

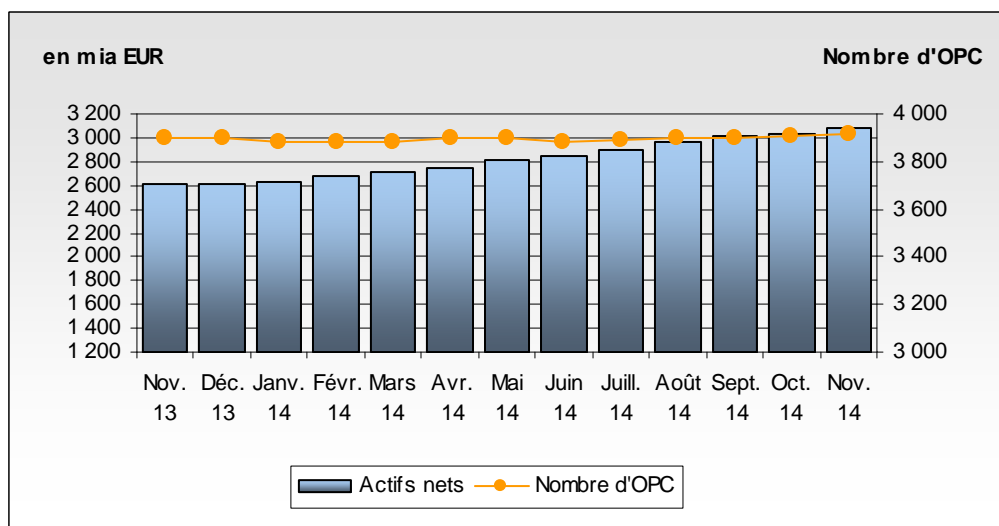
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/69

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

I. Situation globale

Au 30 novembre 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.083,354 milliards contre EUR 3.034,458 milliards au 31 octobre 2014, soit une augmentation de 1,61% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,24%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 48,896 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 20,282 milliards (+0,67%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 28,614 milliards (+0,94%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.913 par rapport à 3.904 le mois précédent. 2.537 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.509 compartiments. En y ajoutant les 1.376 entités à structure classique, au total 13.885 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 novembre :

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

Ainsi, les catégories d'OPC à actions d'Europe, des Etats-Unis et du Japon ont pu clôturer le mois avec des gains de cours, sous l'effet notamment des chiffres de croissance positifs aux Etats-Unis et des décisions des Banques centrales européenne et japonaise de poursuivre leur politique monétaire expansionniste.

Ce mouvement à la hausse était moins prononcé pour la catégorie d'OPC à actions asiatiques, en partie en raison des signes d'une décélération de la croissance en Chine.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

La catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est a réalisé des pertes de cours, surtout en raison des sanctions économiques décidées à l'encontre de la Russie et de la chute du prix du pétrole pesant sur l'économie russe. La catégorie d'OPC à actions d'Amérique latine, suite au ralentissement de la croissance dans certains pays de la région, a en somme réalisé des baisses de cours au mois de novembre.

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

Evolution des OPC à actions au mois de novembre 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	2,16%	0,74%
Actions européennes	3,25%	-0,34%
Actions américaines	2,81%	0,60%
Actions japonaises	1,19%	1,02%
Actions Europe de l'Est	-2,26%	-0,94%
Actions Asie	1,14%	0,64%
Actions Amérique latine	-2,38%	-2,18%
Actions autres	0,62%	-0,25%

* 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 décision de la Banque centrale européenne de poursuivre sa politique monétaire accommodante face aux pressions déflationnistes, combinée à un taux d'inflation actuellement faible en Europe, a en somme fait baisser les rendements de tous les segments des OPC à obligations libellées en EUR alors que les primes de risque des obligations privées ont peu changé. En somme, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a ainsi connu une hausse des cours pour la période sous revue.

