



FACTS & FIGURES 2023

Activa in vermogensbeheer	p. 02
ICB's naar Belgisch en buitenlands recht verdeeld in België	p. 04
ICB's naar Belgisch recht	p. 09
ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in een Europese context	p. 12
ICB's in een wereldwijde context	p. 16

Activa in vermogensbeheer

Definitie van vermogensbeheer

Met vermogensbeheer of asset management wordt algemeen bedoeld:

- ◆ het beheer, de distributie en de administratieve verwerking van ICB's,
- ◆ het institutioneel beheer,
- ◆ het beheer voor privécliënten,
- ◆ het beleggingsadvies.

BEAMAlijnt in haar statistische analyses vermogensbeheer af als zijnde de totale activa die vanuit België beheerd worden voor Belgische en buitenlandse klanten.

Totale activa vanuit België beheerd

De totale activa in vermogensbeheer in België stegen gedurende 2023 met 12,7% om eind 2023 uit te komen op 412,27 miljard EUR.

Van de 412,27 miljard EUR wordt 22,9%, ofwel 94,51 miljard EUR, beheerd voor buitenlandse klanten. In 2022 was dit 25,5% daar waar dit op zijn hoogtepunt in 2010 30,2% was. In de periode 2010-2018 verloor het percentage aan activa die worden beheerd voor buitenlandse klanten algemeen genomen aan belang. Sinds 2019 was er een ommekeer ingezet, doch 2023 wijst erop dat de top bereikt lijkt.

Totale activa in asset management in miljard EUR

	2022	2023	Vershil in %
Collectief beheer	209,46	234,95	12,17
Discretionair beheer	96,30	102,22	6,15
Beleggingsadvies	59,99	75,09	25,18
TOTAAL	365,75	412,27	12,72

Bron: BEAMA

Bemerking: ICB = Instellingen voor collectieve belegging.

Binnen de groep van de activa onder collectief beheer blijven de ICB's de belangrijkste klasse. Eind 2023 beheerden de vermogensbeheerders vanuit België via collectief beheer voor 217,14 miljard EUR aan ICB's voor Belgische en buitenlandse klanten.

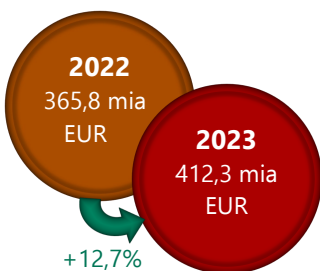
Daarenboven geldt dat binnen de groepen van de activa onder discretionair beheer en de activa onder beleggingsadvies respectievelijk 50,4% en 74,1% beheerd wordt via ICB's.

Opdeling naar klanttype

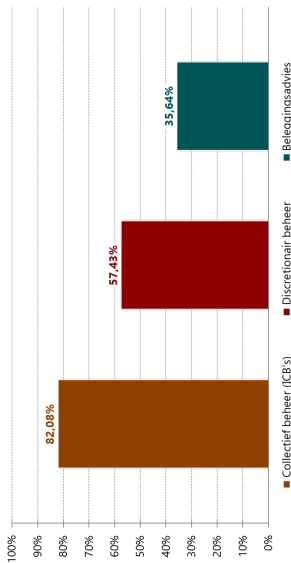
Indien de totale activa onder vermogensbeheer worden opgedeeld per klanttype, dan wordt een stijging van 8,3% opgetekend bij de institutionele klanten in de loop van 2023.

Binnen de groep van de niet-institutionele klanten kende de klasse van de private banking klanten een stijging van 9,9% gedurende 2023. De klasse van de retail klanten kende een stijging van 10,2% tijdens deze periode. De andere niet-institutionele klanten kenden een stijging van 38,3% tijdens 2023.

De institutionele beleggers vormen, net als in het verleden, de grootste klasse van klanten voor vermogensbeheerders. Doch de groep van alle fysieke personen, dus de private banking klanten en de particulieren samen, overtreft al enkele jaren de klasse van de institutionele beleggers.

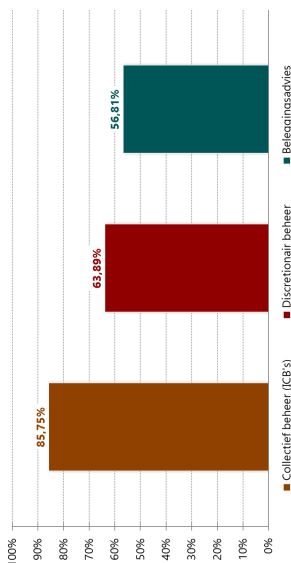


Integratie ESG-criteria op niveau van de vermogensbeheerder



Bron: BEAMA

Stemming conform ESG-criteria voor publiek genoteerde aandelen



Bron: BEAMA

Totale activa in asset management in miljard EUR: uitsplitsing per klanttype

	2022	2023	Vershil in %
Institutionele beleggers	139,22	150,77	8,30
banken	19,70	13,55	-31,21
pensioenfondsen	27,86	31,12	11,69
verzekeraars	23,21	22,95	-1,12
andere	68,46	83,16	21,47
Private banking klanten	68,91	75,73	9,90
Particulieren	114,70	126,40	10,20
Andere	42,92	59,36	38,30
TOTAAL	365,75	412,27	12,72

Bron: BEAMA

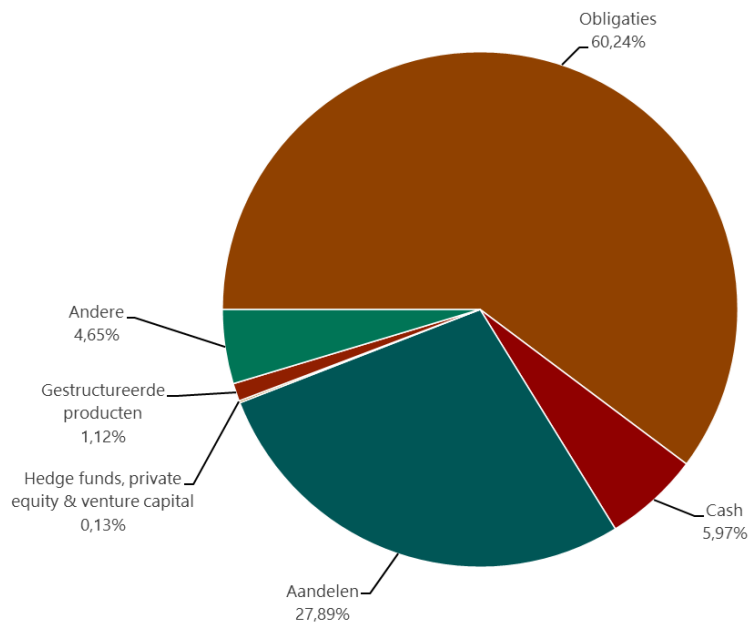
Activa onder collectief beheer

De ICB's die asset managers in België beheren, vormen de belangrijkste categorie van beleggingsproducten onder collectief beheer. Zoals eerder aangehaald vertegenwoordigen zij eind 2023 217,14 miljard EUR.

