BEAMA

Belgian Asset Managers Association
vzw | asbl

FACTS & FIGURES 2021

BEAMA vzw is lid van de Belgische Federatie van de financiële sector

febelfin

Activa in vermogensbeheer p. 02

ICB's naar Belgisch en buitenlands recht verdeeld in België p. 04

ICB's naar Belgisch recht p. 09

ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in een Europese context p. 12

ICB's in een wereldwijde context p. 16

Activa in vermogensbeheer

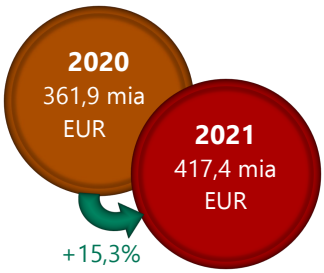
Definitie van vermogensbeheer

Met vermogensbeheer of asset management wordt algemeen bedoeld:

- het beheer, de distributie en de administratieve verwerking van ICB's,
- het institutioneel beheer,
- het beheer voor privécliënten,
- het beleggingsadvies.

BEAMA lijnt in haar statistische analyses vermogensbeheer af als zijnde de totale activa die vanuit België beheerd worden voor Belgische en buitenlandse klanten.

Totale activa vanuit België beheerd



De totale activa in vermogensbeheer in België stegen gedurende 2021 met 15,3% om einde 2021 uit te komen op 417,37 miljard EUR.

Van de 417,37 miljard EUR wordt 24,0%, oftewel 100,20 miljard EUR, beheerd voor buitenlandse klanten. In 2020 was dit 22,8% daar waar dit op zijn hoogtepunt in 2010 30,2% was. In de periode 2010-2018 verloor het percentage aan activa die werden beheerd voor buitenlandse klanten algemeen genomen aan belang. Doch, sinds 2019 is er een ommekeer ingezet.

Totale activa in asset management in miljard EUR

	2020	2021	*Verschil in %*
Collectief beheer	205,44	247,22	*20,34*
Discretionair beheer	102,03	109,41	*7,23*
Beleggingsadvies	54,47	60,74	*11,51*
TOTAAL	**361,94**	**417,37**	***15,31***

Bron: BEAMA

Binnen de groep van de activa onder collectief beheer blijven de ICB's de belangrijkste klasse. Eind 2021 beheerden de vermogensbeheerders vanuit België via collectief beheer voor 230,34 miljard EUR aan ICB's voor Belgische en buitenlandse klanten.

Daarenboven geldt dat binnen de groepen van de activa onder discretionair beheer en de activa onder beleggingsadvies respectievelijk 42,6% en 79,9% beheerd wordt via ICB's.

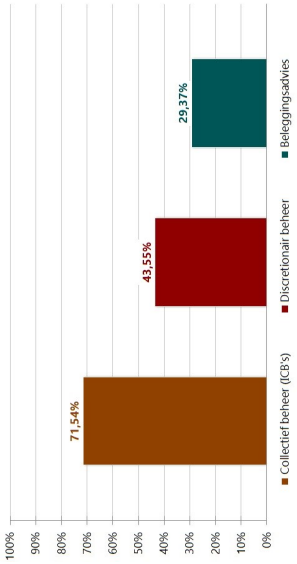
Opdeling naar klanttype

Indien de totale activa onder vermogensbeheer worden opgedeeld per klanttype, dan wordt een stijging van 10,5% opgetekend bij de institutionele klanten in de loop van 2021.

Binnen de groep van de niet-institutionele klanten kende de klasse van de private banking klanten een stijging van 16,7% gedurende 2021. De klasse van de retail klanten kende met 24,4% de sterkste stijging tijdens deze periode. De andere niet-institutionele klanten kenden een stijging van 8,2% tijdens 2021.

De institutionele beleggers vormen, net als in het verleden, de grootste klasse van klanten voor vermogensbeheerders. De groep van alle fysieke personen, als zijnde de private banking klanten en de particulieren samen, overtreft al enkele jaren de klasse van de institutionele beleggers.

ESG-integratie op niveau van de vermogensbeheerder



Bron: BEAMA

Totale activa in asset management in miljard EUR: uitsplitsing per klanttype

	2020	2021	*Verschil in %*
Institutionele beleggers	144,12	159,30	*10,53*
banken	20,33	25,01	*22,99*
pensioenfondsen	28,13	31,80	*13,04*
verzekeraars	25,28	26,49	*4,77*
andere	70,38	76,01	*8,00*
Private banking klanten & particulieren	172,08	208,55	*21,20*
Andere	45,75	49,52	*8,25*
TOTAAL	**361,94**	**417,37**	***15,31***

Bron: BEAMA

Activa onder collectief beheer

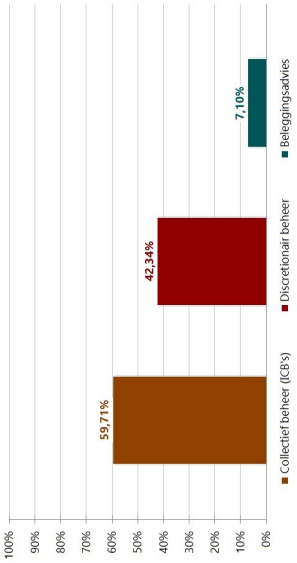
De ICB's die asset managers in België beheren, vormen de belangrijkste categorie van beleggingsproducten onder collectief beheer. Zoals eerder aangehaald vertegenwoordigen zij eind 2021 230,34 miljard EUR.

Activa onder discretionair beheer

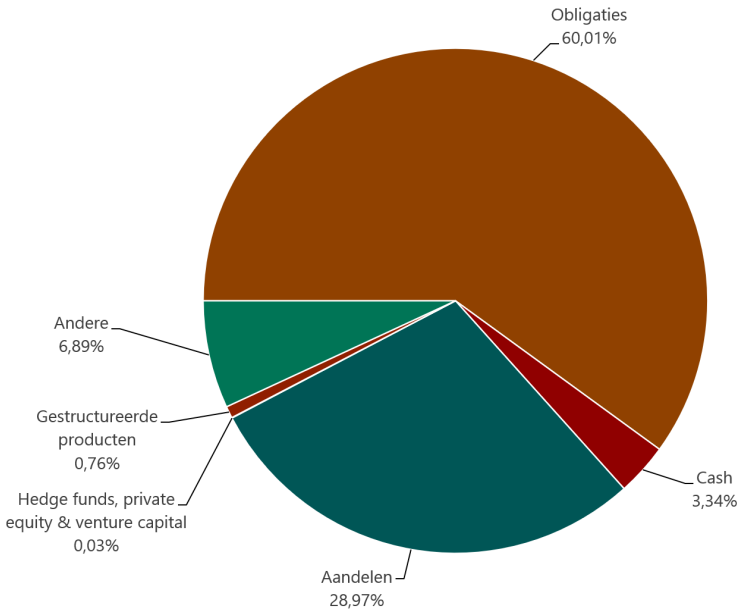
De activa onder discretionair beheer vertegenwoordigen in totaal 109,41 miljard EUR waarvan 91,45 miljard EUR, ofwel 83,6%, wordt beheerd voor institutionele investeerders. Deze institutionele investeerders zijn overwegend (78,8%) in België gevestigd.

