Communiqué de presse

Chiffres du secteur des OPC 3ème trimestre 2014

Le secteur des fonds poursuit sa progression au cours du troisième trimestre, sous l'impulsion de souscriptions nettes.

Bruxelles, le 16 décembre 2014

Summary

Au cours du troisième trimestre de 2014, le secteur belge des fonds a enregistré une progression de 4,2 %, sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes. Fin septembre 2014, l'actif net des fonds distribués publiquement en Belgique atteignait 135,52 milliards EUR.

L'actif net des fonds qui investissent principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 3,4 % pendant le troisième trimestre de 2014. L'actif net des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable a quant à lui progressé de 4,4 % durant cette même période.

Au cours du troisième trimestre de 2014, ce sont les fonds d'actions qui ont enregistré la croissance la plus marquée. Les fonds d'épargne-pension ont accentué leur niveau record historique. Les fonds avec protection de capital ont vu leurs actifs augmenter pour le deuxième trimestre consécutif.

◆◆◆

Durant les 9 premiers mois de 2014, le secteur belge des fonds a progressé de 18,00 milliards, ou 15,3 %.

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 2014 a augmenté de 5,43 milliards EUR, soit de 4,2 %. Cet actif a ainsi atteint 135,52 milliards EUR fin septembre 2014.

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

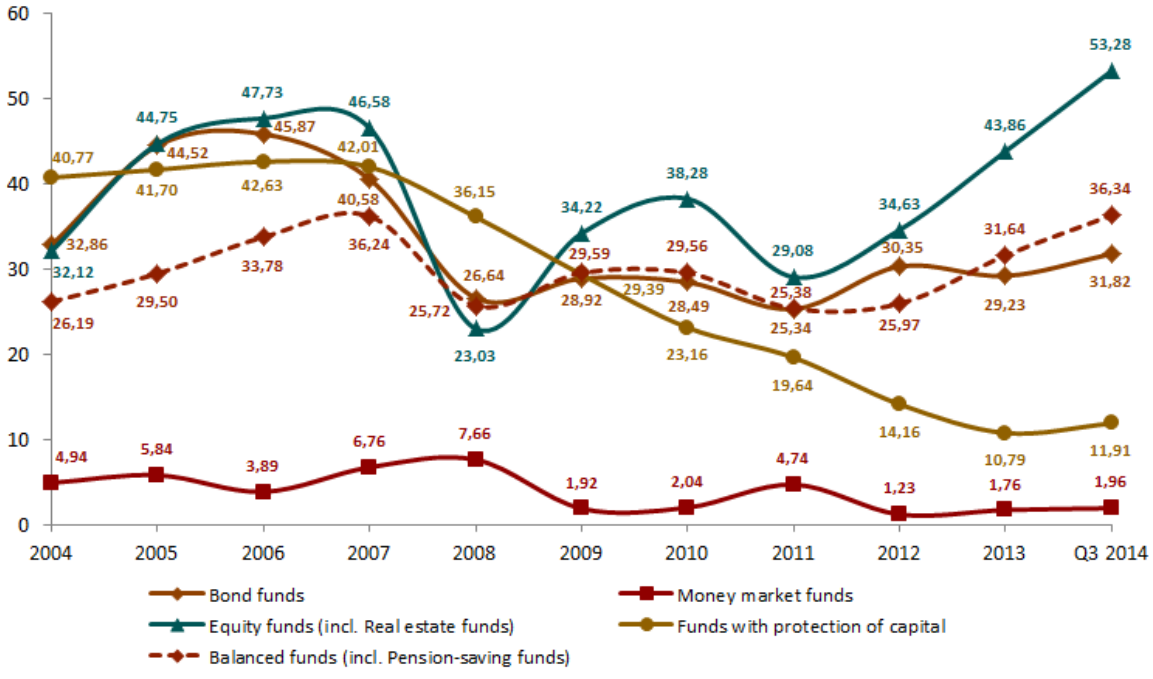
L'impulsion de cette croissance est imputable à des souscriptions nettes constatées dans toutes les catégories de fonds, à l'exception des fonds monétaires et des fonds avec protection de capital.

Au cours des 9 premiers mois de 2014, l'actif net des fonds commercialisés publiquement en Belgique a progressé de 18,00 milliards EUR, soit 15,3%.

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 1,28 milliard EUR, soit 4,2 %, au cours du troisième trimestre de 2014 et représentait, fin septembre 2014, un montant de 31,82 milliards EUR. Cette progression s'explique par l'effet combiné de souscriptions nettes et de hausses de cours réalisés sur les actifs sous-jacents.

L'actif net des **fonds monétaires ou fonds du marché monétaire** a diminué de 0,16 milliard EUR, soit 7,43 %, entre juillet et septembre 2014. Fin septembre 2014, les fonds monétaires représentaient ainsi 1,96 milliards EUR. Cette évolution est imputable à des remboursements nets auxquels sont venues s'ajouter des baisses de cours sur les actifs sous-jacents.



Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a progressé de 3,4 % au cours du troisième trimestre de 2014, pour atteindre un actif net commercialisé de 33,78 milliards EUR fin septembre 2014.

Au cours des 9 premiers mois de 2014, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 9,0 %.

Fonds investissant principalement en titres à revenu variable

Dans le groupe des fonds qui investissent principalement en titres à revenu variable, comme les fonds d'actions par exemple, seules des tendances à la hausse ont été observées durant le troisième trimestre de 2014. Hormis pour les fonds avec protection de capital, cette évolution s'explique généralement par des souscriptions.

En Belgique, l'actif des **fonds d'actions** a progressé de 2,39 milliard EUR, soit 5,7 %, entre juillet et septembre 2014 et ce, sous l'impulsion de souscriptions nettes. Fin septembre 2014, l'encours des fonds d'actions représentait 43,94 milliards EUR.

Les **fonds avec protection de capital** ont enregistré une légère progression de 0,16 milliard EUR au cours du troisième trimestre de 2014, leur actif atteignant ainsi 11,91 milliards EUR. Cette évolution est à mettre totalement au compte de hausses de cours réalisées par les actifs sous-jacents. Au cours du deuxième trimestre de 2014, ces fonds ont vu leurs actifs progresser à nouveau depuis plus d'un lustre. Durant le troisième trimestre de 2014, cette tendance s'est confirmée.

La catégorie des **fonds mixtes** (fonds d'épargne-pension inclus) a noté une augmentation de 1,59 milliard EUR au cours du troisième trimestre de 2014, sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes. L'encours commercialisé de ces fonds représente ainsi 36,34 milliards EUR.

Dans la catégorie des fonds mixtes, les **fonds d'épargne-pension** ont enregistré une progression de 1,2 % grâce principalement à des hausses de cours générés par les actifs sous-jacents. Durant la période de juillet à septembre 2014, l'actif net des fonds d'épargne-pension a ainsi augmenté de 0,18 milliard EUR pour atteindre, fin septembre 2014, un montant de 15,26 milliards EUR. Un niveau record historique qui s'accentue encore.

Les **fonds immobiliers** ont progressé de 0,23 milliard EUR, soit 2,5 %, durant le troisième trimestre de 2014, sous l'effet combiné de hausses de cours des actifs sous-jacents et d'augmentations de capital. Fin septembre 2014, les fonds immobiliers représentaient un actif de 9,34 milliards EUR.

Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 4,4 % au cours du troisième trimestre de 2014 et représentait, fin septembre 2014, un encours commercialisé de 101,74 milliards EUR. Cette évolution est intégralement à mettre au compte de souscriptions nettes.

Au cours des 9 premiers mois de 2014, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 17,6 %.

Fonds de droit belge

Fonds de droit belge distribués publiquement

Fin septembre 2014, les fonds publics de droit belge représentaient au total un actif net géré de 109,24 milliards EUR. Au même moment, les fonds d'épargne-pension représentaient 15,26 milliards EUR dans ce total, soit environ 1/7ème des fonds publics de droit belge.

Le calcul du return moyen des fonds d'épargne-pension sur une base annuelle au 30 septembre 2014 donne le résultat suivant :

- A 1 an: +10,3 %
- A 3 ans: +10,5 %
- A 10 ans: +5,1 %
- 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 2014, les 135 compartiments institutionnels de droit belge représentaient un actif net de 11,92 milliards EUR. Ces fonds attirent de nombreux investisseurs institutionnels du fait notamment qu'ils permettent de donner de la consistance aux marchés institutionnels dans le domaine des actifs financiers et de la constitution de pension.

♦♦♦

Plus d'informations

De plus amples informations peuvent être obtenues via la **représentation pour BEAMA:**

- M.Hugo Lasat, Président de BEAMA
  (02 229 65 92 – hugo.lasat@petercam.be)

ou via les **contacts presse généraux de Febelfin:**

- M. Thomas Van Rompuy, Director Strategic Affairs & Communications
  (02 507 68 31 – 0498 74 03 68 – vr@febelfin.be)

