Communiqué de presse

Chiffres du secteur des OPC 4ème trimestre 2013

Le secteur des fonds progresse pour le 4ème trimestre consécutif sous l'impulsion de souscriptions nettes importantes.

Bruxelles, 17 mars 2014

Summary

Au cours du quatrième trimestre de 2013, le secteur belge des fonds a enregistré une progression de 4,0 %, principalement sous l'impulsion de souscriptions nettes. Fin décembre 2013, l'actif net des fonds distribués publiquement en Belgique atteignait 117,53 milliards EUR. Etant donné que les trimestres précédents de 2013 ont également été caractérisés par des souscriptions nettes auxquelles sont venues s'ajouter des hausses des cours, le secteur des fonds belge a progressé de 10,98 milliards EUR, ou 10,3%, en 2013.

L'actif net des fonds qui investissent principalement en titres à revenu fixe s'est contracté de 1,9 % en 2013. L'actif net des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable a quant à lui progressé de 15,4 % durant cette même période.

Ce sont les fonds d'actions qui ont enregistré la croissance la plus marquée en 2013. Fin 2013, les fonds d'épargne-pension ont atteint un niveau historique.

Les fonds institutionnels de droit belge distribués non publiquement attirent de plus en plus d'investisseurs institutionnels dans la mesure où ils permettent de donner de la consistance aux marchés institutionnels dans le domaine des actifs financiers et de la constitution de pension.

Marché belge des fonds[1]

Une enquête de BEAMA montre que l'actif net des fonds commercialisés publiquement en Belgique au cours du quatrième trimestre de 2013 a augmenté de 4,55 milliards EUR, soit 4,0 %. Cet actif a ainsi atteint 117,53 milliards EUR à la fin décembre 2013. Pour l'ensemble de 2013, l'accroissement a été de 10,98 milliards EUR, soit 10,3%.

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

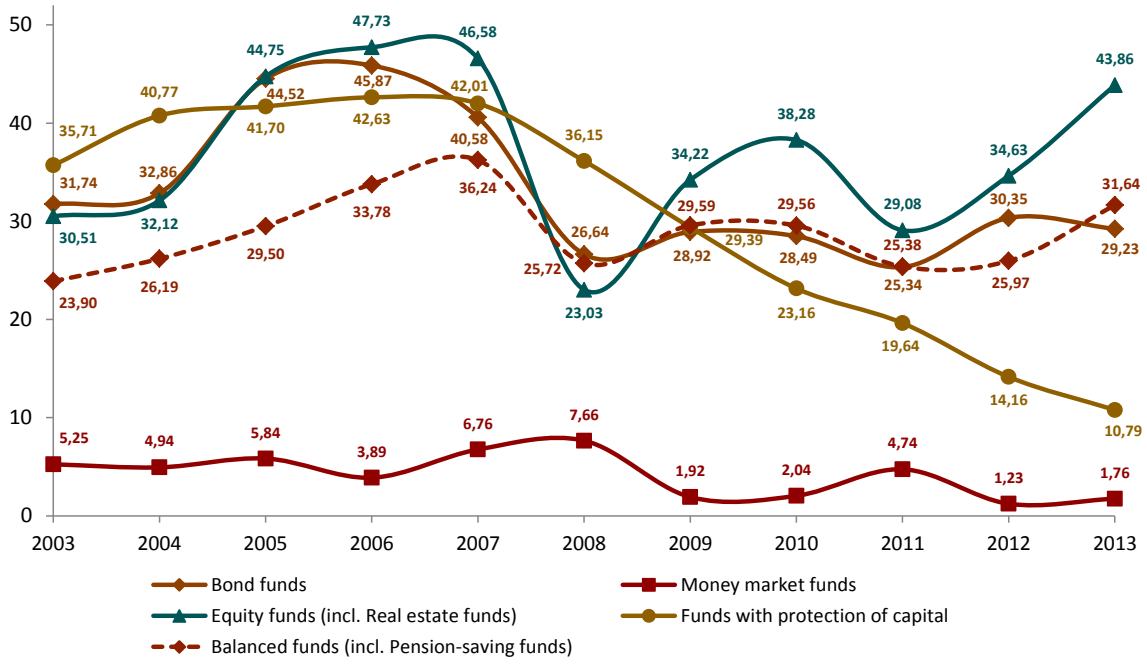
Association Belge des Asset Managers
Rue d'Arlon 82 - 1040 Bruxelles | http://www.beama.be
T + 32 2 507 68 11 | F + 32 2 888 68 11

L'impulsion de cette croissance a été donnée, tant au cours du quatrième trimestre que pour l'ensemble de 2013, par les souscriptions nettes constatées dans la plupart des catégories de fonds.

