Communiqué de presse

Chiffres secteur OPC 3ème trimestre 2012

Le secteur des fonds connaît un troisième trimestre fort, dans le sillage des bonnes prestations des marchés financiers. Les fonds d'épargne-pension atteignent leur plus haut historique.

Bruxelles, 28 novembre 2012

Summary

Au cours du troisième trimestre de 2012, le secteur belge des fonds a enregistré une progression de 1,8 % sous l'impulsion de hausses des cours des actifs sous-jacents. Fin septembre 2012, l'actif net des fonds distribués publiquement en Belgique a atteint 104,46 milliards EUR contre 102,60 milliards EUR fin juin 2012.

L'actif net des fonds qui investissent principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 2,3 % pendant le troisième trimestre. L'actif net des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable a quant à lui progressé de 1,6 % durant cette même période.

Marché belge des fonds[1]

Une enquête de BEAMA montre que l'actif net des fonds commercialisés publiquement en Belgique au cours du troisième trimestre de 2012 a augmenté de 1,86 milliard EUR, soit 1,8 %. Cet actif a ainsi atteint 104,46 milliards EUR à la fin septembre 2012.

Cette augmentation résulte de hausses des cours des actifs sous-jacents.

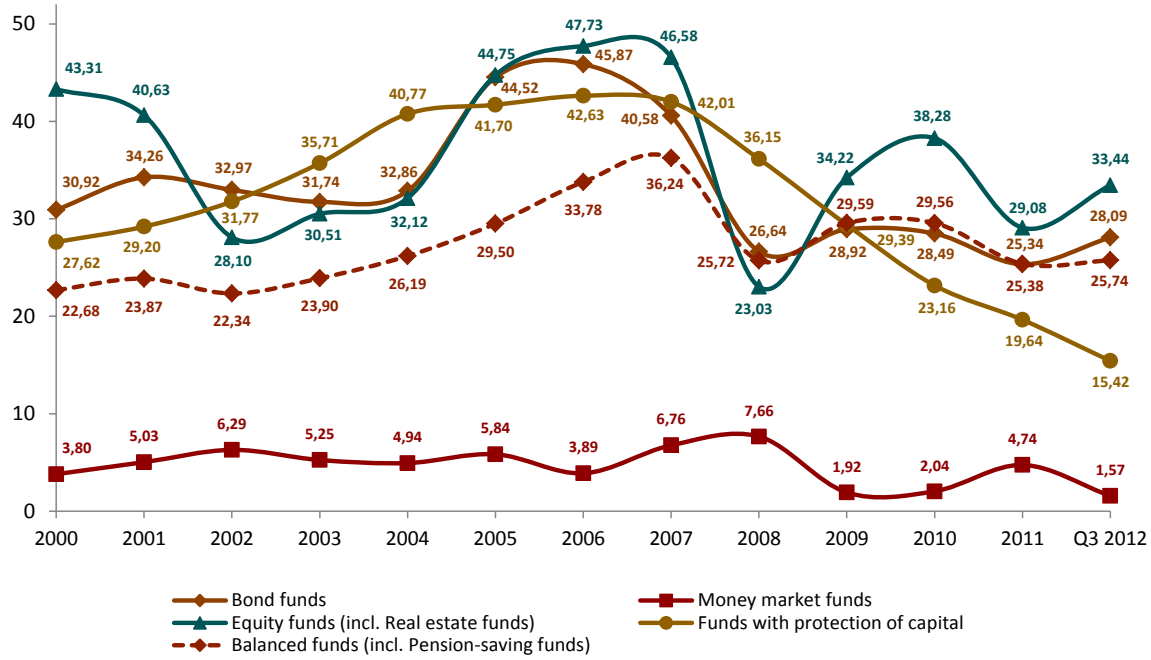
Fonds investissant principalement en titres à revenu fixe

Dans le groupe des fonds investissant majoritairement en titres à revenu fixe, l'actif des **fonds obligataires** commercialisés en Belgique a augmenté de 1,69 milliard EUR, soit 6,4 %, au cours du troisième trimestre de 2012 et représentait, à la fin septembre 2012, un

[1] Par 'marché belge', il faut entendre l'actif net des OPC de droit belge et étranger distribué publiquement en Belgique.

