

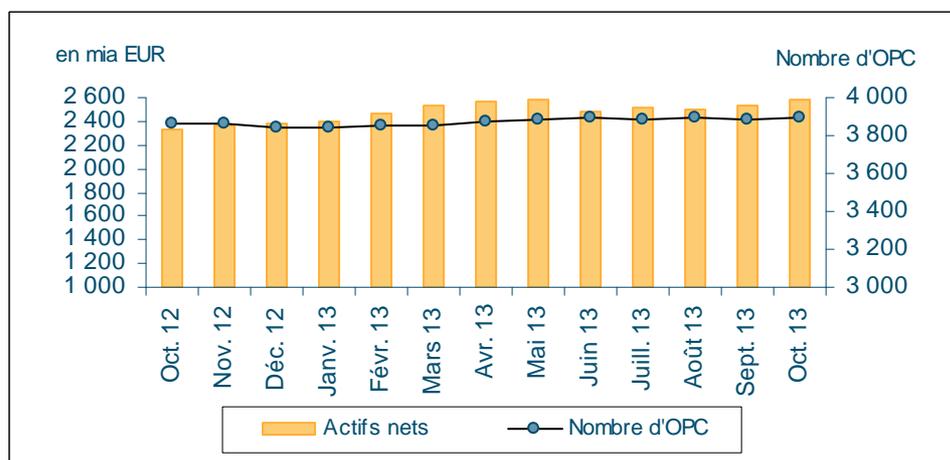
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/52

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS D'OCTOBRE 2013

I. Situation globale

Au 31 octobre 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.590,128 milliards contre EUR 2.539,200 milliards au 30 septembre 2013, soit une augmentation de 2,01% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 11,18%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'octobre une variation positive se chiffrant à EUR 50,928 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 17,447 milliards (+0,69%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 33,481 milliards (+1,32%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.890 par rapport à 3.884 le mois précédent. 2.516 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.292 compartiments. En y ajoutant les 1.374 entités à structure classique, au total 13.666 entités 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 catégories d'OPC à actions ont toutes, à l'exception de la catégorie d'OPC à actions japonaises, terminé le mois sous revue avec des gains de cours. Ce mouvement à la hausse fut principalement soutenu par les chiffres de croissance en Europe, aux Etats-Unis et en Chine, le relèvement du plafond de la dette publique suite à l'accord budgétaire temporaire trouvé aux Etats-Unis ainsi que la continuité des mesures d'assouplissement quantitatif par la Réserve fédérale américaine. Compte tenu de cette tendance globalement positive, l'incertitude sur les marchés d'actions, mesurée par la volatilité, a baissé en octobre.

Les OPC à actions japonaises étaient globalement confrontées à une baisse de cours pour le mois sous revue, ceci face aux mesures de politique monétaire et fiscale au Japon n'ayant pas pu contribuer à un redémarrage de l'investissement et face à une appréciation du yen par rapport au dollar pesant sur les exportations.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

Evolution des OPC à actions au mois d'octobre 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	3,80%	-0,08%
Actions européennes	3,54%	3,96%
Actions américaines	2,88%	-0,12%
Actions japonaises	-1,10%	2,30%
Actions Europe de l'Est	4,27%	13,35%
Actions Asie	3,88%	-0,40%
Actions Amérique latine	2,35%	-2,37%
Actions autres	3,19%	1,52%

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

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, les discussions autour du plafonnement de la dette publique aux Etats Unis ont contribué à une demande accrue pour les obligations libellées en EUR vis-à-vis des obligations libellées en USD, ce qui explique la hausse des cours observée pour cette catégorie. Par ailleurs, les écarts de rendement des obligations souveraines dans la zone euro ont reculé pour la plupart des pays au cours du mois sous revue.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les discussions budgétaires aux Etats Unis ont conduit à un accroissement des primes de risque sur les obligations libellées en USD en début de mois. Compte tenu de l'accord budgétaire temporaire trouvé aux Etats Unis, cette tendance s'est toutefois retournée en fin du mois: ainsi les primes de risques ont de nouveau fléchi fin octobre et la catégorie d'obligations libellées en USD a en somme pu réaliser des gains de cours. La dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR a cependant neutralisé ces gains au niveau de la variation de marché exprimée en EUR.

Dans ce contexte d'apaisement du climat de risque, la catégorie des obligations privées a également pu profiter d'une réduction des primes de risque de façon à ce que les cours de cette catégorie d'OPC ont suivi le mouvement à la hausse.

De même la continuité de la politique l'assouplissement monétaire aux Etats-Unis pour le mois d'octobre a contribué à une réduction des primes de risque au niveau des obligations des pays émergents. En conséquence, la catégorie d'OPC à obligations de pays émergents a pu réaliser des gains de cours.

