

PERSBERICHT

Links: [NBB.Stat](#) [Algemene informatie](#)

Het bedrag van de deelbewijzen in Belgische instellingen voor collectieve belegging daalde tijdens het eerste kwartaal van 2022

- De financiële waarde van de deelbewijzen in niet-monetaire instellingen voor collectieve belegging (ICB's¹) naar Belgisch recht liep tijdens het eerste kwartaal van 2022 met € 13,2 miljard terug.
- De daling wordt vrijwel volledig gekenmerkt door een aanzienlijk negatief waarderingseffect, dat toe te schrijven is aan de beursontwikkeling en de stijging van de rente.

Verloop van het uitstaande bedrag van de deelbewijzen in ICB's

Aan het einde van het eerste kwartaal van 2022 beliep het totaalbedrag van de in omloop zijnde deelbewijzen in ICB's € 222,9 miljard, een daling met € 13,2 miljard ten opzichte van eind 2021. Deze ontwikkeling is toe te schrijven aan, enerzijds, nettoaankopen van deelbewijzen in ICB's voor € 0,3 miljard en, anderzijds, relatief grote negatieve waarderingseffecten, die verband houden met de beursontwikkeling en de stijging van de rente. Die effecten beliepen € -13,5 miljard.

Die daling is grotendeels te verklaren door de ontwikkelingen van de gemengde ICB's en de aandelen-ICB's. Terwijl de gemengde ICB's een netto-investering van € 1,5 miljard vertoonden, ondergingen de aandelen-ICB's een even grote desinvestering. Die omgekeerde beweging neutraliseerde de ontwikkelingen. De waarderingseffecten zijn negatief voor de twee soorten ICB's en vertegenwoordigen 85 % van de afname van de totale waardering (€ - 4,9 miljard voor de gemengde ICB's; - 6,5 miljard voor de aandelen-ICB's).

De gemengde ICB's blijven de voornaamste ICB-categorie die in België op de markt wordt gebracht. Het uitstaande bedrag van hun deelbewijzen in omloop beliep in totaal € 100,2 miljard op 31 maart 2022. Ze worden gevolgd door de aandelen-ICB's (€ 75,8 miljard), de pensioenspaarfondsen (€ 24,3 miljard) en de obligatie-ICB's (€ 19,5 miljard).

Hoewel het uitstaande bedrag van de deelbewijzen in ICB's gedurende het eerste kwartaal van 2022 afnam, blijkt uit een vergelijking met de situatie van een jaar eerder dat, tijdens die periode, het in deelbewijzen van Belgische ICB's belegde bedrag steeg van € 204,2 miljard tot € 222,9 miljard.

Verloop van de door Belgische gezinnen aangehouden deelbewijzen in ICB's

De Belgische gezinnen zijn de belangrijkste houders van de door ICB's uitgegeven deelbewijzen. Op 31 maart 2022 hielden alle Belgische gezinnen samen voor in totaal € 123,9 miljard aan, dat is 56% van het totaal van de deelbewijzen in omloop.

In vergelijking met het einde van het voorgaande kwartaal, en hoewel de ICB's als geheel profiteerden van een positieve netto-investering door de gezinnen (€ + 3,3 miljard), werd die ontwikkeling tenietgedaan door grotere negatieve waarderingseffecten (€ - 6,7 miljard).

¹ In de tekst betekent ICB's 'niet-monetaire instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht'.

VERLOOP VAN DE FINANCIËLE PASSIVA VAN DE NIET-MONETAIRE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING NAAR BELGISCH RECHT OP 31 MAART 2022 EN VERGELIJKING MET 31 MAART 2021

(in € miljard)

	Financiële passiva op 31 maart 2021	Financiële passiva op 31 maart 2022	Financiële transacties tijdens het 1 ^{ste} kwartaal van 2022	Andere stromen ¹	Financiële passiva op 31 december 2021
Deelbewijzen in instellingen voor collectieve belegging					
Obligatie-ICB's	23,5	19,5	0,3	-0,7	19,9
Aandelen-ICB's	68,5	75,8	-1,5	-6,5	83,8
Index-ICB's met kapitaalbescherming	3,7	3,1	-0,1	0,0	3,2
Pensioenspaarfondsen	23,3	24,3	0,1	-1,4	25,6
Gemengde ICB's	85,2	100,2	1,5	-4,9	103,6
Totaal deelbewijzen in ICB's	204,2	222,9	0,3	-13,5	236,1
Overige passiva ²	2,4	3,1	1,7	0,0	1,4
Totaal financiële passiva	206,6	226,0	2,0	-13,5	237,5

Bron : NBB.

- 1 De andere stromen bestaan uit de prijs- en wisselkoersveranderingen. Ze kunnen tevens specifieke elementen omvatten, zoals de herindelingen van transacties naar andere sectoren.
- 2 Bestaan uit de andere financiële instrumenten zoals zij zijn gedefinieerd door het ESR 2010, hoofdzakelijk kredieten, derivaten en overige vorderingen/schulden.

VERLOOP VAN DE DEELBEWIJZEN IN NIET-MONETAIRE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING NAAR BELGISCH RECHT DIE BELGISCHE GEZINNEN AANHOUDEN OP 31 MAART 2022 EN VERGELIJKING MET 31 MAART 2021

(in € miljard)

	Uitstaand bedrag op 31 maart 2021	Uitstaand bedrag op 31 maart 2022	Financiële transacties tijdens het 1 ^{ste} kwartaal van 2022	Andere stromen ¹	Uitstaand bedrag op 31 december 2021
Deelbewijzen in instellingen voor collectieve belegging					
Obligatie-ICB's	7,6	3,1 ³	0,4	-0,1	2,8
Aandelen-ICB's	15,6	20,5	-2,0	-1,6	20,1
Index-ICB's met kapitaalbescherming	3,2	2,7	-0,1	0,0	2,8
Pensioenspaarfondsen	22,8	23,7	0,1	-1,3	25,0
Gemengde ICB's	61,4	73,9	0,9	-3,8	76,7
Totaal	110,6	123,9	3,3	-6,7	127,3

Bron: NBB.

- 1 De andere stromen bestaan uit de prijs- en wisselkoersveranderingen. Ze kunnen tevens specifieke elementen omvatten, zoals de herindelingen van transacties naar andere sectoren.
- 2 Bestaan uit de andere financiële instrumenten zoals zij zijn gedefinieerd door het ESR 2010, hoofdzakelijk kredieten, derivaten en overige vorderingen/schulden.
- 3 De aanzienlijke daling van de waardering van de obligatie-ICB's is te wijten aan een herindeling van sommige daarvan als gemengde ICB's, tijdens het tweede kwartaal van 2021.