

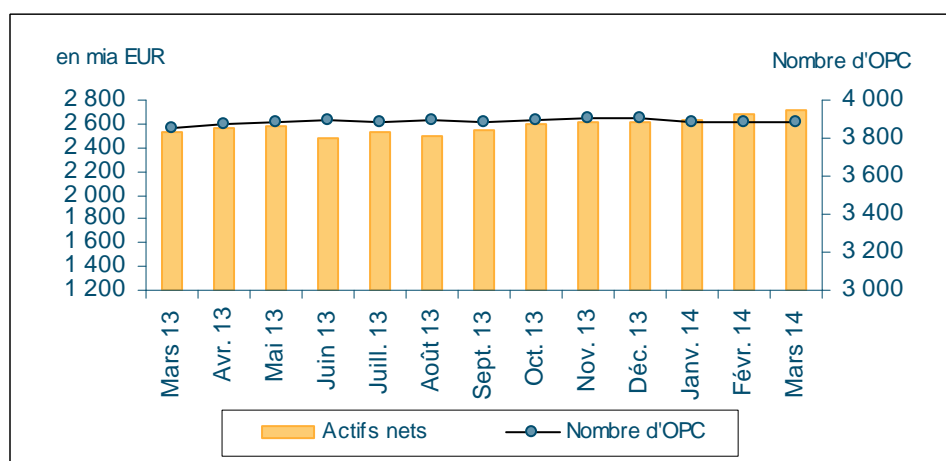
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/25

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

I. Situation globale

Au 31 mars 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.709,201 milliards contre EUR 2.679,511 milliards au 28 février 2014, soit une augmentation de 1,11% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 7,13%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de mars une variation positive se chiffrant à EUR 29,690 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 23,279 milliards (+0,87%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 6,411 milliards (+0,24%).



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 3.881 le mois précédent. 2.538 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.343 compartiments. En y ajoutant les 1.347 entités à structure classique, au total 13.690 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 mars :

Les marchés d'actions ont connu des développements divergents sur la période sous revue.

Ainsi, les catégories d'OPC à actions de l'Europe, des Etats-Unis et du Japon ont affiché de légères pertes de cours, face principalement au regain des tensions géopolitiques en Ukraine, à la fragilité de la croissance en Europe et au maintien par la Réserve fédérale américaine de la politique de réduction progressive des rachats d'actifs.

Au niveau des marchés émergents, la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est, sur fond de la crise ukrainienne, a connu des pertes de cours, alors que les catégories d'OPC à actions d'Asie et d'Amérique latine ont progressé, cette hausse étant plus marquée en Amérique latine sur base d'une amélioration des perspectives de croissance et d'un rebond des devises.

Les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital positif en mars.

Evolution des OPC à actions au mois de mars 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	-0,31%	1,03%
Actions européennes	-0,96%	2,02%
Actions américaines	-0,34%	1,75%
Actions japonaises	-1,13%	-0,58%
Actions Europe de l'Est	-1,90%	-0,86%
Actions Asie	2,14%	-1,33%
Actions Amérique latine	6,34%	-1,56%
Actions autres	1,45%	1,36%

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

Concernant les catégories d'OPC à obligations libellées en Euro, le mois sous revue s'est soldé globalement par une augmentation des cours. Cette tendance haussière fut soutenue par une demande croissante pour les obligations d'Etat des pays de la périphérie de la zone euro, mais également pour les obligations d'Etat des pays de la zone euro à haute notation, qui face aux tensions géopolitiques en Ukraine profitent de leur statut de valeur refuge. En conséquence, les écarts de rendement entre obligations d'Etat à haute notation et obligations d'Etat à faible notation se sont à nouveau réduits dans la zone euro. Sur le marché des obligations privées, les primes de risque se sont légèrement rétrécies pour le mois sous revue.

Aux Etats-Unis les rendements des obligations d'Etat ont légèrement augmenté, surtout suite à l'annonce par la présidente de la Réserve fédérale américaine d'une possible remontée des taux d'intérêt directeurs au terme de la politique d'assouplissement monétaire quantitatif. Il s'ensuit que les OPC à obligations libellées en USD ont dû enregistrer de légères baisses de cours pour le mois sous revue. L'appréciation de l'USD vis-à-vis de l'EUR a en somme compensé ce mouvement à la baisse.