Onderstaande grafiek bespreekt de samenstelling van een doorsnee "discretionair beheer" portefeuille op marktniveau anno 2021.

ESG-stemming voor publiek genoteerde aandelen



Bron: BEAMA

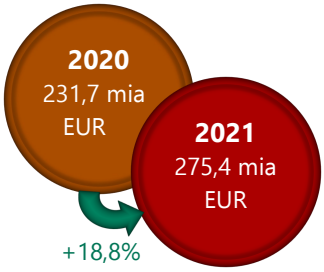


Bron: BEAMA

Activa onder beleggingsadvies

De activa onder beleggingsadvies vertegenwoordigden eind 2021 60,74 miljard EUR. Deze activa worden overwegend beheerd voor Belgische klanten.

ICB's naar Belgisch en buitenlands recht verdeeld in België



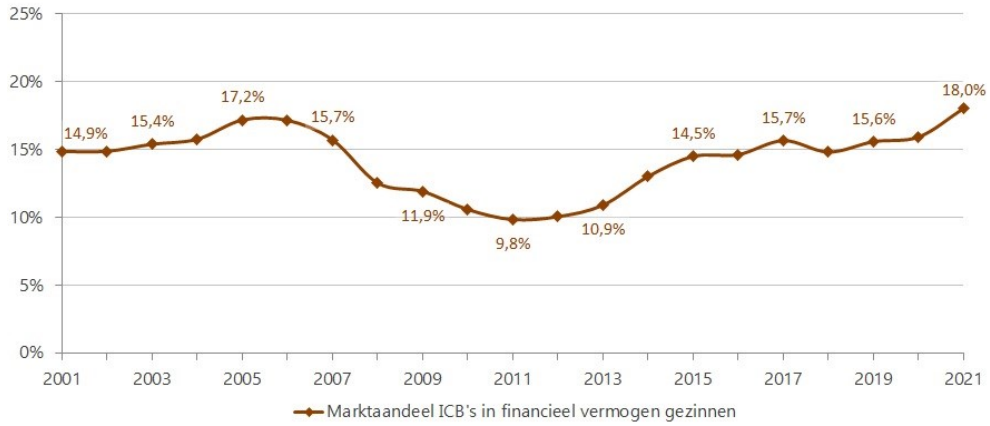
Marktevolutie in 2021

De Belgische gezinnen sparen en beleggen steeds veel. Volgens de cijfers gepubliceerd door de NBB steeg het vermogen van de gezinnen gedurende het laatste lustrum jaarlijks met een gemiddelde van 3,1%. De spaarrekeningen nemen hierin, in absolute termen, nog steeds de belangrijkste positie in.
In relatieve termen was de sterkste toename van het sparen van de gezinnen waar te nemen in de categorie van de ICB's in 2017 alsook in de volledige periode 2019-2021. In 2018 tekenden enkel de spaarrekeningen een aangroei op. In 2020 was het een nek aan nek race tussen de spaarrekeningen en de ICB's waarbij deze respectievelijk 6,11% en 6,21% groei optekenden.
Het laatste lustrum kenden de ICB's een gemiddelde groei van 4,8%. Dit is 60% meer dan de groei van het totale sparen van de gezinnen tijdens deze periode!

De netto activa van de Belgische en buitenlandse ICB's, publiek verdeeld op de Belgische markt, zijn in de loop van 2021 gestegen met 43,63 miljard EUR, d.i. een stijging van 18,8%, en bedroegen 275,37 miljard EUR op 31 december 2021. Deze marktevolutie in de Belgische ICB-sector wordt voor meer dan 60% gedreven door koerswinsten opgetekend door de onderliggende activa en voor nagenoeg 40% door netto inschrijvingen.

Scope: Netto activa van publiek verdeelde ICB's op de Belgische markt (cf. lijst FSMA).

Er werden in 2021 netto inschrijvingen in de ICB-sector genoteerd ten bedrage van 16,78 miljard EUR. De inschrijvingen en de terugbetalingen in 2021 bedroegen respectievelijk 76,48 miljard EUR en 59,70 miljard EUR.
Het is sinds de millenniumwisseling geleden dat nog zo hoge netto inschrijvingen genoteerd werden. Het laatste lustrum waren er netto inschrijvingen in de Belgische fondsensector ten belope van 43,97 miljard EUR.



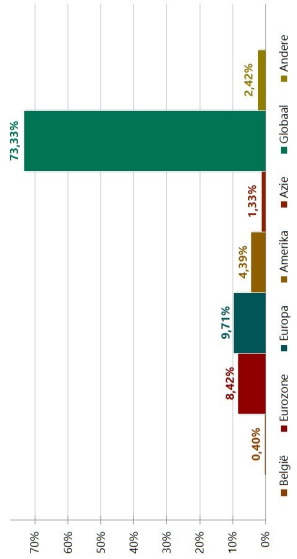
Bron: NBB

Volgens bovenstaande gegevens van de NBB waren de ICB's per einde 2021 goed voor 18,0% van het totale financiële vermogen van particulieren. Dit is een record aandeel van de ICB's in het totale financiële vermogen van particulieren.

Technische bemerking bij BEAMA-cijfers: uitzuivering voor dubbeltellingen

Zowel de netto activa als de inschrijvingen/terugbetalingen worden door BEAMA uitgezuiverd voor dubbeltellingen. Dit houdt in dat de netto activa en inschrijvingen/terugbetalingen van fondsen die in andere fondsen beleggen worden meegeteld voor zover deze nog niet via de onderliggende fondsen werden meegeteld.

Gemiddelde geografische portefeuillesamenstelling van in België verdeelde ICB's



Bron: BEAMA

ICB's die hoofdzakelijk in vastrentende effecten beleggen

Gedurende 2021 stegen de activa van de obligatie-ICB's in België met 2,09 miljard EUR (+4,9%). Deze stijging is quasi compleet toe te schrijven aan netto inschrijvingen.

De monetaire ICB's kenden een stijging van hun netto activa met 0,87 miljard EUR (+18,9%). Deze stijging is voor 3/4de toe te schrijven aan netto inschrijvingen.

ICB's die hoofdzakelijk in niet-vastrentende effecten beleggen

De niet-vastrentende effecten hebben een positief beursjaar achter de rug. Daarenboven kenden de ICB's die in deze effecten beleggen eveneens belangrijke netto inschrijvingen. Beide positieve bewegingen liggen aan de basis van de stijging van de netto activa van de ICB's die hoofdzakelijk in niet-vastrentende effecten beleggen.

De netto activa van de aandelen-ICB's stegen gedurende 2021 met 22,44 miljard EUR (+31,6%). Deze stijging is voor 2/3de toe te schrijven aan koerswinsten opgetekend door de onderliggende effecten en voor 1/3de aan netto inschrijvingen.

