Communiqué de presse

Chiffres secteur OPC 2ème trimestre 2013

Le secteur des fonds poursuit sa croissance au 2ème trimestre, sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes.

Bruxelles, le 13 septembre 2013

Au cours du deuxième trimestre de 2013, le secteur belge des fonds a enregistré une progression de 0,5 % et ce, principalement sous l'impulsion de souscriptions nettes. Fin juin 2013, l'actif net des fonds distribués publiquement en Belgique a atteint 109,16 milliards EUR, contre 108,58 milliards EUR fin mars 2013.

L'actif net des fonds qui investissent principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 4,3 % pendant le deuxième trimestre. L'actif net des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable a quant à lui diminué de 0,9 % durant cette même période.

Les fonds monétaires sont ceux qui, relativement, ont le plus crû durant le deuxième trimestre 2013. Les fonds mixtes sont ceux dont la valeur absolue a le plus augmenté durant cette période. En plus de souscriptions importantes, ces deux catégories de fonds ont connu des hausses de cours de leurs actifs sous-jacents.

Marché belge des fonds [1]

Une enquête de BEAMA montre que l'actif net des fonds commercialisés publiquement en Belgique au cours du deuxième trimestre de 2013 a augmenté de 0.58 milliards EUR, soit 0,5 %. Cet actif a ainsi atteint 109,16 milliards EUR à la fin juin 2013.

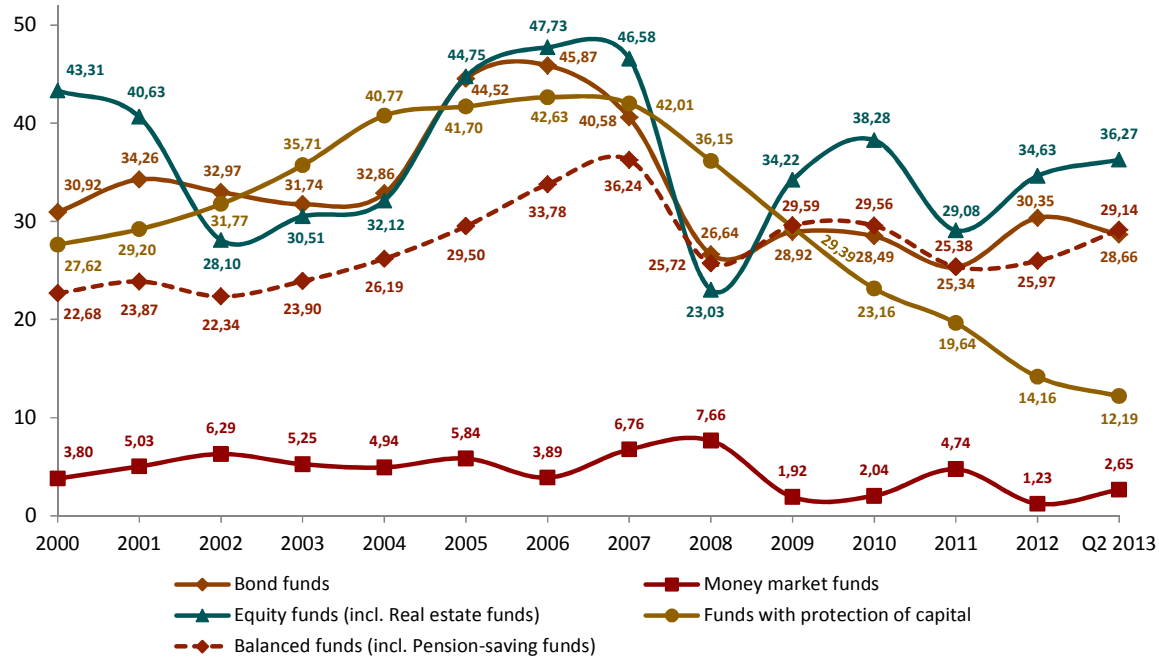
Le moteur de cette croissance résulte des souscriptions nettes qui sont intervenues dans toutes les classes d'actifs, à l'exception des fonds à protection de capital. En effet, nonobstant le fait que le deuxième trimestre ait été marqué par un climat boursier moins favorable (diminutions sensibles des cours des actifs sous-jacents), les souscriptions nettes ont permis par leur importance de plus que compenser cette situation.

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

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 reculé de 0,39 milliard EUR, soit 1,4 %, au cours du deuxième trimestre de 2013 et représentait, fin juin 2013, un montant de 28,66 milliards EUR. Vu que ces fonds ont enregistré des souscriptions nettes importantes durant la période avril-juin, nous pouvons dès lors déduire que cette diminution nette est à imputer à des pertes sur cours des actifs sous-jacents. Par ailleurs, nous pouvons remarquer que, par analogie au premier trimestre, les fonds obligataires qui investissent en euro sont les responsables de ce mouvement.

L'actif net des **fonds monétaires ou du marché monétaire** a augmenté de 1,69 milliard EUR durant la période d'avril à juin 2013. Fin juin 2013, les fonds monétaires représentaient ainsi 2,05 milliard EUR. Cette évolution est totalement imputable aux souscriptions nettes, qui, dans une moindre mesure, ont été soutenues par des plus-values sur les cours des actifs sous-jacents.



Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 4,3 % au cours du second trimestre de 2013 pour atteindre un actif net commercialisé de 31,31 milliards EUR fin juin 2013. Cette augmentation est la conséquence de souscriptions nettes.