Activa onder discretionair beheer

De activa onder discretionair beheer vertegenwoordigen in totaal 102,22 miljard EUR waarvan 79,30 miljard EUR, ofwel 77,6%, wordt beheerd voor institutionele investeerders. Deze institutionele investeerders zijn overwegend (75,9%) in België gevestigd.

Onderstaande grafiek toont de samenstelling van een doorsnee "discretionair beheer" portefeuille op marktniveau anno 2023.



Bron: BEAMA

Activa onder beleggingsadvies

De activa onder beleggingsadvies vertegenwoordigden eind 2023 75,09 miljard EUR. Deze activa worden overwegend beheerd voor Belgische klanten.

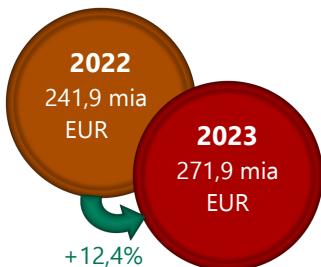
ICB's naar Belgisch en buitenlands recht verdeeld in België

Marktevolutie in 2023

De Belgische gezinnen sparen en beleggen veel. Volgens de cijfers gepubliceerd door de NBB steeg het vermogen van de gezinnen gedurende het laatste lustrum jaarlijks met een gemiddelde van 3,4%. De spaarrekeningen nemen hierin, in absolute termen, nog steeds de belangrijkste positie in.

In relatieve termen was de sterkste toename van het sparen van de gezinnen waar te nemen in de categorie van de ICB's in de volledige periode 2019-2021 (in 2021 zelfs +19,8%). In 2022 tekenden de spaarrekeningen de grootste groei op in het sparen van de gezinnen. In 2023 vloeide, door het succes van de staatsbon, spaargeld van de gezinnen van spaarrekeningen naar obligaties. De obligaties zagen hun omvang hierdoor meer dan verdubbelen.

Het laatste lustrum kenden de ICB's een gemiddelde jaarlijkse groei van +7,0%. Dit is iets meer dan het dubbele van de groei van het totale sparen van de gezinnen, zijnde +3,4%, tijdens deze periode!

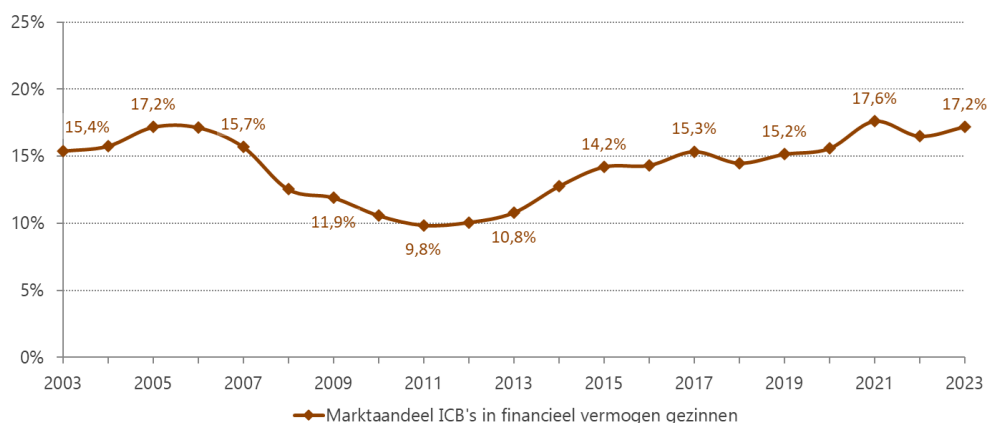


Scope: Netto activa van publiek verdeelde ICB's op de Belgische markt (cf. lijst FSMA).

De netto activa van de Belgische en buitenlandse ICB's, publiek verdeeld op de Belgische markt, zijn in de loop van 2023 gestegen met 29,99 miljard EUR, d.i. een toename van 12,4%, en bedroegen 271,89 miljard EUR op 31 december 2023. Deze marktevolutie in de Belgische ICB-sector wordt volledig gedreven door koerswinsten opgetekend door de onderliggende activa.

Er werden in 2023 netto terugbetalingen in de ICB-sector genoteerd ten bedrage van 0,58 miljard EUR. De inschrijvingen en de terugbetalingen in 2023 bedroegen respectievelijk 54,50 miljard EUR en 55,08 miljard EUR.

Het laatste lustrum waren er netto inschrijvingen in de Belgische fondsensector ten belope van 30,46 miljard EUR.



Bron: NBB

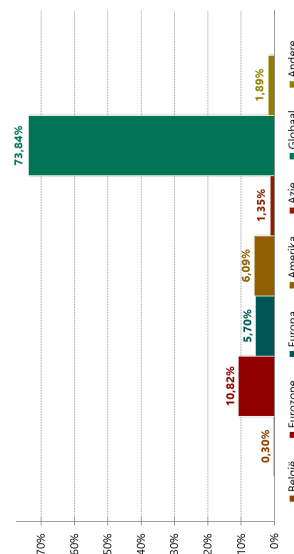
Volgens bovenstaande gegevens van de NBB waren de ICB's per einde 2023 goed voor 17,2% van het totale financiële vermogen van particulieren.

Technische bemerking bij BEAMA-cijfers: uitzuivering voor dubbelstellingen

Zowel de netto activa als de inschrijvingen/terugbetalingen worden door BEAMA uitgezuiverd voor dubbelstellingen. Dit houdt in dat de netto activa en inschrijvingen/terugbetalingen van fondsen die in andere fondsen beleggen enkel worden meegeteld voor zover deze nog niet via de onderliggende fondsen werden meegeteld.

Hierdoor wijken de BEAMA-cijfers mogelijk af van andere bronnen!

Gemiddelde geografische portefeuillesamenstelling van in België verdeelde ICB's



Bron: BEAMA

ICB's die hoofdzakelijk in vastrentende effecten beleggen

Gedurende 2023 stegen de activa van de obligatie-ICB's in België met 6,85 miljard EUR (+16,3%). Deze stijging is voor 3/4^{de} toe te schrijven aan netto inschrijvingen en voor 1/4^{de} aan koerswinsten opgetekend door de onderliggende effecten.

De monetaire ICB's kenden een daling van hun netto activa met 1,58 miljard EUR (-22,2%). Deze daling is volledig toe te schrijven aan netto terugbetalingen.

ICB's die hoofdzakelijk in niet-vastrentende effecten beleggen

De niet-vastrentende effecten hebben een positief beursjaar achter de rug. Daar-teenover staat wel dat de ICB's die in deze effecten beleggen lichte netto terugbetalingen kenden. De koerswinsten opgetekend door de onderliggende activa overtreffen ruimschoots deze netto terugbetalingen zodat de netto activa van deze ICB's stegen gedurende 2023.

De netto activa van de aandelen-ICB's stegen gedurende 2023 met 11,44 miljard EUR (+15,0%). Deze stijging is nagenoeg compleet toe te schrijven aan koerswinsten opgetekend door de onderliggende effecten.

Het vermogen van de gemengde ICB's (inclusief de pensioenspaarfondsen) nam in de loop van 2023 met 13,05 miljard EUR (+11,5%) toe en dit volledig door toedoen van koerswinsten opgetekend door de onderliggende effecten.

