

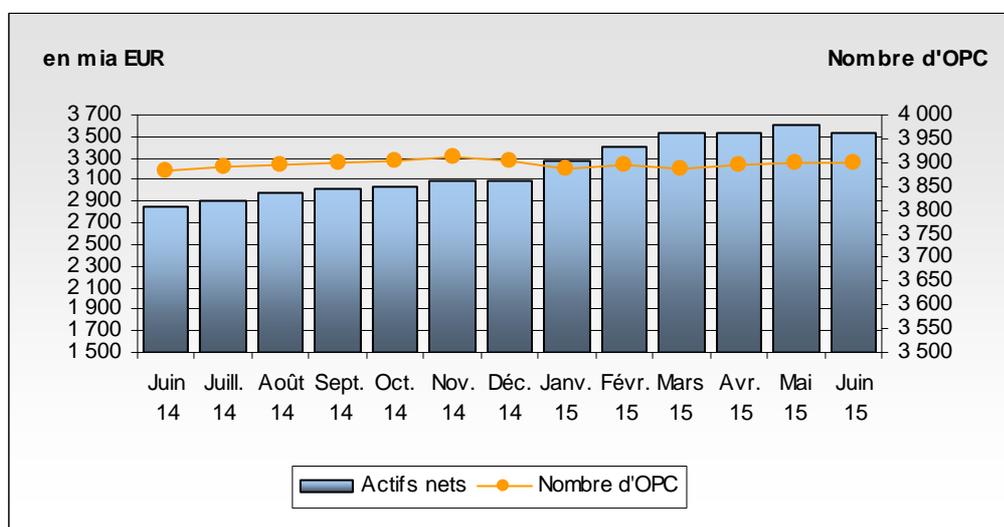
## COMMUNIQUE DE PRESSE 15/33

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JUIN 2015

#### I. Situation globale

Au 30 juin 2015, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.528,131 milliards contre EUR 3.601,525 milliards au 31 mai 2015, soit une diminution de 2,04% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 23,59%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juin une variation négative se chiffrant à EUR 73,394 milliards. Cette diminution représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 25,076 milliards (+0,70%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR -98,470 milliards (-2,74%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est resté inchangé à 3.901. 2.535 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.649 compartiments. En y ajoutant les 1.366 entités à structure classique, au total 14.015 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 :

Toutes les catégories d'OPC à actions ont connu un développement négatif sur le mois sous revue, face surtout à la situation en Grèce et les incertitudes liées.

Au niveau des pays développés, les catégories d'OPC à actions européennes, américaines et japonaises ont ainsi clôturé en baisse et ceci malgré les bonnes données macroéconomiques pour la zone euro et les Etats-Unis. Pour la catégorie d'OPC à actions des Etats-Unis les baisses de marché moindres en comparaison avec l'Europe furent accentuées par la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR. La catégorie d'OPC à actions japonaises de son côté a également été négativement impactée par les développements sur les marchés financiers en Chine.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Concernant les pays émergents, si la volatilité et les pertes réalisées par les bourses en Chine ont pesé sur la catégorie d'OPC à actions d'Asie, les prix pétroliers à la baisse et la dépréciation du rouble, respectivement les problèmes structurels persistants de quelques pays de la région d'Amérique latine, ont affecté les catégories d'OPC à actions de l'Europe de l'Est et d'Amérique Latine.

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 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	-3,83%	0,83%
Actions européennes	-4,16%	1,53%
Actions américaines	-3,45%	-0,48%
Actions japonaises	-2,82%	2,38%
Actions Europe de l'Est	-6,42%	-1,78%
Actions Asie	-5,18%	-1,04%
Actions Amérique latine	-2,16%	-1,43%
Actions autres	-4,24%	0,72%

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

Sur les marchés obligataires, face aux incertitudes liées à la situation en Grèce, les rendements des obligations d'Etat en Europe et aux Etats-Unis ont augmenté pour le mois sous revue.

Au niveau des obligations d'Etat libellées en EUR, les investisseurs en quête de valeurs refuge ont fait creuser les écarts de rendement en zone euro entre les pays à haute notation et les pays à notation plus faible. La forte remontée des primes de risque a fait baisser en valeur les obligations privées. En conséquence, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a connu une baisse des cours.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les problèmes au niveau de la zone euro ainsi que les attentes des investisseurs d'une remontée prochaine des taux directeurs par la Banque centrale américaine ont fait augmenter les rendements des obligations se traduisant par une baisse des cours. La dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR a accentué cette baisse.

