# COMMUNIQUE DE PRESSE

## *Statistiques du secteur des OPC: chiffres du 4ème trimestre 2005*

1. **Marché belge des OPC:**
   Au cours du 4ème trimestre de 2005, l'actif net des OPC belges et étrangers offerts publiquement sur le marché belge a augmenté de 7,14 milliards €, soit 4,04% par rapport au 30 septembre 2005 et ceci principalement grâce aux OPC d'actions. Il s'élève à 183,81 milliards € (fonds de fonds inclus) au 31 décembre 2005.

   Au cours de l'année 2005, l'actif net total a augmenté de 34,53 milliards € (+ 23,1%). La moitié de cette augmentation est due à de nouvelles souscriptions nettes dans le secteur des OPC; l'autre moitié est due à l'augmentation des cours des titres sous-jacents dans les portefeuilles d'OPC.

2. **OPC à revenu variable:**

   ***OPC d'actions***
   Ces OPC qui investissent principalement en actions de sociétés, se sont accrus de 4,97 milliards € (+14,3%) au cours du 4ème trimestre de 2005 et ceci presque uniquement grâce à de nouvelles souscriptions nettes. Ces investissements productifs ont une influence stimulante sur l'économie. Ce mouvement peut être considéré comme un effet positif des récentes décisions gouvernementales dans le cadre des mesures budgétaires.

   L'effet de marché entraîne une augmentation d'environ 5 %, les souscriptions nettes comptent pour plus de 9% de l'augmentation.
   Sur base annuelle, les OPC d'actions montent de 11,85 milliards € (+42,5%), dont 25% par l'effet de marché et 17,5% par des souscriptions nettes. Cela signifie que 2/3 des souscriptions nettes dans les OPC d'actions ont eu lieu au 4ème trimestre.

   ***Fonds d'épargne-pension***
   Ces fonds ont enregistré une hausse de 5,1% pendant le 4ème trimestre et de 18,8% sur 1 an. Leur actif net s'élève à 10,32 milliards € au 31 décembre 2005. Nous constatons une augmentation des remboursements en 2004 et en 2005, par le fait que le groupe croissant des personnes retraitées sort de ces fonds d'épargne-pension.

   ***OPC avec protection de capital***
   L'actif net des OPC avec protection de capital, dont beaucoup de compartiments sont venus à échéance au cours de l'année 2005, a reculé pour la première fois (-2,9% au 4ème trimestre).

   ***Autres OPC investissant, en tout ou en partie, en valeurs à revenu variable***
   L'évolution de l'actif net au 4ème trimestre de 2005 se présente comme suit:
   - OPC mixtes : + 1,7%,
   - OPC immobiliers : + 2,5%,
   - Pricaf : + 34,4%.

   Le groupe entier des OPC à revenu variable représente 67,2% du marché total à fin 2005, contre 67% le trimestre précédent et 71% il y a un an.

Rue Ravenstein 36 Boîte 5, B-1000 Bruxelles
Tél. + 32 2 507 69 70 – Fax + 32 2 507 69 79 – info@beama.be
*BEAMA est le nom commercial de l'Association Belge des Asset Managers*

3. **OPC à revenu fixe:**

Ce groupe d'OPC a connu une augmentation de son actif net de 2,12 milliards € pendant le 4ème trimestre de 2005.
L'évolution se présente comme suit:

- OPC obligataires : + 5,3%,
- OPC à moyen terme : - 28,7%,
- OPC monétaires : + 0,6%.

Les OPC investissant principalement en valeurs à revenu fixe représentent 32,8% du marché total à fin 2005, contre 33% le trimestre précédent et 29% il y a un an.

Au 3ème trimestre de 2005, les investisseurs particuliers sont responsables pour une hausse de l'actif net dans les OPC touchés par les mesures budgétaires de 2,38 milliards €; au 4ème trimestre par contre, il y a un redressement de l'actif net de ces OPC de 1,00 milliard €. Ce sont principalement les investisseurs institutionnels qui contribuent à la croissance de ces OPC.

***OPC obligataires***
L'encours investi en OPC d'obligations a augmenté de 2,68 milliards € au 4ème trimestre. Après correction pour les fonds de fonds (ce sont des OPC qui investissent dans d'autres OPC), cette croissance se chiffre à 1,46 milliard € contre 2,69 milliards € le trimestre précédent.