En ce qui concerne la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les rendements sont restés faibles face à la décision de la Banque centrale américaine de renoncer à une augmentation des taux directeurs dans l'immédiat, compte tenu principalement de la stabilisation du taux d'inflation aux Etats-Unis. Ainsi la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a en somme enregistré peu de variations de cours pour le mois sous revue.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations de pays émergents, on a pu observer en moyenne une diminution des cours. La baisse du prix du pétrole, qui a affecté négativement les marchés obligataires de quelques pays émergents, explique ce mouvement baissier.

Au mois de novembre, 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 novembre 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,00%	-0,74%
Marché monétaire en USD	0,33%	0,57%
Marché monétaire marché global	-0,78%	-3,64%
Obligations libellées en EUR	0,64%	1,21%
Obligations libellées en USD	-0,04%	0,45%
Obligations marché global	0,31%	1,30%
Obligations marchés émergents	-0,74%	0,78%
Obligations High Yield	-0,53%	-0,22%
Autres	0,74%	0,27%

* 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 novembre 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,04%	1,45%
Fonds de Fonds	1,70%	1,43%

* 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 €
31/08/2014	1 884	2 461,916 €	446	171,092 €	1 566	337,512 €	3 896	2 970,520 €
30/09/2014	1 887	2 497,035 €	441	172,581 €	1 572	337,146 €	3 900	3 006,762 €
31/10/2014	1 883	2 525,079 €	436	169,371 €	1 585	340,008 €	3 904	3 034,458 €
30/11/2014	1 895	2 567,847 €	433	169,526 €	1 585	345,981 €	3 913	3 083,354 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Durant le mois de référence, les 26 organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été inscrits sur la liste officielle :

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ABN AMRO NEUFLIZE FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ATTIJARI AFRICA FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- DEKALUX-INSTITUTIONELL RENTEN EUROPA, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKALUX-JAPAN FLEX HEDGED EURO, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-USA AKTIEN SPEZIAL, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EQUITYFLEX, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ICP FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ING FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LOYS EUROPA, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MAP FUND MANAGEMENT, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- PIONEER FUND SOLUTIONS, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SIMPHONY LUX I, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- CARNEGIE WEALTH MANAGEMENT FUND SICAV, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

3) FIS :

- APOLIS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BPM MEZZANINE FUND SICAV-SIF S.C.A., 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- CREDO, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DGA, 6, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg
- HEALTH PROPERTY FUND 1 FEEDER SA SICAV-SIF, 44, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- KANT CAPITAL FUND S.C.A. SICAV-SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LFF DEBT STRATEGIES S.C.S, SIF, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LUXCO ALTERNATIVES S.A., SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- PARKSFI S.C.A. SICAV-FIS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PE FEEDER SIF, 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- R SELECT, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- VER CAPITAL CREDIT PARTNERS IV S.A. SICAV-SIF, 28-32, place de la Gare, L-1616 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 :

4) OPC partie I Loi 2010 :

- BYR SICAV, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- HVB BONUS FONDS DJ EURO STOXX 50@ 11/2014, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

5) OPC partie II Loi 2010 :

- LEGG MASON FUNDS INVESTMENT SERIES (LUXEMBOURG), 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen
- LEGG MASON MUTUAL FUND TRUST SERIES, 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen
- RIA, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

6) FIS :

- AC GORDIAN MACRO FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ASSYA CAPITAL INVESTMENT S.C.A., SICAV-FIS, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- BRADESCO INVESTMENT FUNDS SICAV SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- DWS INDIA CONSUMPTION EQUITY MASTER FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EUROPEAN LIQUID BOND S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- HOTCHKIS AND WILEY FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- IP WESER FCP-FIS, 13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- LAMBO S.A. SICAV-SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- MEDIA-LINK SICAV-SIF S.C.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- RHEINGOLD SICAV-FIS, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- TALOMON FUND S.C.A., SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- WHITE OWL RENEWABLE ENERGY S.A. SICAV-SIF, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Luxembourg, le 30 décembre 2014