

COMMUNIQUÉ DE PRESSE 18/19

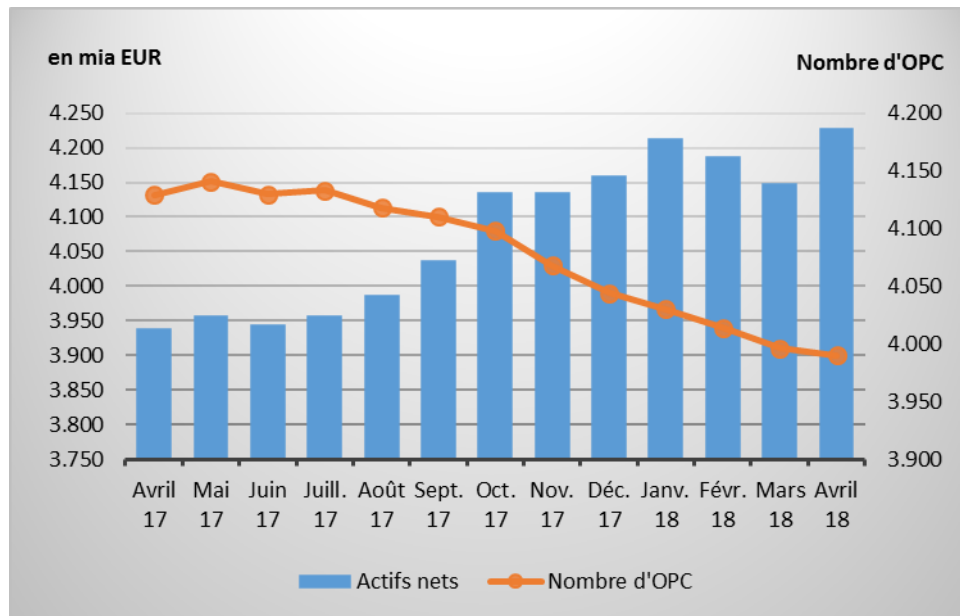
SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF À LA FIN DU MOIS D'AVRIL 2018

I. Situation globale

Au 30 avril 2018, le patrimoine global net des organismes de placement collectif, comprenant les OPC soumis à la Loi de 2010, les fonds d'investissement spécialisés et les SICAR, s'est élevé à EUR 4.227,532 milliards contre EUR 4.148,898 milliards au 31 mars 2018, soit une augmentation de 1,90% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 7,35%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'avril une variation positive se chiffrant à EUR 78,634 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 26,702 milliards (0,65%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 51,932 milliards (1,25%).

L'évolution des organismes de placement collectif se présente comme suit :



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) pris en considération est de 3.990 par rapport à 3.996 le mois précédent. 2.581 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 13.363 compartiments. En y ajoutant les 1.409 entités à structure classique, au total 14.772 unités sont actives sur la place financière.

Concernant d'une part l'impact des marchés financiers sur les principales catégories des organismes de placement collectif et d'autre part l'investissement net en capital dans ces mêmes OPC, les faits suivants sont à relever pour le mois d'avril :

Au niveau des pays développés, la catégorie d'OPC à actions européennes a réalisé une performance positive en relation avec les bons fondamentaux économiques et la faiblesse de l'EUR par rapport à l'USD. Si les actions américaines ont peu bougé dans un contexte marqué par les tensions commerciales avec la Chine et les

bons résultats d'entreprises aux Etats-Unis, l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR a fait clôturer la catégorie d'OPC à actions américaines en territoire positif. La hausse de la catégorie d'OPC à actions japonaises a été soutenue principalement par un environnement économique globalement favorable et la dépréciation du Yen par rapport à l'USD favorisant les exportations japonaises.

Au niveau des pays émergents, la catégorie d'OPC à actions d'Asie a affiché une performance positive sur fond de bonnes données économiques dans plusieurs pays de la région et de l'appréciation des principales devises asiatiques contre l'EUR et ceci en dépit des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine. Les nouvelles sanctions économiques prises par les Etats-Unis à l'encontre de la Russie de même que les problèmes politiques en Turquie se sont traduits par des pertes au niveau de la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est. Si les marchés d'actions d'Amérique latine, malgré la remontée des prix des principales matières premières, ont en somme baissé, l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR a permis à la catégorie d'OPC à actions de l'Amérique latine de clôturer en hausse.

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

Évolution des OPC à actions au mois d'avril 2018*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	2,45%	0,79%
Actions européennes	3,64%	0,37%
Actions américaines	2,86%	1,60%
Actions japonaises	2,82%	1,83%
Actions Europe de l'Est	-2,90%	0,13%
Actions Asie	2,69%	0,82%
Actions Amérique latine	0,38%	6,30%
Actions autres	1,62%	2,16%

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

Face à une politique monétaire inchangée de la Banque centrale européenne dans un contexte d'une inflation de base faible en Europe, les rendements des obligations d'Etat et des obligations d'entreprises ont peu changé sur le mois sous revue expliquant l'inertie de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR.