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 0,50 milliard EUR, soit 1,7 %, au cours du quatrième trimestre de 2013 et représentait, fin décembre 2013, un montant de 29,23 milliards EUR. Cette progression s'explique dans une large mesure par d'importantes souscriptions nettes.
En dépit d'un quatrième trimestre positif, ces fonds ont vu leur actif net se contracter de 3,7% sur l'ensemble de 2013.

L'actif net des **fonds monétaires ou fonds du marché monétaire** n'a pas pu maintenir le statu quo durant la période d'octobre à décembre 2013 et a enregistré un recul de 0,03 milliard EUR . Fin décembre 2013, les fonds monétaires représentaient ainsi 1,76 milliard EUR.
Sur l'ensemble de 2013, ces fonds ont connu une évolution très fluctuante avec un pic de 2,65 milliards EUR et un creux de 0,96 milliard EUR.



Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 1,5 % au cours du quatrième trimestre de 2013 pour atteindre un actif net commercialisé de 30,99 milliards EUR fin décembre 2013. Cette évolution est principalement imputable à des souscriptions nettes.

Au cours de la période de janvier à décembre 2013, les fonds investissant principalement en titres à revenu fixe ont reculé de 1,9 %.

Fonds investissant principalement en titres à revenu variable

Dans le groupe des fonds qui investissent principalement en titres à revenu variable, à l'exception des fonds avec protection de capital, seules des tendances à la hausse ont été observées durant le quatrième trimestre de 2013. Ces évolutions sont dues pour la plupart à une combinaison d'importantes souscriptions nettes, lesquelles ont été complétées par des hausses de cours dans quasi toutes les classes d'actifs.

Durant la période d'octobre à décembre 2013, l'actif en Belgique des **fonds d'actions** a progressé de 2,64 milliard EUR, soit 8,0 %, sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes. Fin décembre 2013, l'actif des fonds d'actions atteignait 35,70 milliards EUR.
Sur l'ensemble de 2013, l'encours commercialisé des fonds d'actions a progressé de 8,11 milliards EUR.

Les **fonds avec protection de capital** ont régressé de 0,99 milliard EUR au cours du quatrième trimestre de 2013, leur actif tombant ainsi à 10,79 milliards EUR. Cette évolution est à mettre principalement au compte de remboursements nets.
Durant la période de janvier à décembre 2013, l'actif net des fonds a reculé de 3,37 milliards EUR.

La catégorie des **fonds mixtes** (en ce compris les fonds d'épargne-pension) a noté une progression de 2,27 milliard EUR au cours du quatrième trimestre de 2013, affichant un encours commercialisé de 31,64 milliards EUR. Cette progression est due à l'effet conjugué de souscriptions nettes et de hausses de cours des actifs sous-jacents.
Pour l'ensemble de 2013, l'encours des fonds mixtes a progressé de 5,66 milliards EUR.

Dans la catégorie des fonds mixtes, les **fonds d'épargne-pension** ont enregistré une progression de 5,1 % grâce à des hausses de cours des fonds sous-jacents. Durant la période d'octobre à décembre, l'actif net des fonds d'épargne-pension a augmenté de 0,69 milliard EUR pour atteindre, fin 2013, un montant de 14,33 milliards EUR. Un nouveau record historique.
Depuis le début de 2013, les fonds d'épargne-pensionde ont pu augmenter leur encours commercialisé de 1,70 milliard EUR.

