

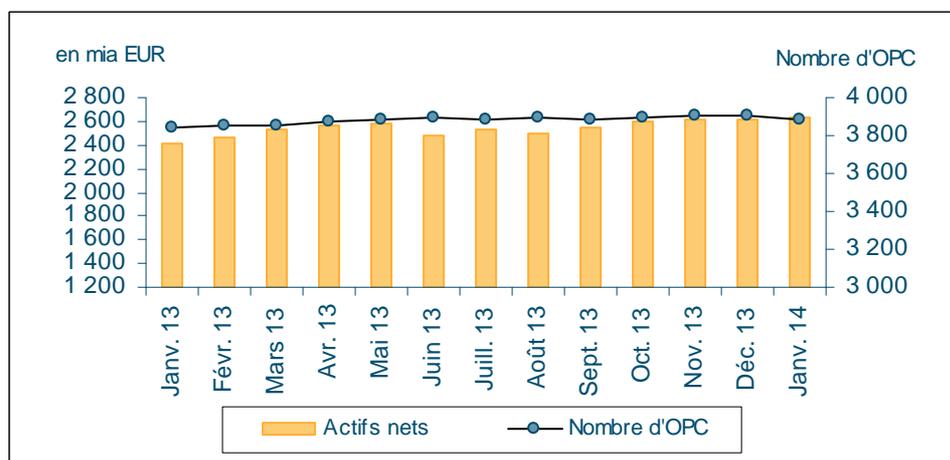
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/16

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JANVIER 2014

I. Situation globale

Au 31 janvier 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.623,836 milliards contre EUR 2.615,363 milliards au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 0,32% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 9,06%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 8,473 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 19,624 milliards (+0,75%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 11,151 milliards (-0,43%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.885 par rapport à 3.902 le mois précédent. 2.520 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.324 compartiments. En y ajoutant les 1.365 entités à structure classique, au total 13.689 unités sont actives sur la place financière.

Concernant d'une part l'impact des marchés financiers sur les OPC et FIS luxembourgeois (ci-après OPC) et d'autre part l'investissement net en capital dans ces mêmes OPC, les faits suivants sont à relever pour le mois de janvier :

Toutes les catégories d'OPC à actions ont dû enregistrer des baisses de cours sur la période sous revue.

Sous l'effet des turbulences dans certains pays émergents les catégories d'OPC à actions de pays émergents ont connu des baisses de cours significatives, accentuées par les dépréciations des devises de ces pays. Ces turbulences, en conjonction avec le tournant au niveau de la politique monétaire menée par la Réserve Fédérale Américaine et une reprise économique toujours fragile en Europe, ont débouché sur un mouvement de correction générale des marchés d'actions tirant également vers le bas les catégories d'OPC à actions des pays développés.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de janvier, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	-1,61%	0,66%
Actions européennes	-1,56%	3,28%
Actions américaines	-1,15%	2,71%
Actions japonaises	-3,60%	1,40%
Actions Europe de l'Est	-7,85%	3,99%
Actions Asie	-2,99%	-2,91%
Actions Amérique latine	-7,60%	-4,03%
Actions autres	-3,31%	0,31%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

En janvier, en rapport avec les turbulences dans certains pays émergents, les obligations d'Etat de la zone Euro et des Etats-Unis ont profité d'une demande accrue de la part des investisseurs à la recherche de valeurs refuges. Les obligations d'Etat de la zone euro de pays à faible notation ont également su profiter de ce mouvement à la hausse et par conséquent les écarts de rendements se sont réduits dans la plupart des pays de la zone euro. Les obligations privées ont en moyenne pu s'aligner sur ce mouvement à la hausse des cours. Pour la catégorie des obligations libellées en USD ces mouvements de hausse de cours, exprimés en EUR, ont encore pu profiter de l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 2% sur le mois sous revue.

En revanche, les obligations de pays émergents ont en moyenne enregistré une diminution de cours pour le mois sous revue. Cette baisse des cours a été accentuée par les dépréciations des principales devises des pays émergents par rapport à l'EUR, atténuées en partie par les décisions des banques centrales de la plupart des pays émergents en difficulté de relever leurs taux directeurs.

