

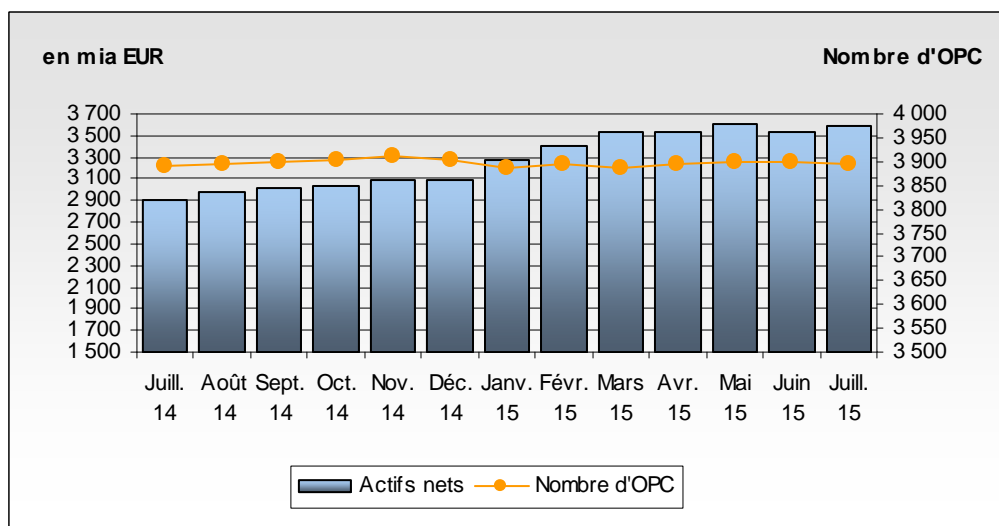
COMMUNIQUE DE PRESSE 15/38

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

I. Situation globale

Au 31 juillet 2015, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.583,110 milliards contre EUR 3.528,131 milliards au 30 juin 2015, soit une augmentation de 1,56% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 23,38%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 54,979 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 21,935 milliards (+0,62%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 33,044 milliards (+0,94%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.895 par rapport à 3.901 le mois précédent. 2.537 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.678 compartiments. En y ajoutant les 1.358 entités à structure classique, au total 14.036 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 juillet :

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

Au niveau des pays développés, les catégories d'OPC à actions européennes, américaines et japonaises ont clôturé le mois en territoire positif. L'accord sur la Grèce et les données macroéconomiques meilleures que prévues en Europe expliquent la performance positive de la catégorie d'OPC à actions européennes. La catégorie d'OPC à actions des Etats-Unis a terminé le mois positivement suite aux bons résultats trimestriels des entreprises américaines. La catégorie d'OPC à actions japonaises quant à elle a continué à réaliser une performance positive pour le mois sous revue, soutenue par les bons résultats d'entreprises et le maintien d'une politique monétaire accommodante au Japon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Concernant les pays émergents, toutes les catégories d'OPC ont réalisé des pertes de cours pour le mois sous revue. La catégorie d'actions d'Asie a en somme connu des baisses de cours dans un contexte de turbulences sur les bourses de Shanghai et Shenzhen, malgré des développements divergents dans plusieurs régions d'Asie. La catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est de son côté a terminé le mois en baisse, face principalement à la nouvelle baisse des prix pétroliers, la récession en Russie, la dépréciation du rouble et les incertitudes concernant les élections en Pologne. Les problèmes structurels de quelques pays sud-américains expliquent la performance négative de la catégorie d'OPC à actions d'Amérique Latine.

Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	1,69%	1,01%
Actions européennes	3,45%	2,07%
Actions américaines	3,72%	0,92%
Actions japonaises	1,06%	1,42%
Actions Europe de l'Est	-2,24%	-0,71%
Actions Asie	-3,14%	-1,89%
Actions Amérique latine	-5,77%	-2,67%
Actions autres	-1,49%	-0,72%

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

Au niveau des obligations d'Etat libellées en EUR, les rendements obligataires ont baissé sur le mois sous revue. Cette baisse était particulièrement marquée pour les obligations des pays périphériques, sous l'effet principalement de l'accord trouvé entre la Grèce et ses créanciers et du maintien du programme d'assouplissement monétaire de la Banque centrale européenne. Le marché des obligations privées s'est également redressé avec une baisse des primes de risque et un regain des nouvelles émissions. En somme, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a connu des gains de cours pour la période sous revue.