Les rendements des obligations libellées en USD ont augmenté sur base d'une croissance stable de l'économie américaine, de la révision à la hausse des anticipations d'inflation et de resserrement monétaire par la Réserve fédérale des États-Unis. Cette augmentation des rendements, se traduisant par une baisse des cours des obligations, a cependant été plus que compensée par l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR faisant que la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD s'est appréciée légèrement.

La remontée des rendements obligataires américains, les tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine, les problèmes géopolitiques dans certains pays émergents expliquent les baisses de cours de la catégorie d'OPC à obligations des pays émergents.

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

Évolution des OPC à revenu fixe au mois d'avril 2018*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,03%	-7,34%
Marché monétaire en USD	2,02%	5,37%
Marché monétaire marché Global	-0,27%	-2,41%
Obligations libellées en EUR	0,05%	-0,56%
Obligations libellées en USD	0,30%	-0,43%
Obligations marché global	0,04%	1,32%
Obligations marchés Emergents	-0,77%	1,12%
Obligations High Yield	0,82%	-0,70%
Autres	0,41%	-0,23%

* 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 :

Evolution des OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois d'avril 2018*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,11%	0,19%
Fonds de Fonds	1,74%	0,42%

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

II. Ventilation du nombre et des avoirs nets des OPC

	OPCVM PARTIE I		OPC PARTIE II		FIS		SOUS-TOTAL (hors SICAR)		SICAR ¹		TOTAL	
	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)
31/12/2015	1 892	2 946,860 €	384	169,896 €	1 602	389,445 €	3 878	3 506,201 €	282	37,430 €	4 160	3 543,631 €
31/01/2016	1 903	2 819,861 €	378	164,531 €	1 596	386,607 €	3 877	3 370,999 €	282	37,430 €	4 159	3 408,429 €
29/02/2016	1 904	2 813,421 €	373	157,278 €	1 592	387,785 €	3 869	3 358,484 €	282	37,430 €	4 151	3 395,914 €
31/03/2016	1 905	2 847,418 €	371	157,047 €	1 603	390,939 €	3 879	3 395,404 €	282	37,430 €	4 161	3 432,834 €
30/04/2016	1 904	2 888,262 €	370	159,477 €	1 606	394,341 €	3 880	3 442,080 €	282	37,430 €	4 162	3 479,510 €
31/05/2016	1 902	2 928,461 €	371	159,174 €	1 609	400,345 €	3 882	3 487,980 €	282	37,430 €	4 164	3 525,410 €
30/06/2016	1 899	2 906,498 €	367	156,893 €	1 621	398,513 €	3 887	3 461,904 €	282	37,430 €	4 169	3 499,334 €
31/07/2016	1 892	2 997,551 €	365	159,356 €	1 631	408,849 €	3 888	3 565,756 €	282	37,430 €	4 170	3 603,186 €
31/08/2016	1 894	3 033,413 €	363	159,141 €	1 636	409,608 €	3 893	3 602,162 €	282	37,430 €	4 175	3 639,592 €
30/09/2016	1 891	3 051,016 €	362	159,088 €	1 644	411,825 €	3 897	3 621,929 €	282	37,430 €	4 179	3 659,359 €
31/10/2016	1 893	3 053,246 €	356	159,320 €	1 642	413,932 €	3 891	3 626,498 €	282	37,430 €	4 173	3 663,928 €
30/11/2016	1 888	3 065,882 €	355	158,862 €	1 645	415,885 €	3 888	3 640,629 €	282	37,430 €	4 170	3 678,059 €
31/12/2016	1 869	3 116,104 €	353	160,578 €	1 639	424,394 €	3 861	3 701,076 €	283	40,254 €	4 144	3 741,330 €
31/01/2017	1 869	3 138,701 €	351	160,967 €	1 623	427,236 €	3 843	3 726,904 €	283	40,483 €	4 126	3 767,387 €
28/02/2017	1 880	3 217,837 €	351	164,858 €	1 617	436,203 €	3 848	3 818,898 €	282	41,419 €	4 130	3 860,317 €

¹ Avant le 31 décembre 2016, les données statistiques pour les SICAR n'ont été publiées que sur base annuelle.

