



Cijfers ICB-sector 4de trimester 2014

De fondssensector zet in het vierde kwartaal van 2014 haar groeibeweging verder onder impuls van netto inschrijvingen.

Sinds begin 2014 stijgt de fondssensector met 20,5 %.

Brussel, 25 februari 2014

Summary

De Belgische fondssensector kende gedurende het vierde trimester van 2014 een toename met 4,5 % en dit onder impuls van belangrijke netto inschrijvingen aangevuld met koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa. Eind 2014 bedroeg het netto actief van de in België openbaar verdeelde fondsen 141,58 miljard EUR.

Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten steeg gedurende het vierde kwartaal van 2014 met 4,3 %. Het netto actief van de fondsen die hoofdzakelijk beleggen in niet-vastrentende effecten steeg tijdens deze periode met 4,5 %.

De gemengde fondsen waren de belangrijkste stijger gedurende het vierde kwartaal van 2014. De pensioenspaarfondsen verstevigden hun historisch recordniveau.

◆◆◆

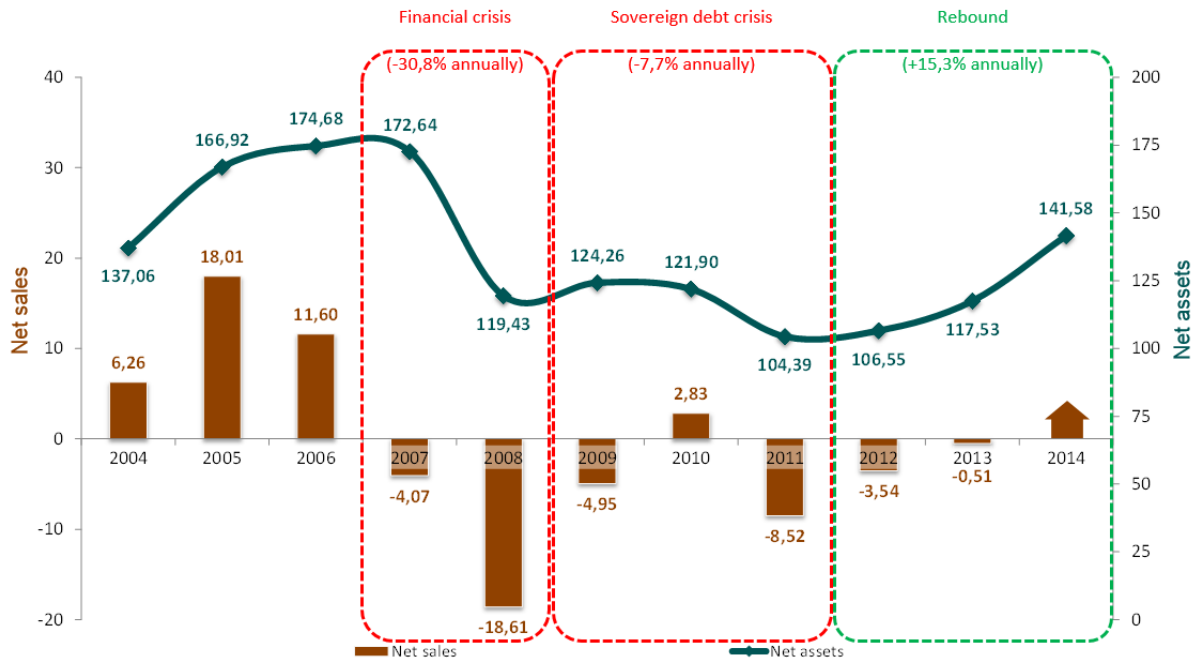
Gedurende het volledige jaar 2014 steeg de Belgische fondssensector met 24,05 miljard EUR, ofwel 20,5 %.

Belgische fondsenmarkt¹

Onderzoek van BEAMA toont aan dat de netto activa van de in België publiek gecommmercialiseerde fondsen gedurende het vierde trimester van 2014 met 6,05 miljard EUR, ofwel 4,5 %, stegen waardoor zij eind december 2014 141,58 miljard EUR bedroegen. De motor van deze groeibeweging is toe te schrijven aan netto inschrijvingen. Voornamelijk de gemengde fondsen en de obligatiefondsen kenden belangrijke netto inschrijvingen.