Binnen de categorie van de gemengde fondsen kenden de pensioenspaarfondsen een stijging van 2,54 miljard EUR (+11,5%) tijdens 2023. Deze stijging wordt voor 84% verklaard door de positieve beleggingsresultaten van de onderliggende effecten, aangevuld met netto inschrijvingen ten belope van 398 miljoen EUR. Over het afgelopen jaar 2023 behaalden de pensioenspaarfondsen een gemiddelde return van +9,8%. Over een periode van 10 jaar en 25 jaar bedragen de gemiddelde jaarlijkse returns respectievelijk +3,8% en +3,3%.

De ICB's met kapitaalbescherming zagen gedurende 2023 hun netto activa met 0,40 miljard EUR (+19,0%) stijgen. Deze beweging is volledig toe te schrijven aan netto inschrijvingen.

ICB's die duurzaam en maatschappelijk verantwoord investeren

Aantal duurzame ICB's verdeeld in België

	2019	2020	2021	2022	2023
« Towards Sustainability » label	177	270	309	342	348
SFDR 8			575	686	1.081
SFDR 9			111	128	106

Bron: BEAMA

De recentste lijst van de "Towards Sustainability"-ICB's en de gehanteerde methodologie zijn terug te vinden op de website www.towardsustainability.be.

Evolutie van de duurzame ICB's verdeeld in België

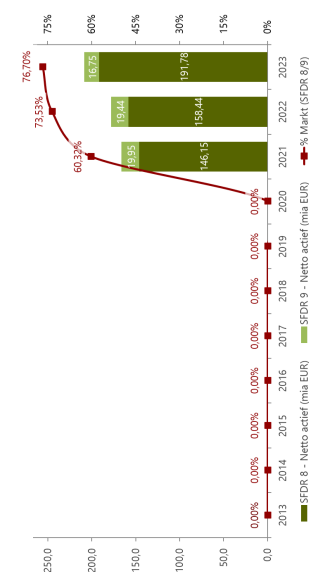
De in België gecommmercialiseerde netto activa van de duurzame ICB's met het "Towards Sustainability"-label bedroegen op het einde van 2023 115,37 miljard EUR en hiermee vertegenwoordigen ze 42,4% van de totale markt van ICB's in België. Verder, per einde 2023 klasseerden 70,5% en 6,2% van de totale markt van ICB's in België respectievelijk als een artikel 8 SFDR ICB en een artikel 9 SFDR ICB.

Bemerking: Het "Towards Sustainability"-label betreft een vrijwillig nationaal duurzaamheidslabel.

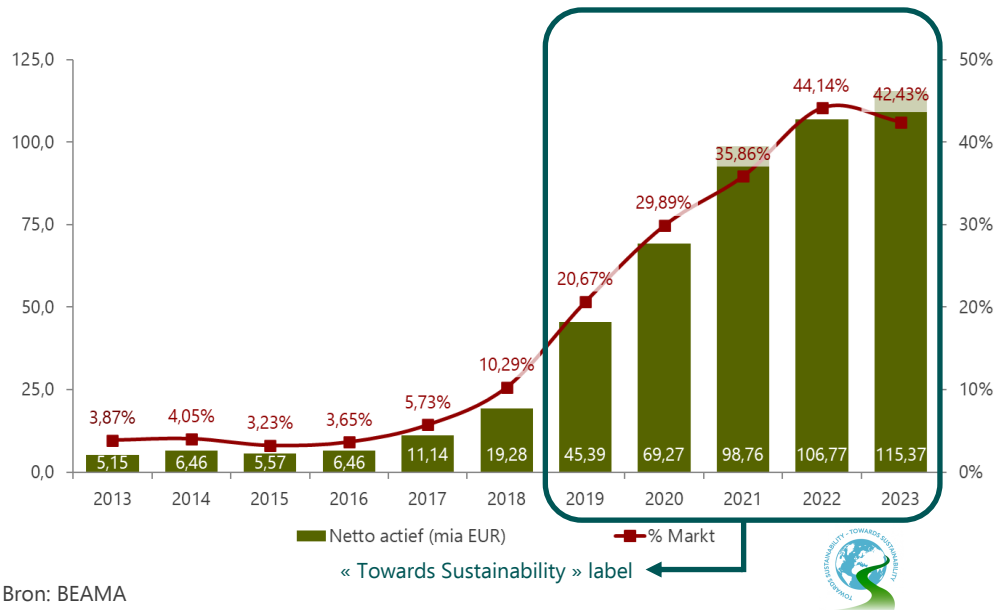


De SFDR-classificatie van producten daarentegen berust op Europese wetgeving waarbij artikel 8 of 9 SFDR producten aanzien worden als zijnde duurzame financiële producten (artikel 8 = promotie ESG; artikel 9 = duurzame investeringen).

Marktaandeel van in België verdeelde SFDR 8/9 ICB's



Bron: BEAMA



Bron: BEAMA

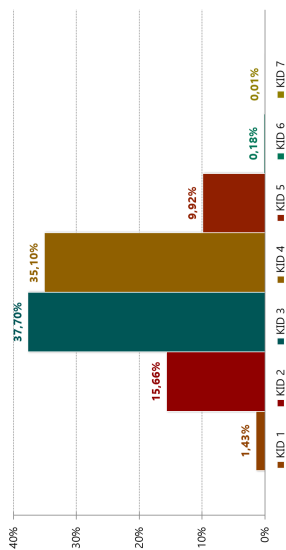
Gedetailleerde tabel met informatie per beleggingsbeleid Netto activa van de ICB's naar Belgisch en buitenlands recht

	2022		2023	
	mia EUR	%	mia EUR	%
Obligatie - ICB's	41,99	17,36	48,84	17,96
overheidsobligaties	3,42	1,41	8,35	3,07
ondernemingsobligaties	9,51	3,93	12,55	4,61
overheids- / ondernemingsobligaties	22,72	9,39	23,11	8,50
overige obligaties	6,34	2,62	4,83	1,78
Monetaire ICB's	7,10	2,94	5,53	2,03
in EUR	1,70	0,70	4,36	1,60
in overige deviezen	5,40	2,23	1,17	0,43
Aandelen - ICB's	76,43	31,60	87,88	32,32
België	0,73	0,30	0,69	0,25
Euroland	4,31	1,78	4,34	1,60
Europa	13,27	5,49	10,98	4,04
Amerika	9,43	3,90	15,11	5,56
Azië	3,14	1,30	3,59	1,32
wereldwijd	41,63	17,21	49,70	18,28
overige aandelen	3,92	1,62	3,46	1,27
Gemengde ICB's	113,53	46,93	126,57	46,55
waarvan pensioenspaarfondsen	22,14	9,15	24,68	9,08
ICB's met kapitaalbescherming	2,11	0,87	2,51	0,92
Diverse	0,73	0,30	0,56	0,21
TOTAAL	241,90	100,00	271,89	100,00
	<i>p.m. dakfondsen</i>		<i>102,92</i>	<i>113,57</i>

Bron: BEAMA

Technische bemerking: De netto activa van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbelstellingen.

