

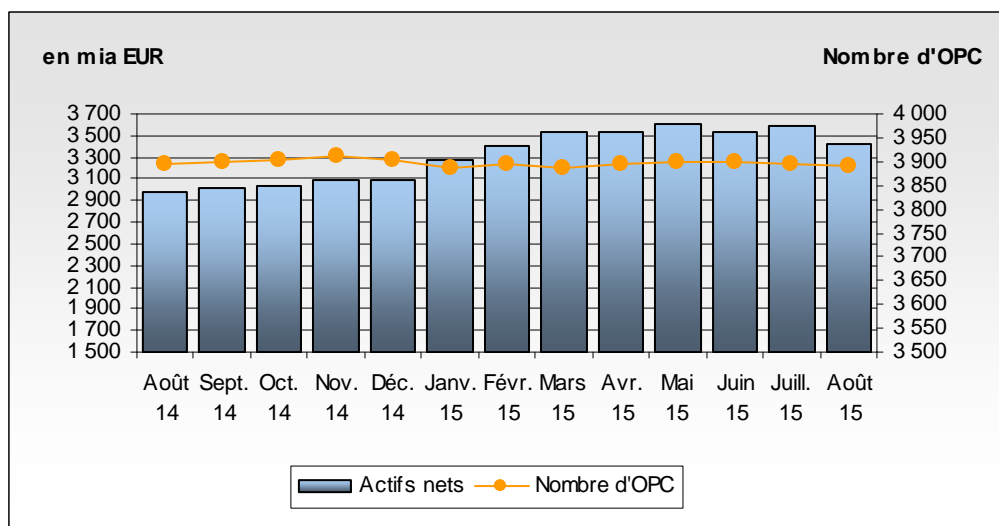
COMMUNIQUE DE PRESSE 15/41

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

I. Situation globale

Au 31 août 2015, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 3.422,987 milliards contre EUR 3.583,110 milliards au 31 juillet 2015, soit une diminution de 4,47% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 15,23%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'août une variation négative se chiffrant à EUR 160,123 milliards. Cette diminution représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 0,254 milliards (+0,01%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 160,377 milliards (-4,48%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.891 par rapport à 3.895 le mois précédent. 2.538 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.710 compartiments. En y ajoutant les 1.353 entités à structure classique, au total 14.063 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'août :

Sous l'effet de la correction des marchés d'actions en Chine en relation avec les incertitudes liées à la croissance économique chinoise et à la décision inattendue de la Banque centrale chinoise de dévaluer le yuan, les catégories d'OPC à actions ont toutes connu un développement négatif pour le mois sous revue.

Des perspectives de profits des entreprises moindres se sont traduites au niveau des pays développés par un mouvement baissier général des marchés, la dépréciation du YEN par rapport à l'USD ayant encore accentué les pertes de cours pour la catégorie d'OPC à actions du Japon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Pour les pays émergents si la catégorie d'OPC à actions d'Asie fut particulièrement touchée par les turbulences des bourses chinoises, les catégories d'OPC à actions de l'Europe de l'Est et de l'Amérique latine n'ont pas pu se soustraire aux développements sur les marchés d'actions internationaux, les problèmes que connaissent quelques pays de ces régions amplifiant encore ces mouvements.

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

Evolution des OPC à actions au mois d'août 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	-7,42%	0,43%
Actions européennes	-6,87%	0,53%
Actions américaines	-8,04%	-1,30%
Actions japonaises	-8,18%	-0,26%
Actions Europe de l'Est	-7,65%	-1,93%
Actions Asie	-11,78%	-4,13%
Actions Amérique latine	-12,37%	-2,77%
Actions autres	-8,98%	-1,18%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, la forte volatilité sur les marchés d'actions mondiaux a fait augmenter les rendements des obligations d'Etat et des obligations d'entreprises, et ceci malgré la continuation du programme de rachat d'actifs de la Banque centrale européenne. En conséquence, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a en somme connu une baisse des cours sur la période sous revue.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les incertitudes liées à la croissance économique globale de même que les anticipations à court terme des investisseurs d'un maintien des taux directeurs par la Banque centrale américaine au niveau actuel, expliquent qu'en somme les rendements des obligations libellées en USD ont peu bougé, la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR de 2,2 % expliquant la baisse des cours exprimés en EUR de cette catégorie.

