

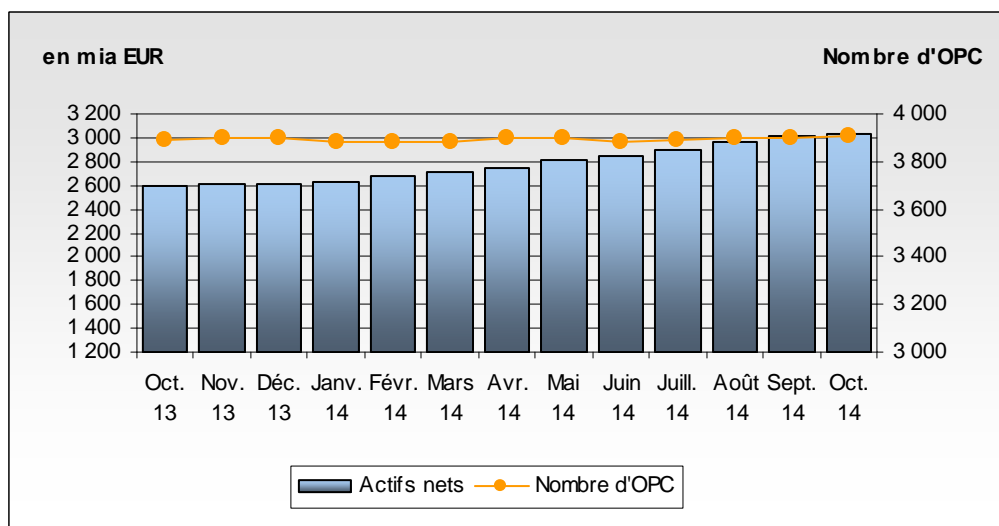
## COMMUNIQUE DE PRESSE 14/62

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

#### I. Situation globale

Au 31 octobre 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.034,458 milliards contre EUR 3.006,762 milliards au 30 septembre 2014, soit une augmentation de 0,92% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 17,15%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'octobre une variation positive se chiffrant à EUR 27,696 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 19,819 milliards (+0,66%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 7,877 milliards (+0,26%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.904 par rapport à 3.900 le mois précédent. 2.534 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.455 compartiments. En y ajoutant les 1.370 entités à structure classique, au total 13.825 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'octobre :

Les différentes catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents sur la période sous revue.

Si les craintes déflationnistes en Europe, accentuées par les développements économiques peu encourageants en Europe, ont globalement pesé sur les cours des OPC à actions de l'Europe, la catégorie d'OPC à actions américaines de son côté a pu profiter des chiffres économiques positifs aux Etats-Unis ainsi que des résultats d'entreprise positifs. La dépréciation du Yen par rapport à l'Euro, malgré les performances de marché positives liées à l'annonce d'un nouvel assouplissement de la politique monétaire au Japon, a fait clôturer la catégorie d'OPC à actions japonaises en territoire négatif.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Si la catégorie d'OPC à actions d'Asie a pu engranger des gains de cours dans un contexte de stabilisation des chiffres de conjoncture en Chine, les catégories d'OPC à actions de l'Europe de l'Est et de l'Amérique latine ont de leur côté dû faire face à de légères baisses en relation avec les problèmes économiques et politiques de certains des pays de ces régions.

Au mois d'octobre, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital légèrement négatif.

### Evolution des OPC à actions au mois d'octobre 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	0,35%	0,72%
Actions européennes	-1,53%	-1,31%
Actions américaines	2,40%	0,61%
Actions japonaises	-0,20%	0,32%
Actions Europe de l'Est	-0,28%	-1,77%
Actions Asie	2,42%	-0,29%
Actions Amérique latine	-0,14%	-1,51%
Actions autres	0,48%	-0,86%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, les craintes déflationnistes ensemble avec des chiffres de conjoncture peu encourageants en Europe ont fait baisser les rendements des obligations d'Etat à long terme, la décision de la Banque centrale européenne de commencer son programme d'achats d'obligations sécurisées soutenant davantage ce mouvement. Les primes de risque des obligations du secteur privé ont également baissé légèrement. La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a ainsi en somme enregistré une légère hausse des cours pour le mois sous revue.