Het vermogen van de gemengde ICB's (inclusief de pensioenspaarfondsen) nam in de loop van 2021 met 18,65 miljard EUR (+17,0%) toe en dit voor 2/3de door toedoen van koerswinsten opgetekend door de onderliggende effecten.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de pensioenspaarfondsen een stijging van 3,29 miljard EUR (+14,8%) tijdens 2021. Deze stijging wordt voor 90% verklaard door de positieve beleggingsresultaten van de onderliggende effecten die zich gedurende 2021 manifesteerden.

Over het afgelopen jaar 2021 behaalden de pensioenspaarfondsen een gemiddelde return van +11,7%. Over een periode van 10 jaar en 25 jaar bedragen de gemiddelde jaarlijkse returns respectievelijk +6,9% en +5,9%.

De ICB's met kapitaalbescherming zagen gedurende 2021 hun netto activa met 0,49 miljard EUR (-15,3%) dalen. Deze beweging vloeit voort uit het feit dat vele van dergelijke fondsen die op vervaldag komen niet (voldoende) vervangen worden.

Bemerking: Het "Towards Sustainability"-label betreft een vrijwillig nationaal duurzaamheidslabel.

⇕

De SFDR-classificatie van producten daarentegen berust op Europese wetgeving waarbij artikel 8 of 9 SFDR producten aanzien worden als zijnde duurzame financiële producten (artikel 8 = promotie ESG; artikel 9 = duurzame investeringen).

ICB's die duurzaam en maatschappelijk verantwoord investeren

Aantal duurzame ICB's verdeeld in België

	2017	2018	2019	2020	2021
TOTAAL	103	100	177	270	309

Bron: BEAMA

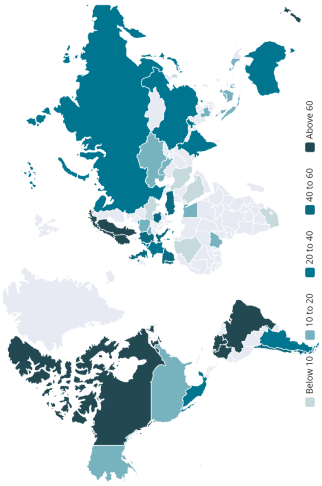
« Towards Sustainability » label

De recentste lijst van de duurzame ICB's en de door BEAMA gehanteerde definitie/methodologie zijn terug te vinden op de website www.towardssustainability.be.

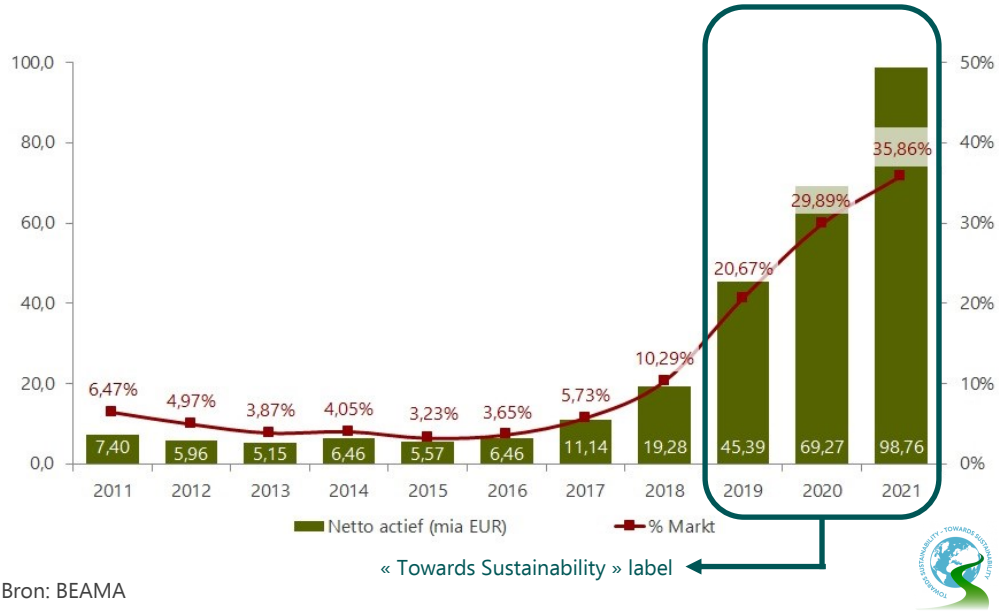
Evolutie van de duurzame ICB's verdeeld in België

De in België gecommercialiseerde netto activa van de duurzame ICB's met het "Towards Sustainability"-label bedroegen op het einde van 2021 98,67 miljard EUR en hiermee vertegenwoordigen ze 35,9% van de totale markt van ICB's in België. Verder, per einde 2021 klasseerden 53,1% en 7,2% van de totale markt van ICB's in België respectievelijk als een artikel 8 SFDR ICB en een artikel 9 SFDR ICB.

Aandeel van hernieuwbare energiebronnen in de elektriciteitsproductie (incl. hydro) - 2020



Bron: Enerdata



Bron: BEAMA

Gedetailleerde tabel met informatie per beleggingsbeleid

Netto activa van de ICB's naar Belgisch en buitenlands recht

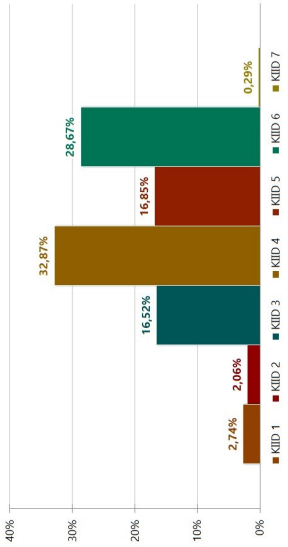
	2020		2021	
	mia EUR	%	mia EUR	%
Obligatie - ICB's	42,68	*18,42*	44,77	*16,26*
overheidsobligaties	5,14	*2,22*	3,51	*1,27*
ondernemingsobligaties	13,72	*5,92*	14,95	*5,43*
overheids– / ondernemingsobligaties	14,63	*6,31*	18,11	*6,58*
overige obligaties	9,18	*3,96*	8,20	*2,98*
Monetaire ICB's	4,60	*1,99*	5,48	*1,99*
in EUR	2,71	*1,17*	3,01	*1,09*
in overige deviezen	1,89	*0,82*	2,46	*0,89*
Aandelen - ICB's	71,08	*30,67*	93,52	*33,96*
België	0,84	*0,36*	0,80	*0,29*
Euroland	5,06	*2,18*	6,22	*2,26*
Europa	14,16	*6,11*	18,59	*6,75*
Amerika	8,56	*3,70*	10,69	*3,88*
Azië	3,44	*1,48*	3,91	*1,42*
wereldwijd	35,45	*15,30*	49,04	*17,81*
overige aandelen	3,57	*1,54*	4,27	*1,55*
Gemengde ICB's	109,61	*47,30*	128,26	*46,58*
waarvan pensioenspaarfondsen	22,25	*9,60*	25,54	*9,28*
waarvan CPPI fondsen	0,13	*0,06*	0,05	*0,02*
ICB's met kapitaalbescherming	3,20	*1,38*	2,71	*0,98*
Diverse	0,57	*0,25*	0,64	*0,23*
TOTAAL	**231,75**	***100,00***	**275,37**	***100,00***
p.m. dakfondsen	*89,79*		*108,94*	

Bron: BEAMA

Technische bemerking: De netto activa van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbeltellingen.

