



Cijfers ICB-sector 3de trimester 2014

De fondssensector zet ook in het derde kwartaal haar groeibeweging verder onder impuls van netto inschrijvingen.

Brussel, 16 december 2014

Summary

De Belgische fondssensector kende gedurende het derde trimester van 2014 een toename met 4,2 % en dit onder impuls van belangrijke netto inschrijvingen. Eind september 2014 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 135,52 miljard EUR.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten steeg gedurende het derde kwartaal van 2014 met 3,4 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten steeg tijdens deze periode met 4,4 %.

De aandelenfondsen waren de sterkste stijger gedurende het derde kwartaal van 2014. De pensioenspaarfondsen verstevigden hun historisch recordniveau. De fondsen met kapitaalbescherming zagen hun vermogen voor het tweede kwartaal op rij terug aangroeien.



Gedurende de eerste 9 maanden van 2014 steeg de Belgische fondssensector met 18,00 miljard EUR, ofwel 15,3%.

Belgische fondsenmarkt¹

Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het derde trimester van 2014 met 5,43 miljard EUR, ofwel 4,2 %, stegen waardoor zij eind september 2014 135,52 miljard EUR bedroegen. De motor van deze groeibeweging is toe te schrijven aan netto inschrijvingen die, met uitzondering van de monetaire fondsen en de fondsen met kapitaalbescherming, in alle fondscategorieën voorkomen.

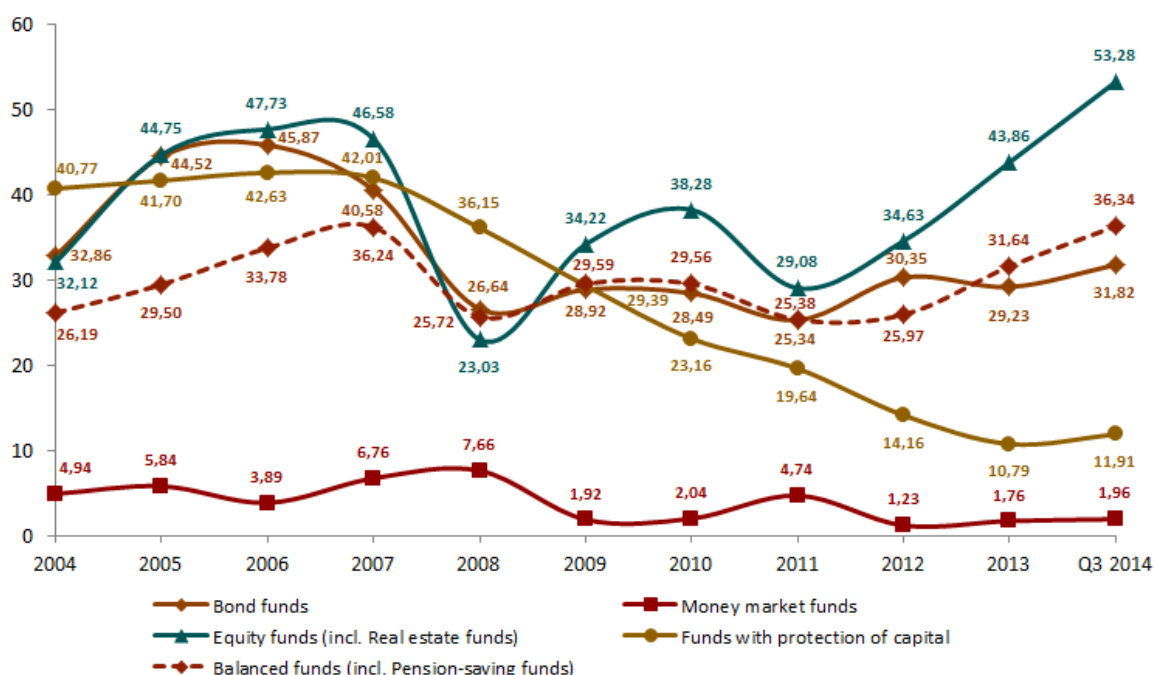
¹ De 'Belgische markt' wordt gedefinieerd als: 'het in België openbaar verdeeld netto actief van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht'.

Over de eerste 9 maanden van 2014 steeg het netto actief van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen met 18,00 miljard EUR, ofwel 15,3%.

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 1,28 miljard EUR, ofwel 4,2 %, gedurende het derde kwartaal van 2014 waardoor ze eind september 2014 uitkomen op een bedrag van 31,82 miljard EUR. Deze toename is toe te schrijven aan een combinatie van netto inschrijvingen en koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

De netto activa van de **monetaire of geldmarktfondsen** tekenden een daling van 0,16 miljard EUR op, ofwel 7,43 %, gedurende de periode juli – september 2014. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind september 2014 1,96 miljard EUR. Deze beweging is toe te schrijven aan netto terugbetalingen aangevuld met koersverliezen opgetekend door de onderliggende activa.



In globo stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het derde kwartaal van 2014 met 3,4 % waardoor hun gecommmercialiseerd netto actief eind september 2014 uitkwam op 33,78 miljard EUR.

