

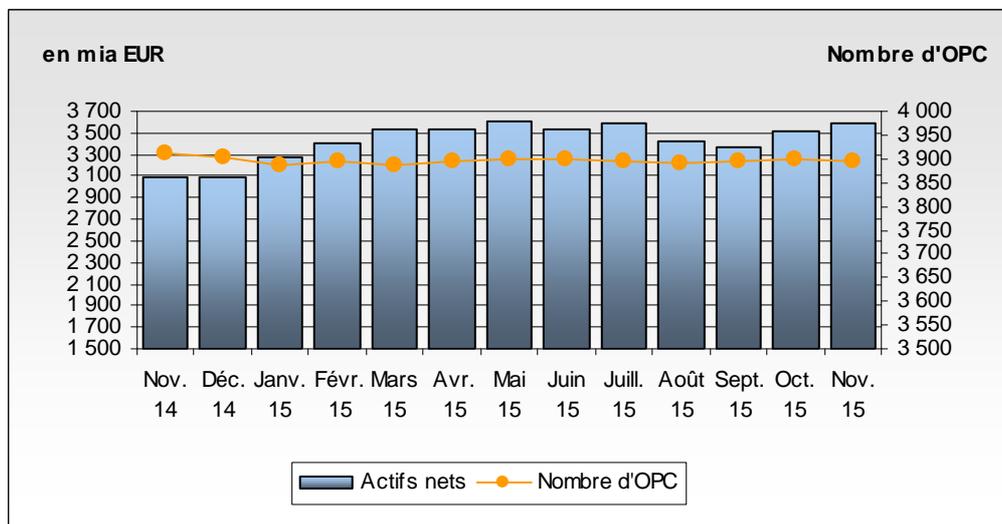
COMMUNIQUÉ DE PRESSE 15/59

SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS À LA FIN DU MOIS DE NOVEMBRE 2015

I. SITUATION GLOBALE

Au 30 novembre 2015, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.589,671 milliards contre EUR 3.513,393 milliards au 31 octobre 2015, soit une augmentation de 2,17% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 16,42%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 76,278 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 6,831 milliards (+0,19%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 69,447 milliards (+1,98%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.894 par rapport à 3.901 le mois précédent. 2.558 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.762 compartiments. En y ajoutant les 1.336 entités à structure classique, au total 14.098 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 :

Toutes les catégories d'OPC à actions ont connu un développement positif sur le mois sous revue.

Au niveau des pays développés, l'annonce de la Banque centrale européenne d'étendre son programme de politique monétaire expansive a soutenu la catégorie d'OPC à actions européennes. Si la catégorie d'OPC à actions américaines, dans un contexte d'incertitude autour d'un possible relèvement des taux directeurs par la Banque centrale américaine, n'a réalisé que de légers gains de cours par l'évolution des marchés d'actions, l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus que 4% a fortement accentué ce mouvement à la hausse. Malgré des données de croissance économiques toujours peu favorables au Japon, la catégorie d'OPC à actions japonaises s'est appréciée, sous l'effet notamment d'une politique monétaire toujours expansive de la Banque centrale japonaise, de l'amélioration du climat d'affaires au Japon ainsi que de l'appréciation du Yen par rapport à l'EUR de plus de 2%.

Au niveau des pays émergents, la catégorie d'OPC d'actions d'Asie, en dépit des développements divergents dans les différents pays de la région, a en somme clôturé en territoire positif sur fond d'un ralentissement conjoncturel en Chine moins fort que prévu et d'une appréciation de la plupart des devises asiatiques par rapport à l'EUR. La catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est s'est en somme appréciée, ceci surtout en raison de la décélération de la récession en Russie et malgré la persistance des problèmes géopolitiques de la région. La catégorie d'OPC à actions d'Amérique Latine, dans un contexte de baisse continue des marchés d'actions, a surtout profité de l'appréciation des devises de la région par rapport à l'EUR.

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

Évolution des OPC à actions au mois de novembre 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	2,94%	0,54%
Actions européennes	2,99%	1,66%
Actions américaines	4,28%	-1,50%
Actions japonaises	4,52%	1,27%
Actions Europe de l'Est	2,96%	0,38%
Actions Asie	1,56%	-1,18%
Actions Amérique latine	2,24%	-2,58%
Actions autres	2,00%	0,37%

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

Dans un contexte de politiques monétaires divergentes de part et d'autre de l'Atlantique les rendements des obligations d'Etat européennes ont légèrement baissé, alors que leurs équivalents américains ont évolué en sens inverse.