Les turbulences sur les marchés d'actions mondiaux et la tendance baissière des prix des matières premières ont fait clôturer, dans un contexte de remontée des rendements, la catégorie d'OPC à obligations des pays émergents en baisse.

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

Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'août 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,04%	2,03%
Marché monétaire en USD	-2,21%	3,35%
Marché monétaire marché global	-1,51%	1,99%
Obligations libellées en EUR	-0,79%	0,18%
Obligations libellées en USD	-2,15%	1,50%
Obligations marché global	-2,50%	-0,33%
Obligations marchés émergents	-4,12%	-3,47%
Obligations High Yield	-3,50%	-2,10%
Autres	-2,17%	-0,65%

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois d'août, la catégorie d'OPC diversifiés et la catégorie d'OPC fonds de fonds ont globalement affiché un investissement net en capital positif. 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'août 2015*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	-3,80%	0,69%
Fonds de Fonds	-3,99%	0,25%

* 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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPCVM partie I Loi 2010 :

- ALPHA GENESIS INVESTMENT FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- AMINVEST GLOBAL, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BIOPHARMA OPPORTUNITIES, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EUROPA ONE, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- FULLGOAL INTERNATIONAL FUNDS SICAV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- OGF INTERNATIONAL, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- UI, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher

2) OPC partie II Loi 2010 :

- GFI CHINA INVESTMENT FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

3) FIS :

- 1. SIF-SCS, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- APF ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BABSON GLOBAL CREDIT FUND (LUX) SCSP, SICAV-SIF, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- BLUESTONE REAL ESTATE FUND S.C.A., SICAV-SIF, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- CLUSTER S.C.A., SICAV-SIF, 50, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- DUNROSS & CO S.A., 30, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg
- MERCER PRIVATE INVESTMENT PARTNERS IV SICAV-SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- NORTHAM EVERGREEN FUNDS S.C.S. SICAV-FIS, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- OAKTREE (LUX.) II, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- OPPENHEIMER RESOURCES SICAV-SIF, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- PALADIN EUROPEAN CYBER FUND, SCSP-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- SEB ALTERNATIVE STRATEGIES SICAV, 4, rue Peterelchen, L-2370 Howald

Les vingt-quatre 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 :

- AKZENT INVEST FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- ALLIANZ CORPORATE BOND EUROPA, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ EURO PROTECT DYNAMIC PLUS, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ MULTI ASIA ACTIVE, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- ALLIANZ RENDITE EXTRA, Bockenheimer Landstraße 42-44, D-60232 Frankfurt am Main
- EUROPEAN CREDIT FUND SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GLOBAL STRATEGIC OPPORTUNITIES, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- MEGA TREND FUNDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- SPL GESTION, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THEMATIC SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- VG AM SICAV, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- ALANDBANKEN GLOBAL PRODUCTS SICAV II, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SOTRECA, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

3) FIS :

- ADCB FUNDS FCP-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- COMMERZ REAL ESTATE MASTER FCP-SIF, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CORDEA SAVILLS UK INCOME AND GROWTH FCP-SIF, 10, rue C-M Spoo, L-2546 Luxembourg
- DIRECT BEST INVEST EXCELLENCE S.C.A., 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- DIVERSIFIED STRATEGY PLUS S.A. SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ELISABETH FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MACHLIN ORACLE SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MIZUHO TB FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MONTEREY 1 SICAV-SIF, S.C.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- STRATEGIE PRO RENDITE SICAV-FIS, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIVEST V, 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg

Luxembourg, le 30 septembre 2015