Bemerking: CPPI = Constant Proportion Portfolio Insurance = bodemgrensbewaking.
Beleggingen die gebruik maken van deze techniek hebben als doel de waarde van de belegging niet te laten dalen onder een van tevoren vastgestelde bodemgrens tijdens een vooraf bepaalde periode.

Gemiddelde KIID risico-classificatie van in België verdeelde ICB's



Bron: BEAMA

Inschrijvingen en terugbetalingen in België van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in miljard EUR - per beleggingsbeleid

	Inschrijvingen		Terug-betalingen		Netto inbreng	
	2020	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**
Obligatie - ICB's	29,46	16,00	23,86	13,94	5,60	2,06
Monetaire ICB's	13,21	7,46	13,05	6,80	0,16	0,66
Aandelen - ICB's	34,83	32,20	31,69	24,19	3,14	8,00
Gemengde ICB's	12,91	20,29	10,22	13,41	2,69	6,88
waarvan pensioenspaarfondsen	1,24	1,33	0,83	0,99	0,41	0,34
ICB's met kapitaalbescherming	0,48	0,17	0,25	0,96	0,23	-0,79
Diverse	0,17	0,36	0,62	0,40	-0,45	-0,04
TOTAAL	**91,06**	**76,48**	**79,68**	**59,70**	**11,38**	**16,78**
p.m. dakfondsen	*22,54*	*26,78*	*18,25*	*17,35*	*4,29*	*9,43*

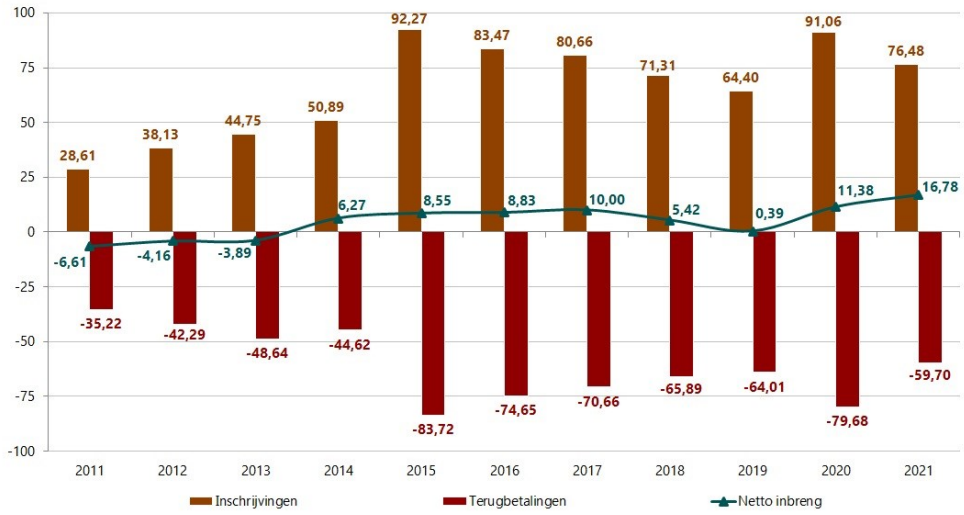
Bron: BEAMA

Technische bemerking: De inschrijvingen en terugbetalingen van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbeltellingen.

Evolutie van de inschrijvingen en terugbetalingen

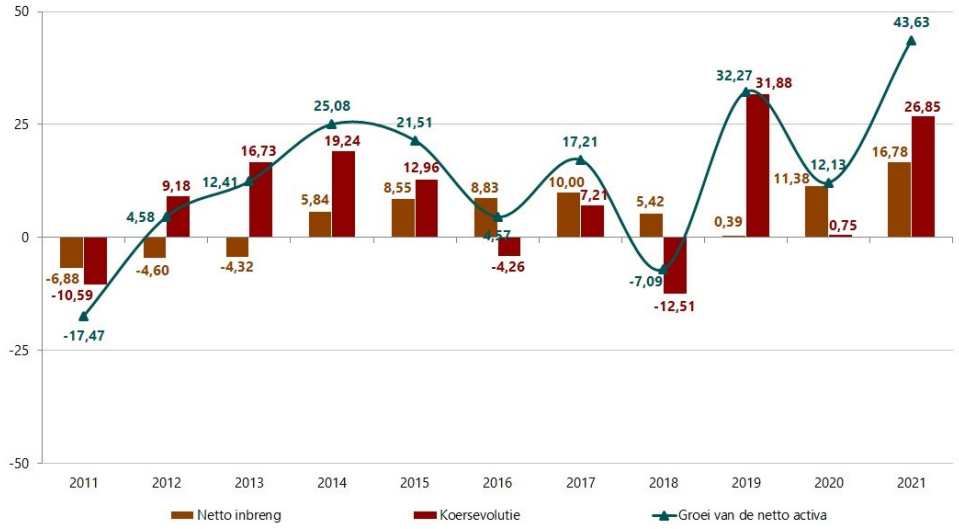
De netto inschrijvingen van de Belgische en buitenlandse ICB's, publiek verdeeld op de Belgische markt, bedroegen 16,78 miljard EUR in 2021, een evenaring van het vorige recordbedrag opgetekend bij de millenniumwisseling. In 2020 waren er netto inschrijvingen ten belope van 11,38 miljard EUR.
Tijdens het laatste lustrum waren er voor 43,97 miljard EUR aan netto inschrijvingen. Deze netto inschrijvingen verklaren de evolutie van het netto actief van de in België publiek verdeelde ICB's voor nagenoeg 45%.

Inschrijvingen en terugbetalingen in België van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in miljard EUR - lange termijn evolutie



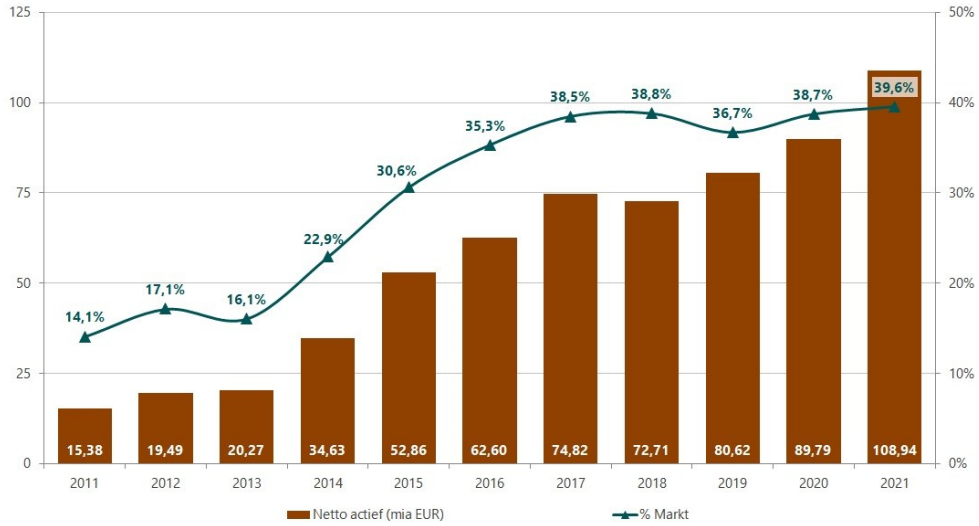
Bron: BEAMA

Evolutie van de aangroei van de netto activa uitgesplitst naar volume-effect (netto inbreng) en prijseffect (koersevolutie) in miljard EUR



Bron: BEAMA

Evolutie van de aangroei van de netto activa van dakfondsen in miljard EUR



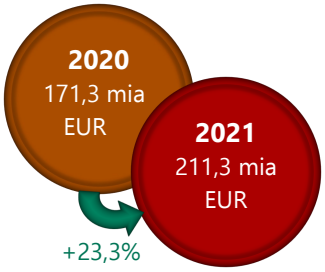
Bron: BEAMA
Technische bemerking: De netto activa van de dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbeltellingen.

