Communiqué de presse

Chiffres secteur OPC 2ème trimestre 2014

Le secteur des fonds a poursuivi sa progression au cours du deuxième trimestre sous l'impulsion de souscriptions nettes.

Bruxelles, le 12 septembre 2014

Summary

Au cours du deuxième trimestre de 2014, le secteur belge des fonds a enregistré une progression de 6,4 %, principalement sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes. Fin juin 2014, l'actif net des fonds distribués publiquement en Belgique atteignait 130,10 milliards EUR.

L'actif net des fonds qui investissent principalement en titres à revenu fixe a diminué de 3,4 % au cours du deuxième trimestre de 2014. L'actif net des fonds qui investissent majoritairement en titres à revenu variable a quant à lui progressé de 10,1 % durant cette même période.

Au cours du deuxième trimestre de 2014, ce sont les fonds d'actions qui ont enregistré la croissance la plus marquée. Les fonds d'épargne-pension ont amélioré leur pic historique pour le quatrième trimestre consécutif. Les fonds avec protection de capital ont vu leur encours repartir à la hausse pour la première fois depuis un certain temps.

◆◆◆

Durant le premier semestre de 2013, le secteur belge des fonds a progressé de 12,57 milliards, ou 10,7 %.

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 2014 a augmenté de 7,82 milliards EUR, soit 6,4 %. Cet actif a ainsi atteint 130,10 milliards EUR à la fin juin 2014.

[1] 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

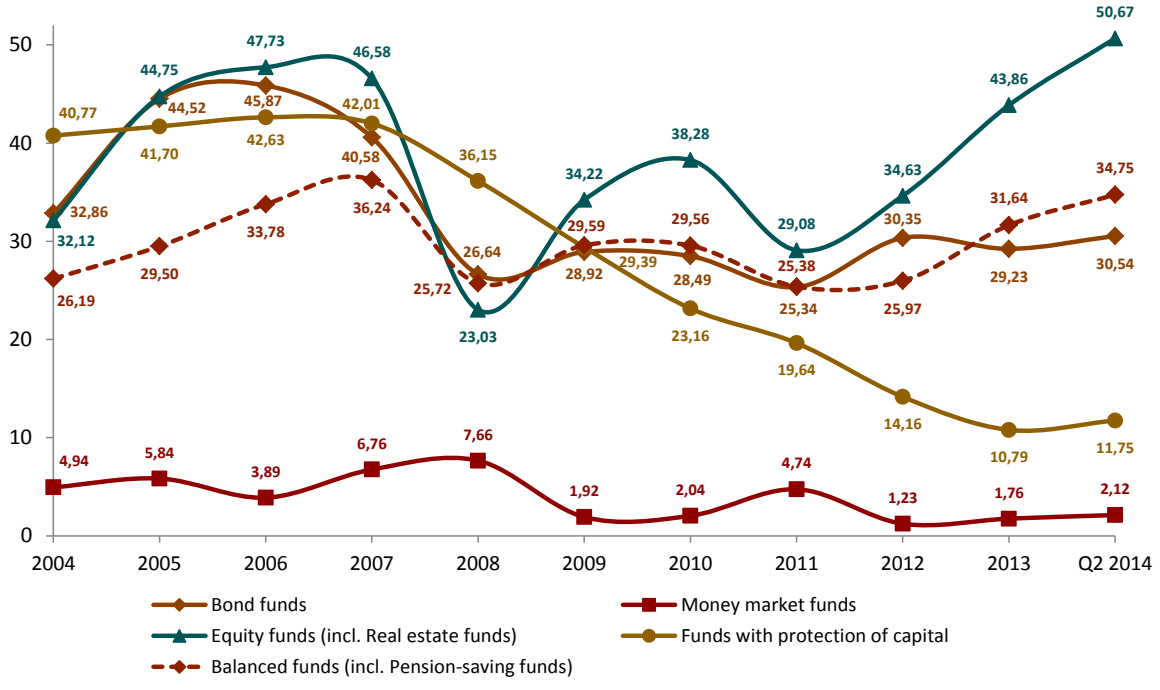
L'impulsion de cette croissance est intégralement imputable à des souscriptions nettes constatées dans toutes les catégories de fonds, à l'exception des fonds avec protection de capital.

Au cours des 6 premiers mois de 2014, l'actif net des fonds commercialisés publiquement en Belgique a progressé de 12,57 milliards EUR, soit 10,7%.

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 diminué de 1,70 milliard EUR, soit 5,3 %, au cours du deuxième trimestre de 2014 et représentait, fin juin 2014, un montant de 30,54 milliards EUR. Ce recul est entre autre imputable aux diminutions de cours sur les actifs nets sous-jacents.

