

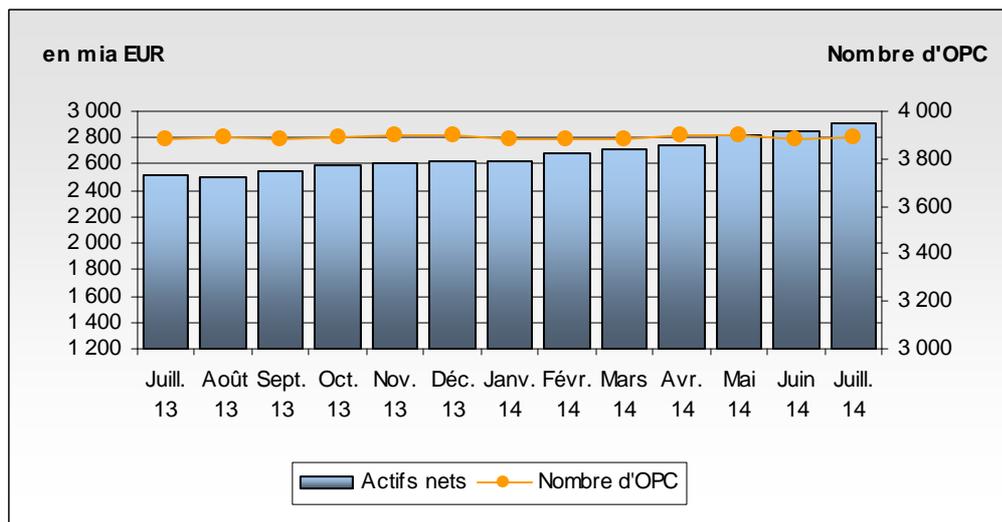
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/45

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

I. Situation globale

Au 31 juillet 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.904,136 milliards contre EUR 2.854,640 milliards au 30 juin 2014, soit une augmentation de 1,73% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 15,10%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 49,496 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 32,921 milliards (+1,15%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 16,575 milliards (+0,58%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.891 par rapport à 3.884 le mois précédent. 2.532 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.431 compartiments. En y ajoutant les 1.359 entités à structure classique, au total 13.790 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 juillet :

Les catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents sur la période sous revue.

Les catégories d'OPC à actions des Etats-Unis et de l'Europe ont connu des pertes de cours sur fond des risques géopolitiques actuels, en Europe les chiffres économiques peu encourageants ayant accentué ce mouvement. La catégorie d'OPC à actions américaines affiche cependant un mois positif en raison de l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 2%.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

La catégorie d'OPC à actions du Japon, à l'inverse des autres pays développés, a terminé le mois en hausse sous l'effet notamment de données conjoncturelles positives aux Etats-Unis et en Chine, mais également en raison de résultats d'entreprises encourageants au Japon.

Au niveau des marchés émergents, si une hausse des cours a pu être observée pour la catégorie d'OPC à actions de l'Asie sous l'effet notamment de données de conjoncture favorables en provenance de la Chine, les tensions géopolitiques et les sanctions prises par l'Europe et les Etats-Unis contre la Russie, ont pesé sur la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est.

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

Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	-0,14%	0,87%
Actions européennes	-1,92%	0,31%
Actions américaines	1,04%	-0,45%
Actions japonaises	2,54%	1,73%
Actions Europe de l'Est	-3,74%	-0,11%
Actions Asie	5,23%	3,09%
Actions Amérique latine	2,92%	-2,05%
Actions autres	2,24%	0,54%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, la confirmation de la continuité d'une politique monétaire expansive par la Banque Centrale Européenne face à un taux d'inflation très faible et des données conjoncturelles mitigées en zone euro, a engendré une baisse des rendements pour la plupart des segments du marché obligataire de la zone euro. Les primes de risque ont peu changé par rapport au mois précédent. En conséquence, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a enregistré des hausses de cours pour le mois sous revue.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, des indicateurs de conjoncture encourageants aux Etats-Unis ainsi que l'annonce de la Réserve fédérale d'une nouvelle réduction de son programme de rachats d'actifs sont à la base d'une légère hausse des rendements sur les obligations d'Etat américaines et donc d'une baisse des cours de ces obligations, ce mouvement ayant été largement compensé par l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 2%.