¹ De 'Belgische markt' wordt gedefinieerd als: 'het in België openbaar verdeeld netto actief van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht'. Conform de lijst van openbare instellingen voor collectieve beleggingen op de FSMA website (op 24/02/2015 was deze lijst actueel tot 01/10/2014).

Over het volledige jaar 2014 steeg het netto actief van de in België publiek gecommercialiseerde fondsen met 24,05 miljard EUR, ofwel 20,5%.



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 gecommercialiseerd **obligatiefondsen** met 1,25 miljard EUR, ofwel 3,9 %, gedurende het vierde kwartaal van 2014 waardoor ze eind 2014 uitkomen op een bedrag van 33,07 miljard EUR. Deze toename is toe te schrijven aan netto inschrijvingen.

Over het volledige jaar 2014 kenden de obligatiefondsen voornamelijk een stijgende tendens, uitgezonderd een lichte terugval gedurende het tweede kwartaal. Eind 2014 bedroeg het netto actief van deze fondsen 3,84 miljard EUR meer dan een jaar voordien, ofwel een stijging van 13,1 %.

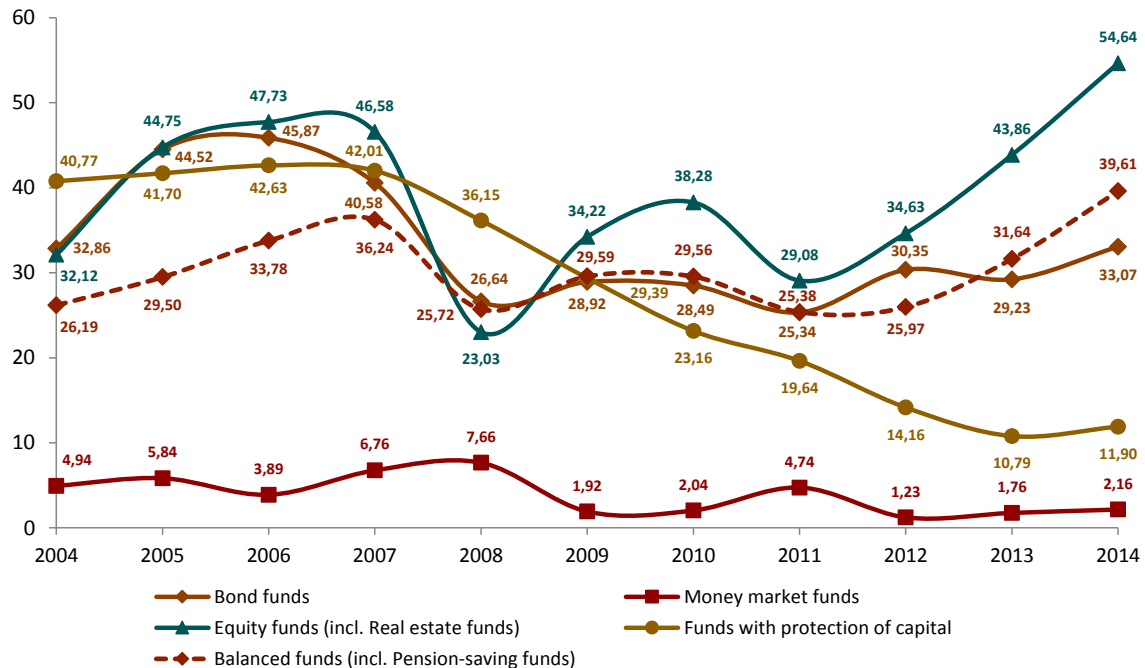
De netto activa van de **monetaire of geldmarktfondsen** tekenden een stijging van 0,19 miljard EUR op, ofwel 9,82 %, gedurende de periode september – december 2014. Zo vertegenwoordigen de monetaire fondsen eind december 2014 2,16 miljard EUR. Deze beweging is toe te schrijven aan belangrijke netto inschrijvingen.

Gedurende 2014 kenden de geldmarktfondsen een fluctuerend verloop doch met een stijgende trend als ondertoon. Tussen eind 2013 en eind 2014 steeg het netto actief van deze fondsen met 0,40 miljard EUR, ofwel 22,8%.