***Contexte européen***
En ce qui concerne l'évolution de l'actif net total des OPC obligataires de droit belge, la Belgique marche du même pas que le Luxembourg et les "12" de Euroland. Cela vaut également pour le marché des OPC de droit belge.

4. **OPC en investissement socialement responsable et durable (ISRD):**

Au 31 décembre 2005, la catégorie des OPC ISRD durables comprend 38 compartiments. Dans ce segment, 6 nouveaux compartiments ont été ajoutés et 2 ont été liquidés au cours du 4ème trimestre de 2005. L'actif net commercialisé en Belgique s'élève à 3,94 milliards € à fin 2005, contre 2,76 milliards € à la fin du 3ème trimestre (+42,6%), représentant ainsi 2,1% du marché global des OPC en Belgique. Il y a un an, ce pourcentage était de 1,3 % (1,95 milliard €).

La catégorie des OPC ISRD thématiques comprend 2 compartiments et l'actif net diffusé en Belgique s'élève à 0,13 milliard € (0,07% du marché global des OPC en Belgique). Cela est pratiquement un statu quo par rapport à il y a 3 et 12 mois.

La liste complète des OPC ISRD ainsi que la définition et la méthodologie de BEAMA sont publiées sur le site internet www.beama.be.

5. **Augmentation du nombre d'OPC et/ou de compartiments:**

Au cours du 4ème trimestre 2005, 179 nouveaux (compartiments d') OPC ont été lancés sur le marché (89 de droit belge, 90 de droit étranger). 137 (compartiments d') OPC (80 de droit belge, 57 de droit étranger) ne sont plus commercialisés sur le marché belge.

Ces nouveaux (compartiments d') OPC représentent 2,33 milliards € au 31 décembre 2005, dont plus particulièrement 61 (compartiments d') OPC avec protection de capital totalisant 1,24 milliard € (53,2%). Nous constatons que la part des OPC avec protection de capital dans les compartiments nouvellement créés a fortement diminué les derniers trimestres.

Les nouveaux (compartiments d') OPC lancés dans le secteur au cours de l'année 2005 représentent 17,89 milliards €, dont 12,05 milliards € dans le segment des OPC avec protection de capital.

6. **OPC belges:**

Au 31 décembre 2005, les OPC de droit belge commercialisés en Belgique représentent un actif net de 111,67 milliards € (fonds de fonds inclus). Leur part couvre actuellement 60,8 % du marché global des OPC en Belgique, contre 61,8% fin septembre 2005 et 65% au 31 décembre 2004. La tendance diminuante au cours de l'année 2005 est ainsi confirmée.

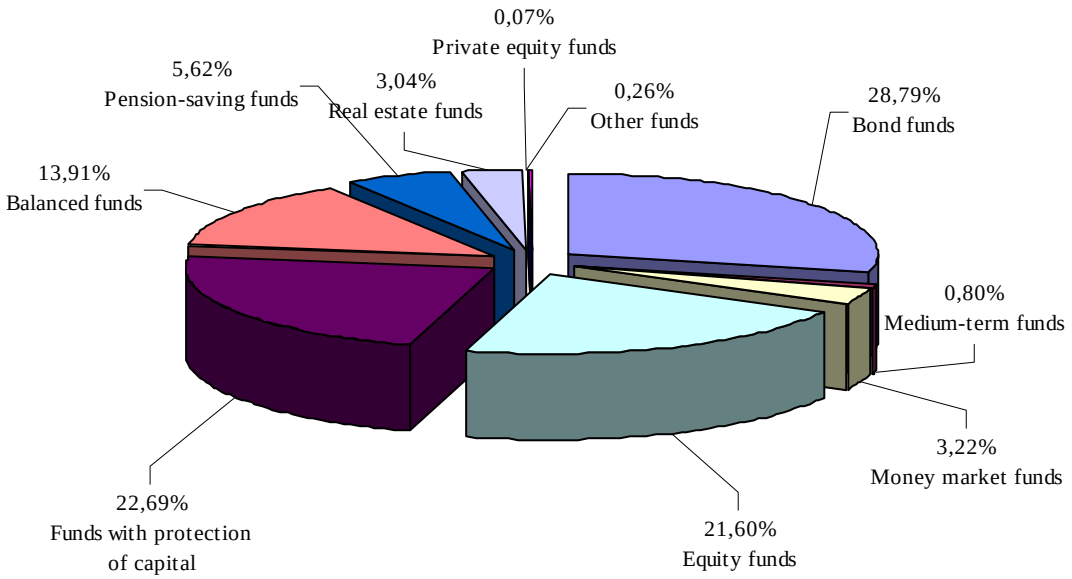
Josette Leenders
Secrétaire général
BEAMA