Les cours des OPC à obligations de pays émergents ont globalement augmenté sur le mois sous revue, ceci principalement en conséquence d'une réduction des primes de risque et de l'absence d'un effet de contagion des turbulences géopolitiques en Ukraine.

Au mois de mars, 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 mars 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,00%	-2,20%
Marché monétaire en USD	0,18%	-1,09%
Marché monétaire marché global	-0,02%	0,58%
Obligations libellées en EUR	0,42%	2,54%
Obligations libellées en USD	0,11%	3,16%
Obligations marché global	0,60%	0,36%
Obligations marchés émergents	1,71%	-0,20%
Obligations High Yield	0,33%	2,02%
Autres	-0,12%	-1,11%

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 mars 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	0,17%	1,62%
Fonds de Fonds	-0,21%	-0,21%

2 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 €
28/02/2014	1 823	2 182,477 €	515	186,477 €	1 543	310,557 €	3 881	2 679,511 €
31/03/2014	1 824	2 216,005 €	510	181,493 €	1 551	311,703 €	3 885	2 709,201 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AC OPP, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ANSA, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DFV SONDERVERMÖGEN, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MOVESTIC SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MYNEXT, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MYRA SOLIDUS GLOBAL FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- O3 ASSET VALUE SICAV, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- SMART-INVEST I, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- UNICORN CAPITAL SICAV, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- VERMÖGENSFONDSMANDAT FLEXIBEL (80% TEILGESCHÜTZT), 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VERMÖGENSFONDSMANDAT WACHSTUM II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- COELI SICAV II, 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg

3) FIS :

- 1964 SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- ANCHOR GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- AWL IMMO S.C.S. SICAV-SIF, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- AXA IM JADE FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- BAPE S.C.A., SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- CEE MULTISECTOR FUND SA - SICAV-FIS, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CREDIT ANDORRA GLOBAL INVESTMENT SICAV-SIF, 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CROWN GROWTH OPPORTUNITIES S.C.S. SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- E.RE.A.S. FINANCE S.C.A. SICAV SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- ELEMENT ONE FUND SIF SICAV-SCA, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- EUROPEAN OUTLET MALL FUND, 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
- EXPERT INVESTOR II SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- FRUN INVEST REAL-ESTATE S.C.A. SICAV-SIF, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- GINKGO SICAV SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- HPPD S.A. SICAV-SIF, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LOCO SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- MORGAN STANLEY INFRASTRUCTURE PARTNERS LUXEMBOURG FEEDER II, SICAV-FIS, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- SWISS ASIA S.C.A. SICAV-SIF, 211, rue des Romains, L-8041 Bertrange
- VALUE SIF SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- VINTHEDGE SICAV-SIF S.C.A., 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VITRUVIAN SCA SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- WMC GEM SYSTEMATIC EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Les trente 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 :

- AC QUANT, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ALLIANZ HORIZONT FONDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-SPREADGARANT 12/2013, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS GLOBAL PROTECT 80, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EXTRA FUND SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- FI FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- HIGH YIELD TAGESGELD INTERNATIONAL MIX, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- INIK FONDS (INITIATIVE FÜR NACHHALTIGES INVESTMENT DER KIRCHE), 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- OBSIDIAN, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- UBS (LUX) KEYINVEST SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- CF ISARVEST EUROPE CERTIFICATES, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- CORDIAL ARROW FUND, 9A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
- HARMONY FUND, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- NABUCCO, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PUBLIFUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

3) FIS :

- 1798 AOG ENERGY FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 AOG ENERGY MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AES PRINCIPAL FUND SICAV-SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- BAM BEPRA ASSET MANAGEMENT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BERENBERG USD OPTICASH (FIS), 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BLACKPEAK INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CARBRI, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EMERGING MARKETS TRUST, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- FALCON, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LOMBARD ODIER BRASIL CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MUGC AB MEXICO SHORT DURATION BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC AB MEXICO SUPER LONG DURATION BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- MUGC/GS LATIN AMERICA SOVEREIGN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/GS LATIN AMERICA USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- S. U. P. ARIES SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Luxembourg, le 25 avril 2014