In globo stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa gedurende het vierde kwartaal van 2014 met 4,3 % waardoor hun

gecommercialiseerd netto actief eind december 2014 uitkwam op 35,23 miljard EUR. Deze beweging verklaart zich volledig door netto inschrijvingen.

Over het volledige jaar 2014 heen stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in vastrentende activa met 13,7 %, ofwel 4,24 miljard EUR.



Fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten

Binnen de groep van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten, zoals bv. aandelenfondsen, werden voornamelijk stijgende tendensen opgetekend gedurende het vierde trimester van 2014. Deze bewegingen vloeien voort uit netto inschrijvingen en/of koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

De activa in België van de **aandelenfondsen** stegen met 0,53 miljard EUR, ofwel 1,2 %, in de periode september – december 2014 en dit onder impuls van koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa. Eind december 2014 bedroeg het vermogen van de aandelenfondsen 44,47 miljard EUR.

Sinds het begin van 2014 wisten de aandelenfondsen hun gecommmercialiseerd vermogen met 8,78 miljard EUR te verhogen, ofwel 24,6 %.

De **fondsen met kapitaalbescherming** stabiliseerden zich tijdens het vierde trimester van 2014 en vertegenwoordigden een vermogen van 11,90 miljard EUR. Deze status quo toestand is toe te schrijven aan een combinatie van netto uitschrijvingen die gecompenseerd werden door koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

Over het volledige jaar van 2014 stegen de netto activa van de fondsen met kapitaalbescherming met 1,11 miljard EUR, ofwel 10,3 %.

De categorie van de **gemengde fondsen** (inclusief de pensioenspaarfondsen) tekende een toename van 3,27 miljard EUR op tijdens het vierde kwartaal van 2014 onder impuls van belangrijke netto inschrijvingen. Hierdoor komt het gecommmercialiseerd vermogen van deze fondsen uit op 39,61 miljard EUR per einde 2014.

Gedurende 2014 bleken de gemengde fondsen de sterkste procentuele groeiers te zijn aangezien zij hun netto actief met 25,2% zagen toenemen, ofwel 7,97 miljard EUR.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de **pensioenspaarfondsen** een groei van 2,3 % gedurende het laatste kwartaal van 2014 onder impuls van koerswinsten gegenereerd door de onderliggende activa aangevuld met netto inschrijvingen. Het netto actief van de pensioenspaarfondsen steeg gedurende de periode september – december 2014 dan ook met 0,35 miljard EUR om eind december 2014 een bedrag aan netto activa te vertegenwoordigen ten belope van 15,61 miljard EUR. Kortom, een verdere versteviging van het historisch record niveau.

Tijdens het volledige jaar van 2014 zagen de pensioenspaarfondsen hun vermogen stijgen met 1,28 miljard EUR, ofwel 8,9%.

De **vastgoedfondsen** stegen met 0,83 miljard EUR, ofwel 8,9 %, gedurende het laatste kwartaal van 2014 door een combinatie van koerswinsten van de onderliggende activa aangevuld met kapitaalsverhogingen. Gedurende het vierde kwartaal van 2014 doorbraken de vastgoedfondsen de kaap van 10 miljard EUR en vertegenwoordigden zij zo een vermogen van 10,17 miljard EUR eind 2014.

Het volledige jaar 2014 in aanschouw genomen zagen de vastgoedfondsen hun vermogen met 2,00 miljard EUR, ofwel 24,5 %, stijgen.

Globaal stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende effecten gedurende het vierde trimester van 2014 met 4,5 %, en waren ze eind 2014 goed voor een gecommmercialiseerd vermogen van 106,35 miljard EUR. Deze beweging vloeit voort uit een combinatie van netto inschrijvingen en koerswinsten gerealiseerd door de onderliggende activa.

Over de 12 maanden van 2014 heen stegen de netto activa van de fondsen die overwegend beleggen in niet-vastrentende activa met 22,9 %, ofwel 19,81 miljard EUR.