L'actif net des **fonds monétaires** ou **fonds du marché monétaire** a progressé de 0,56 milliard EUR, soit 35,8 %, entre avril et juin 2014. Mi-2014, les fonds monétaires représentaient ainsi 2,12 milliards EUR. Cette évolution est intégralement imputable à des souscriptions nettes auxquelles sont venues s'ajouter des hausses de cours limitées sur les actifs sous-jacents.



Au total, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a diminué de 3,4 % au cours du deuxième trimestre de 2014, pour atteindre un actif net commercialisé de 32,66 milliards EUR fin mars 2014.

Au cours du premier semestre, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu fixe a augmenté de 5,4 %.

Fonds investissant principalement en titres à revenu variable

Dans le groupe des fonds qui investissent principalement en titres à revenu variable, comme par exemple les fonds d'actions, seules des tendances à la hausse ont été observées durant le deuxième trimestre de 2014. Ces évolutions sont dues pour la plupart à une combinaison de souscriptions nettes et de hausses de cours dans la plupart des classes d'actifs.

En Belgique, l'actif des **fonds d'actions** a progressé de 5,16 milliards EUR, soit 14,2 %, entre avril et juin 2014 et ce, sous l'impulsion de souscriptions nettes auxquelles sont venues s'ajouter des hausses de cours sur les actifs sous-jacents. Fin juin 2014, l'actif des fonds d'actions atteignait 41,56 milliards EUR.

Les **fonds avec protection de capital** ont progressé de 1,23 milliard EUR au cours du deuxième trimestre de 2014, leur actif atteignant ainsi 11,75 milliards EUR. Cette évolution est à mettre totalement au compte de hausses de cours réalisées par les actifs sous-jacents. C'est en outre la première fois depuis plus de cinq ans que les fonds avec protection de capital enregistrent à nouveau une croissance de leur actif.

La catégorie des **fonds mixtes** (fonds d'épargne-pension inclus) a noté une augmentation de 1,90 milliard EUR au cours du deuxième trimestre de 2014, sous l'impulsion d'importantes souscriptions nettes. L'encours commercialisé représente ainsi 34,75 milliards EUR.

Dans la catégorie des fonds mixtes, les **fonds d'épargne-pension** ont enregistré une progression de 1,9 % principalement grâce à des hausses de cours générées par les actifs sous-jacents. Durant la période d'avril à juin 2014, l'actif net des fonds d'épargne-pension a augmenté de 0,28 milliard EUR pour atteindre, mi-2014, un montant de 15,08 milliards EUR. A nouveau un record historique.

Les **fonds immobiliers** ont progressé de 0,64 milliard EUR, soit 7,6 %, durant le deuxième trimestre de 2014 sous l'effet combiné d'augmentations de capital et de hausses de cours des actifs sous-jacents. Fin juin 2014, les fonds immobiliers représentaient un actif de 9,1 milliards EUR.

Globalement, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 10,1 % au cours du deuxième trimestre de 2014 et représentait, fin juin 2014, un encours commercialisé de 97,43 milliards EUR. Cette évolution s'explique par des souscriptions nettes associées à des hausses de cours des actifs sous-jacents.

Au cours du premier semestre, l'actif net des fonds investissant principalement en titres à revenu variable a augmenté de 12,6 %.

Fonds de droit belge

Fonds de droit belge distribués publiquement

Fin juin 2014, les fonds publics de droit belge représentaient au total un actif net géré de 104,44 milliards EUR. Au même moment, les fonds d'épargne-pension représentaient 15,08 milliards EUR dans ce total, soit plus d'1/7ème des fonds publics de droit belge.

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

- A 1 an : +14,8 %
- A 3 ans : +7,4 %
- A 10 ans :+5,4 %
- Depuis leur création : +6,6 %

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 2014, les 131 compartiments institutionnels de droit belge représentaient un actif net de 11,38 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, Chief of Staff
  (02 507 68 31 – 0498 74 03 68 – vr@febelfin.be)

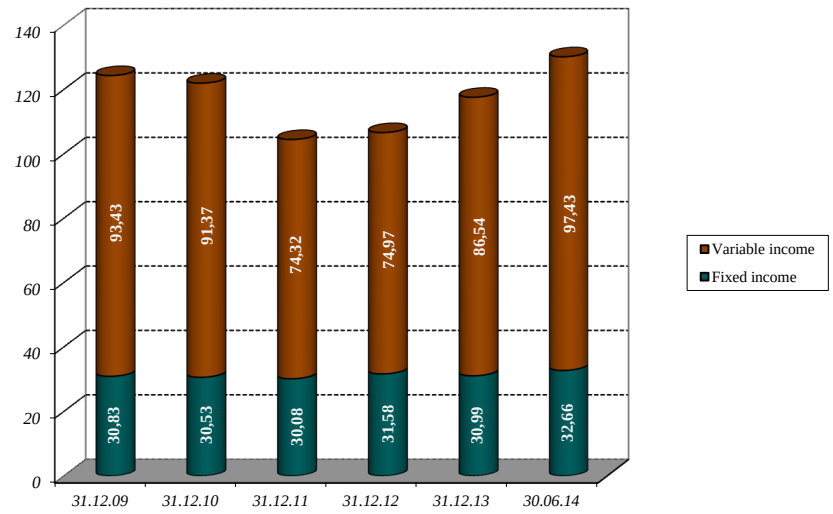
Ces statistiques et d'autres relatives au secteur des OPC sont disponibles sur le site internet de BEAMA (www.beama.be), sous la rubrique « Statistiques ».