	OPCVM PARTIE I		OPC PARTIE II		FIS		SOUS-TOTAL (hors SICAR)		SICAR ¹		TOTAL	
	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)
31/03/2017	1 895	3 257,773 €	346	165,780 €	1 618	440,288 €	3 859	3 863,841 €	280	42,186 €	4 139	3 906,027 €
30/04/2017	1 892	3 286,525 €	342	164,471 €	1 613	444,874 €	3 847	3 895,870 €	282	42,037 €	4 129	3 937,907 €
31/05/2017	1 895	3 297,803 €	342	162,813 €	1 620	453,326 €	3 857	3 913,943 €	285	42,923 €	4 142	3 956,366 €
30/06/2017	1 887	3 288,338 €	338	160,634 €	1 618	451,703 €	3 843	3 900,675 €	287	42,923 €	4 130	3 943,598 €
31/07/2017	1 885	3 307,103 €	338	159,097 €	1 619	448,554 €	3 842	3 914,754 €	291	42,827 €	4 133	3 957,581 €
31/08/2017	1 876	3 328,865 €	337	156,448 €	1 615	458,911 €	3 828	3 944,224 €	290	43,104 €	4 118	3 987,328 €
30/09/2017	1 880	3 380,943 €	332	154,308 €	1 608	459,079 €	3 820	3 994,330 €	290	42,810 €	4 110	4 037,140 €
31/10/2017	1 871	3 470,456 €	325	155,929 €	1 612	466,213 €	3 808	4 092,598 €	290	43,097 €	4 098	4 135,695 €
30/11/2017	1 864	3 469,422 €	325	155,343 €	1 591	465,954 €	3 780	4 090,719 €	288	45,080 €	4 068	4 135,799 €
31/12/2017	1 859	3 486,445 €	323	154,189 €	1 576	472,415 €	3 758	4 113,049 €	286	46,565 €	4 044	4 159,614 €
31/01/2018	1 852	3 539,403 €	320	155,272 €	1 573	473,290 €	3 745	4 167,965 €	285	46,065 €	4 030	4 214,030 €
28/02/2018	1 854	3 513,980 €	316	152,309 €	1 560	475,916 €	3 730	4 142,205 €	284	45,118 €	4 014	4 187,323 €
31/03/2018	1 846	3 473,243 €	314	150,078 €	1 552	480,516 €	3 712	4 103,837 €	284	45,061 €	3 996	4 148,898 €
30/04/2018	1 843	3 549,467 €	309	146,350 €	1 554	485,963 €	3 706	4 181,780 €	284	45,752 €	3 990	4 227,532 €

Durant le mois de référence, les quatorze organismes de placement collectif suivants ont été inscrits sur la liste officielle :

1) OPCVM partie I Loi 2010 :

- AFH, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ARTEMIS FUNDS (LUX), 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CHINA LION FUND UCITS, 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PREMIUM SAVINGS SOLUTIONS, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- -

3) FIS :

- ALLIANCEBERNSTEIN FUND III, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- BAYVK R PRIVATE DEBT S.C.S. SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- HERMES EUROPEAN DIRECT LENDING MASTER FUND SCS, SICAV-SIF, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- INFINITY B S.C.S. SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MEAG INFRASTRUCTURE DEBT FUND S.C.S. SICAV-FIS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- MULTI INVESTMENT SOLUTIONS SICAV-SIF, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- PRIVATE DEBT FUND S.A. SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SL FIXED INCOME FUND SICAV-SIF S.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- VERIANOS REAL ESTATE MEZZANINE FUND 1 SICAV-SIF, 2, place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg
- ZEUS CAPITAL ALTERNATIVE, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

4) SICAR :

- -

Les vingt organismes de placement collectif suivants ont été radiés de la liste officielle au cours du mois de référence :

1) OPCVM partie I Loi 2010 :

- AMINVEST GLOBAL, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- AXA IM DYNAMIC CREDIT, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BKC-FONDS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- DEKA-DEUTSCHLANDGARANT STRATEGIE 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- OPTIMUM INVESTMENT FUNDS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- PICTET STRATEGY FUND, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- PROSPECT YIELD FUND, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg
- THREE BRIDGES UCITS FUND, 60, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIPROTECT: EUROPA, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- PRISMA ALTERNATIVES FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2018) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2018) III, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS :

- ARDI IMMO SICAV, 60, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- FOS PRESTO, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FRANKLIN GLOBAL INVESTMENT FUNDS, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- IRUS EUROPEAN RETAIL PROPERTY FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- KGAL SCPF 1 SICAV-SIF S.C.S., 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MEAG GLOBAL FCP-SIF, 15, rue Notre-Dame, L-2240 Luxembourg
- RESS UNCORRELATED ASSETS FUND, 7, avenue Jean-Pierre Pescatore, L-2324 Luxembourg
- VELOCITY FUNDS, SICAV S.A., 37A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

4) SICAR :

- -

Luxembourg, le 6 juin 2018