Fonds investissant principalement en titres à revenu variable

Dans le groupe des fonds qui investissent principalement en titres à revenu variable, des tendances essentiellement à la baisse ont été observées durant le deuxième trimestre de 2013 et ceci malgré des souscriptions nettes dans la plupart des segments. Le climat boursier moins favorable du deuxième trimestre est la principale cause de cette tendance.

Durant la période d'avril à juin 2013, l'actif des **fonds d'actions** en Belgique a diminué de 1,64 milliards EUR, soit de 5,4 %, sous l'impulsion des baisses de cours qui ont largement surpassé les souscriptions nettes. Fin juin 2013, l'actif des fonds d'actions s'élevait à 28,79 milliards EUR.

Les **fonds avec protection de capital** ont régressé de 1,08 milliard EUR au cours du second trimestre de 2013, leur actif tombant ainsi à 12,19 milliards EUR. Ce mouvement est à imputer à une combinaison de pertes sur cours des actifs sous-jacents avec des remboursements nets.

La catégorie des **fonds mixtes** (en ce compris les fonds d'épargne-pension) a noté une progression de 2,08 milliard EUR au cours du deuxième trimestre de 2013, affichant un encours commercialisé de 29,14 milliards EUR. Cette progression est due à d'importantes souscriptions nettes soutenues en moindre mesure par des gains sur les cours des actifs sous-jacents.

Dans la catégorie des fonds mixtes, les **fonds d'épargne-pension** ont enregistré une lègere chute de 0,6 % du fait des pertes sur cours des actifs sous-jacents. Durant la période d'avril à juin, l'actif net des fonds d'épargne-pension a diminué de 0,07 milliard EUR pour représenter, fin juin 2013, un actif net de 12,96 milliards EUR.

Du fait de diminutions des cours des actifs sous-jacents qui ont dépassé les augmentations de capital, les **fonds immobiliers** ont diminué de 0,04 milliard EUR, soit 0,6 % pendant le deuxième trimestre de 2013. Fin juin 2013, les fonds immobiliers représentaient un encours de 7,49 milliards EUR.

Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a diminué de 0,9 % au cours du deuxième trimestre de 2013 et représentait, fin juin 2013, un encours commercialisé de 77,85 milliards EUR. Ce mouvement s'explique par les pertes sur cours des actifs sous-jacents qui ont dépassé les souscriptions nettes.

Fonds de droit belge

Fonds de droit belge distribués publiquement

Fin juin 2013, les fonds publics de droit belge représentaient au total un actif net géré de 89,06 milliards EUR. Au même moment, les fonds d'épargne-pension représentaient 12,96 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 30 juin 2013 donne le résultat suivant:

- A 1 an: +10,2 %
- A 3 ans: +5,1 %
- A 10 ans: +5,8 %
- Depuis leur création: +6,3 %

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 juin 2013, les 111 compartiments institutionnels de droit belge représentaient un actif net de 3,34 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 M. Bob De Leersnyder, porte-parole de Febelfin (02 507 68 28 – 0472 50 76 37 – bd@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 264 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 œuvre, 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)

	31/03/2013		30/06/2013		Change	
	bil. EUR	*%*	*bil. EUR*	*%*	*bil. EUR*	*%*
Bond funds	**29,05**	**26,75%**	**28,66**	**26,25%**	**-0,39**	**-1,36%**
in EUR	10,97	10,10%	9,54	8,74%	-1,43	-13,07%
in other currencies	18,08	16,65%	19,12	17,52%	1,04	5,75%
Money market funds	**0,96**	**0,88%**	**2,65**	**2,43%**	**1,69**	**176,78%**
in EUR	0,57	0,52%	1,42	1,30%	0,85	149,24%
in other currencies	0,39	0,36%	1,23	1,13%	0,84	218,04%
Equity funds	**30,42**	**28,02%**	**28,79**	**26,37%**	**-1,64**	**-5,38%**
Belgium	1,08	1,00%	1,04	0,95%	-0,04	-4,06%
Euroland	5,33	4,91%	5,14	4,71%	-0,19	-3,50%
Europe	7,44	6,85%	6,87	6,30%	-0,56	-7,57%
America	3,33	3,07%	3,67	3,36%	0,34	10,10%
Asia	2,13	1,96%	1,90	1,74%	-0,23	-10,72%
other	11,11	10,24%	10,16	9,31%	-0,95	-8,57%
Funds with capital protection	**13,27**	**12,22%**	**12,19**	**11,17%**	**-1,08**	**-8,14%**
1. linked to equity	**10,68**	**9,83%**	**9,86**	**9,04%**	**-0,81**	**-7,62%**
2. linked to interest rates, loans and currencies	**2,59**	**2,39%**	**2,32**	**2,13%**	**-0,27**	**-10,31%**
in EUR	2,46	2,27%	2,20	2,02%	-0,26	-10,53%
in other currencies	0,13	0,12%	0,12	0,11%	-0,01	-6,32%
Balanced funds	**27,06**	**24,92%**	**29,14**	**26,69%**	**2,08**	**7,69%**
⇒ of which Pension-saving funds	**13,03**	**12,00%**	**12,96**	**11,87%**	**-0,07**	**-0,55%**
⇒ of which CPPI funds	**2,53**	**2,33%**	**2,44**	**2,23%**	**-0,10**	**-3,94%**
Real estate funds	**7,53**	**6,93%**	**7,49**	**6,86%**	**-0,04**	**-0,56%**
Other funds	**0,29**	**0,27%**	**0,25**	**0,23%**	**-0,04**	**-14,66%**
TOTAL	**108,58**	**100,00%**	**109,16**	**100,00%**	**0,58**	**0,53%**
Funds of Funds	**17,96**		**19,04**		**1,08**	**6,02%**