Tussen 2013 en 2018 was een toenemende vraag van investeerders naar in België publiek verdeelde dakfondsen merkbaar. In 2019 trad een lichte terugval op in het aandeel van deze dakfondsen, doch gedurende 2020 en 2021 was er opnieuw sprake van een toenemende interesse in dergelijke ICB's.

Evolutie van het aantal compartimenten

Op 31 december 2021 waren er 651 compartimenten van ICB's naar Belgisch recht ingeschreven op de lijst van de FSMA, dit zijn er 94 minder dan per einde 2020.

Beleggingsvennootschappen
Eind 2021 waren er 606 compartimenten van beleggingsvennootschappen. Hiervan zijn er naar juridische aard 593 UCITS, ofwel 97,9%. Een lustrum eerder bedroeg deze ratio 53,0%.



Gemeenschappelijke beleggingsfondsen (GBF)
Van de 45 compartimenten van beleggingsfondsen zijn er naar juridische aard 41 UCITS, ofwel 91,1%, per einde 2021. Een lustrum eerder bedroeg deze ratio 59,8%.

Aantal compartimenten van ICB's naar Belgisch recht

	2020	2021
UCITS	712	634
beleggingsvennootschappen	679	593
pensioenspaarfondsen	9	18
andere beleggingsfondsen	24	23
AIFs / non-UCITS	33	17
beleggingsvennootschappen	20	13
pensioenspaarfondsen	12	3
andere beleggingsfondsen	1	1
TOTAAL	**745**	**651**

Bron: FSMA

Evolutie van de netto activa

Het totaal beheerd vermogen van de ICB's naar Belgisch recht nam in 2021 met 39,94 miljard EUR toe (+23,3%) en bedroeg op het einde van dat jaar 211,26 miljard EUR. Van dit totaal werd 22,92 miljard EUR in het buitenland verdeeld, ofwel 10,8%.

UCITS ICB's waren in 2021 goed voor 208,50 miljard EUR, d.i. 98,7% van het totaal vermogen van de Belgische ICB's. Een lustrum eerder was dit 63,9%.

Netto activa van de ICB's naar Belgisch recht volgens juridische aard

	2020		2021	
	mia EUR	*%*	mia EUR	*%*
UCITS	161,67	*94,37*	208,50	*98,69*
beleggingsvennootschappen	139,84	*81,63*	176,05	*83,33*
pensioenspaarfondsen	15,27	*8,91*	25,25	*11,95*
andere beleggingsfondsen	6,56	*3,83*	7,20	*3,41*
AIFs / non-UCITS	9,65	*5,63*	2,76	*1,31*
beleggingsvennootschappen	2,62	*1,53*	2,39	*1,13*
pensioenspaarfondsen	7,00	*4,09*	0,34	*0,16*
andere beleggingsfondsen	0,03	*0,02*	0,03	*0,01*
TOTAAL	**171,32**	***100,00***	**211,26**	***100,00***

Bron: BEAMA

Netto activa van de ICB's naar Belgisch recht volgens beleggingsbeleid

	2020		2021	
	mia EUR	%	mia EUR	%
Obligatie - ICB's	12,13	*7,08*	12,89	*6,10*
overheidsobligaties	2,76	*1,61*	1,32	*0,62*
ondernemingsobligaties	4,72	*2,76*	6,49	*3,07*
overheids– / ondernemingsobligaties	3,20	*1,87*	4,09	*1,94*
overige obligaties	1,45	*0,85*	0,99	*0,47*
waarvan dakfondsen	2,22	*1,30*	1,68	*0,79*
Monetaire ICB's	3,53	*2,06*	4,23	*2,00*
in EUR	1,32	*0,77*	1,90	*0,90*
in overige deviezen	2,21	*1,29*	2,34	*1,11*
waarvan dakfondsen	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*
Aandelen - ICB's	55,09	*32,16*	76,71	*36,31*
België	0,61	*0,35*	0,65	*0,31*
Euroland	6,31	*3,68*	7,40	*3,50*
Europa	9,99	*5,83*	14,80	*7,00*
Amerika	8,32	*4,85*	12,13	*5,74*
Azië	2,25	*1,31*	2,57	*1,22*
wereldwijd	26,27	*15,33*	37,64	*17,82*
overige aandelen	1,35	*0,79*	1,53	*0,72*
waarvan dakfondsen	2,91	*1,70*	3,98	*1,88*
Gemengde ICB's	96,52	*56,34*	113,84	*53,88*
waarvan pensioenspaarfondsen	22,26	*13,00*	25,59	*12,11*
waarvan CPPI fondsen	2,86	*1,67*	2,24	*1,06*
waarvan dakfondsen	67,19	*39,22*	79,74	*37,74*
ICB's met kapitaalbescherming	3,45	*2,01*	2,90	*1,37*
Diverse	0,60	*0,35*	0,69	*0,33*
TOTAAL	**171,32**	***100,00***	**211,26**	***100,00***
waarvan dakfondsen	72,32	*42,21*	85,39	*40,42*
TOTAAL exclusief dakfondsen	99,00		125,87	

Bron: BEAMA

Dakfondsen streven een actief allocatiebeleid na en hebben een grote diversificatie-mogelijkheid. Daarbij komt dat door het gebruik van "building blocks", zijnde onderdelen waaruit dakfondsen opgebouwd kunnen worden, efficiëntie nagestreefd kan worden in de ICB-sector.
Tussen 2013 en 2018 was een toenemende vraag van investeerders naar Belgische dakfondsen merkbaar. Sinds 2019 trad er een stagnatie op in het aandeel van de Belgische dakfondsen en schommelt dit aandeel sindsdien rond de 40%.

Evolutie van de inschrijvingen en terugbetalingen

De netto inschrijvingen in de ICB's naar Belgisch recht bedroegen 9,95 miljard EUR in 2021. In 2020 waren er netto inschrijvingen ten belope van 4,11 miljard EUR. Tijdens het laatste lustrum waren er voor 18,76 miljard EUR aan netto inschrijvingen dewelke de evolutie van het totaal netto actief van de Belgische ICB's voor 22% verklaren.