Au mois de janvier, les catégories d'OPC à revenu fixe ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de janvier 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,07%	0,47%
Marché monétaire en USD	2,04%	-2,19%
Marché monétaire marché global	0,66%	-0,34%
Obligations libellées en EUR	1,19%	0,73%
Obligations libellées en USD	2,36%	3,19%
Obligations marché global	0,54%	-0,08%
Obligations marchés émergents	-0,62%	-2,47%
Obligations High Yield	1,10%	1,39%
Autres	0,81%	1,44%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois diversifiés et des fonds de fonds est illustrée dans le tableau suivant :

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de janvier 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Fonds de Fonds		
OPC diversifiés	-0,38%	2,09%
Fonds de Fonds	-0,60%	-0,18%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

II. Ventilation du nombre et des avoirs nets des OPC selon les parties I et II respectivement de la Loi de 2010 et des FIS selon la Loi de 2007

	OPC PARTIE I		OPC PARTIE II		FIS		TOTAL	
	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)
31/12/2011	1 870	1 655,509 €	601	201,671 €	1 374	239,332 €	3 845	2 096,512 €
31/01/2012	1 856	1 709,460 €	594	202,915 €	1 387	244,706 €	3 837	2 157,081 €
29/02/2012	1 854	1 750,218 €	591	203,540 €	1 402	249,401 €	3 847	2 203,159 €
31/03/2012	1 860	1 762,166 €	587	202,875 €	1 419	252,165 €	3 866	2 217,206 €
30/04/2012	1 858	1 768,717 €	583	203,300 €	1 431	253,583 €	3 872	2 225,600 €
31/05/2012	1 859	1 750,722 €	582	203,715 €	1 433	257,590 €	3 874	2 212,027 €
30/06/2012	1 841	1 762,870 €	581	202,440 €	1 445	259,169 €	3 867	2 224,479 €
31/07/2012	1 835	1 823,366 €	576	207,093 €	1 453	266,258 €	3 864	2 296,717 €
31/08/2012	1 834	1 825,035 €	573	204,103 €	1 465	266,261 €	3 872	2 295,399 €
30/09/2012	1 827	1 845,500 €	567	201,592 €	1 472	267,356 €	3 866	2 314,448 €
31/10/2012	1 820	1 860,241 €	563	199,842 €	1 485	269,566 €	3 868	2 329,649 €
30/11/2012	1 815	1 891,001 €	561	196,886 €	1 487	271,835 €	3 863	2 359,722 €
31/12/2012	1 801	1 913,089 €	555	193,769 €	1 485	276,968 €	3 841	2 383,826 €
31/01/2013	1 803	1 936,513 €	550	191,354 €	1 487	278,061 €	3 840	2 405,928 €
28/02/2013	1 809	1 990,596 €	548	194,399 €	1 492	283,075 €	3 849	2 468,070 €
31/03/2013	1 806	2 038,580 €	543	199,556 €	1 505	290,784 €	3 854	2 528,920 €
30/04/2013	1 818	2 068,815 €	542	201,405 €	1 511	295,036 €	3 871	2 565,256 €
31/05/2013	1 817	2 086,281 €	541	202,228 €	1 526	295,590 €	3 884	2 584,099 €
30/06/2013	1 815	2 004,275 €	541	197,248 €	1 534	285,061 €	3 890	2 486,584 €
31/07/2013	1 804	2 038,269 €	543	197,344 €	1 537	287,573 €	3 884	2 523,186 €
31/08/2013	1 806	2 014,560 €	539	195,894 €	1 549	288,385 €	3 894	2 498,839 €
30/09/2013	1 807	2 047,112 €	534	195,663 €	1 543	296,425 €	3 884	2 539,200 €
31/10/2013	1 806	2 089,408 €	529	194,796 €	1 555	305,924 €	3 890	2 590,128 €
30/11/2013	1 815	2 107,898 €	526	191,211 €	1 562	308,619 €	3 903	2 607,728 €
31/12/2013	1 817	2 121,458 €	523	187,380 €	1 562	306,525 €	3 902	2 615,363 €
31/01/2014	1 817	2 128,746 €	518	186,766 €	1 550	308,324 €	3 885	2 623,836 €

Durant le mois de référence, les trente-neuf organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été inscrits sur la liste officielle :