Fondsen naar Belgisch recht

Openbaar verdeelde fondsen naar Belgisch recht

De openbare fondsen naar Belgisch recht waren eind december 2014 goed voor een totaal beheerd netto actief van 113,72 miljard EUR. Op datzelfde ogenblik vertegenwoordigden de pensioenspaarfondsen hierin 15,61 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 31 december 2014 levert volgend resultaat op:

- Op 1 jaar: +7,5 %
- Op 3 jaar: +10,1 %
- Op 10 jaar: +4,5 %
- Sinds ontstaan: +6,5 %

BEAMA heeft een boordtabel omtrent pensioenspaarfondsen ontwikkeld welke als bijlage aan dit persbericht gaat. Met deze boordtabel wordt voortaan op kwartaal basis de kerncijfers omtrent derde pijler pensioenspaarfondsen evenals hun evolutie op een beknopte visuele wijze weergegeven.

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 december 2014 vertegenwoordigden de 138 institutionele compartimenten naar Belgisch recht 12,76 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:

- Persdienst Febelfin
(02 507 68 31 – press@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 ».

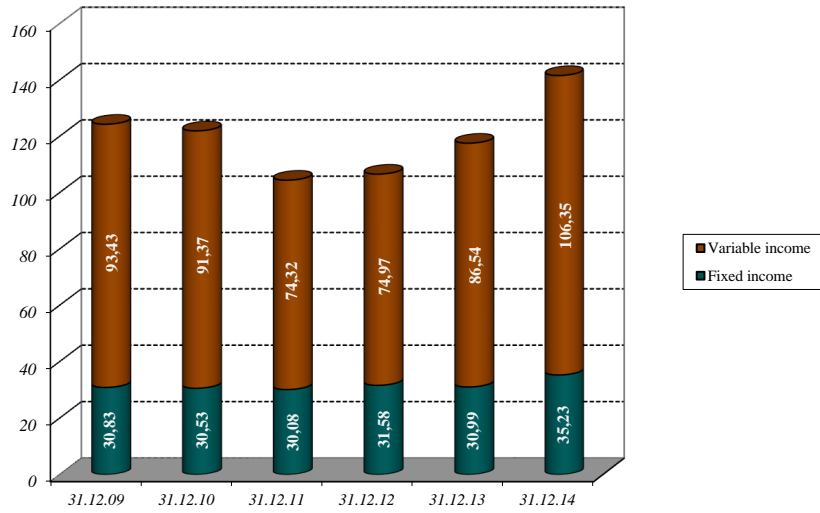
Belgian Asset Managers Association (BEAMA)