In 2021 beliepen de inschrijvingen in de pensioenspaarfondsen 1,33 miljard EUR en de terugbetalingen 0,99 miljard EUR. Hierdoor kennen de pensioenspaarfondsen netto inschrijvingen van om en bij de 339 miljoen EUR gedurende 2021. Het laatste decennium registreerden de pensioenspaarfondsen enkel gedurende 2012 hogere terugbetalingen dan inschrijvingen.

Inschrijvingen en terugbetalingen van de ICB's naar Belgisch recht volgens beleggingsbeleid

	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Netto inbreng	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Obligatie - ICB's	7,87	6,46	7,14	5,46	0,73	1,00
Monetaire ICB's	12,95	7,08	12,03	6,33	0,92	0,75
Aandelen - ICB's	32,12	28,32	29,51	21,30	2,61	7,02
Gemengde ICB's	4,42	7,00	3,53	4,36	0,89	2,64
ICB's met kapitaalbescherming	0,72	0,37	1,52	1,77	-0,80	-1,40
Diverse	0,10	0,13	0,34	0,19	-0,24	-0,06
TOTAAL	**58,18**	**49,35**	**54,07**	**39,41**	**4,11**	**9,95**
p.m. dakfondsen	15,71	19,16	13,67	13,13	2,04	6,03

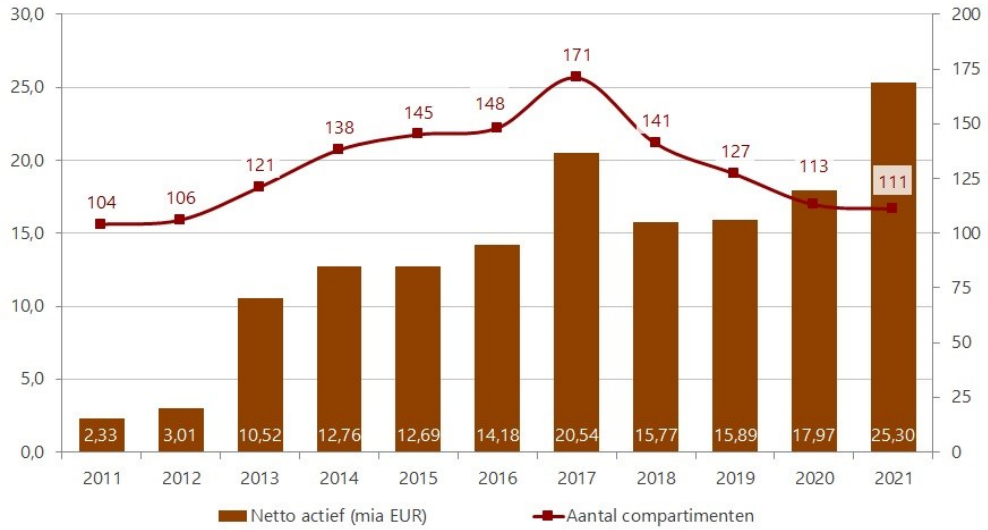
Bron: BEAMA

Technische bemerking: De inschrijvingen en terugbetalingen van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbeltellingen.

Niet-openbaar verdeelde institutionele ICB's naar Belgisch recht

Sinds 18 december 2007 kunnen investeringsvehikels ontwikkeld worden op maat van institutionele beleggers. Deze institutionele ICB's zijn niet-openbare ICB's die dienen aangemeld te zijn bij de FOD Financiën. Zij dienen niet verward te worden met de openbare ICB's met niet-retail aandelenklassen, die zijn aangemeld bij de FSMA.

Eind 2021 vertegenwoordigden de 111 institutionele ICB-compartimenten naar Belgisch recht 25,30 miljard EUR aan netto actief.



Bron: BEAMA

Europese ICB-sector

Het totale vermogen van de Europese ICB-markt bedroeg op 31 december 2021 21.899 miljard EUR. Dit totaal lag 3.134 miljard EUR (+16,7%) hoger dan het cijfer per eind 2020. Deze stijging is voor 27,5% toe te schrijven aan netto inschrijvingen en voor 72,5% aan koerswinsten opgetekend door de onderliggende activa van de ICB's.

De Europese ICB-markt en haar investeerders genoten van de heropleving van de wereldeconomie en de financiële markten gedurende 2021. Deze heropleving vertaalde zich in merkbare koerswinsten die werden opgetekend in de onderliggende activa van de Europese ICB's. Doch, de indicaties van het laatste kwartaal van 2021 tonen wel aan dat de voorzichtigheid bij beleggers toeneemt.
Over het ganse jaar 2021 heen, registreerde de Europese ICB-markt tevens netto inschrijvingen ten belope van 863 miljard EUR dewelke het aanhoudende beleggersvertrouwen voorlopig nog onderstrepen. Zo bedroegen de netto inschrijvingen in UCITS 796 miljard EUR en deze in AIFs 67 miljard EUR gedurende 2021.
De netto inschrijvingen in UCITS zijn het grootste binnen de categorie van de aandelenfondsen. Voor AIFs zijn de grootste netto inschrijvingen waar te nemen in de categorie van "andere fondsen". Voor beide "fondsentypes" samen werden de grootste inschrijvingen opgetekend binnen de groep van de aandelenfondsen.

Per einde 2021 vertegenwoordigt het totale vermogen van de Europese ICB-markt 137% van het Europese BBP-cijfer.
Dit cijfer onderstreept de belangrijke rol die beheerders van ICB's spelen in de Europese economie: zij treden op als grote investeerders in de financiële markten, nemen deel in aandeelhoudersstructuren van bedrijven, zijn verschaffers van kapitaal aan ondernemingen en particulieren en vormen daarenboven een belangrijke bron van werkgelegenheid.

Netto activa van de Europese ICB-sector naar nationaal recht in miljard EUR

	2020	2021	*Verschil in %*	*Marktaandeel 2021 in %*
Luxemburg	4.973,78	5.859,49	*17,81*	*26,76*
Ierland	3.324,19	4.067,84	*22,37*	*18,58*
Duitsland	2.511,38	2.912,61	*15,98*	*13,30*
Frankrijk	2.067,00	2.231,49	*7,96*	*10,19*
Verenigd Koninkrijk	1.784,30	2.135,50	*19,68*	*9,75*
Nederland	998,75	1.036,10	*3,74*	*4,73*
Zwitserland	762,03	892,26	*17,09*	*4,07*
Zweden	479,91	610,38	*27,19*	*2,79*
Denemarken	328,81	366,98	*11,61*	*1,68*
Italië	329,44	358,33	*8,77*	*1,64*
Spanje	304,41	347,11	*14,03*	*1,59*
Oostenrijk	201,59	229,50	*13,85*	*1,05*
België	171,32	211,26	*23,31*	*0,96*
Overige	528,30	640,01	*21,15*	*2,92*
TOTAAL EUROPA	**18.765,22**	**21.898,86**	***16,70***	***100,00***