Les **fonds immobiliers** ont progressé de 0,21 milliard EUR, soit 2,6 %, durant le quatrième trimestre de 2013 sous l'effet combiné d'augmentations de capital et de hausses de cours des actifs sous-jacents. Fin décembre 2013, les fonds immobiliers représentaient un actif de 8,16 milliards EUR.
Etant donné que début janvier les fonds immobiliers représentaient un actif de 7,05 milliards EUR, leur actif net a donc enregistré pour l'ensemble de 2013 une augmentation de 1,12 milliard EUR, soit 15,9 %.

Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 5,0 % au cours du quatrième trimestre de 2013 et représentait, fin décembre 2013, un encours commercialisé de 86,54 milliards EUR. Cette évolution s'explique principalement par des souscritptions nettes.
Au cours de la période de janvier à décembre 2013, l'actif commercialisé des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 15,4 %.

Fonds de droit belge

Fonds de droit belge distribués publiquement

Fin décembre 2013, les fonds publics de droit belge représentaient au total un actif net géré de 96,31 milliards EUR. Au même moment, les fonds d'épargne-pension représentaient 14,33 milliards EUR dans ce total, soit 1/7 des fonds publics de droit belge.

Le calcul du return moyen des fonds d'épargne-pension sur une base annuelle au 31 décembre 2013 donne le résultat suivant :

- A 1 an : +11,2 %
- A 3 ans : +5,6 %
- A 10 ans : +5,7 %
- Depuis leur création : +6,7 %

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 instititutionnels à nombre variable de parts". Ces fonds institutionnels sont des fonds non-publics qui doivent être déclarés auprès du SPF Finances.

Fin décembre 2013, les 121 compartiments institutionnels de droit belge représentaient un actif net de 10,52 milliards EUR.

♦♦♦

Plus d'informations

Pour de plus amples informations, n'hésitez pas à prendre contact avec M. Thomas Van Rompuy, Chief of Staff (02 507 68 23 – 0498 74 03 68 – vr@febelfin.be) et Bob De Leersnyder, porte-parole de Febelfin (02 507 68 28 – 0472 50 76 37 – bd@febelfin.be),ou avec Myriam Vanneste, Président de BEAMA.

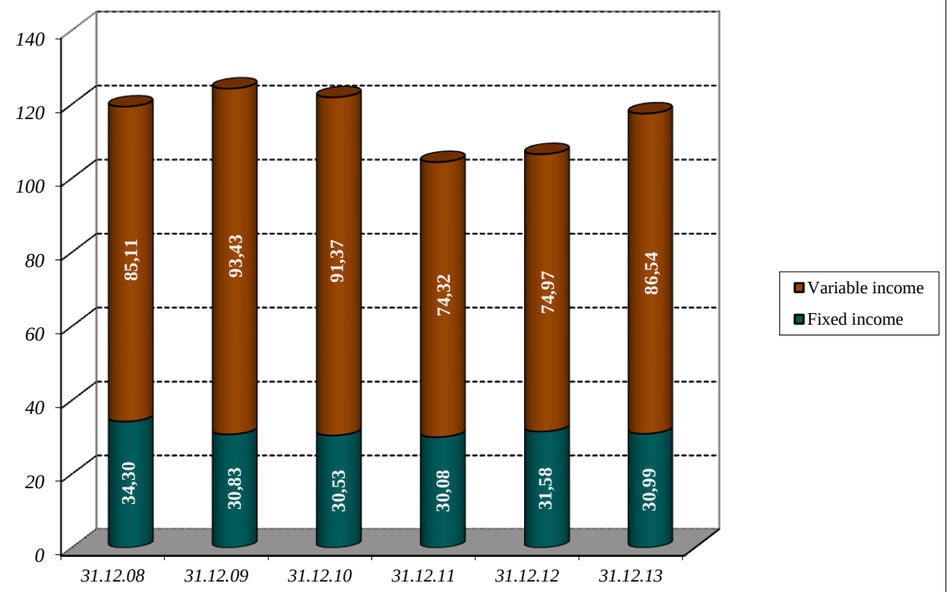
Ces statistiques et d'autres relatives au secteur des OPC sont disponibles sur le site internet de BEAMA (www.beama.be), sous la rubrique « Statistiques ».