Gemiddelde KID risico-classificatie van in België verdeelde ICB's



Bron: BEAMA

Inschrijvingen en terugbetalingen in België van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in miljard EUR - per beleggingsbeleid

	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Netto inbreng	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Obligatie - ICB's	17,44	16,87	16,30	11,66	1,14	5,21
Monetaire ICB's	14,91	10,15	12,20	14,72	2,71	-4,57
Aandelen - ICB's	21,28	18,73	21,44	18,48	-0,16	0,25
Gemengde ICB's	11,14	7,81	11,75	9,74	-0,61	-1,93
waarvan pensioenspaarfondsen	1,30	1,28	0,79	0,88	0,51	0,40
ICB's met kapitaalbescherming	0,03	0,75	0,50	0,28	-0,47	0,47
Diverse	0,11	0,19	0,23	0,21	-0,12	-0,02
TOTAAL	64,91	54,50	62,42	55,08	2,49	-0,58
<i>p.m. dakfondsen</i>	<i>17,30</i>	<i>16,77</i>	<i>15,40</i>	<i>15,25</i>	<i>1,90</i>	<i>1,52</i>

Bron: BEAMA

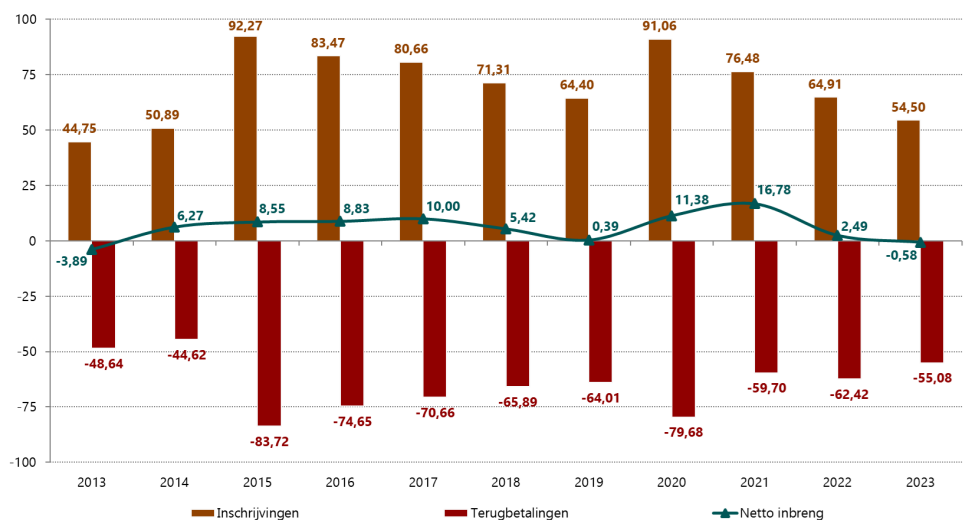
Technische bemerking: De inschrijvingen en terugbetalingen van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbelstellingen.

Evolutie van de inschrijvingen en terugbetalingen

De netto terugbetalingen van de Belgische en buitenlandse ICB's, publiek verdeeld op de Belgische markt, bedroegen 0,58 miljard EUR in 2023. In 2022 waren er netto inschrijvingen ten belope van 2,49 miljard EUR.

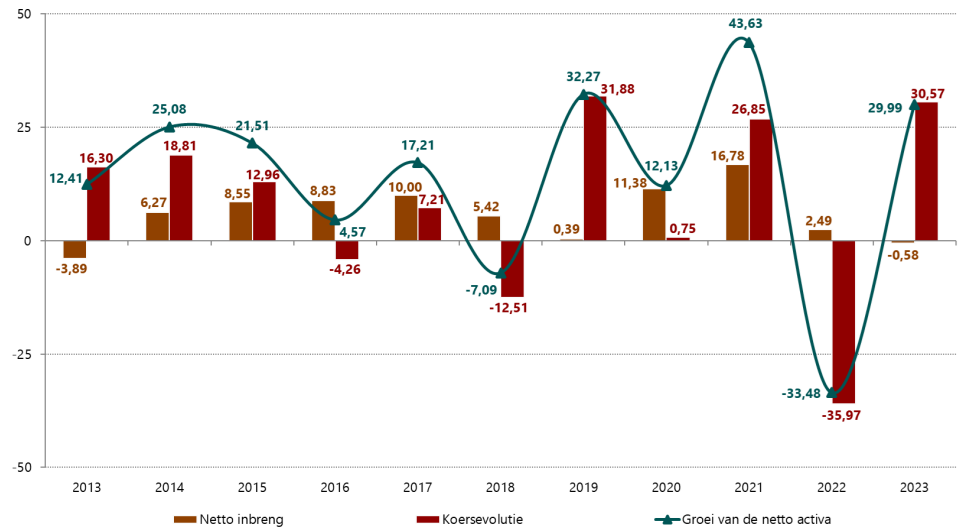
Tijdens het laatste lustrum waren er voor 30,46 miljard EUR aan netto inschrijvingen. Deze netto inschrijvingen verklaren de evolutie van het netto actief van de in België publiek verdeelde ICB's voor nagenoeg 36%.

Inschrijvingen en terugbetalingen in België van ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in miljard EUR - lange termijn evolutie



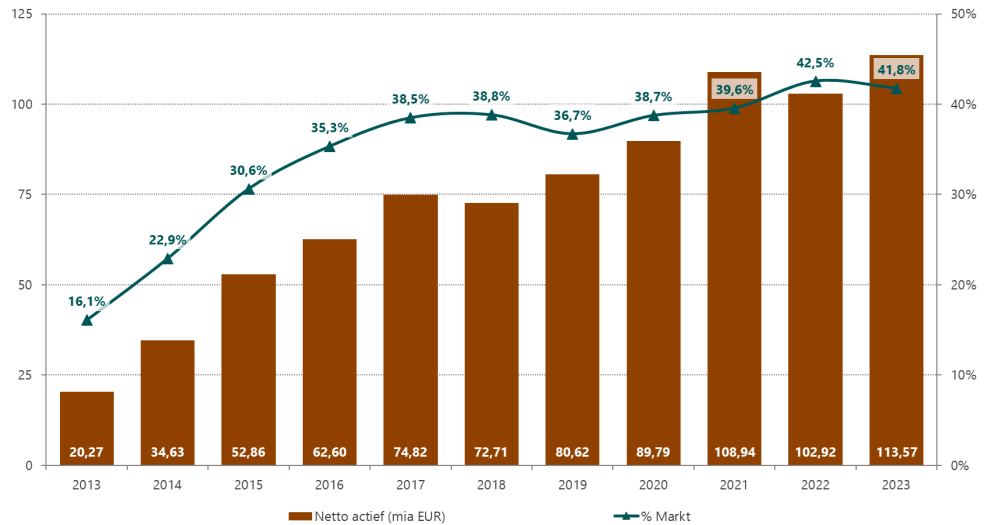
Bron: BEAMA

Evolutie van de aangroei van de netto activa uitgesplitst naar volume-effect (netto inbreng) en prijseffect (koersevolutie) in miljard EUR



Bron: BEAMA

Evolutie van de aangroei van de netto activa van dakfondsen in miljard EUR



Bron: BEAMA

Technische bemerking: De netto activa van de dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbelstellingen.