Over de eerste 9 maanden van 2014 heen stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa met 9,0 %.

Fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten, zoals bvb. aandelenfondsen, werden enkel stijgende tendensen opgetekend gedurende het derde trimester van 2014. Deze bewegingen vloeien, met uitzondering van de fondsen met kapitaalbescherming, veelal voort uit netto inschrijvingen.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 2,39 miljard EUR, ofwel 5,7 %, in de periode juli – september 2014 en dit onder impuls van netto inschrijvingen. Eind september 2014 bedroeg het vermogen van de aandelenfondsen 43,94 miljard EUR.

De **fondsen met kapitaalbescherming** stegen licht met 0,16 miljard EUR in de loop van het derde trimester van 2014 om uit te komen op een vermogen van 11,91 miljard EUR. Deze beweging is volledig toe te schrijven aan koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa. Tijdens het tweede kwartaal van 2014 zagen deze fondsen in meer dan een lustum tijd hun vermogen terug aangroeien. Gedurende het derde kwartaal van 2014 werd deze trend verder gezet.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een toename van 1,59 miljard EUR op tijdens het derde kwartaal van 2014 onder impuls van belangrijke netto inschrijvingen. Hierdoor komt het gecommmercialiseerd vermogen van deze fondsen uit op 36,34 miljard EUR.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een groei van 1,2 % overwegend onder impuls van koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg gedurende de periode juli – september 2014 dan ook met 0,18 miljard EUR om eind september 2014 een bedrag aan netto activa te vertegenwoordigen ten belope van 15,26 miljard EUR. Een versteviging van het historisch record niveau.

De **vastgoedfondsen** stegen met 0,23 miljard EUR, ofwel 2,5 %, gedurende het derde kwartaal van 2014 door een combinatie van koerswinsten van de onderliggende activa aangevuld met kapitaalsverhogingen. Eind september 2014 vertegenwoordigden de vastgoedfondsen een vermogen van 9,34 miljard EUR.

Globaal stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende het derde trimester van 2014 met 4,4 %, en waren ze eind september 2014 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 101,74 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich volledig door netto inschrijvingen.

Over de eerste 9 maanden van 2014 heen stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende activa met 17,6 %.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind september 2014 goed voor een totaal beheerd netto actief van 109,24 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 15,26 miljard EUR, ofwel grosso modo 1/7^{de} van de openbare fondsen naar Belgisch recht.

De berekening van de gemiddelde return van de pensioenspaarfondsen op jaarbasis per 30 september 2014 levert volgend resultaat op:

- Op 1 jaar: +10,3 %
- Op 3 jaar: +10,5 %
- Op 10 jaar: +5,1 %
- 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 2014 vertegenwoordigden de 135 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 11,92 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, Voorzitter BEAMA
(02 229 65 92 – hugo.lasat@petercam.be)

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

- Dhr. Thomas Van Rompuy, Director Strategic Affairs & Communications
(02 507 68 31 – 0498 74 03 68 – vr@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)

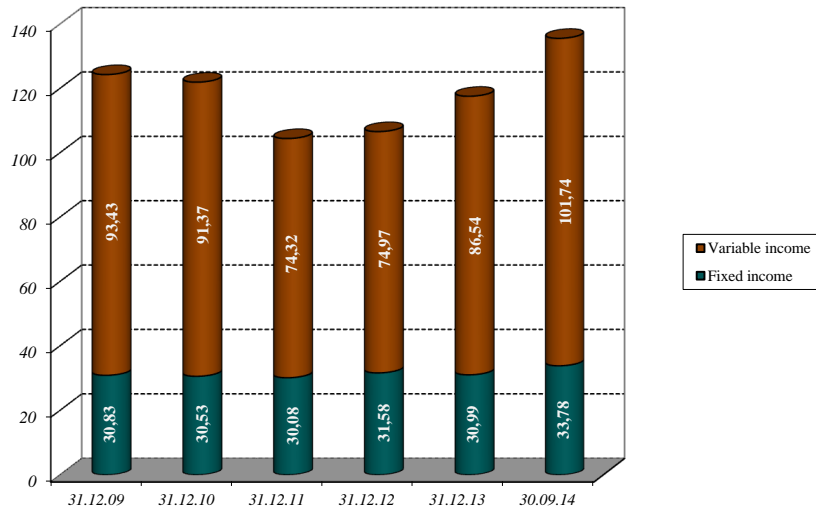
BEAMA vzw is lid van Febelfin vzw.

