

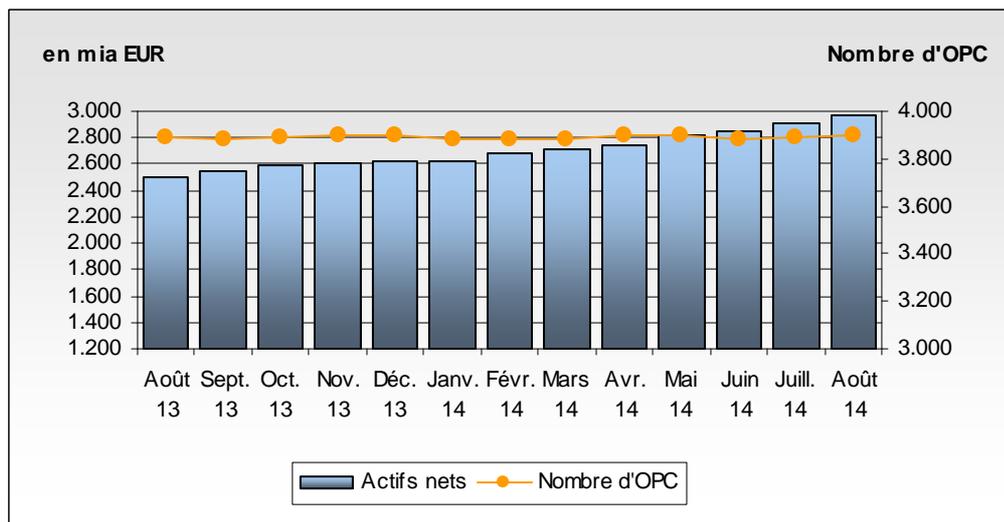
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/51

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

I. Situation globale

Au 31 août 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.970,520 milliards contre EUR 2.904,136 milliards au 31 juillet 2014, soit une augmentation de 2,29% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,88%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'août une variation positive se chiffrant à EUR 66,384 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 15,979 milliards (+0,55%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 50,405 milliards (+1,74%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.896 par rapport à 3.891 le mois précédent. 2.529 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.434 compartiments. En y ajoutant les 1.367 entités à structure classique, au total 13.801 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'août :

Les différentes catégories d'OPC à actions, exception faite des catégories d'OPC à actions du Japon et de l'Europe de l'Est, ont connu une hausse des cours sur la période sous revue.

Ainsi, les catégories d'OPC à actions d'Europe et des Etats-Unis, malgré les tensions géopolitiques actuelles et des chiffres de conjoncture contrastés en Europe, ont pu clôturer le mois avec des gains de cours, sous l'effet notamment des déclarations de la Banque centrale européenne et de la Réserve fédérale américaine de maintenir une politique monétaire expansionniste face aux risques déflationnistes en Europe, respectivement de renoncer dans

Commission de Surveillance du Secteur Financier

l'immédiat à une remontée des taux d'intérêt aux Etats-Unis eu égard aux chiffres économiques actuels.

La catégorie d'OPC à actions du Japon, à l'inverse des autres pays développés, a connu un mois baissier sur fond de données conjoncturelles négatives.

Au niveau des marchés émergents, la catégorie d'OPC à actions de l'Asie et encore plus la catégorie d'OPC à actions d'Amérique latine ont terminé le mois à la hausse en relation avec l'annonce de nouvelles mesures conjoncturelles en Chine, respectivement des données économiques solides en Amérique latine. Dans un contexte de crise en Ukraine, la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est a fait face à des pertes de cours.

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

Evolution des OPC à actions au mois d'août 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	2,50%	0,52%
Actions européennes	1,18%	-1,14%
Actions américaines	4,57%	-0,52%
Actions japonaises	-0,59%	-0,20%
Actions Europe de l'Est	-0,23%	-3,13%
Actions Asie	2,58%	2,32%
Actions Amérique latine	8,43%	-1,45%
Actions autres	2,71%	0,76%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, des chiffres de conjoncture peu encourageants en zone euro, la continuité de la politique monétaire expansionniste de la Banque centrale européenne de même que la recherche par les investisseurs d'obligations d'Etat de par leur statut de valeur refuge dans le contexte des tensions géopolitiques actuelles ont eu un effet baissier sur les rendements pour les différents segments du marché obligataire de la zone euro. Les primes de risque ont peu changé par rapport au mois précédent. En somme, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a donc enregistré des hausses de cours sur le mois sous revue.

Pour la catégorie d'obligations libellées en USD, une demande croissante pour des obligations d'Etat américaines dans le contexte des tensions géopolitiques s'est traduite par une hausse de leurs cours. L'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR au mois d'août a accentué cette tendance.

La catégorie d'OPC à obligations des pays émergents a également pu clôturer le mois en hausse, sous l'effet principalement d'une demande accrue pour ce type d'obligations et d'une politique de baisse des taux directeurs décidée par plusieurs banques centrales de pays émergents.

Au mois d'août, 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'août 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,01%	4,75%
Marché monétaire en USD	1,37%	-2,00%
Marché monétaire marché global	0,30%	-0,26%
Obligations libellées en EUR	1,20%	1,33%
Obligations libellées en USD	1,67%	1,64%

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Obligations marché global	1,32%	1,12%
Obligations marchés émergents	2,36%	0,69%
Obligations High Yield	1,33%	-0,97%
Autres	1,17%	-0,31%

* 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'août 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,94%	1,15%
Fonds de Fonds	1,12%	0,26%

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

31/08/2014	1 884	2 461,916 €	446	171,092 €	1 566	337,512 €	3 896	2 970,520 €
------------	-------	-------------	-----	-----------	-------	-----------	-------	-------------

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AB FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DWB, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EUROAMERICA AM SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GFG FUND SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- KAPITAL ALL OPPORTUNITIES, 145, rue Trèves, L-2630 Luxembourg
- OAS ZONTIK SICAV, 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SILVER TIME LOQ EQUITY SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SK EUROPA, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- SK THEMEN, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- SK WELT, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- NOMURA LUXEMBOURG SELECT, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

3) FIS :

- ADAUCTUS MULTI ASSET FONDS, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- CRE LOANS SCS-SIF, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CRESCENT EUROPEAN SPECIALTY LOAN FUND SCS, SICAV-FIS, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DEKAFONDS-RA-HH LUX, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ECE EUROPEAN PRIME SHOPPING CENTRE II A, 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern
- ECE EUROPEAN PRIME SHOPPING CENTRE II C, 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern
- LFPI U.S. REAL ESTATE FUND I, 7, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
- UBS INFRASTRUCTURE DEBT PLATFORM, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

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

4) OPC partie I Loi 2010 :

- TANGOO GLOBAL, 18, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

5) OPC partie II Loi 2010 :

- FBP FUNDS SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- INTERPORTFOLIO II, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- SAMBA CHINA OPPORTUNITIES FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- SWISSCANTO (LU) SICAV II, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

6) FIS :

- ANDANTE, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BATTERYMARCH GLOBAL EMERGING MARKETS FUND, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- CRM LARGE CAP SIF, 22-24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- FT GLOBAL, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- MAGMA CAPITAL, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PRIVATE OPPORTUNITIES FUND S.C.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SEB GLOBAL INVEST 15 - SICAV-FIS, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- THE ARCHSTONE GERMAN FUND, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VOLVAR FUNDS SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

Luxembourg, le 25 septembre 2014