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

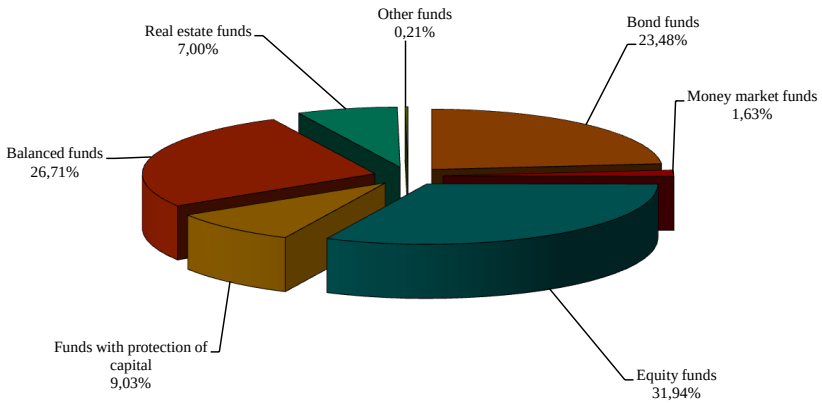
Net Assets of Belgian and Foreign Funds distributed in Belgium per Investmenttype (adj. for double count)

	31/03/2014		30/06/2014		Change	
	bil. EUR	*%*	*bil. EUR*	*%*	*bil. EUR*	*%*
Bond funds	**32,24**	**26,37%**	**30,54**	**23,48%**	**-1,70**	**-5,26%**
in EUR	13,43	10,98%	10,81	8,31%	-2,62	-19,48%
in other currencies	18,81	15,38%	19,73	15,17%	0,92	4,88%
Money market funds	**1,56**	**1,28%**	**2,12**	**1,63%**	**0,56**	**35,82%**
in EUR	0,85	0,70%	1,60	1,23%	0,74	87,34%
in other currencies	0,71	0,58%	0,52	0,40%	-0,19	-26,21%
Equity funds	**36,40**	**29,76%**	**41,56**	**31,94%**	**5,16**	**14,18%**
Belgium	1,22	1,00%	1,22	0,94%	-0,00	-0,38%
Euroland	6,18	5,06%	6,35	4,88%	0,17	2,75%
Europe	11,20	9,16%	13,31	10,23%	2,11	18,87%
America	4,02	3,28%	5,14	3,95%	1,12	27,87%
Asia	2,30	1,88%	2,29	1,76%	-0,01	-0,34%
other	11,48	9,39%	13,25	10,19%	1,77	15,44%
Funds with capital protection	**10,52**	**8,60%**	**11,75**	**9,03%**	**1,23**	**11,74%**
1. linked to equity	**8,54**	**6,99%**	**9,17**	**7,05%**	**0,63**	**7,37%**
2. linked to interest rates, loans and currencies	**1,97**	**1,61%**	**2,58**	**1,98%**	**0,60**	**30,67%**
in EUR	1,88	1,53%	2,53	1,94%	0,65	34,71%
in other currencies	0,10	0,08%	0,05	0,04%	-0,05	-48,09%
Balanced funds	**32,85**	**26,86%**	**34,75**	**26,71%**	**1,90**	**5,78%**
⇒ of which Pension-saving funds	**14,80**	**12,10%**	**15,08**	**11,59%**	**0,28**	**1,88%**
⇒ of which CPPI funds	**1,62**	**1,32%**	**1,54**	**1,18%**	**-0,08**	**-4,93%**
Real estate funds	**8,47**	**6,92%**	**9,11**	**7,00%**	**0,64**	**7,59%**
Other funds	**0,26**	**0,21%**	**0,27**	**0,21%**	**0,01**	**5,72%**
TOTAL	**122,28**	**100,00%**	**130,10**	**100,00%**	**7,82**	**6,39%**
Funds of Funds	**22,47**		**28,63**		**6,16**	**27,42%**

Belgian market of funds: net assets in billions EUR



Market shares of the fund categories (30.06.2014)



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