Bron: EFAMA

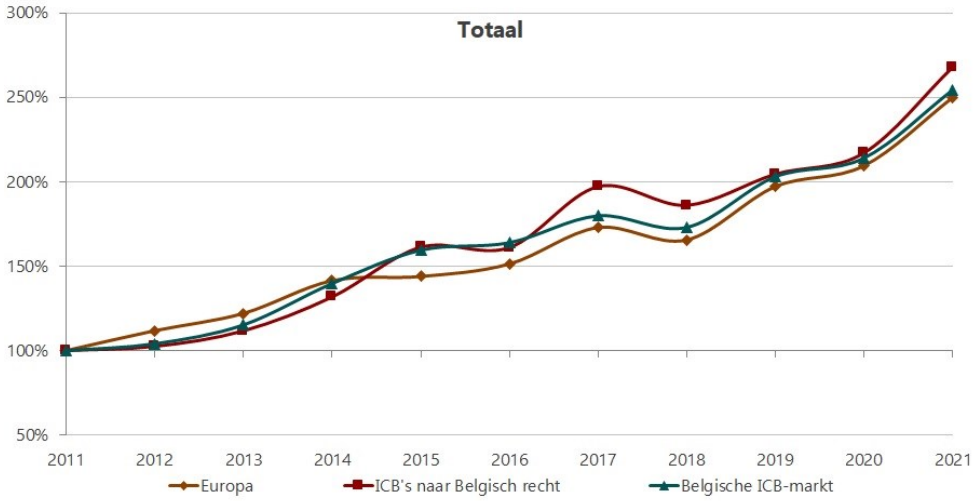
Belgische ICB's in de Europese ICB-sector

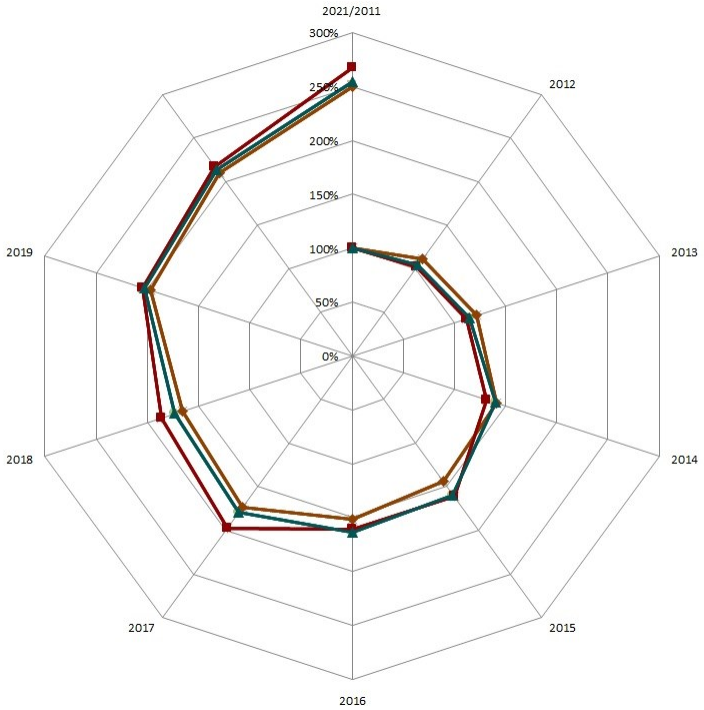
In een Europees perspectief deden de ICB's naar Belgisch recht (+23,3%) het nog beter dan het sterke Europees gemiddelde (+16,7%). De in België openbaar verdeelde ICB's deden het ook net iets beter (+18,8%).

De Belgische ICB's kenden initieel niet dezelfde relance na 2008 als de Europese ICB-sector maar tijdens 2014/2015 trad een inhaalbeweging op. Nadien speelde de Belgische ICB's versus de Europese ICB's vaak "haasje over". In 2016, 2018 en 2019 deden de Europese ICB's het beter daar waar in 2017, 2020 en 2021 de Belgische ICB's het dan weer beter deden.

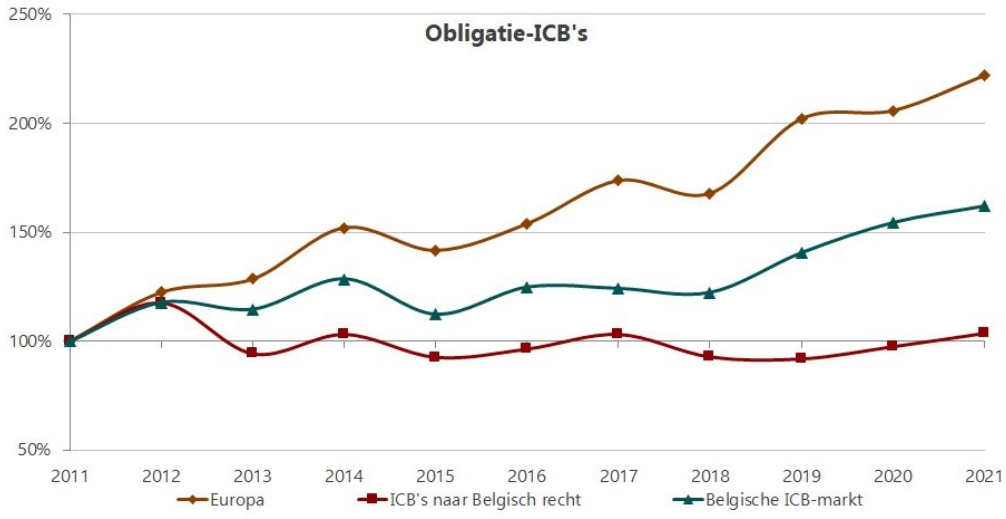
◆ Bemerking: Deze analyse, alsook de volgende grafieken, hebben enkel betrekking op UCITS omdat een dergelijke mapping volgens fondstype nog niet zo lang bestaat voor AIF's.

Tijdens het laatste decennium groeide de Europese fondsensector ◆ cumulatief met 150% en de fondsen naar Belgisch recht met 168%.

