Belgian
Asset Managers
Association

Communiqué de Presse

COMMUNIQUE DE PRESSE BEAMA

BEAMA: chiffres indicatifs secteur OPC 2ème trimestre 2009

Après atteint leur niveau le plus bas en mars dernier, les bourses donnent des signes de reprise au 2ème trimestre 2009. La progression du secteur des fonds de 5 milliards EUR au cours du 2ème trimestre est largement liée à la hausse des cours des titres en portefeuille.

Il est par ailleurs à noter que, pour la première fois depuis plusieurs trimestres, des souscriptions nettes positives (à concurrence de 0,9 milliard EUR) ont à nouveau été enregistrées.

Depuis l'éclatement de la crise financière, le Belge épargne et investit en suivant toujours davantage la voie de la prévoyance. La Banque Nationale de Belgique estime que d'ici fin 2009, le Belge aura mis 16% de son revenu disponible de côté. Alors que la croissance de l'épargne des ménages est essentiellement venue gonfler les apports sur comptes d'épargne au cours des premiers mois de 2009, l'investisseur redécouvre maintenant aussi le chemin des fonds de placement.

Les faibles taux d'intérêt ont clairement initié une nouvelle orientation, incitant le public à **investir dans des fonds d'actions**. Tandis que les fonds monétaires et les fonds avec protection de capital sur le marché belge ont connu une baisse à la fois de leur actif net et des remboursements nets, les fonds d'actions ont enregistré une progression de leur encours de 30% et des souscriptions nettes de 1,4 milliard EUR. Cette évolution reflète les attentes potentiellement positives des investisseurs pour le second semestre de 2009.

Au cours du mois de juillet, les cours des actions ont aussi présenté de belles évolutions. Les principales impulsions ont été données par les indicateurs économiques internationaux, dont les effets se sont combinés à l'idée d'un possible retour à la croissance économique au cours de la seconde moitié de 2009.

Marina De Moerlooze, Director Communication | Rue d'Arlon 82 • B-1040 Bruxelles
T + 32 2 507 69 99 | F + 32 2 888 68 11 | M + 32 495 59 69 99 | mm@febelfin.be | http://www.febelfin.be

Marché belge des fonds

Une récente enquête de BEAMA[1] montre que les **actifs nets des fonds de placement** commercialisés en Belgique **ont augmenté durant le 2ème trimestre de 2009 de 5 milliards EUR (+ 4,4%)**. Au 30 juin 2009, leur encours total atteignait pratiquement 116 milliards EUR, se rapprochant ainsi de leur niveau de fin 2008.

L'évolution du marché est d'une part influencée par les fluctuations sur les marchés financiers (évolution des cours) et d'autre part par les nouveaux remboursements et souscriptions nets. Au cours du **2ème trimestre de 2009, on a noté un apport net positif** dans le secteur à concurrence **de 0,93 milliard EUR**. Ce chiffre contraste fortement avec les remboursements nets du premier trimestre de 2009 et de l'ensemble de 2008.

Fonds à revenu fixe

Dans le groupe des fonds à revenu fixe, les actifs en Belgique des **fonds obligataires ont augmenté** de 16,8% durant le 2ème trimestre de 2009. Dans ce cadre, les nouvelles souscriptions nettes se chiffraient à 2,4 milliards EUR.

Fonds à revenu variable

L'encours commercialisé en Belgique des **fonds à revenu variable** (les fonds d'actions, les fonds avec protection de capital, les fonds mixtes, les fonds d'épargne-pension et les fonds immobiliers) a **progressé** au 2ème trimestre de 2009 de pratiquement 2,5%. En dépit de cette évolution, les remboursements nets ont atteint 0,6 milliard EUR. Les fonds avec protection de capital ont chuté de 5,4% et enregistré pour 1,9 milliard EUR de remboursements nets.

L'actif net des **fonds d'épargne-pension** a augmenté au 2ème trimestre de 10%, ce qui tient tant aux hausses des cours des titres en portefeuille qu'à un apport net positif. Les souscriptions ont atteint 150 millions EUR, les remboursements se montant à 45 millions EUR, ce qui revient à des **souscriptions nettes positives** de 105 millions EUR.

[1] Les résultats de l'enquête couvrent 90% de l'encours commercialisé en Belgique de fonds de placement. Par "marché belge", il faut entendre l'actif net de fonds de placement de droit belge et étranger distribué publiquement en Belgique. Le terme fonds (de placement) renvoie aux OPC (organismes de placement collectif).

L'investisseur particulier maintient donc sa confiance dans ce troisième pilier des fonds d'épargne-pension. Sur le premier semestre de 2009, les souscriptions ont été supérieures de 173 millions EUR aux remboursements.

Fonds de placement durables

L'actif net commercialisé en Belgique des **fonds de placement durables** atteignait à la fin du 2ème trimestre de 2009 7,26 milliards EUR (6,37 milliards EUR fin mars 2009). Avec ce montant, ces fonds représentaient 6,3% du total du marché des fonds en Belgique, contre 5,7% au trimestre précédent. La Belgique confirme ce faisant sa position de leader en Europe en ce qui concerne la part des fonds ISRD dans le total du marché.

Evolution européenne

Les chiffres de l'EFAMA concernant l'apport net au niveau européen dans les actions et fonds obligataires durant les mois d'avril et de mai 2009 sont positifs: ils sont respectivement de 18 milliards EUR pour les fonds d'actions et 15 milliards EUR pour les fonds obligataires. Ces chiffres sont les premiers signes des attentes potentiellement positives des investisseurs pour la suite de l'année 2009. La Belgique s'inscrit pleinement dans cette tendance.

10/08/2009

Le Comité de Direction de BEAMA

Belgian Asset Managers Association (BEAMA)
Member of Febelfin
Rue d'Arlon 82
1040 Bruxelles
Tél. : + 32 2 507 68 77
Fax : + 32 2 507 69 79

FEBELFIN

Febelfin, la Fédération belge du secteur financier, a été créée le 28 mars 2003. Les cinq associations constitutives sont l'Association belge des banques (créée en 1937) et des sociétés de bourse (ABB), l'Association belge des Asset Managers (BEAMA), l'Union professionnelle du Crédit (UPC), l'Association belge des membres de la Bourse (ABMB) et l'Association belge de Leasing (ABL), auxquelles s'ajoutent quelques membres associés au statut particulier. Fin 2007, Febelfin et ses membres représentaient plus de 235 institutions financières en Belgique. Ils procurent ensemble plus de 100.000 emplois directs et plus de 100.000 emplois indirects.

L'union des forces de ces associations au sein d'une fédération les chapeautant est un fait unique dans l'Union européenne. Febelfin constitue le représentant par excellence du monde financier belge tant au plan national qu'international. Febelfin relève le défi de remplir un rôle important en tant que "shared voice" du secteur et conciliateur entre ses membres et différentes parties aux niveaux national et européen : décideurs politiques, autorités de contrôle, fédérations professionnelles et groupes d'intérêts.

La fédération assure le suivi des tendances et évolutions et aide ses membres à adopter les positions adéquates. Avec eux, Febelfin oeuvre, par le biais des communiqués et des prises de position, à défendre les valeurs du secteur : service au client, confiance et transparence, dynamisme et proactivité.