Association Belge des Asset Managers
Rue d'Arlon 82 - 1040 Bruxelles | http://www.beama.be
T + 32 2 507 68 11 | F + 32 2 888 68 11

montant de 28,09 milliards EUR. Cette hausse s'explique en majeure partie par des hausses de cours des actifs sous-jacents auxquelles viennent s'ajouter des souscriptions nettes.



L'actif net des **fonds monétaires** ou fonds du marché monétaire a baissé de 1,01 milliard EUR entre juillet et septembre 2012. Fin septembre 2012, les fonds monétaires représentaient ainsi 1,57 milliard EUR. Cette évolution est imputable aux remboursements nets. Elle s'explique, d'une part, par le niveau bas des taux à court terme, et, d'autre part, par la forte concurrence des produits de bilan bancaire, certaines banques étant toujours à la recherche de funding.

Au total, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 2,3 % au cours du troisième trimestre de 2012, pour atteindre un actif net commercialisé de 29,66 milliards EUR fin septembre 2012. Cette augmentation est principalement due aux hausses des cours des actifs sous-jacents. Selon une enquête de BEAMA, les actifs sous-jacents des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu fixe ont déjà généré 2,80 milliards EUR de hausses des cours durant les neuf premiers mois de 2012.

Fonds investissant principalement en titres à revenu variable

Dans le groupe des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable, des tendances divergentes ont été observées durant le troisième trimestre de 2012. Les fonds avec protection de capital ont enregistré un recul , alors que les fonds d'actions, en revanche, ont enregistré une forte hausse. Tant les souscriptions nettes que l'effet de marché ont contribué à la hausse des encours des fonds d'actions.

En Belgique, l'actif des **fonds d'actions** a progressé de 1,98 milliard EUR, soit 7,9 %, entre juillet et septembre 2012 et ce, principalement sous l'impulsion des souscriptions nettes auxquelles sont venues s'ajouter des hausses des cours. A la fin septembre 2012, l'encours des fonds d'actions représentait 27,10 milliards EUR.

Les **fonds avec protection de capital** ont diminué de 1,45 milliard EUR durant le troisième trimestre de 2012 pour présenter un encours de 15,42 milliards EUR. Ce recul est essentiellement imputable aux remboursements nets.

La catégorie des **fonds mixtes** (fonds d'épargne-pension inclus) a noté une augmentation de 0,66 milliard EUR au cours du troisième trimestre de 2012, affichant ainsi un encours commercialisé de 25,74 milliards EUR. Cette augmentation résulte de la hausse des cours des actifs sous-jacents.

Dans la catégorie des fonds mixtes, les **fonds d'épargne-pension** ont enregistré une progression de 5,3 % grâce à des hausses des cours des fonds sous-jacents. Durant la période de juillet à septembre, l'actif net des fonds d'épargne-pension a augmenté de 0,62 milliard EUR pour atteindre, fin septembre 2012, un montant record de 12,26 milliards EUR.

Par le jeu d'un mélange équilibré de souscriptions nettes et de baisses des cours des actifs sous-jacents, les **fonds immobiliers** sont restés quasi stables pendant le troisième trimestre de 2012. Fin juin 2012, ces fonds immobiliers représentaient un actif net de 6,34 milliards EUR.

L'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a globalement augmenté de 1,6 % durant le troisième trimestre de 2012 pour représenter, fin septembre 2012, un encours commercialisé de 74,80 milliards EUR. Cette évolution s'explique par des hausses des cours des actifs sous-jacents. Selon une enquête de BEAMA, les actifs sous-jacents des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable ont généré 0,80 milliard EUR de hausses de cours durant les neuf premiers mois de 2012.

Fonds de droit belge

Fonds de droit belge distribués publiquement

Fin septembre 2012, les fonds publics de droit belge représentaient au total un actif net géré de 86,46 milliards EUR. Au même moment, les fonds d'épargne-pension représentaient 12,26 milliards EUR dans ce total, soit près d'1/7 des fonds publics de droit belge.