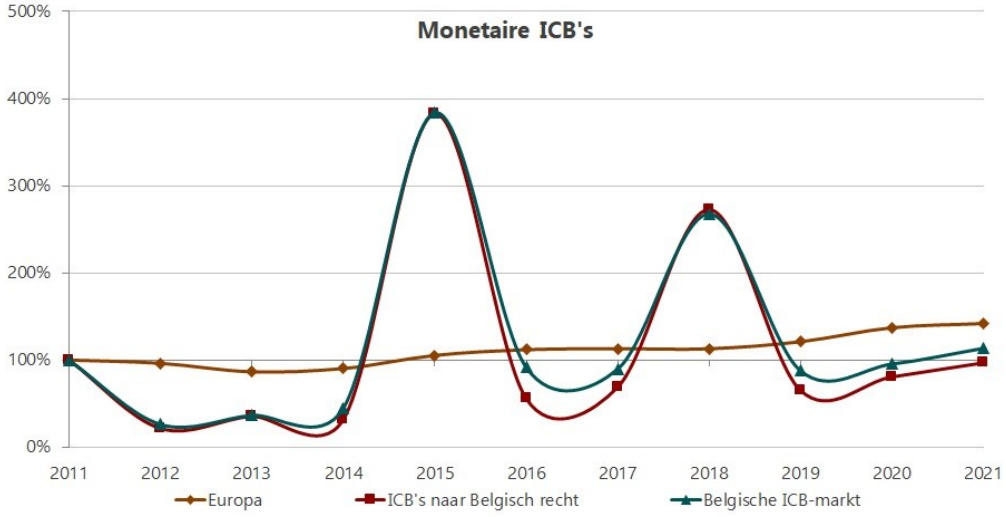




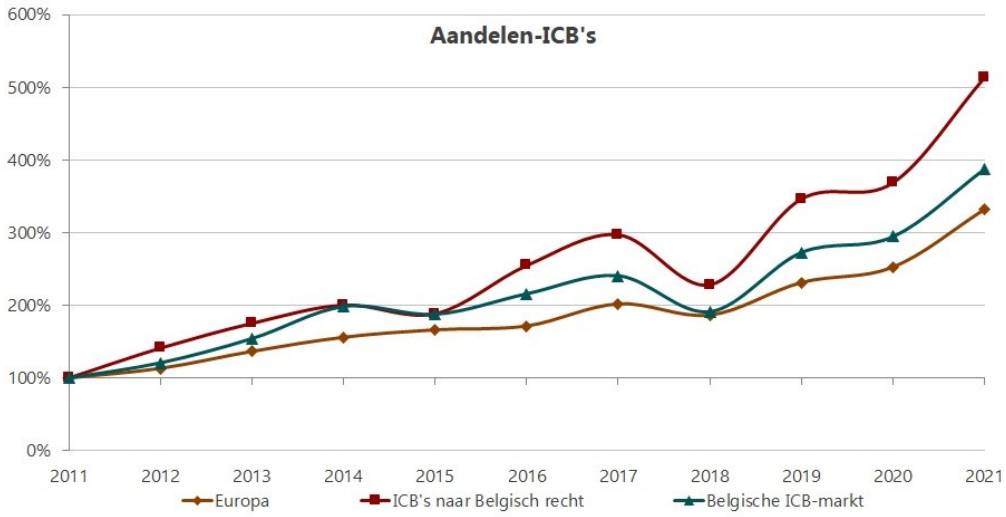
Bron: BEAMA/EFAMA



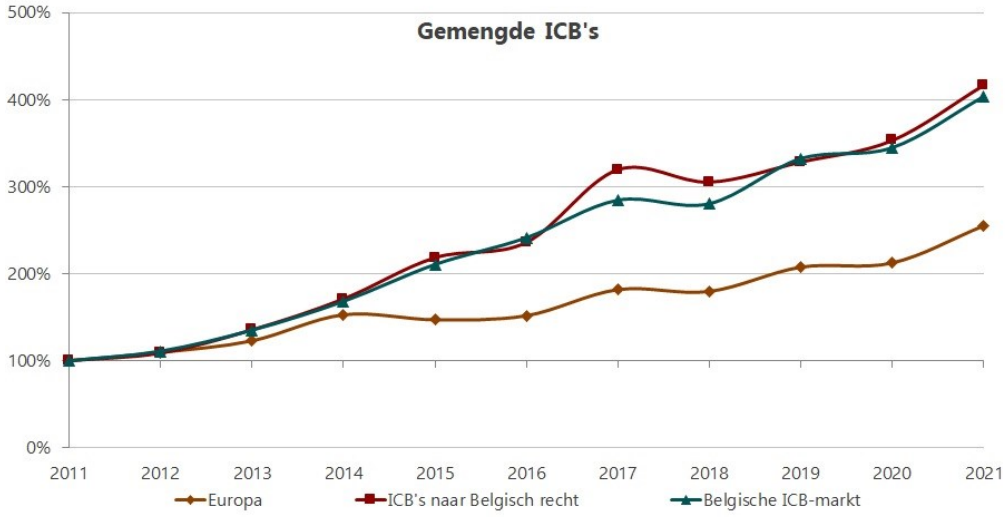
Bron: BEAMA/EFAMA



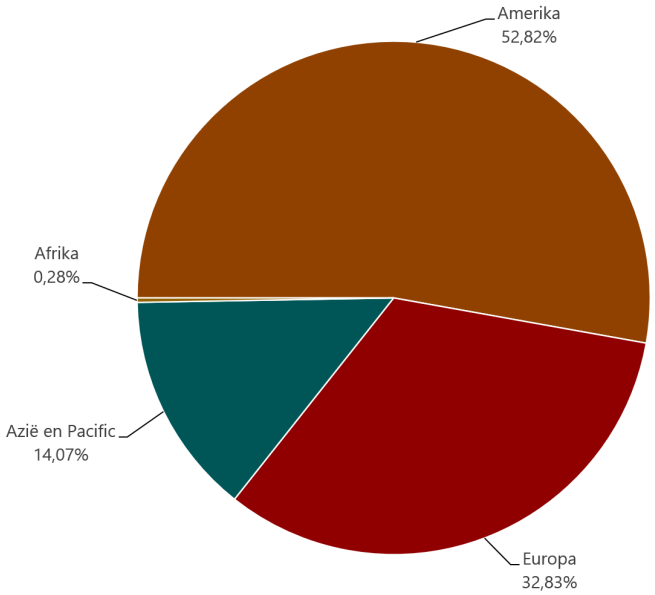
Bron: BEAMA/EFAMA



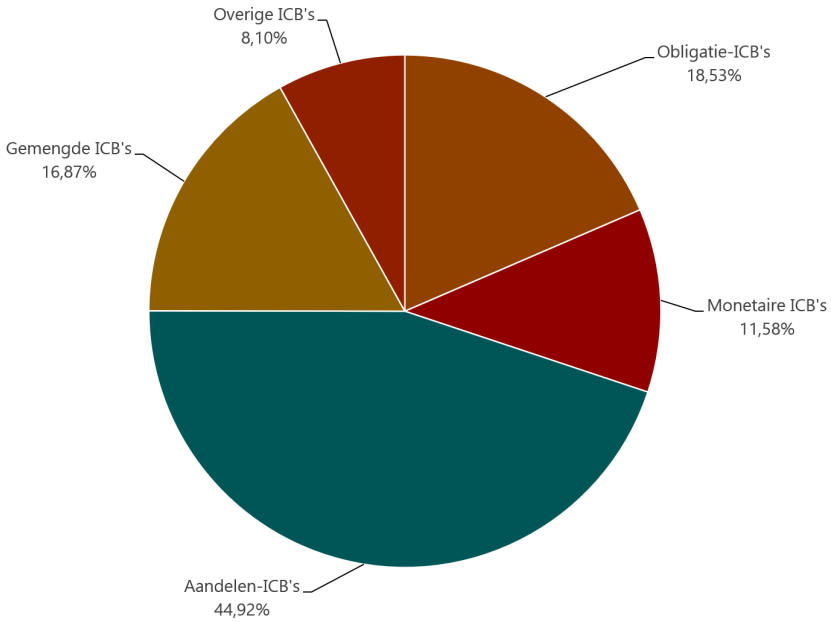
Bron: BEAMA/EFAMA



Bron: BEAMA/EFAMA



Bron: EFAMA



Bron: EFAMA

Dit jaarverslag is enkel digitaal beschikbaar.

BEAMA vzw — Belgian Asset Managers Association

https://www.beama.be
info@beama.be
+32 (2) 507 68 72