BEAMA vzw is lid van Febelfin vzw.
e-mail: info@beama.be

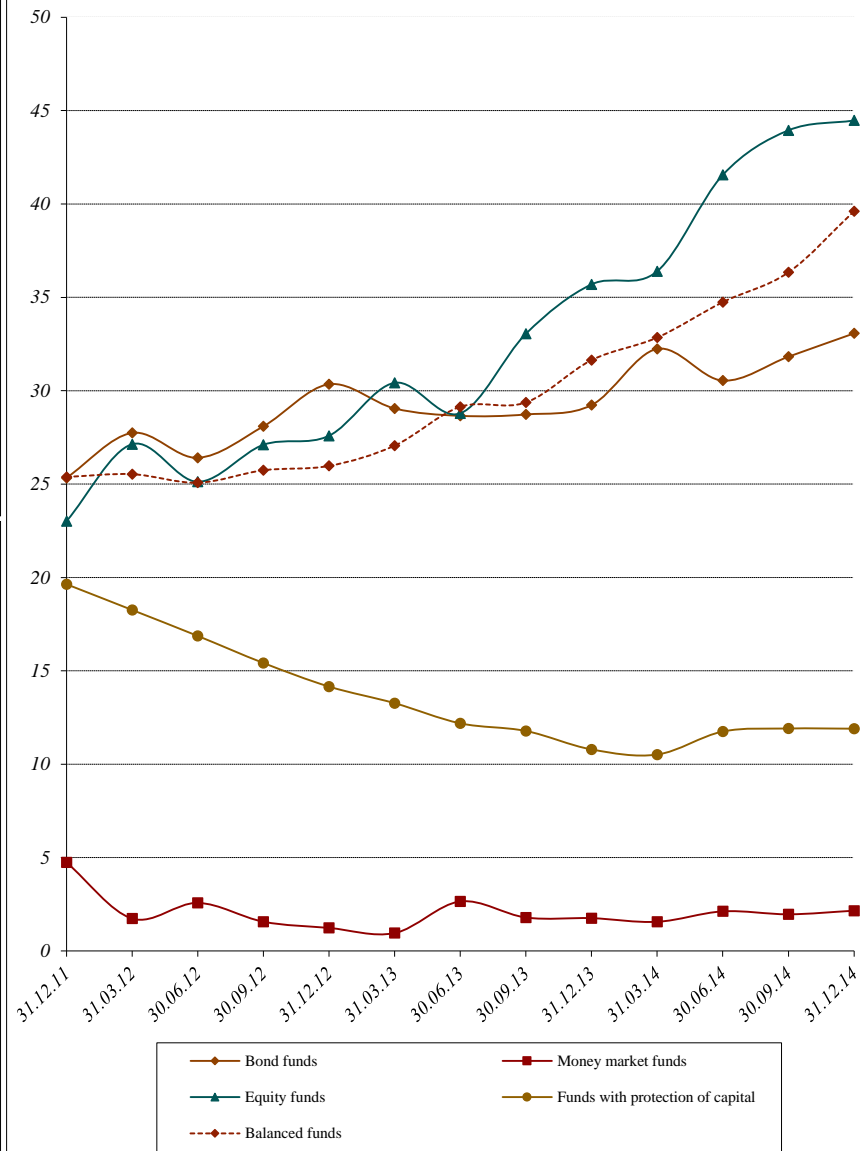
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	30/09/2014		31/12/2014		Change	
	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%	<i>bil. EUR</i>	%
Bond funds	31,82	23,48%	33,07	23,36%	1,25	3,92%
in EUR	10,31	7,61%	11,06	7,82%	0,75	7,31%
in other currencies	21,51	15,87%	22,01	15,54%	0,50	2,30%
Money market funds	1,96	1,45%	2,16	1,52%	0,19	9,82%
in EUR	1,31	0,96%	1,14	0,80%	-0,17	-13,12%
in other currencies	0,66	0,48%	1,02	0,72%	0,36	55,53%
Equity funds	43,94	32,42%	44,47	31,41%	0,53	1,20%
Belgium	1,18	0,87%	1,18	0,83%	0,00	0,07%
Euroland	6,36	4,69%	6,27	4,43%	-0,09	-1,38%
Europe	13,91	10,26%	13,31	9,40%	-0,60	-4,31%
America	5,42	4,00%	5,84	4,13%	0,43	7,87%
Asia	2,60	1,92%	2,67	1,88%	0,07	2,63%
other	14,49	10,69%	15,21	10,74%	0,72	4,97%
Funds with capital protection	11,91	8,79%	11,90	8,41%	-0,01	-0,08%
1. linked to equity	9,40	6,93%	9,51	6,71%	0,11	1,14%
2. linked to interest rates, loans and currencies	2,51	1,85%	2,40	1,69%	-0,12	-4,63%
in EUR	2,46	1,82%	2,35	1,66%	-0,11	-4,66%
in other currencies	0,05	0,04%	0,05	0,03%	-0,00	-3,20%
Balanced funds	36,34	26,81%	39,61	27,98%	3,27	9,01%
⇒ of which Pension-saving funds	15,26	11,26%	15,61	11,02%	0,35	2,30%
⇒ of which CPPI funds	1,59	1,18%	1,57	1,11%	-0,02	-1,51%
Real estate funds	9,34	6,89%	10,17	7,18%	0,83	8,86%
Other funds	0,21	0,15%	0,20	0,14%	-0,01	-5,21%
TOTAL	135,52	100,00%	141,58	100,00%	6,05	4,47%
Funds of Funds	31,79		34,52		2,73	8,59%

