

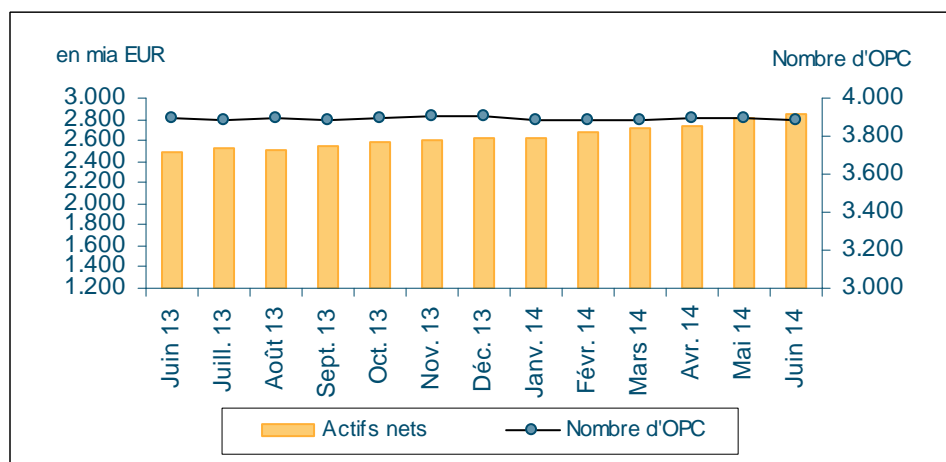
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/41

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

I. Situation globale

Au 30 juin 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.854,640 milliards contre EUR 2.815,869 milliards au 31 mai 2014, soit une augmentation de 1,38% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 14,80%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juin une variation positive se chiffrant à EUR 38,771 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 19,123 milliards (+0,68%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 19,648 milliards (+0,70%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.884 par rapport à 3.900 le mois précédent. 2.530 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.437 compartiments. En y ajoutant les 1.354 entités à structure classique, au total 13.791 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 juin :

Les différentes catégories d'OPC à actions ont poursuivi leur mouvement haussier, à l'exception de la catégorie d'OPC à actions de l'Europe, dont les cours ont légèrement reculé face notamment à des données conjoncturelles moins favorables dans certains pays de la zone euro.

Pour la catégorie d'OPC à actions des Etats-Unis, les cours ont notamment augmenté sous l'effet d'indicateurs conjoncturels précurseurs positifs. Ces indicateurs positifs, ensemble avec des chiffres conjoncturels favorables en Chine, ont également profité à la catégorie d'OPC à actions japonaises.

Concernant les marchés d'actions des pays émergents, malgré des développements divergents sur un plan individuel, les catégories d'OPC à actions d'Asie, de l'Europe de l'Est et d'Amérique latine ont suivi la tendance haussière.

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

Evolution des OPC à actions au mois de juin 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	1,53%	0,39%
Actions européennes	-0,65%	0,90%
Actions américaines	2,16%	-0,87%
Actions japonaises	4,79%	0,68%
Actions Europe de l'Est	1,52%	0,31%
Actions Asie	2,56%	1,31%
Actions Amérique latine	2,45%	-0,54%
Actions autres	1,08%	0,97%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, face à des données conjoncturelles moins encourageantes dans certains pays de la zone euro, les décisions de politique monétaire de la Banque Centrale Européenne, englobant principalement une réduction des taux directeurs ainsi qu'une série de mesures non conventionnelles, ont fait baisser les rendements pour tous les segments du marché obligataire de la zone euro alors que les primes de risque ont peu changé. En somme, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a ainsi enregistré des hausses de cours pour le mois sous revue.

Si les cours des obligations libellées en USD ont notamment monté sous l'effet d'une révision à la baisse aux Etats-Unis des chiffres de la croissance du premier trimestre 2014, la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des légères pertes de cours compte tenu de la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

La catégorie d'OPC à obligations des pays émergents a pu clôturer le mois en hausse, sous l'effet principalement d'une demande accrue pour ces obligations face notamment au maintien de taux directeurs bas en Europe et d'une réduction des primes de risque.

Au mois de juin, 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 juin 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,06%	-1,16%
Marché monétaire en USD	-0,37%	-2,83%
Marché monétaire marché global	0,39%	-1,85%
Obligations libellées en EUR	0,59%	0,53%
Obligations libellées en USD	-0,08%	2,74%
Obligations marché global	0,40%	1,52%
Obligations marchés émergents	0,31%	3,83%
Obligations High Yield	0,61%	1,11%
Autres	0,44%	-5,11%

* 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 juin 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	0,62%	1,52%
Fonds de Fonds	0,56%	1,02%

* 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 €
30/04/2014	1 831	2 250,792 €	509	179,885 €	1 558	311,531 €	3 898	2 742,208 €
31/05/2014	1 829	2 318,076 €	502	181,248 €	1 569	316,545 €	3 900	2 815,869 €
30/06/2014	1 824	2 355,462 €	490	179,083 €	1 570	320,095 €	3 884	2 854,640 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- BELFIUS FUND, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- LEVEL TWO INVESTMENTS, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EUROPEAN CORPORATE BONDS +, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIKONZEPT: DIVIDENDEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIKONZEPT: PORTFOLIO, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- ALPHA SYSTEMATIC SICAV-FIS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ALPINUM SICAV-SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ARNICA SICAV-FIS, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- CYAN OAK GLOBAL OPPORTUNITIES FUND, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- GALILEO INVESTMENT FUND SCA SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- GLOBAL INCOME S.A.-SIF, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- INFRASTRUKTUR-UI-FONDS FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- NEW ERA FUND SICAV-SIF, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- NEXSTEP INVESTORS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- NEXT ESTATE INCOME FUND II S.C.S. SICAV-FIS, 44, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SOLANUM SICAV-FIS, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- VALIN MITTELSTAND SENIOR DEBT FUND S.A., SICAV-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

Les trente-trois 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 :

- BLACK EAGLE, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BNP PARIBAS L FIX, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- COMMERZBANK INTERNATIONAL PORTFOLIO MANAGEMENT, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS DIVIDENDE DIREKT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXPENSION I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- H & A ABSOLUT RETURN GLOBAL SICAV, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- JPMORGAN SERIES II FUNDS, 6H, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- JULIUS BAER MULTISELECT I, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- KOMMUNAL- UND STIFTUNGSFONDS DEFENSIV, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- NACHHALTIG OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SHB SICAV, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- THE EMERGING MARKETS STRATEGIC FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- THE KEOPS MULTI-MANAGER FUND, 41, op Bierg, L-8217 Mamer

2) OPC partie II Loi 2010 :

- BLACKROCK ALTERNATIVE STRATEGIES, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CB HEDGE, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- DEKA PRIVATE BANKING PORTFOLIO ROHSTOFFE, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- HP LUX FUND SICAV, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- ORCHID FUNDS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- PALLADION SICAV, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- SEB OPTIMIX, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SEB REAL ESTATE PORTFOLIO, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- TITANIUM I SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

3) FIS :

- AMBER INVESTMENT SICAV SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- ARC CHINA INVESTMENT FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1, S.C.A., SICAV-SIF, 10, rue C-M Spoo, L-2546 Luxembourg
- EUROPEAN VALUE PARTNERS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- FINACC FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LFIS PERSPECTIVE, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- MAINBLUE, S.C.A. SICAV-FIS, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- N-VEST FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- UNIVERSAL-INVESTMENT-2 SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- WEETAMOE, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Luxembourg, le 24 juillet 2014