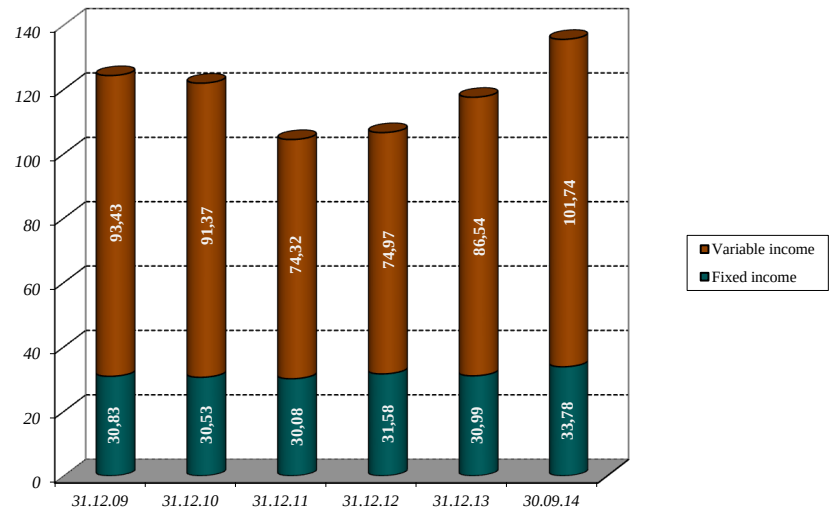
Ces statistiques et d'autres relatives au secteur des OPC sont disponibles sur le site internet de BEAMA (www.beama.be), sous la rubrique « Statistiques ».

Belgian Asset Managers Association (BEAMA)
BEAMA vzw est membre de Febelfin vzw.
e-mail : info@beama.be

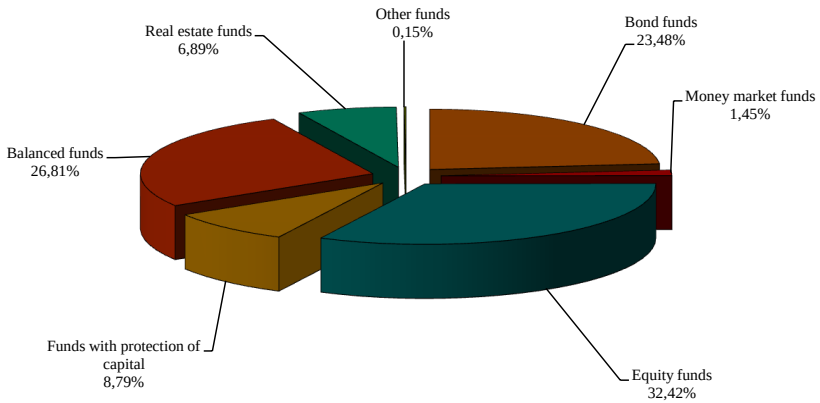
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	30/06/2014		30/09/2014		Change	
	bil. EUR	*%*	*bil. EUR*	*%*	*bil. EUR*	*%*
Bond funds	**30,54**	**23,48%**	**31,82**	**23,48%**	**1,28**	**4,18%**
in EUR	10,81	8,31%	10,31	7,61%	-0,50	-4,64%
in other currencies	19,73	15,17%	21,51	15,87%	1,78	9,02%
Money market funds	**2,12**	**1,63%**	**1,96**	**1,45%**	**-0,16**	**-7,43%**
in EUR	1,60	1,23%	1,31	0,96%	-0,29	-18,20%
in other currencies	0,52	0,40%	0,66	0,48%	0,13	25,48%
Equity funds	**41,56**	**31,94%**	**43,94**	**32,42%**	**2,39**	**5,74%**
Belgium	1,22	0,94%	1,18	0,87%	-0,04	-3,18%
Euroland	6,35	4,88%	6,36	4,69%	0,00	0,04%
Europe	13,31	10,23%	13,91	10,26%	0,60	4,48%
America	5,14	3,95%	5,42	4,00%	0,28	5,47%
Asia	2,29	1,76%	2,60	1,92%	0,30	13,30%
other	13,25	10,19%	14,49	10,69%	1,24	9,36%
Funds with capital protection	**11,75**	**9,03%**	**11,91**	**8,79%**	**0,16**	**1,36%**
1. linked to equity	**9,17**	**7,05%**	**9,40**	**6,93%**	**0,22**	**2,44%**
2. linked to interest rates, loans and currencies	**2,58**	**1,98%**	**2,51**	**1,85%**	**-0,06**	**-2,48%**
in EUR	2,53	1,94%	2,46	1,82%	-0,06	-2,55%
in other currencies	0,05	0,04%	0,05	0,04%	0,00	1,12%
Balanced funds	**34,75**	**26,71%**	**36,34**	**26,81%**	**1,59**	**4,59%**
⇒ of which Pension-saving funds	**15,08**	**11,59%**	**15,26**	**11,26%**	**0,18**	**1,20%**
⇒ of which CPPI funds	**1,54**	**1,18%**	**1,59**	**1,18%**	**0,06**	**3,60%**
Real estate funds	**9,11**	**7,00%**	**9,34**	**6,89%**	**0,23**	**2,52%**
Other funds	**0,27**	**0,21%**	**0,21**	**0,15%**	**-0,06**	**-23,55%**
TOTAL	**130,10**	**100,00%**	**135,52**	**100,00%**	**5,43**	**4,17%**
Funds of Funds	**28,63**		**31,79**		**3,16**	**11,03%**

Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Market shares of the fund categories (30.09.2014)



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