Le calcul du return moyen des fonds d'épargne-pension sur une base annuelle au 30 septembre 2012 donne le résultat suivant:

- A 1 an : +11,0 %
- A 3 ans : +3,7 %
- A 10 ans : +6,2 %
- Depuis leur création : +6,4 %

Fonds institutionnels de droit belge distribués non publiquement

Depuis la publication des AR d'exécution au Moniteur belge du 18 décembre 2007, des véhicules d'investissement peuvent être développés sur mesure pour les investisseurs institutionnels et ce, sous la forme d' "OPC institutionnels à nombre variable de parts". Ces fonds institutionnels sont des fonds non publics qui doivent être déclarés auprès du SPF Finances.

Fin septembre 2012, les 106 compartiments institutionnels de droit belge représentaient un actif net de 2,89 milliards EUR.

♦♦♦

Plus d'informations

Pour de plus amples informations, n'hésitez pas à prendre contact avec Mme Pamela Renders, porte-parole de Febelfin (02 507 68 31 - 0477 39 99 79 - pr@febelfin.be) ou Mme Myriam Vanneste, Président de BEAMA.

Ces statistiques et d'autres relatives au secteur des OPC sont disponibles sur le site internet de BEAMA (www.beama.be), sous la rubrique "Statistiques".

Belgian Asset Managers Association (BEAMA)
BEAMA est membre de Febelfin.

FEBELFIN
Febelfin, la Fédération belge du secteur financier, a été créée le 28 mars 2003. Ses 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. En juin 2012, Febelfin et ses membres représentaient 254 institutions financières en Belgique. Ceux-ci procurent ensemble plus de 100.000 emplois directs et plus de 100.000 emplois indirects.
Febelfin relève le défi de remplir un rôle important en tant que "shared voice" du secteur. Elle jette des ponts 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.

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

	30/06/2012		30/09/2012		Change	
	bil. EUR	*%*	*bil. EUR*	*%*	*bil. EUR*	*%*
Bond funds	**26,41**	**25,74%**	**28,09**	**26,89%**	**1,69**	**6,38%**
in EUR	11,90	11,60%	12,28	11,76%	0,38	3,15%
in other currencies	14,50	14,14%	15,81	15,14%	1,31	9,03%
Money market funds	**2,57**	**2,51%**	**1,57**	**1,50%**	**-1,01**	**-39,18%**
in EUR	1,60	1,56%	0,99	0,94%	-0,61	-38,27%
in other currencies	0,98	0,95%	0,58	0,55%	-0,40	-40,75%
Equity funds	**25,12**	**24,49%**	**27,10**	**25,95%**	**1,98**	**7,89%**
Belgium	1,03	1,01%	1,02	0,98%	-0,01	-1,35%
Euroland	4,64	4,52%	4,73	4,53%	0,09	1,98%
Europe	6,24	6,09%	6,82	6,53%	0,58	9,23%
America	2,47	2,41%	2,79	2,67%	0,32	12,88%
Asia	1,71	1,67%	1,79	1,71%	0,08	4,73%
other	9,02	8,79%	9,95	9,53%	0,93	10,29%
Funds with capital protection	**16,87**	**16,44%**	**15,42**	**14,76%**	**-1,45**	**-8,58%**
1. linked to equity	**13,22**	**12,88%**	**12,08**	**11,56%**	**-1,14**	**-8,62%**
2. linked to interest rates, loans and currencies	**3,65**	**3,56%**	**3,34**	**3,20%**	**-0,31**	**-8,47%**
in EUR	3,24	3,16%	2,98	2,86%	-0,26	-7,96%
in other currencies	0,41	0,40%	0,36	0,35%	-0,05	-12,46%
Balanced funds	**25,07**	**24,44%**	**25,74**	**24,64%**	**0,66**	**2,65%**
⇒ of which Pension-saving funds	**11,65**	**11,35%**	**12,26**	**11,74%**	**0,62**	**5,29%**
⇒ of which CPPI funds	**3,23**	**3,15%**	**2,69**	**2,57%**	**-0,55**	**-16,90%**
Real estate funds	**6,36**	**6,20%**	**6,34**	**6,07%**	**-0,02**	**-0,27%**
Other funds	**0,19**	**0,19%**	**0,19**	**0,19%**	**-0,00**	**-0,42%**
TOTAL	**102,60**	**100,00%**	**104,46**	**100,00%**	**1,86**	**1,81%**
Funds of Funds	**18,23**		**18,69**		**0,47**	**2,57%**