwoordigden de 106 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 2,89 miljard EUR aan netto actief.



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 bruggebouwer tussen haar leden en verschillende partijen op nationaal en Europees niveau: beleidsmakers, toezichthouders, 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)

	30/06/2012		30/09/2012		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	26,41	25,74%	28,09	26,89%	1,69	6,38%
in EUR	11,90	11,60%	12,28	11,76%	0,38	3,15%
in other currencies	14,50	14,14%	15,81	15,14%	1,31	9,03%
Money market funds	2,57	2,51%	1,57	1,50%	-1,01	-39,18%
in EUR	1,60	1,56%	0,99	0,94%	-0,61	-38,27%
in other currencies	0,98	0,95%	0,58	0,55%	-0,40	-40,75%
Equity funds	25,12	24,49%	27,10	25,95%	1,98	7,89%
Belgium	1,03	1,01%	1,02	0,98%	-0,01	-1,35%
Euroland	4,64	4,52%	4,73	4,53%	0,09	1,98%
Europe	6,24	6,09%	6,82	6,53%	0,58	9,23%
America	2,47	2,41%	2,79	2,67%	0,32	12,88%
Asia	1,71	1,67%	1,79	1,71%	0,08	4,73%
other	9,02	8,79%	9,95	9,53%	0,93	10,29%
Funds with capital protection	16,87	16,44%	15,42	14,76%	-1,45	-8,58%
1. linked to equity	13,22	12,88%	12,08	11,56%	-1,14	-8,62%
2. linked to interest rates, loans and currencies	3,65	3,56%	3,34	3,20%	-0,31	-8,47%
in EUR	3,24	3,16%	2,98	2,86%	-0,26	-7,96%
in other currencies	0,41	0,40%	0,36	0,35%	-0,05	-12,46%
Balanced funds	25,07	24,44%	25,74	24,64%	0,66	2,65%
⇒ of which Pension-saving funds	11,65	11,35%	12,26	11,74%	0,62	5,29%
⇒ of which CPPI funds	3,23	3,15%	2,69	2,57%	-0,55	-16,90%
Real estate funds	6,36	6,20%	6,34	6,07%	-0,02	-0,27%
Other funds	0,19	0,19%	0,19	0,19%	-0,00	-0,42%
TOTAL	102,60	100,00%	104,46	100,00%	1,86	1,81%
Funds of Funds	18,23		18,69		0,47	2,57%