Tussen 2013 en 2018 was een toenemende vraag van investeerders naar in België publiek verdeelde dakfondsen merkbaar. In 2019 trad een lichte terugval op in het aandeel van deze dakfondsen, doch in de daaropvolgende jaren was er opnieuw sprake van een toenemende interesse in dergelijke ICB's tot in 2022. 2023 duidt op een stabilisatie.

ICB's naar Belgisch recht

Evolutie van het aantal compartimenten

Op 31 december 2023 waren er 566 actief gecommercialiseerde compartimenten van ICB's naar Belgisch recht ingeschreven op de lijst van de FSMA, dit zijn er 33 minder dan per einde 2022.

Beleggingsvennootschappen

Eind 2023 waren er 523 compartimenten van beleggingsvennootschappen. Hiervan zijn er naar juridische aard 511 UCITS, ofwel 97,8%. Een lustrum eerder bedroeg deze ratio 75,8% en een decennium eerder 23,7%.

Gemeenschappelijke beleggingsfondsen (GBF)

Van de 43 compartimenten van beleggingsfondsen zijn er naar juridische aard 39 UCITS, ofwel 90,7%, per einde 2023. Een lustrum eerder bedroeg deze ratio 83,7% en een decennium eerder 3,7%.

Aantal compartimenten van ICB's naar Belgisch recht

	2022	2023
UCITS	583	550
beleggingsvennootschappen	544	511
pensioenspaarfondsen	18	18
andere beleggingsfondsen	21	21
AIFs / non-UCITS	16	16
beleggingsvennootschappen	12	12
pensioenspaarfondsen	3	3
andere beleggingsfondsen	1	1
TOTAAL	599	566

Bron: BEAMA

Evolutie van de netto activa

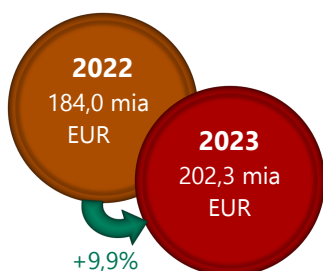
Het totaal beheerd vermogen van de ICB's naar Belgisch recht nam in 2023 met 18,31 miljard EUR toe (+9,9%) en bedroeg op het einde van dat jaar 202,30 miljard EUR. Van dit totaal werd 19,08 miljard EUR in het buitenland verdeeld, ofwel 9,4%.

UCITS ICB's waren in 2023 goed voor 200,85 miljard EUR, d.i. 99,3% van het totaal vermogen van de Belgische ICB's. Een lustrum eerder was dit 84,0% en een decennium eerder 35,3%.

Netto activa van de ICB's naar Belgisch recht volgens juridische aard

	2022		2023	
	mia EUR	%	mia EUR	%
UCITS	181,93	98,88	200,85	99,28
beleggingsvennootschappen	153,63	83,49	169,22	83,65
pensioenspaarfondsen	21,87	11,89	24,40	12,06
andere beleggingsfondsen	6,43	3,49	7,23	3,57
AIFs / non-UCITS	2,07	1,13	1,45	0,72
beleggingsvennootschappen	1,74	0,95	1,08	0,53
pensioenspaarfondsen	0,29	0,16	0,34	0,17
andere beleggingsfondsen	0,04	0,02	0,03	0,01
TOTAAL	184,00	100,00	202,30	100,00

Bron: BEAMA



Netto activa van de ICB's naar Belgisch recht volgens beleggingsbeleid

	2022		2023	
	mia EUR	%	mia EUR	%
Obligatie - ICB's	11,21	6,09	15,53	7,68
overheidsobligaties	1,14	0,62	3,82	1,89
ondernemingsobligaties	4,87	2,65	6,49	3,21
overheids- / ondernemingsobligaties	4,39	2,39	4,24	2,09
overige obligaties	0,80	0,44	0,98	0,49
waarvan dakfondsen	1,53	0,83	2,55	1,26
Monetaire ICB's	7,70	4,19	2,35	1,16
in EUR	1,68	0,91	0,29	0,14
in overige deviezen	6,03	3,28	2,06	1,02
waarvan dakfondsen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aandelen - ICB's	62,47	33,95	72,92	36,05
België	0,60	0,33	0,58	0,29
Euroland	4,77	2,59	4,08	2,02
Europa	10,46	5,68	8,19	4,05
Amerika	10,30	5,60	15,54	7,68
Azië	2,29	1,24	2,97	1,47
wereldwijd	32,78	17,81	40,85	20,19
overige aandelen	1,27	0,69	0,71	0,35
waarvan dakfondsen	5,42	2,95	6,35	3,14
Gemengde ICB's	99,89	54,29	108,33	53,55
waarvan pensioenspaarfondsen	22,16	12,04	24,74	12,23
waarvan dakfondsen	73,83	40,12	80,24	39,66
ICB's met kapitaalbescherming	2,28	1,24	2,77	1,37
Diverse	0,45	0,24	0,40	0,20
TOTAAL	184,00	100,00	202,30	100,00
waarvan dakfondsen	80,78	43,90	89,13	44,06
TOTAAL exclusief dakfondsen	103,22		113,17	

Bron: BEAMA

Dakfondsen streven een actief allocatiebeleid na en hebben een grote diversificatiemogelijkheid. Daarbij komt dat door het gebruik van "building blocks", zijnde onderdelen waaruit dakfondsen opgebouwd kunnen worden, efficiëntie nagestreefd kan worden in de ICB-sector.

Tussen 2013 en 2018 was een toenemende vraag van investeerders naar Belgische dakfondsen merkbaar. Sinds 2019 trad er een stagnatie op in het aandeel van de Belgische dakfondsen en schommelde dit aandeel sindsdien rond de 40%. In 2022 nam dit aandeel echter terug toe tot 43,9% om in 2023 te stabiliseren rond 44,1%.

Evolutie van de inschrijvingen en terugbetalingen

De netto inschrijvingen in de ICB's naar Belgisch recht bedroegen 1,20 miljard EUR in 2023. In 2022 waren er netto inschrijvingen ten belope van 1,34 miljard EUR. Tijdens het laatste lustrum waren er voor 15,10 miljard EUR aan netto inschrijvingen dewelke de evolutie van het totaal netto actief van de Belgische ICB's voor 27% verklaren.

In 2023 beliepen de inschrijvingen in de pensioenspaarfondsen 1,28 miljard EUR en de terugbetalingen 0,88 miljard EUR. Hierdoor kennen de pensioenspaarfondsen netto inschrijvingen van om en bij de 398 miljoen EUR gedurende 2023. Het laatste decennium registreerden de pensioenspaarfondsen steeds hogere inschrijvingen dan terugbetalingen.

