

2024-07-26

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Liens: [Infographies](#)

[NBB.Stat](#)

[Information générale](#)

Durant le premier trimestre de 2024, les effets de valorisation positifs jouent un rôle majeur dans l'évolution de l'encours des parts émises par les fonds d'investissement

- **À la fin du premier trimestre de 2024, le montant total des parts émises par les fonds d'investissement belges s'élevait à 244,7 milliards d'euros, en hausse de 15,2 milliards d'euros par rapport au trimestre précédent.**
- **Cette progression s'explique essentiellement par des effets de valorisation positifs (+13,3 milliards d'euros), les transactions s'élevant quant à elles à +1,9 milliards d'euros (dont +1,3 milliards d'euros par les ménages belges).**

Évolution de l'encours des parts émises par les fonds d'investissement

À la fin du premier trimestre de 2024, le montant total des parts émises par les fonds belges s'élevait à 244,7 milliards d'euros, contre 229,5 milliards le trimestre précédent. Cette évolution est essentiellement due à des effets de valorisation positifs (+13,3 milliards d'euros), alors que les achats nets de parts s'élevaient à +1,9 milliards d'euros.

Cette hausse des transactions concerne les fonds obligataires (+1,1 milliards d'euros) et les fonds d'actions (+1,0 milliard d'euros). Les fonds indiciels à capital garanti et les fonds mixtes ont quant à eux connu de très légères ventes nettes de parts (-0,1 milliard d'euros) alors que les fonds d'épargne-pension enregistraient un statu quo.

ÉVOLUTION DU PASSIF FINANCIER DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF NON MONÉTAIRES DE DROIT BELGE

(milliards d'euros)

	Passif financier au 31 décembre 2023	Transactions financières au cours du 1er trimestre 2024	Autres flux ¹ au cours du 1er trimestre 2024	Passif financier au 31 mars 2024
Parts de fonds				
Fonds obligataires	22,5	1,1	-0,1	23,5
Fonds d'actions	81,2	1,0	7,7	89,9
Fonds indiciels à capital garanti	3,0	-0,1	0,1	3,0
Fonds d'épargne-pension	24,7	0,0	1,1	25,8
Fonds mixtes	98,1	-0,1	4,4	102,4
Total parts de fonds	229,5	1,9	13,3	244,7
Autres passifs ²	1,4	1,3	0,0	2,7
Total passif financier	230,9	3,2	13,3	247,4

Source : BNB.

1 Les autres flux comprennent les variations de prix et de cours de change. Ils peuvent aussi inclure des éléments ponctuels comme des reclassements d'opérations vis-à-vis d'autres secteurs.

2 Se composent des autres instruments financiers tels que définis par le SEC 2010, essentiellement les crédits, les produits dérivés et les autres comptes à recevoir/à payer

Évolution des détentions des parts de fonds d'investissement belges par les ménages belges

A la fin du premier trimestre de 2024, les ménages belges détenaient des parts émises par les fonds belges pour un montant de 135,2 milliards d'euros, soit une hausse de 9 milliards d'euros par rapport à la fin du trimestre précédent en raison essentiellement d'effets de valorisation positifs (+7,7 milliards d'euros).

Au cours de ce premier trimestre, les ménages belges ont effectué des achats nets de parts pour un montant total de 1,3 milliards d'euros. Leurs achats se sont portés sur les parts émises par les fonds d'action (+1,1 milliards d'euros) et les fonds obligataires (+0,7 milliard d'euros). En revanche, les ménages ont effectué des ventes nettes de parts émises par les fonds mixtes (-0,3 milliard d'euros) et les fonds indiciels à capital garanti (-0,2 milliard d'euros).

Si l'on considère l'ensemble des fonds (fonds belges + fonds étrangers), les ménages détenaient un montant de 280,2 milliards d'euros à la fin du premier trimestre 2024. Ils ont effectué des achats nets de parts pour un montant de 1,7 milliards d'euros. Proportionnellement, ils ont donc acheté plus de parts de fonds belges que de parts de fonds étrangers (1,3 milliards sur un total de 1,7 milliards, soit 76%).

ÉVOLUTION DES DÉTENTIONS DE PARTS D'ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF NON MONÉTAIRES DE DROIT BELGE PAR LES MÉNAGES BELGES

(milliards d'euros)

	Encours financier au 31 décembre 2023	Transactions financières au cours du 1er trimestre 2024	Autres flux ¹ au cours du 1er trimestre 2024	Encours financier au 31 mars 2024
Parts de fonds				
Fonds obligataires	4,2	0,7	-0,3	4,6
Fonds d'actions	25,2	1,1	3,4	29,7
Fonds indiciels à capital garanti	2,3	-0,2	0,2	2,3
Fonds d'épargne-pension	24,1	0,0	1,1	25,2
Fonds mixtes	70,4	-0,3	3,3	73,4
Total	126,2	1,3	7,7	135,2
<i>Pour info : Total des parts détenues (fonds belges + fonds étrangers)</i>	262,7	1,7	15,8	280,2

Source : BNB.

1 Les autres flux comprennent les variations de prix et de cours de change. Ils peuvent aussi inclure des éléments ponctuels comme des reclassements d'opérations vis-à-vis d'autres secteurs.