

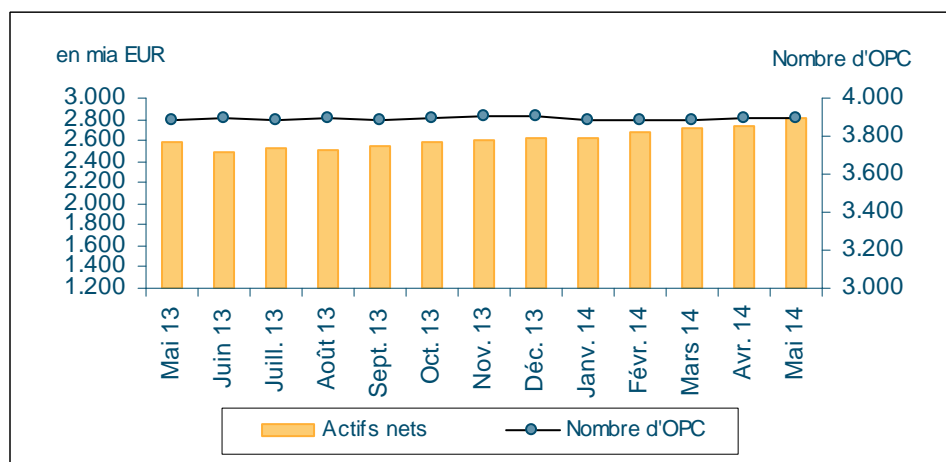
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/34

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

I. Situation globale

Au 31 mai 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.815,869 milliards contre EUR 2.742,208 milliards au 30 avril 2014, soit une augmentation de 2,69% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 8,97%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de mai une variation positive se chiffrant à EUR 73,661 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 16,261 milliards (+0,59%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 57,400 milliards (+2,10%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.900 par rapport à 3.898 le mois précédent. 2.544 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.402 compartiments. En y ajoutant les 1.356 entités à structure classique, au total 13.758 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 mai :

Toutes les catégories d'OPC à actions ont connu des hausses de cours sur la période sous revue.

Concernant l'Europe et les Etats-Unis, le mouvement de hausse des marchés d'actions, malgré des chiffres de croissance peu encourageants, fut notamment soutenu par une baisse des tensions en Ukraine, des indicateurs de conjoncture précurseurs positifs, l'annonce de la Banque centrale européenne d'un possible recours à des mesures non conventionnelles d'assouplissement monétaire ainsi que des anticipations positives en relation avec les résultats des entreprises. Cet environnement de marché positif, couplé à la continuation de la politique monétaire accommodante de la Banque centrale du Japon, a également profité aux actions japonaises.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Les catégories d'OPC à actions des pays émergents ont suivi le mouvement haussier, surtout en raison de l'apaisement de la situation en Ukraine, de la publication de données conjoncturelles positives en Chine et de la stabilisation des devises des pays émergents.

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

Evolution des OPC à actions au mois de mai 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	3,09%	0,24%
Actions européennes	2,26%	0,64%
Actions américaines	3,99%	-0,03%
Actions japonaises	5,52%	-1,00%
Actions Europe de l'Est	10,99%	0,28%
Actions Asie	5,58%	-0,46%
Actions Amérique latine	3,08%	0,01%
Actions autres	4,27%	0,66%

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

La catégorie d'OPC à obligations libellées en euro a connu des hausses de cours sur le mois sous revue. Sur le marché des obligations d'Etat libellées en Euro, des pressions inflationnistes faibles, des chiffres de croissance globalement peu encourageants ainsi qu'une diminution des primes de risque ont contribué à une baisse des taux de rendement. Sur le marché des obligations privées, une forte demande accompagnée d'un rétrécissement des primes de risque ont fait monter les cours des ces obligations.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les cours ont augmenté sur le mois sous revue, sous l'effet notamment du fléchissement des rendements des emprunts publics américains à mettre en relation avec des chiffres de croissance aux Etats-Unis qui sont restés en dessous des attentes. Ce mouvement fut soutenu par l'appréciation de l'USD face à l'EUR de 1,79%.

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 ces obligations et une réduction des primes de risque.

Au mois de mai, 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 mai 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,04%	-0,48%
Marché monétaire en USD	1,79%	1,90%
Marché monétaire marché global	0,64%	-6,09%
Obligations libellées en EUR	0,79%	0,73%
Obligations libellées en USD	2,38%	0,69%
Obligations marché global	1,54%	-0,10%
Obligations marchés émergents	3,42%	5,22%
Obligations High Yield	1,33%	1,33%
Autres	1,16%	0,63%

* 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 :

Commission de Surveillance du Secteur Financier

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de mai 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,67%	1,40%
Fonds de Fonds	1,82%	0,19%

* 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 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ADCB SICAV, 1, rue du Potager, L-2347 Luxembourg
- CCMG NAVIGATOR, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- KENNOX STRATEGIC VALUE FUND FEEDER (LUXEMBOURG), 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- MOST DIVERSIFIED PORTFOLIO SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MW ASSET MANAGEMENT, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- PORTIKUS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- PRIVÉE SELECT, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- QUADRA CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SELECT GLOBAL, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- VIETNAM EMERGING MARKET FUND SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- WERTE & SICHERHEIT NR. 1, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) FIS :

- ALPHA PATRIMOINE FLAGSHIP FUND SICAV SIF, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- ARKANTOS S.A. SICAV-SIF, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- BL PRIVATE EQUITY FUND SCA SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- BLUE COLIBRI CAPITAL PARTNERS II SCA, SICAV-SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- BLUEHIVE OPPORTUNITIES, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- BUMA-LUX-INFRASTRUCTURE I FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ENERGREEN INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF, 26-28, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg
- ENHANCED LOAN INVESTMENT STRATEGY, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- FIDE FUNDS, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- GREENMAN INVESTMENTS S.C.A., SICAV-FIS, 5, rue du Plébiscite, L-2341 Luxembourg
- HINES POLAND SUSTAINABLE INCOME FUND, 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- IDINVEST LUX FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- KIBO AFRICA FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- KQ S.C.S. SICAV-SIF, 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PANTHEON MULTI-STRATEGY PROGRAM 2014 (LUXEMBOURG) SLP SICAV SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- PRUDENT INVESTMENT FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- UFG GLOBAL HOSPITALITY REAL ESTATE FUND I S.A., SICAV-SIF, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Les vingt-six 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 :

- ABS-INVEST, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- AC ABSOLUTE RETURN, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ACCURA STRATEGIE, 304, route de Thionville, L-5884 Hesperange
- ARTESIS INVESTMENT FUNDS, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BREVAN HOWARD INVESTMENT FUND II, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS RENTEN DIREKT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS UNTERNEHMENSANLEIHEN DIREKT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- SANTANDER, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SARASIN INTERNATIONAL FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TORRUS FUNDS, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- UNICREDIT LUXEMBOURG SELECT, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: BEST OF WORLD (2014), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: KLIMAWANDEL (2014), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- AVALON MULTI ASSET FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BPVN ENHANCED FUND, 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- DEGROOF ALTERNATIVE, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- FIDESSA FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- JPMORGAN EUROPEAN PROPERTY FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- LOMBARD ODIER FUNDS II, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- OPTI HEDGE, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

3) FIS :

- AI DYNAMIC ALPHA FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- GEMELOLUX SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- MELLINCKRODT 1SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TWINLUX VALUEINVEST SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- WESTLB MELLON LONGITUDE FUND, 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg
- WINE GROWTH FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 26 juin 2014