Inschrijvingen en terugbetalingen van de ICB's naar Belgisch recht volgens beleggingsbeleid

	Inschrijvingen		Terugbetalingen		Netto inbreng	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Obligatie - ICB's	5,96	8,17	5,67	5,35	0,29	2,82
Monetaire ICB's	15,02	5,81	11,46	10,99	3,56	-5,18
Aandelen - ICB's	19,45	16,68	21,48	12,47	-2,03	4,22
Gemengde ICB's	3,38	2,43	2,89	3,44	0,48	-1,02
ICB's met kapitaalbescherming	0,11	0,81	1,00	0,44	-0,89	0,37
Diverse	0,08	0,15	0,15	0,16	-0,07	-0,01
TOTAAL	44,00	34,05	42,66	32,85	1,34	1,20
p.m. dakfondsen	14,74	14,95	11,36	13,39	3,38	1,56

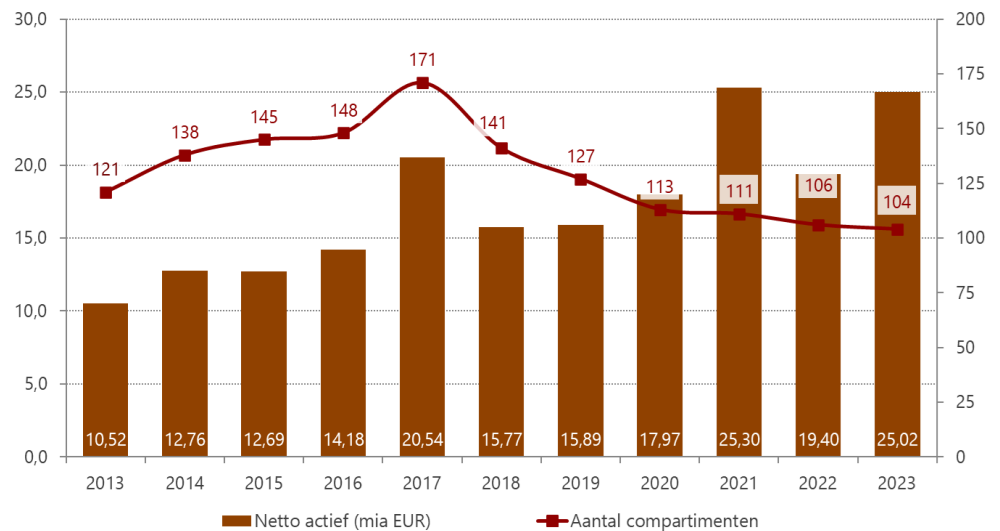
Bron: BEAMA

Technische bemerking: De inschrijvingen en terugbetalingen van dakfondsen zijn niet uitgezuiverd voor dubbelstellingen.

Niet-openbaar verdeelde institutionele ICB's naar Belgisch recht

Sinds 18 december 2007 kunnen investeringsvehikels ontwikkeld worden op maat van institutionele beleggers. Deze institutionele ICB's zijn niet-openbare ICB's die dienen aangemeld te zijn bij de FOD Financiën. Zij dienen niet verward te worden met de openbare ICB's met niet-retail aandelenklassen, die zijn aangemeld bij de FSMA.

Eind 2023 vertegenwoordigden de 104 institutionele ICB-compartmenten naar Belgisch recht 25,02 miljard EUR aan netto actief.



Bron: BEAMA

ICB's naar Belgisch en buitenlands recht in een Europese context

Europese ICB-sector

Het totale vermogen van de Europese ICB-markt bedroeg op 31 december 2023 20.685 miljard EUR. Dit totaal lag 1.592 miljard EUR (+8,3%) hoger dan het cijfer per eind 2022. Deze stijging is voor 20,0% toe te schrijven aan netto inschrijvingen en voor 80,0% aan koerswinsten opgetekend door de onderliggende activa van de ICB's.

De Europese ICB-markt en haar investeerders kenden een mooie aangroei tijdens 2023, doch onderliggend zijn er verschillen merkbaar naargelang de activaklasse. Zo deden de obligatiefondsen en monetaire fondsen het goed door de wijzigende vooruitzichten rond de rentevoeten, hetgeen leidde tot nieuwe netto inschrijvingen. De aandelenfondsen deden het dan weer goed door mee te surfen op de aanwakkerende wereldeconomie en de mooie prestaties van de financiële markten. De eerste indicaties van begin 2024 tonen aan dat op deze trends verder gebouwd wordt.















Over het ganse jaar 2023 heen, registreerde de Europese ICB-markt netto inschrijvingen ten belope van 317 miljard EUR. Zo bedroegen de netto inschrijvingen in UCITS 181 miljard EUR en deze in AIFs 135 miljard EUR gedurende 2023.

De netto inschrijvingen in UCITS zijn het grootste binnen de categorie van de monetaire fondsen. Voor AIFs zijn de grootste netto inschrijvingen waar te nemen in de categorie van "andere" fondsen. Voor beide "fondsentypes" samen werden de grootste netto inschrijvingen opgetekend in de groep van de monetaire fondsen.

Per einde 2023 vertegenwoordigt het totale vermogen van de Europese ICB-markt 111% van het Europese BBP-cijfer.

Dit cijfer onderstreept de belangrijke rol die beheerders van ICB's spelen in de Europese economie: zij treden op als grote investeerders in de financiële markten, nemen deel in aandeelhoudersstructuren van bedrijven, zijn verschaffers van kapitaal aan ondernemingen en particulieren en vormen daarenboven een belangrijke bron van werkgelegenheid.

Netto activa van de Europese ICB-sector naar nationaal recht in miljard EUR

	2022	2023	Vershil in %	Marktaandeel 2023 in %
 Luxemburg	5.028,46	5.285,01	5,10	25,55
 Ierland	3.655,52	4.082,73	11,69	19,74
 Duitsland	2.590,98	2.652,86	2,39	12,83
 Frankrijk	2.096,39	2.276,86	8,61	11,01
 Verenigd Koninkrijk	1.758,44	1.909,43	8,59	9,23
 Zwitserland	756,55	883,05	16,72	4,27
 Nederland	772,98	826,28	6,89	3,99
 Zweden	495,24	584,56	18,03	2,83
 Italië	340,56	373,45	9,66	1,81
 Spanje	322,69	364,14	12,84	1,76
 Denemarken	282,39	275,44	-2,46	1,33
 Oostenrijk	198,71	211,43	6,40	1,02
 België	184,00	202,30	9,95	0,98
Overige	610,24	757,41	24,12	3,66
 TOTAAL EUROPA	19.093,15	20.684,94	8,34	100,00