e-mail : info@beama.be

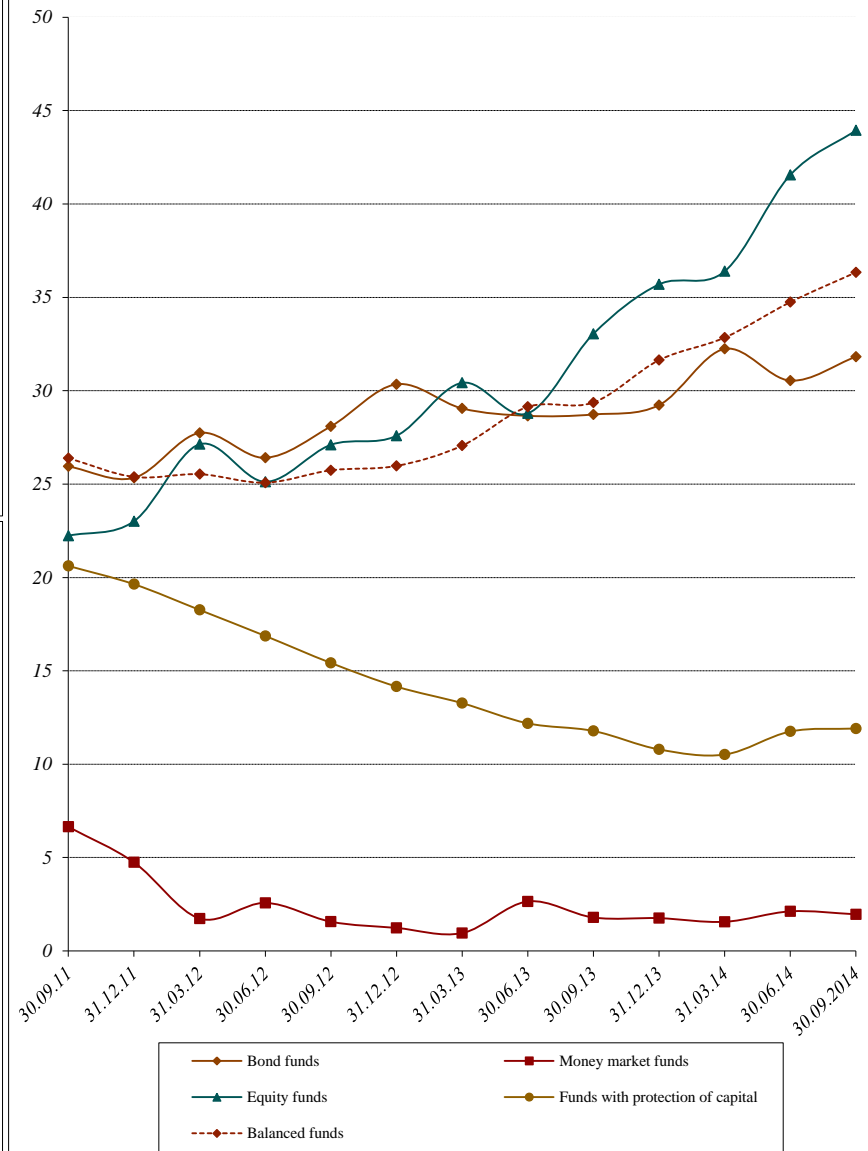
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	30/06/2014		30/09/2014		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	30,54	23,48%	31,82	23,48%	1,28	4,18%
in EUR	10,81	8,31%	10,31	7,61%	-0,50	-4,64%
in other currencies	19,73	15,17%	21,51	15,87%	1,78	9,02%
Money market funds	2,12	1,63%	1,96	1,45%	-0,16	-7,43%
in EUR	1,60	1,23%	1,31	0,96%	-0,29	-18,20%
in other currencies	0,52	0,40%	0,66	0,48%	0,13	25,48%
Equity funds	41,56	31,94%	43,94	32,42%	2,39	5,74%
Belgium	1,22	0,94%	1,18	0,87%	-0,04	-3,18%
Euroland	6,35	4,88%	6,36	4,69%	0,00	0,04%
Europe	13,31	10,23%	13,91	10,26%	0,60	4,48%
America	5,14	3,95%	5,42	4,00%	0,28	5,47%
Asia	2,29	1,76%	2,60	1,92%	0,30	13,30%
other	13,25	10,19%	14,49	10,69%	1,24	9,36%
Funds with capital protection	11,75	9,03%	11,91	8,79%	0,16	1,36%
1. linked to equity	9,17	7,05%	9,40	6,93%	0,22	2,44%
2. linked to interest rates, loans and currencies	2,58	1,98%	2,51	1,85%	-0,06	-2,48%
in EUR	2,53	1,94%	2,46	1,82%	-0,06	-2,55%
in other currencies	0,05	0,04%	0,05	0,04%	0,00	1,12%
Balanced funds	34,75	26,71%	36,34	26,81%	1,59	4,59%
⇒ of which Pension-saving funds	15,08	11,59%	15,26	11,26%	0,18	1,20%
⇒ of which CPPI funds	1,54	1,18%	1,59	1,18%	0,06	3,60%
Real estate funds	9,11	7,00%	9,34	6,89%	0,23	2,52%
Other funds	0,27	0,21%	0,21	0,15%	-0,06	-23,55%
TOTAL	130,10	100,00%	135,52	100,00%	5,43	4,17%
Funds of Funds	28,63		31,79		3,16	11,03%

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 (30.09.2014)