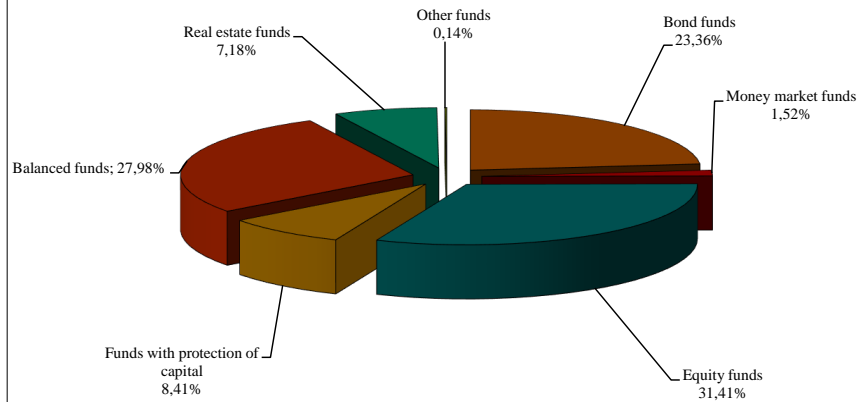
Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Evolution of the Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Market shares of the fund categories (31.12.2014)



Boordtabel omtrent de 3^{de} pijler pensioenspaarfondsen

Toestand: 31/12/2014

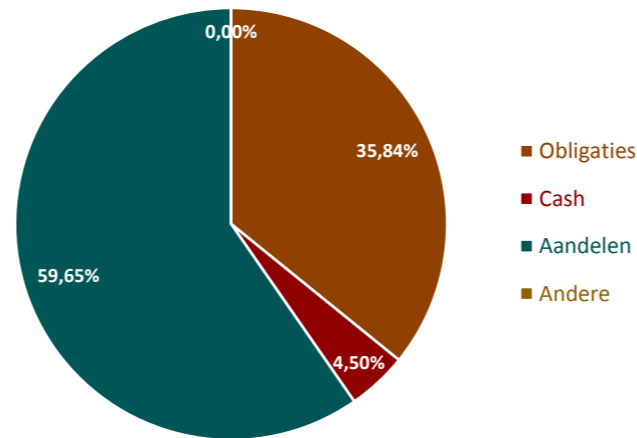
Punctuele data	--- Per einde Q4 2014 ---		Absoluut	Relatief
			--- Groei van 01/01/2014 tot 31/12/2014 ---	
Aantal pensioenspaarfondsen	18		2	12,5%
Aantal pensioenspaarders*	1.440.999		26.410	1,9%
↳ Omvang beroepsbevolking**	4.719.300		97.800	2,1%
In België gecommmercialiseerd netto actief	15.606.909.559		1.280.995.120	8,9%
--- Gedurende Q4 2014 ---				
Inschrijvingen***	186.179.938		837.291.747,72 (schatting)	
Terugbetalingen***	101.435.246		779.123.890,73 (schatting)	
↳ Netto instroom***	84.744.691		58.167.856,99 (schatting)	
--- Per einde Q4 2014 ---				
Rendement over:				
1 jaar	7,53%			
3 jaar	10,13%			
10 jaar	4,54%			
Sinds ontstaan	6,52%			

Bemerkingen:

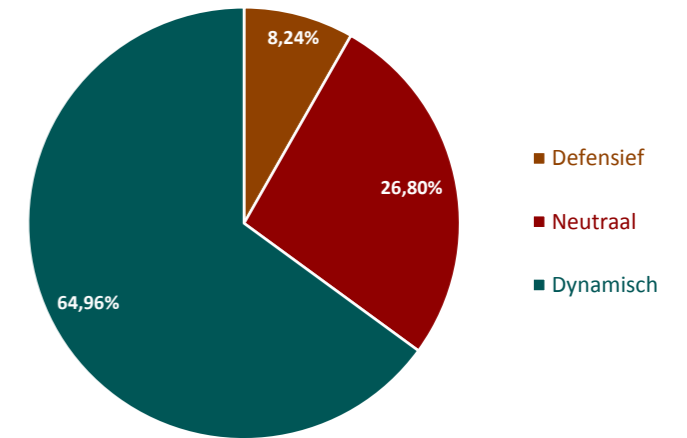
* Toestand per 31/12/2014

** Potentieel van de personen die in aanmerking komen voor de formule van pensioensparen

*** Inclusief conversies en transfers naar een ander pensioenspaarfonds



Samenstelling van de markt op basis van onderliggende activa



Samenstelling van de markt op basis van stijlkenmerk