Bron: EFAMA

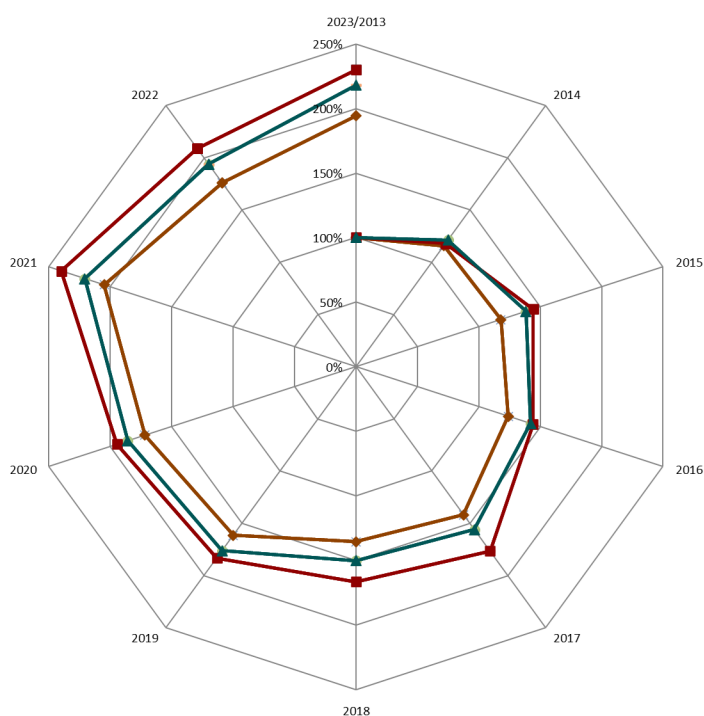
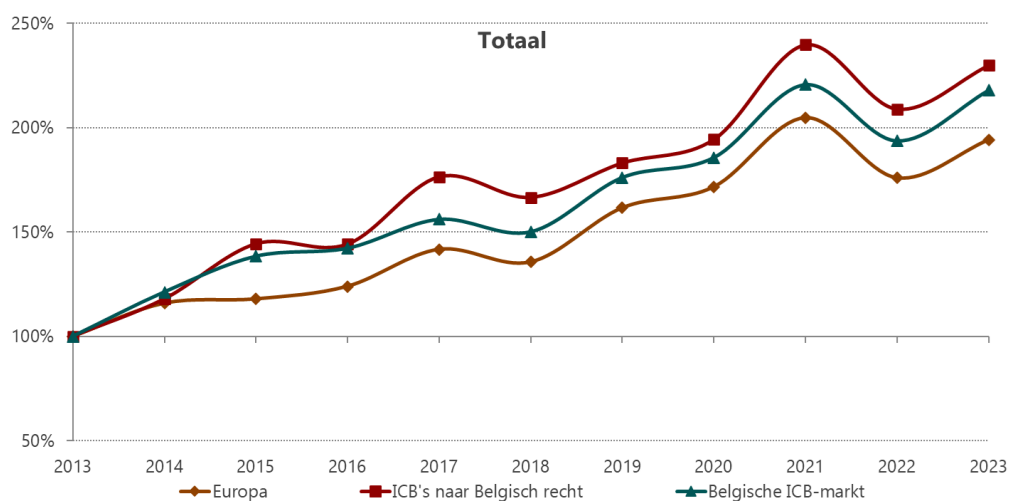
Belgische ICB's in de Europese ICB-sector

In een Europees perspectief deden de ICB's naar Belgisch recht (+9,9%) het beter dan het Europees gemiddelde (+8,3%). De in België openbaar verdeelde ICB's deden het zelfs nog beter (+12,4%).

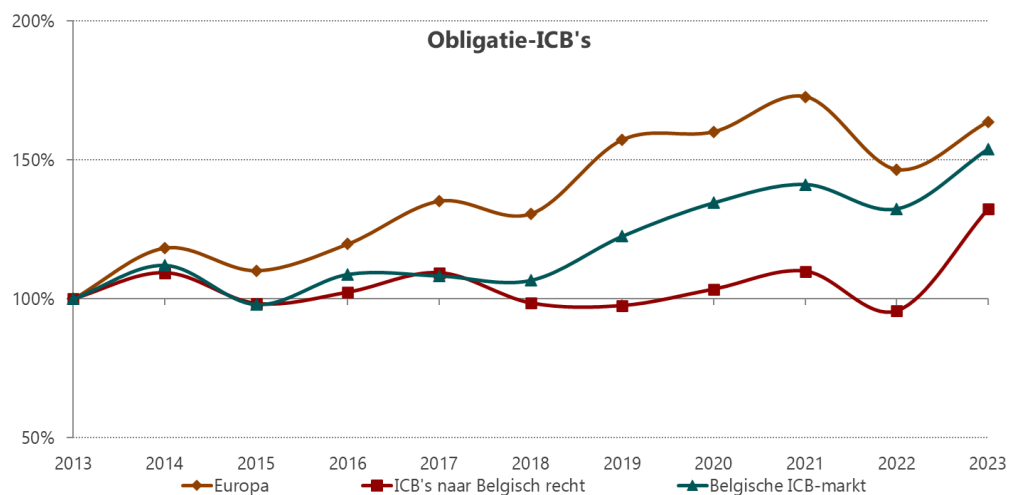
♦ **Bemerking:** Deze analyse, alsook de volgende grafieken, hebben enkel betrekking op UCITS omdat een dergelijke mapping volgens fondstype nog niet zo lang bestaat voor AIF's.

De Belgische UCITS kenden initieel niet dezelfde relance na 2008 als de Europese UCITS ♦ maar tijdens 2014/2015 trad een inhaalbeweging op. Nadien speelden de Belgische UCITS versus de Europese UCITS vaak "haasje over". In 2016, 2018, 2019 en 2023 deden de Europese UCITS het beter daar waar in 2017, 2021 en 2022 de Belgische UCITS het dan weer beter deden. In 2020 kenden Belgische en Europese UCITS een nagenoeg gelijke evolutie.

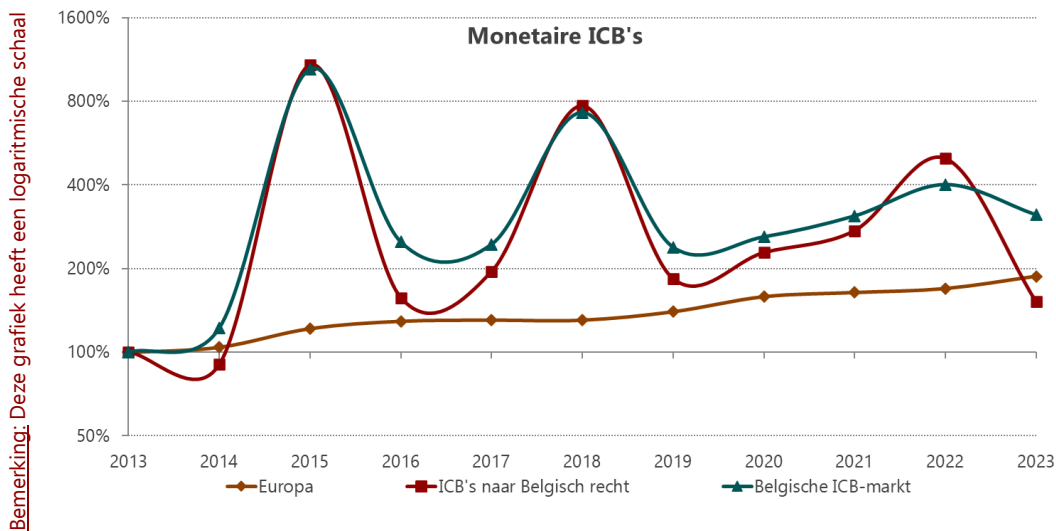
Tijdens het laatste decennium groeide de Europese UCITS-sector cumulatief met 94% en de fondsen naar Belgisch recht met 130%.