La catégorie d'OPC à obligations des pays émergents a également pu clôturer le mois en hausse sous l'effet d'une demande accrue pour ce type d'obligations, face à un environnement de taux d'intérêts très bas dans les pays développés. Les événements en Argentine et les tensions géopolitiques actuelles n'ont eu que des effets isolés sur quelques pays.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de juillet, 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 juillet 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,01%	4,97%
Marché monétaire en USD	2,09%	-1,87%
Marché monétaire marché global	1,61%	0,31%
Obligations libellées en EUR	0,37%	2,21%
Obligations libellées en USD	1,33%	-0,93%
Obligations marché global	0,62%	1,97%
Obligations marchés émergents	0,81%	3,71%
Obligations High Yield	0,08%	-0,93%
Autres	0,15%	0,28%

* 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 juillet 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	0,88%	1,72%
Fonds de Fonds	-1,29%	0,66%

* 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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €
31/07/2014	1 868	2 405,883 €	452	170,630 €	1 571	327,623 €	3 891	2 904,136 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ARABESQUE SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BBBANK KONZEPT DIVIDENDENWERTE UNION, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT FUND, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DYNASTY SICAV S.A., 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- DZPB II, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- FIDELITY ALPHA FUNDS SICAV, 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- GENERALI MONEY MARKET FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- MUNDUS CLASSIC VALUE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- SPARKASSE WUPPERTAL TREND GLOBAL, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- UNIGARANT95: CHANCENVIELFALT (2019) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL COCO BONDS, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL CORPORATE BONDS SUSTAINABLE, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITIES PROTECT, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- US EQUITY PEARLS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- VERMÖGENSMANAGEMENT 2027 PLUS, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- VERMÖGENSMANAGEMENT ANLAGESTARS KONSERVATIV, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main

2) FIS :

- ACE INVESTMENT FUND, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- AUDA CAPITAL SCS SICAV-SIF, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BAUMANN & PARTNERS - FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BENTALL KENNEDY LUXEMBOURG FUNDS SCSP, SICAV-FIS, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CERBERUS INVESTMENTS S.C.A. SICAV-SIF, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EKK RENEWABLE ENERGY FUND EMERGING MARKETS FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- GREENFINCH GLOBAL INVEST FUND, S.C.A, SICAV-FIS, 20, rue des Peupliers, L-2328 Luxembourg
- LYXOR ALTERNATIVE FLAGSHIPS, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- MAF P FONDS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- NAVY U.S. CORPORATE BONDS FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PRIVAT SIF, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- PROPULSE FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- R COMMODITY FINANCE FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- THE FUND SICAV SIF S.A., 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- UFG EUROPEAN COMMERCIAL REAL ESTATE FUND I S.A., SICAV-SIF, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- WATERLILIES INVESTMENTS, 37, allée Scheffer, L-2520 LUXEMBOURG

Les vingt-cinq 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 INSTITUTIONAL PLUS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-PREMIUMGARANT 6/2014, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DISCOVERY GROUP OF FUNDS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- ECLIPP L, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- ESAF - ETF, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- HUMBOLDT MULTI INVEST C SICAV, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- SEB ASIA PACIFIC REIT FUND, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIGARANTPLUS: BEST OF ASSETS (2014), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

2) OPC partie II Loi 2010 :

- EUROPEAN CAPITAL HOLDINGS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- IFM-INVEST: 2 PRIVATE EQUITY, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- SICAV EURO CONTINENTS, 16, rue d'Epemay, L-1490 Luxembourg
- THE CMI MANAGED FUND, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- UBP GLOBAL MULTIFUND ALLOCATION, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

3) FIS :

- AB INSTITUTIONAL SERIES C, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AVIVA INVESTORS EUROPEAN RENEWABLE ENERGY FUND SICAV-SIF, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- DKA INTERNATIONAL FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ECM SPECIAL SITUATIONS MASTER FUND SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EUR FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- J.P. MORGAN TOKYO FUND II, 6H, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- LUMA SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- SHERIDAN SOLUTIONS SICAV-FIS, 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- SYNDEX UMBRELLA SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- THE ARCHSTONE GERMAN RESIDENTIAL FUND II, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- THREADNEEDLE INTERNATIONAL PROPERTY FUND, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- UIL SPECIAL-BOND-PORTFOLIO, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Luxembourg, le 28 août 2014