Concernant la catégorie d'OPC d'obligations libellées en USD, les obligations d'Etat libellées en USD ont suivi la tendance haussière des obligations européennes, face aux hésitations de la Banque centrale américaine de remonter les taux d'intérêt dans l'immédiat. Ainsi la catégorie d'OPC d'obligations libellées en USD a pu clôturer le mois à la hausse.

Au vu de la hausse des obligations européennes et de l'appréciation de l'USD, la catégorie d'OPC à obligations de pays émergents a pu clôturer le mois en légère hausse, malgré les incertitudes liées à l'évolution des bourses en Chine.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de juillet 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,04%	2,01%
Marché monétaire en USD	2,02%	-4,43%
Marché monétaire marché global	-0,07%	2,35%
Obligations libellées en EUR	1,21%	1,09%
Obligations libellées en USD	1,75%	1,73%
Obligations marché global	0,82%	0,83%
Obligations marchés émergents	0,23%	-0,20%
Obligations High Yield	0,35%	0,44%
Autres	0,55%	-0,23%

* 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 de juillet 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,02%	1,10%
Fonds de Fonds	0,65%	0,67%

* 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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPCVM partie I Loi 2010 :

- ALLIANZ SAS, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ARABESQUE Q3.17 SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- CANDRIAM GF, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- DUCAL INVESTMENT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GREEN ASH SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- LOMBARD ODIER PERSPECTIVE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- "PPF II ("PMG PARTNERS FUND II")", 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- RASINI SICAV, 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer
- RATIONAL ASSET MANAGEMENT, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- UNIINSTITUTIONAL EM CORPORATE BONDS 2022, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EUROPEAN MIXED TREND, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- CAPVIVA ALLIANZ RENEWABLE FUND, S.A. SICAV-SIF, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CROWN GROWTH OPPORTUNITIES II S.C.S. SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- DEDICATED MAP SIERRA EUROPE FUND, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- IPC EGOSPIRIT SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- KUTTER SICAV-SIF, S.C.A., 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- MIM SICAV, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MONT ROYAL FUNDS S.C.A. SICAV-SIF, 2, rue d'Arlon, L-8399 Windhof
- MOZAIQUE FUND MANAGEMENT SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- NIATROSS INVESTMENTS SICAV-SIF, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- OPEN CAPITAL SICAV SIF S.A., 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- PARTNERS GROUP DIRECT INFRASTRUCTURE 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PARTNERS GROUP GLOBAL INFRASTRUCTURE 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PARTNERS GROUP PRIVATE MARKETS CREDIT STRATEGIES S.C.A. SICAV SIF, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PARTNERS GROUP SECONDARY 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PARTNERS GROUP U.S. PRIVATE EQUITY 2015 L.P. S.C.S., SICAV-SIF, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SEB ALTERNATIVE INVESTMENT FUND S.C.A. SICAV-SIF, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- STRONGHOLD REAL ESTATE S.C.A., SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- TAVIS CAPITAL INVESTMENT FUNDS SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- TIARÉ, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VBV-PENSIONS KASSE FCP-SIF, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Les trente-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 :

- AACHEN-INVEST PLUS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ACELUM SICAV, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BNY MELLON MERIDIAN FUND, 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg
- BULL FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CROSS COMMODITY LONG/SHORT EX AL FUND, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DEKA-CAPGARANT 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-SPECIAL SITUATIONS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS DIVIDENDE EMERGING MARKETS DIREKT 2015, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE GARANT 2015 II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2014, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 2, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015-1, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- ITALFORTUNE INTERNATIONAL FUND, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- JPMORGAN INVESTMENT STRATEGIES FUNDS II, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- LBBW AKTIEN L/S, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SELECTION MARKET NEUTRALSI, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- STRATEGY FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- UNIEURORENTA EM 2015, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIPROFIANLAGE (2015/II), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- BLUE EDGE FUND, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- BOAZ PRIVATE EQUITY HOLDINGS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- INTERNATIONAL FUND MIX:, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- JULIUS BAER SICAV II, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg
- MANAGED FUNDS PORTFOLIO, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

3) FIS :

- AQUILA SFT-1, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CASTLEBAY ASIA FLEXIBLE FUND SICAV-FIS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DIAMOND INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- FRACTALUX, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- HAIG PREMIUM FUND FIS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- HENDERSON DIVERSIFIED GROWTH, 2, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- IRONIE 19 S.A., SICAV-SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- IXE PLATINUM FUND, 26, rue de Louvigny, L-1946 Luxembourg
- NOVELLUS FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- SEB NORDIC STAR SICAV-FIS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SPHINX TURNAROUND FUND S.C.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SVA MULTIHEDGE S.C.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- UNIVERSAL-INVESTMENT-1 SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Luxembourg, le 25 août 2015