La catégorie d'OPC à obligations des pays émergents, suite à la montée de l'aversion au risque des investisseurs, a également dû enregistrer en somme une montée des rendements et a ainsi clôturé le mois à la baisse.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,11%	-0,81%
Marché monétaire en USD	-1,96%	6,73%
Marché monétaire marché global	0,03%	-1,07%
Obligations libellées en EUR	-2,23%	-1,83%
Obligations libellées en USD	-2,68%	0,80%
Obligations marché global	-2,06%	0,93%
Obligations marchés émergents	-2,69%	-0,53%
Obligations High Yield	-2,71%	-0,66%
Autres	-2,06%	-0,99%

\* 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 juin 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	-2,57%	1,33%
Fonds de Fonds	-2,12%	0,78%

\* 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

	OPCVM 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 €)
31/12/2012	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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €
31/12/2014	1 893	2 578,423 €	422	168,915 €	1 590	347,649 €	3 905	3 094,987 €
31/01/2015	1 896	2 734,590 €	412	178,286 €	1 577	364,137 €	3 885	3 277,013 €
28/02/2015	1 896	2 851,312 €	409	181,463 €	1 588	371,091 €	3 893	3 403,866 €
31/03/2015	1 891	2 955,916 €	405	186,664 €	1 592	382,213 €	3 888	3 524,793 €
30/04/2015	1 895	2 970,878 €	403	185,177 €	1 596	382,531 €	3 894	3 538,586 €
31/05/2015	1 900	3 027,262 €	401	187,084 €	1 600	387,179 €	3 901	3 601,525 €
30/06/2015	1 903	2 962,778 €	399	182,163 €	1 599	383,190 €	3 901	3 528,131 €

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

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

- AB SICAV II, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ABARIS EMERGING MARKETS EQUITY, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- AURIS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AXIOM LUX, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HOTTINGUER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HVB OPTI SELECT DYNAMIC, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- JSS INVESTMENTFONDS II, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- MAINFIRST SICAV II, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- MONEDA LUXEMBOURG SICAV, 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer

**2) FIS :**

- AB EUROPEAN INFRASTRUCTURE DEBT FUND, SICAV-SIF S.C.SP., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AB EUROPEAN INFRASTRUCTURE SUBORDINATED DEBT FUND, SICAV-SIF S.C.SP., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AQUINTA S, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- CORPUS SIREO HEALTH CARE III SICAV-FIS, 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- EEM - EUROPEAN EQUITY MULTI-STRATEGY S.A. SICAV SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- FUNDING AFFORDABLE HOMES SICAV SIF S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- HC FCP-FIS, 6B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- KGAL SCPF 1 SICAV-SIF S.C.S., 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- LE MANS FONDS SCS, SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- MASSENA PRIVATE INVESTMENTS - SICAV, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- PAG REAL ESTATE INVESTORS (LUXEMBOURG) S.C.S., 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- THREE HILLS DECALIA, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- TRIAS INFRASTRUCTURE DEBT FUND S.A., SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher

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

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

- COMGEST ASIA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- COMGEST EUROPE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DZPB RESERVE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- G&P INVEST SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MERCEDES-BENZ BANK PORTFOLIO, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- PROFIT GARANT 1, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- UNIGARANT: EUROPA (2015), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

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

- STANHOPE, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) FIS :**

- 1798 CONSUMER EQUITY LONG/SHORT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 CONSUMER EQUITY LONG/SHORT MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ERGO GLOBAL, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- GLOBAL INVEST I, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- MONTE CRISTO SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- PIMCO-WORLD BANK GEMLOC MASTER FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PINEBRIDGE LUXEMBOURG COMMINGLED, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SIGNINA CAPITAL, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TOP MANAGERS SELECTION, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

- UBIQUE INVESTMENTS FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- UBS (LUX) EURO VALUE ADDED REAL ESTATE FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UBS (LUX) REAL ESTATE - EURO CORE FEEDER FUND (CHF), 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- UBS (LUX) REAL ESTATE - EURO CORE FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UBS (LUX) SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

Luxembourg, le 29 juillet 2015