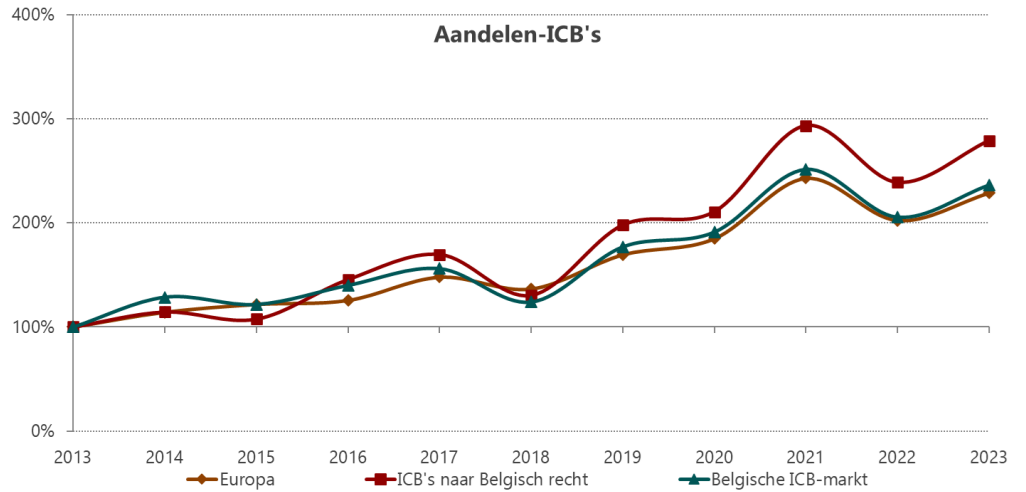
Bron: BEAMA/EFAMA



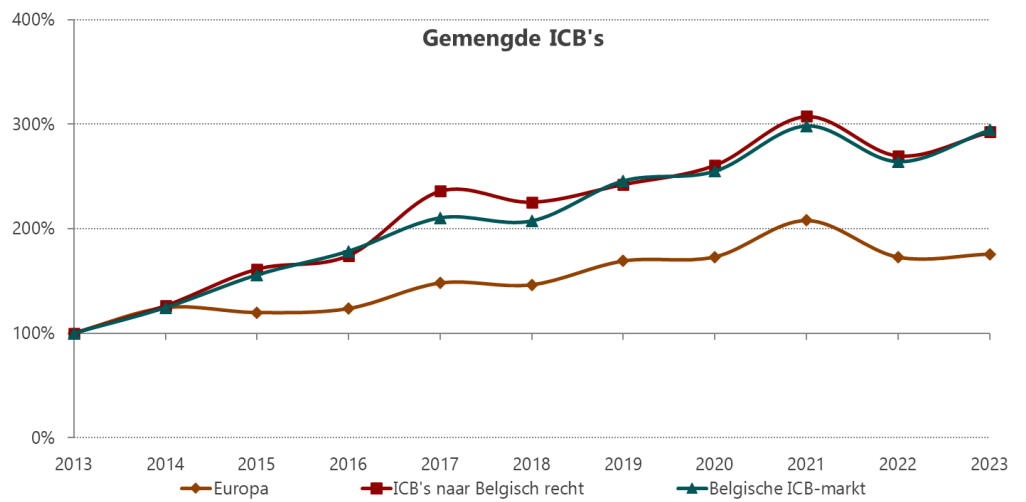
Bron: BEAMA/EFAMA



Bron: BEAMA/EFAMA

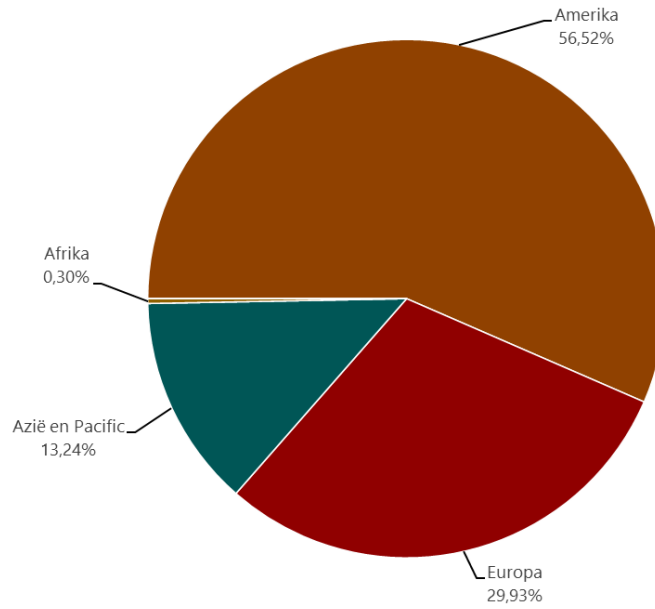


Bron: BEAMA/EFAMA

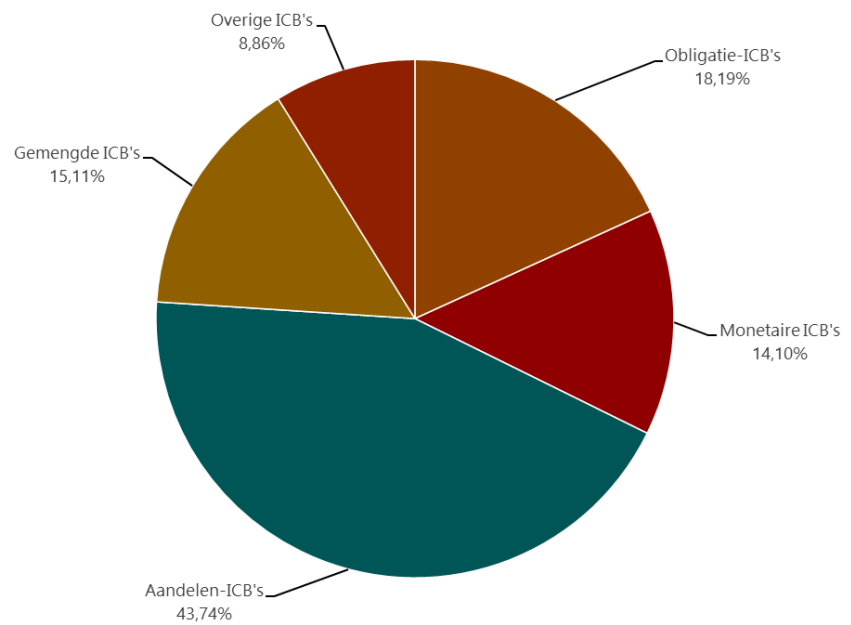


Bron: BEAMA/EFAMA

ICB's in een wereldwijde context



Bron: EFAMA



Bron: EFAMA

Dit jaarverslag is enkel digitaal beschikbaar.



BEAMA vzw — Belgian Asset Managers Association

<https://www.beama.be>

info@beama.be

Volg ons op [LinkedIn](#)

