

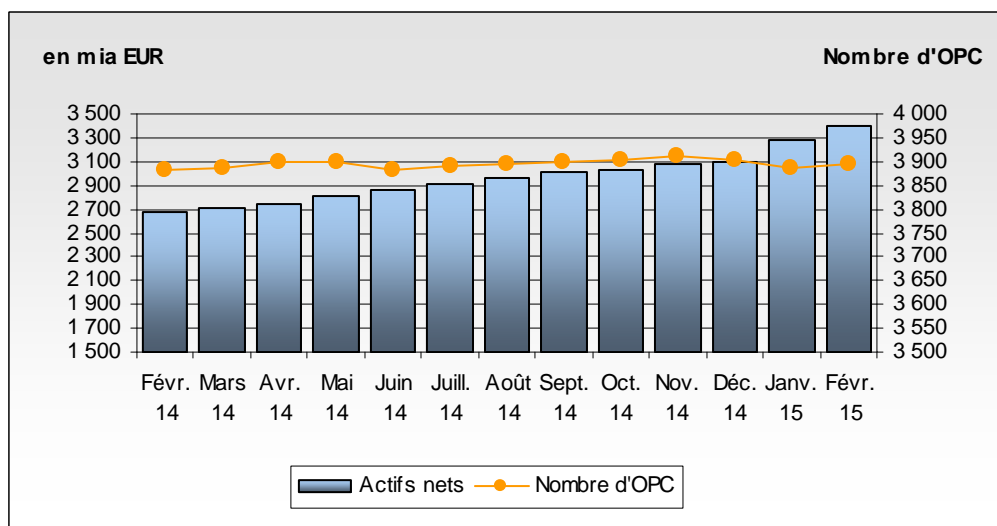
## COMMUNIQUE DE PRESSE 15/15

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

#### I. Situation globale

Au 28 février 2015, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.403,866 milliards contre EUR 3.277,013 milliards au 31 janvier 2015, soit une augmentation de 3,87% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 27,03%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de février une variation positive se chiffrant à EUR 126,853 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 46,052 milliards (+1,40%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 80,801 milliards (+2,47%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.893 par rapport à 3.885 le mois précédent. 2.524 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.533 compartiments. En y ajoutant les 1.369 entités à structure classique, au total 13.902 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 février :

Toutes les catégories d'OPC à actions ont pu enregistrer des gains de cours sur le mois sous revue.

Concernant les pays développés, la catégorie d'OPC à actions européennes a principalement profité de chiffres de croissance positifs en zone euro, soutenus par un prix du pétrole toujours faible, et l'accord temporaire trouvé entre la Grèce et les autres pays de la zone euro. La catégorie d'OPC à actions des Etats-Unis, de son côté, a réalisé une performance positive sous l'effet avant tout de la forte progression de la consommation des ménages et des chiffres encourageants sur le marché de l'emploi américain. Pour la catégorie d'OPC à actions japonaises, les chiffres d'exportation positifs liés à la faiblesse du YEN sont surtout à l'origine des gains de cours.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Concernant les pays émergents, la catégorie d'OPC à actions de l'Asie a dégagé des gains de cours, face notamment à la décision de la banque centrale chinoise de revoir à la baisse les principaux taux directeurs. En Europe de l'Est, le renversement de la tendance baissière des prix pétroliers de même que les développements positifs dans la crise en Ukraine ont soutenu les cours boursiers. La catégorie d'OPC à actions de l'Amérique latine a également pu réaliser une performance positive, et ceci malgré les problèmes structurels de certains pays de la région.

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

### Evolution des OPC à actions au mois de février 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	4,66%	1,16%
Actions européennes	6,52%	3,29%
Actions américaines	6,48%	-1,42%
Actions japonaises	7,23%	1,90%
Actions Europe de l'Est	7,37%	-2,63%
Actions Asie	2,61%	0,36%
Actions Amérique latine	4,02%	-2,20%
Actions autres	3,75%	1,15%

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

En ce qui concerne les marchés obligataires, les rendements des emprunts d'Etat ont connu pour le mois sous revue des développements divergents des deux côtés de l'Atlantique.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, les rendements tant des obligations d'Etat que des obligations privées libellées en EUR ont baissé en perspective du programme de rachats d'obligations souveraines de la Banque centrale européenne qui commencera en mars. En somme, la catégorie d'obligations libellées en EUR a ainsi pu réaliser une performance positive.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, l'augmentation des rendements en relation principalement avec la crainte que la Banque centrale américaine pourrait relever les taux directeurs plus tôt que prévu face aux bons chiffres sur le marché de l'emploi a fait baisser les cours obligataires. Ce mouvement de baisse fut toutefois compensé par l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR, le résultat final étant des gains de cours pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD.

Une demande croissante pour les obligations des pays émergents, ainsi que la baisse des primes de risque sur celles-ci, ont entraîné une hausse des cours pour la catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents.

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

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de février 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,04%	0,70%
Marché monétaire en USD	0,67%	0,62%
Marché monétaire marché global	0,83%	-0,60%
Obligations libellées en EUR	0,69%	2,26%
Obligations libellées en USD	0,42%	1,61%
Obligations marché global	0,74%	1,34%
Obligations marchés émergents	0,73%	1,98%
Obligations High Yield	1,86%	1,42%
Autres	1,04%	1,06%

\* 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 février 2015\*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	2,14%	1,85%
Fonds de Fonds	2,65%	1,78%

\* 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 €
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

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 €

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

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

- ABERDEEN ASIA ENHANCED CORE PROPERTY FUND OF FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- AWL PROPERTIES I S.C.S. SICAV-SIF, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- BLACKBOROUGH FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- BLUEHOUSE PROPERTY FUND IV L.P. SIF-SICAV, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- CORPUS SIREO RETAILCENTER-FONDS DEUTSCHLAND SICAV-FIS, 4A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- CUMMINGSVILLE FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- GOLDING BUYOUT SCS SICAV-FIS IX, 6, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg
- HAMILTON LANE EUROPEAN PARTNERS SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- HOLDSWORTH FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- IMG FUND SCA, SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- INTERNATIONAL SIF SICAV, 2, rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg
- KAMIR FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- LGT (LUX) PEARL ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LGT (LUX) TOPAZ ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- OHA S.C.A., SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- ÖKORENTA – NEUE ENERGIEN PORTFOLIO S.C.S., SICAV-FIS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SONORAN FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- WILLSALL FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- ZANNY FUND S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg

**2) FIS :**

- ATHENEE FCP, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- LIGA PORTFOLIO CONCEPT, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- LIGA-PAX-LAURENT-UNION (2022), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL FINANCIAL BONDS 2022, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL BONDS SELECT, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL CORPORATE BONDS 2022, 308, route d'Esch, L-1471 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 :

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

- AZURE, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DB PLATINUM V, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GERMAN MASTERS SELECT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LABRUSCA FUND, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SEB FS FUND SOLUTIONS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SYZ AM (LUX) SICAV, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg
- UNIEURORENTA 2014, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIEURORENTA CORPORATES 40 (2014), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

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

- ING POMONA PRIVATE EQUITY FUND, 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- UFG FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

**3) FIS :**

- ANTHEA - CONTEMPORARY ART INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-FIS, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- ARKANTOS S.A. SICAV-SIF, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CONVICTIO FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- LONDON CAPITAL PARTNERS SICAV SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- RIVA GLOBAL FUND SICAV SIF, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- ROMANICO AC FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- SILKROAD ASIA VALUE PARALLEL FUND, 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg

Luxembourg, le 26 mars 2015