Ainsi concernant les OPC à obligations libellées en EUR, l'annonce de la Banque centrale européenne de nouvelles mesures d'assouplissement monétaire a fait que les rendements ont baissé et les écarts de rendement entre les pays de la zone euro se sont resserrés. Les obligations d'entreprises ayant également réalisé des performances positives, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a en somme réalisé des gains de cours pour le mois sous revue.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, en relation avec les anticipations des investisseurs d'un possible relèvement des taux directeurs par la Banque centrale américaine, les rendements sur les obligations d'Etat ont augmenté. La forte appréciation de l'USD par rapport à l'EUR a plus que compensé les pertes réalisées sur les marchés obligataires.

La catégorie d'OPC à obligations de pays émergents, face à des rendements et primes de risque peu variés, a su profiter notamment de l'appréciation de l'USD et de nombreuses devises de pays émergents par rapport à l'EUR.

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

Évolution des OPC à revenu fixe au mois de novembre 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,01%	-3,32%
Marché monétaire en USD	4,14%	2,00%
Marché monétaire marché global	1,23%	-2,50%
Obligations libellées en EUR	0,18%	0,69%
Obligations libellées en USD	2,40%	-0,77%
Obligations marché global	1,68%	-0,87%
Obligations marchés émergents	2,12%	-2,46%
Obligations High Yield	1,39%	1,05%
Autres	1,13%	-0,25%

* 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 novembre 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,58%	0,79%
Fonds de Fonds	1,76%	0,93%

* 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 €
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 €
31/07/2015	1 901	3 015,582 €	392	181,228 €	1 602	386,300 €	3 895	3 583,110 €
31/08/2015	1 899	2 871,083 €	391	173,038 €	1 601	378,866 €	3 891	3 422,987 €
30/09/2015	1 900	2 820,370 €	391	169,729 €	1 603	376,727 €	3 894	3 366,826 €
31/10/2015	1 903	2 952,296 €	391	173,421 €	1 607	387,676 €	3 901	3 513,393 €
30/11/2015	1 895	3 019,572 €	386	175,406 €	1 613	394,693 €	3 894	3 589,671 €

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 :

- ASSENAGON MULTI ASSET, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BANK OF CHINA INTERNATIONAL (BOCI) COMMERZBANK, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- BDLCM FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FREDERIK G., 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- MOVESTIC MF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- NSF SICAV, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- QUAM FUNDS SICAV, 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer
- VERMÖGENSMANAGEMENT RENDITESTARS, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main

2) FIS :

- AB ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CAPITAL STREAM INVESTMENTS SICAV SIF SCA, 29, rue Alphonse München, L-2172 Luxembourg
- CELYANT GLOBAL SICAV - SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DUMAS REAL ESTATE SICAV-SIF S.A., 14, rue de Strassen, L-2555 Luxembourg
- FINAS REAL ESTATE FUND SCA SICAV SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GREEN RETURN FUND SCS, SICAV-FIS, 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- HI-LUXEMBURG II S.C.A., SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- HI-LUXEMBURG S.C.S., SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- INTERNATIONAL MULTI-MANAGEMENT, 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg
- LIC US GROWTH FUND SICAV-FIS, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- REX-ZDHL S.C.S. SICAV-SIF, 37, rue du Puits Romain, L-8070 Bartringen
- TWELVE CAPITAL SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIGESTION DIRECT OPPORTUNITIES 2015, SCS-SICAV-SIF, 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg
- VIOLALUX SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Les vingt-neuf 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 :

- ACTIVE ALLOCATION FUND, 1, rue Schiller, L-2519 Luxembourg
- AFFIN HWANG CAPITAL ASIAN SERIES, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- ALLIANZ BONDSPEZIAL, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ EURO BOND FUND, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ GLOBAL BOND HIGH GRADE, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ RENDITE PLUS 2015, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- DEKA-EUROPAGARANT 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EUROPA MANAGED ASSETS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- GLOBAL ABSOLUTE RETURN OP, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GLOBAL STAR SELECT, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ICP STRATEGY EUROPE, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- LEVANNA SICAV, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- LUX WEALTH SICAV-UCITS, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- MALACHIT EMERGING MARKET PLUS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MYRA DYNAMIC TURKEY FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIVEST II, 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel

2) OPC partie II Loi 2010:

- DIAMOND SOVEREIGN OPEN, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- GOTAM UMBRELLA FUND (LUX) SICAV, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- NATIXIS PRIVATE FUND II, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- NORDEA ALTERNATIVE INVESTMENT, 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- TOP MANAGER, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

3) FIS :

- ASIA REAL ESTATE PRIME DEVELOPMENT FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- HENDERSON ASIA-PACIFIC INDIRECT PROPERTY FUND, 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
- HERALD, THE HENDERSON EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND, 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
- HERITAGEWEALTH SICAV-SIF, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- OTTO BEISHEIM FINANCE SICAF-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- PROSPERA SENECTUTE FUND SICAV - SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- TORO CAPITAL I, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- VOLTAIRE INVESTMENTS, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Luxembourg, le 24 décembre 2015