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

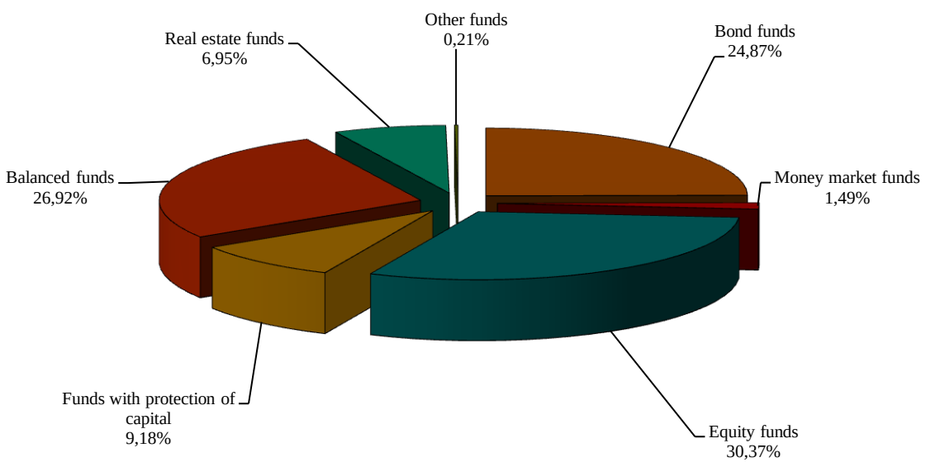
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	30/09/2013		31/12/2013		Change	
	bil. EUR	*%*	*bil. EUR*	*%*	*bil. EUR*	*%*
Bond funds	**28,73**	**25,43%**	**29,23**	**24,87%**	**0,50**	**1,74%**
in EUR	9,68	8,57%	10,93	9,30%	1,26	12,99%
in other currencies	19,05	16,86%	18,30	15,57%	-0,76	-3,97%
Money market funds	**1,79**	**1,58%**	**1,76**	**1,49%**	**-0,03**	**-1,91%**
in EUR	0,97	0,86%	0,95	0,81%	-0,02	-2,02%
in other currencies	0,82	0,73%	0,81	0,69%	-0,01	-1,78%
Equity funds	**33,05**	**29,25%**	**35,70**	**30,37%**	**2,64**	**8,00%**
Belgium	1,09	0,96%	1,15	0,98%	0,06	5,92%
Euroland	6,20	5,49%	6,06	5,15%	-0,15	-2,38%
Europe	8,23	7,29%	10,86	9,24%	2,63	31,89%
America	4,00	3,54%	4,10	3,49%	0,10	2,54%
Asia	2,20	1,95%	2,25	1,92%	0,05	2,49%
other	11,33	10,03%	11,27	9,59%	-0,05	-0,48%
Funds with capital protection	**11,78**	**10,43%**	**10,79**	**9,18%**	**-0,99**	**-8,39%**
1. linked to equity	**9,56**	**8,46%**	**8,70**	**7,41%**	**-0,85**	**-8,92%**
2. linked to interest rates, loans and currencies	**2,22**	**1,97%**	**2,09**	**1,78%**	**-0,14**	**-6,14%**
in EUR	2,08	1,84%	1,98	1,68%	-0,10	-4,95%
in other currencies	0,14	0,13%	0,11	0,09%	-0,03	-23,34%
Balanced funds	**29,37**	**26,00%**	**31,64**	**26,92%**	**2,27**	**7,73%**
⇒ of which Pension-saving funds	**13,63**	**12,06%**	**14,33**	**12,19%**	**0,69**	**5,10%**
⇒ of which CPPI funds	**1,99**	**1,76%**	**2,48**	**2,11%**	**0,49**	**24,75%**
Real estate funds	**7,96**	**7,04%**	**8,16**	**6,95%**	**0,21**	**2,58%**
Other funds	**0,30**	**0,27%**	**0,25**	**0,21%**	**-0,05**	**-16,39%**
TOTAL	**112,98**	**100,00%**	**117,53**	**100,00%**	**4,55**	**4,03%**
Funds of Funds	**19,70**		**20,27**		**0,57**	**2,88%**

Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Market shares of the fund categories (31.12.2013)



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

