

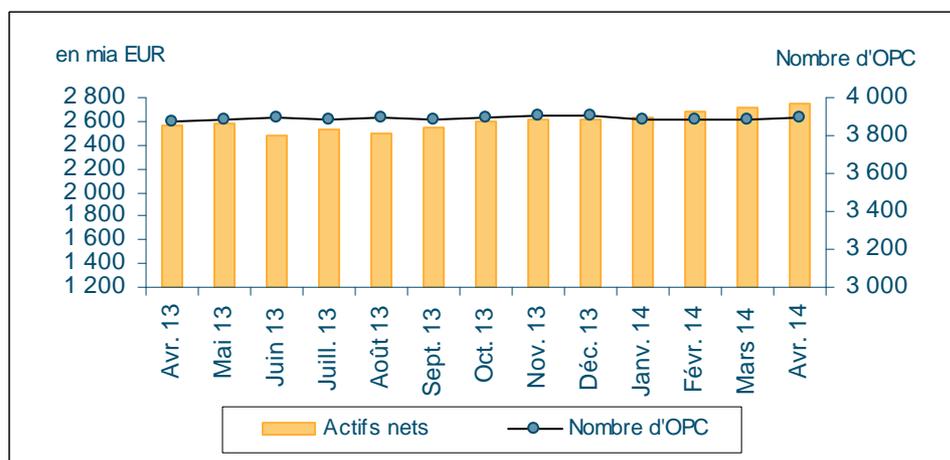
## COMMUNIQUE DE PRESSE 14/31

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

#### I. Situation globale

Au 30 avril 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.742,208 milliards contre EUR 2.709,201 milliards au 31 mars 2014, soit une augmentation de 1,22% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 6,90%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'avril une variation positive se chiffrant à EUR 33,007 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 30,306 milliards (+1,12%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 2,701 milliards (+0,10%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.898 par rapport à 3.885 le mois précédent. 2.546 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.373 compartiments. En y ajoutant les 1.352 entités à structure classique, au total 13.725 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 d'avril :

Les différentes catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents sur le mois sous revue.

Si les catégories d'OPC à actions du marché global et de l'Europe ont pu clôturer le mois avec de légers gains de cours, les catégories d'OPC à actions des Etats-Unis et du Japon, sous l'effet notamment de données économiques moins favorables, ont fait face à des pertes de cours.

Au niveau des marchés émergents, des mouvements baissiers ont été observés au niveau des catégories d'OPC à actions de l'Europe de l'Est et de l'Asie, sur fond notamment des événements en Ukraine, respectivement d'un ralentissement de la croissance en Chine, alors que des perspectives économiques favorables ont eu un impact positif sur les cours de la catégorie d'OPC à actions de l'Amérique latine.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

### Evolution des OPC à actions au mois d'avril 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	0,46%	0,58%
Actions européennes	0,06%	1,24%
Actions américaines	-1,88%	0,19%
Actions japonaises	-2,85%	0,44%
Actions Europe de l'Est	-1,94%	-0,99%
Actions Asie	-0,37%	0,22%
Actions Amérique latine	1,69%	1,53%
Actions autres	-0,10%	1,19%

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

Les obligations libellées en Euro ont connu une forte demande de la part des investisseurs au cours de la période sous revue se traduisant par une hausse des cours. Par ailleurs, dans un climat de réduction des incertitudes, les écarts de rendement entre les obligations d'Etat des différents pays de la zone Euro se sont resserrés. Sur le marché des obligations privées, en relation aussi avec une plus forte demande de la part des investisseurs, les cours ont augmenté et un resserrement des primes de risque entre les différentes catégories d'obligations privées a pu être constaté.

La publication de données conjoncturelles plus faibles que prévues aux Etats-Unis a entraîné, sous l'effet d'une baisse des rendements obligataires, un mouvement de hausse des cours au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD.

Une forte demande a également su profiter aux obligations de pays émergents permettant à la catégorie d'OPC à obligations de marchés émergents de terminer le mois en terrain positif.

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

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'avril 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,02%	-1,17%
Marché monétaire en USD	-0,44%	-2,06%
Marché monétaire marché global	-0,81%	0,04%
Obligations libellées en EUR	0,66%	0,21%
Obligations libellées en USD	0,43%	1,71%
Obligations marché global	0,50%	0,74%
Obligations marchés émergents	0,42%	4,19%
Obligations High Yield	0,16%	1,56%
Autres	0,21%	4,32%

\* 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 d'avril 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	0,35%	2,14%
Fonds de Fonds	-0,01%	0,64%

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

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

### 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 €
30/04/2014	1 831	2 250,792 €	509	179,885 €	1 558	311,531 €	3 898	2 742,208 €

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

**1) OPC partie I Loi 2010 :**

- ALATUS UCITS, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ALLIANZ RENDITE PLUS 2019, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEUTSCHLAND ETHIK 30 AKTIENINDEXFONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- ES-INVESTSELECT: DEFENSIV, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- LFIS VISION UCITS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- SCOUT INVESTMENTS FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- SQ NEW NORMAL FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- TIKEHAU FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UNIGARANT: CHANCENVIELFALT (2021), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT95: CHANCENVIELFALT (2019), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EURO SUBORDINATED BONDS, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

**2) OPC partie II Loi 2010 :**

- PIONEER SOLUTIONS SICAV, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

### 3) FIS :

- AGORA INVEST REM 2 SICAV SIF, 304, route de Thionville, L-5884 Howald-Hesperange
- AMADABLUM PAN EUROPEAN EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- APN SICAV-FIS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ASSAFWA SHARIA, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- AWM LUXEMBOURG SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- CHORUS INFRASTRUCTURE FUND S.A. SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EUROPEAN COMMERCIAL REAL ESTATE LOANS SCS SICAF-SIF, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- FRACTALUX, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- GENERAL CAPITAL - S.C.A., SICAV-SIF, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- IBERIAN DISTRESSED ASSETS FUND (S.C.A.) SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- KEYSTONE HOSPITALITY FUND S.C.A., SICAV-FIS, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MS FUND S.C.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- NREP NORDIC STRATEGIES FUND FCP-FIS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PORTUGAL REAL ESTATE OPPORTUNITIES FUND (S.C.A.) SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- THE FIVE, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- THIBAUT S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- U.RG RENEWABLE GENERATION FUND S.C.A. SICAV-SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- UGA (QII) INTERMEDIATE US CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Les dix-sept 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 :

- ALLIANZ COMMODITIES STRATEGY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALPHA CENTAURI, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- GLOBAL SELECT SICAV, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- STRATEJI SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TRENDCONCEPT FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- W.P. STEWART QUALITY GROWTH FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

### 2) OPC partie II Loi 2010 :

- ERSTE BANK TRADING, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

### 3) FIS :

- ADONNE FINANCE, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- ALLIANCEBERNSTEIN STRATEGIC OPPORTUNITIES LUXEMBOURG FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DWS BALKAN SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS GO FRONTIER MARKETS FUND SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS MEDICAL INNOVATION FUND SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GLOBAL GREEN FUND FCP-SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MUGC/UGA ASIAN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NA RENEWABLE ENERGY S.C.A., SICAV-FIS, 9, place de Clairefontaine, L-1341 Luxembourg
- ST. JAMES LUX, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- WESTERN ASSET INSTITUTIONAL FCP - FIS, 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen

Luxembourg, le 27 mai 2014