Sur le marché des obligations libellées en USD, sous l'effet d'anticipations d'un rythme de resserrement de la politique monétaire plus lent que prévu associées à un contexte économique global peu favorable, les rendements ont légèrement baissé entraînant à la hausse les cours des obligations. L'appréciation de l'USD face à l'EUR a accentué ce mouvement. La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a ainsi clôturé le mois avec des gains de cours.

Face à des primes de risque pour les obligations des pays émergents quasiment inchangées et une demande croissante pour ce type d'obligations, la catégorie d'OPC à obligations des pays émergents a pu clôturer le mois sous revue à la hausse.

Au mois d'octobre, 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'octobre 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,03%	4,99%
Marché monétaire en USD	0,48%	1,57%
Marché monétaire marché global	-0,33%	3,47%
Obligations libellées en EUR	0,19%	2,35%
Obligations libellées en USD	0,53%	4,27%
Obligations marché global	0,39%	1,26%
Obligations marchés émergents	1,12%	0,66%
Obligations High Yield	0,68%	-0,20%
Autres	0,28%	1,19%

\* 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 d'octobre 2014\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	-0,07%	0,05%
Fonds de Fonds	-0,35%	0,62%

\* 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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

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

- AFFIN HWANG CAPITAL ASIAN SERIES, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- BALLISTA SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- HEITMAN UCITS, 26B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ICBC (EUROPE) UCITS SICAV, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- MONOCLE FUND SICAV, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

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

- DEUTSCHE EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES MASTER FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- KCD MIKROFINANZFONDS III, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- OSPA-STRATEGIE:, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

**3) FIS :**

- ASTER GROWTH SICAV-SIF S.A., 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- AXA-SPDB CHINA DOMESTIC GROWTH A-SHARES, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BAYVK R2 LUX S.A., SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY VI MASTER S.C.S., SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY VI S.A., SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- DEKA-VSTBH LUX, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ECCE VINUM CAPITAL SCA SICAV-SIF, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ESM FUND, 64, rue Principale, L-5367 Schuttrange
- EURO-PE SELECT OPPORTUNITIES SICAV-SIF SCS, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- JMH ABSOLUTE RETURN SICAV SIF, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LOGOS VENTURES, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
- NEXTECH IV ONCOLOGY S.C.S. SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PRISM ASIA FUND, 64, rue Principale, L-5367 Schuttrange
- PRISM FUND, 64, rue Principale, L-5367 Schuttrange
- PRIVATE CO-INVESTMENT EUROPE SICAV-FIS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- RWB EVERGREEN FCP-SIF, 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- SHOPPING PROPERTY FUND 2 FEEDER SA SICAV-SIF, 44, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SILKROAD ASIA VALUE PARALLEL FUND SCS SICAV-SIF, 1, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg
- SWANCAP OPPORTUNITIES FUND II SCS-SIF, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- UBS GLOBAL PRIVATE EQUITY GROWTH III SLP-SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VAUDOISE ASSURANCES FUND S.A., SICAV-SIF, 2, rue Albert Borschette, L-1246 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 :**

- ALMAX CAPITAL, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- AREION FUND, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- CONTRARIOR FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- CORE ALPHA COMPASS, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- DWS DISKONT BASKET, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ISHARES (LUX), 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- OP-INVEST (CHF), 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- Q.I.M. CAPITAL, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- SBERBANK AM UCITS FUND, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- STADTSPARKASSE DÜSSELDORF-GARANT, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- TOPGELD 90SI, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TOPGELD 97SI, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

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

- BLUE DANUBE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ICM DIVERSIFIED ALPHA SERIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- IDEA SICAV 1, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- LEUMI GLOBAL MANAGERS FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- UNICAPITAL INVESTMENTS III, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) FIS :**

- AB INSTITUTIONAL SERIES, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- BMG, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CEE URBAN RED SCA, SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CLEARNESS INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-SIF, 26-28, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg
- EMCORE CAPITAL SICAV-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

- FIDUS OPPORTUNITIES FUND, SCA-SICAV-SIF, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MULTI ASSET PLUS S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PADDINGTON, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- THE ENDURANCE REAL ESTATE FUND, 38-40, rue Pafebrüch, L-8308 Capellen

Luxembourg, le 28 novembre 2014