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ASTELLON UCITS FUND, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- DQN INVESTMENT FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- INTERNATIONAL FUNDS SICAV, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- MELLINCKRODT 2 SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MORGENSTERN SOLID PERFORMER, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MPPM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MYRA EMERGING MARKETS ALLOCATION FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- RCUBE FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- RENTEN 3-7, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- RENTEN 7-15, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- SAM - STRATEGIC SOLUTION FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL CORPORATE BONDS SHORT DURATION, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- AC BALANCED REAL RETURN S.A. SICAV-SIF, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ALLIANCEBERNSTEIN NEXT 50 EMERGING MARKETS (LUXEMBOURG) FUND SICAV-SIF S.C.SP., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALLIANCEBERNSTEIN NEXT 50 EMERGING MARKETS (MASTER) FUND SICAV-SIF S.C.SP., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- ARX CAPITAL FCP-SIF, 10, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- BAYVK - REITS 1 - FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- CAERUS REAL ESTATE DEBT LUX S.C.A., SICAV-SIF, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CHINA CENTRAL AND EASTERN EUROPE INVESTMENT CO-OPERATION FUND SCS SICAV-SIF, 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- DEKA-RAB LUX, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ESQ INVESTMENTS SICAV-SIF SCA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EUROFIN STRONGEAGLE MOZAMBIQUE FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- GLL PAN EUROPEAN PROPERTY FUND, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- GLL RETAIL CENTER I, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- HESTIA GROUP - FIS, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- INVESCO REAL ESTATE ASIA FUND, 37A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- IVALDI ARMAS SICAV-FIS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- IXE PLATINUM FUND, 26, rue de Louvigny, L-1946 Luxembourg
- KING'S MEADOW FUND SA, SICAV-FIS, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- M&A CAPITAL FUND SICAV SIF S.A., 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- MK FUND SICAV SIF S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- SCM GLOBAL REAL ESTATE SELECT, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- SEVEN LUX SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SOCIETAS SICAV SIF, 304, route de Thionville, L-5884 Hesperange
- TALOS INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- THREE HILLS, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- UNIVERSAL INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- WIEDERKEHR ASSOCIATES FUNDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- WPI FONDS, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Les cinquante-six organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été radiés de la liste officielle au cours du mois de référence :

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ABRIAS, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ALTEX UCITS, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- ANIMA FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- BCA BANK FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CHECKMATE SICAV, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- COMGEST PANDA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FUND PARTNERS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- HVB BONUS FONDS DJ EURO STOXX 50® 01/2014, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- JPW, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LIBRA, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- MATIGNON ABS FUND, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SAINT GEORGE UCITS SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- STARCAP SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II Loi 2010 :

- HWB INVEST, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- INDIAN INVESTMENT COMPANY, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MATTERHORN FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- STRATEGISCHES VERMÖGENSMANAGEMENT, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

3) FIS :

- AERIS CAPITAL SUSTAINABLE IMPACT S.C.A. SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ALLIANZ INFRASTRUCTURE LUXEMBOURG HOLDCO I S.A., 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ INFRASTRUCTURE LUXEMBOURG HOLDCO II S.A., 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALPINA REAL ESTATE FUND III SCA SICAV-FIS, 13, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- ALTERNATIVE I S.C.A. SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- AMIRI SHARIAH INVESTMENT PLATFORM SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- BEDA S.A. SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EURO 21 GLOBAL ASSURANCE, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- EURO RENT TOTAL RETURN, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- FFP CAPITAL S.C.A., SICAV-FIS, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- G B A FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GLENDEVON KING GLOBAL FUND SICAV-SIF, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- GSA GREATER CHINA EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- GULFMENA INVESTMENT FUNDS FCP-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- HAEK SICAV FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- HORUS, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- INTERNATIONAL TIMBER TRUST FCP-FIS, 18, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- KAROO INVESTMENT FUND II S.C.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- KINESIS FCP SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- MUGC AB GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/GS GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/NB BRAZIL EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/NB GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/PRAMERICA GNMA 30 YEARS MBS FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/UGA GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/WA GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUI 2010 FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NOBLESSE SICAV SIF, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- ORBIT FCP, 11, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg
- PIONEER ALTERNATIVE INVESTMENT FUNDS (LUX), 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- PLANE STRATEGY FUND 1, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- RANGER, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ROOSEVELT USD ASSET SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- S. U. P. TAURUS SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- SAINT GEORGE SICAV-SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SANTA CRUZ FCP-FIS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- SNF S.A., SICAV-SIF, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
- TRP US INTERMEDIATE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- WALTON FUND (LUXEMBOURG) FCP SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 4 mars 2014