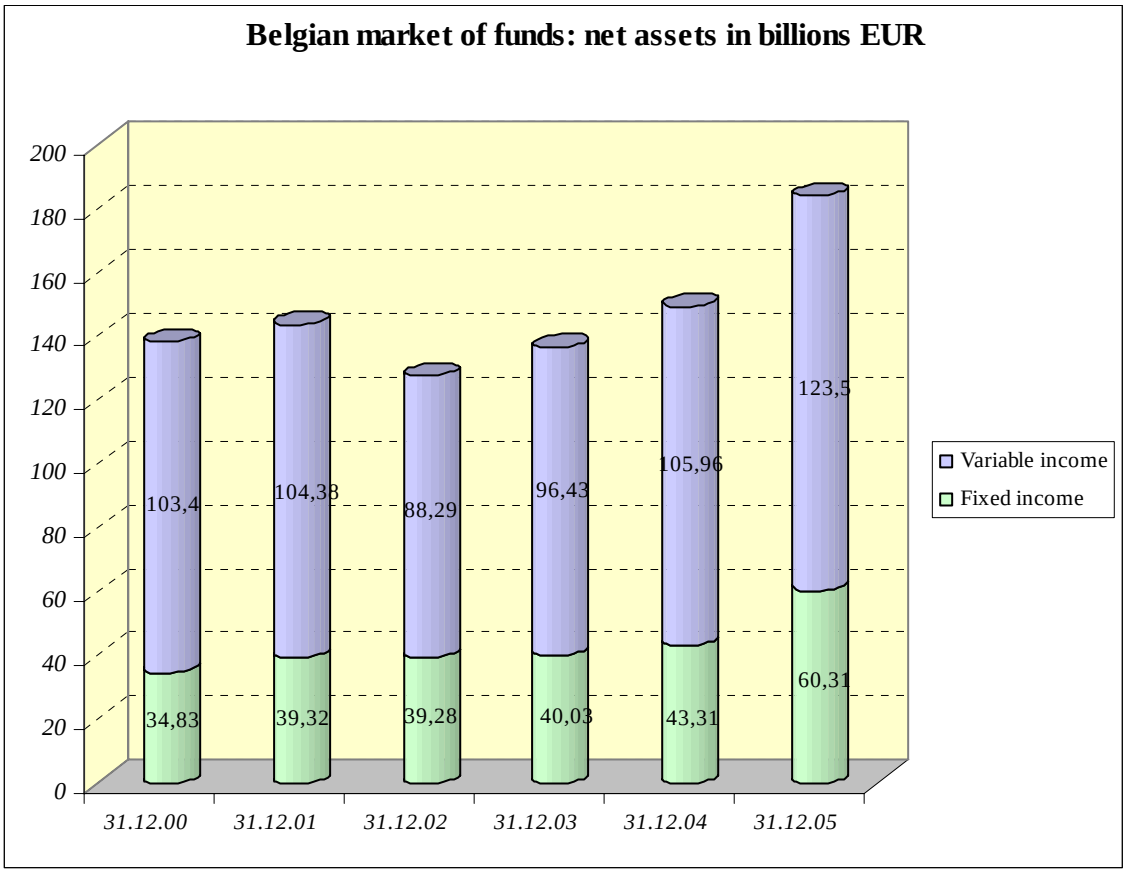
Peter De Proft
Président
BEAMA

**28 mars 2006**

*Coordination contacts de presse:*
*Febelfin*
*Marina De Moerlooze*
*Tel 02 507 69 99*
*Fax 02 507 68 68*
*GSM 0495 59 69 99*
*marina.demoerlooze@febelfin.be*

**Market shares of the fund categories (31.12.2005)**




Belgian market of funds: net assets in billions EUR
200
180
160
140
120
100
80
60
40
20
0
103,4
104,38
88,29
96,43
105,96
123,5
34,83
39,32
39,28
40,03
43,31
60,31
31.12.00
31.12.01
31.12.02
31.12.03
31.12.04
31.12.05
Variable income
Fixed income

**Evolution of the Belgian market of funds:**
**net assets in billions EUR (without FoF)**