Au mois d'octobre, 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'octobre 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,06%	0,64%
Marché monétaire en USD	-0,99%	-4,05%
Marché monétaire marché global	-0,68%	-1,77%
Obligations libellées en EUR	0,90%	-0,58%
Obligations libellées en USD	0,00%	-1,51%
Obligations marché global	0,66%	-0,22%
Obligations marchés émergents	1,26%	-0,24%
Obligations High Yield	0,98%	2,03%
Autres	0,66%	0,50%

* Variation en % des Actifs Nets 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 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,50%	2,27%
Fonds de Fonds	1,16%	0,56%

* Variation en % des Actifs Nets 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 €)
31/12/2010	1 846	1 762,666 €	629	222,178 €	1 192	214,150 €	3 667	2 198,994 €
31/01/2011	1 847	1 748,015 €	626	220,255 €	1 211	215,757 €	3 684	2 184,027 €
28/02/2011	1 857	1 770,049 €	620	220,032 €	1 228	218,117 €	3 705	2 208,198 €
31/03/2011	1 858	1 755,924 €	622	216,151 €	1 244	218,821 €	3 724	2 190,896 €
30/04/2011	1 858	1 759,531 €	624	213,823 €	1 254	222,054 €	3 736	2 195,408 €
31/05/2011	1 864	1 782,367 €	619	211,981 €	1 266	224,860 €	3 749	2 219,208 €
30/06/2011	1 864	1 750,292 €	616	210,172 €	1 269	224,535 €	3 749	2 184,999 €
31/07/2011	1 861	1 752,281 €	629	210,582 €	1 305	226,802 €	3 795	2 189,665 €
31/08/2011	1 860	1 652,805 €	627	204,518 €	1 312	228,618 €	3 799	2 085,941 €
30/09/2011	1 858	1 600,158 €	618	201,939 €	1 340	229,980 €	3 816	2 032,077 €
31/10/2011	1 856	1 635,157 €	611	203,545 €	1 352	233,235 €	3 819	2 071,937 €
30/11/2011	1 862	1 623,445 €	605	200,459 €	1 366	235,515 €	3 833	2 059,419 €
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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ALMAX CAPITAL, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- BKCP FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- CHARTERED INVESTMENTS FUND UI SICAV, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DB, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- H & A ASSET ALLOCATION FONDS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- IKRA SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- KIM INVESTMENT FUNDS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LEGAL & GENERAL SICAV, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ROBUS MID-MARKET VALUE BOND FUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- SYSTEMATICA, 17, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- T. ROWE PRICE FUNDS SERIES II SICAV, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- WGW IMMOBILIEN S.A., 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg

3) FIS :

- ALLIED FINANCIAL INVESTMENTS SICAV-FIS, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- ANCOR SICAV-SIF, 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ANDRES S.A R.L. SICAV-FIS, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS II SICAV-SIF, 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg
- ASHMORE EMERGING MARKETS CORPORATE PRIVATE DEBT FUND, SICAV-SIF, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- CONSTELLATION IV GERMAN ASSET LIGHT, SCA-SICAV-FIS, 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg
- CQS AIGUILLE DU CHARDONNET FF S.C.A. SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- CQS AIGUILLE DU CHARDONNET MF S.C.A. SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- DPT SILVERSTAR SICAV SIF, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- EURIZON SPECIALISED INVESTMENT FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- FIRST STATE EUROPEAN DIVERSIFIED INFRASTRUCTURE FEEDER FUND II S.C.A., SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- FOX-LUX-UNIVERSAL-FONDS FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- GENERALI DIVERSIFICATION, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GHEM S.C.A. SICAV-FIS, 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
- GLOBAL AIF FCP-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- IPF FUND I SCA, SICAV-FIS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MUGC/GS LATIN AMERICA SOVEREIGN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PINEBRIDGE ALTERNATIVE INVESTMENTS FUND SICAV-SIF, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SILKROAD ASIA VALUE PARALLEL FUND, 2, rue des Dahlias, L-1411 Luxembourg
- STAR PRIVATE EQUITY OPPORTUNITIES S.A. SICAV-SIF, 7, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- TAGES CAPITAL S.A. SICAV-SIF, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- VICTORIA II FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- WHITE OWL RENEWABLE ENERGY S.A. SICAV-SIF, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Les vingt-neuf 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 :

- ALLIANZ PIMCO RENDITE PLUS 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ ROSNO INVESTMENT STRATEGIES, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ALLIANZ SYSTEMATIC MULTI STRATEGY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-EUROGARANT PLUS 5, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- HASPA-EUROPROTECT 8/2013, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- JFH, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- LINARD VOLATILITY FUND UI, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- NEPTUNE INTERNATIONAL INVESTMENT FUNDS (SICAV), 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- NEXT GENERATION ABSOLUTE RETURN, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- S&S FONDER, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- STABILITAS GROWTH, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- VALARTIS FUNDS (LUX. I), 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- CROSSCAPITAL SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LLOYDS TSB INTERNATIONAL LIQUIDITY, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- NATIXIS CONSTELLATION, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- NV STRATEGIE FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- PRAETOR SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SGP FUND, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald

3) FIS :

- EUROPEAN CARBON FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EUROPEAN DIVERSIFIED PROPERTY FUND FCP-FIS, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EUROPEAN GOVERNMENT BOND STRATEGY SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- EUROPRISA, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- GERMAN GOVERNMENT BOND STRATEGIES SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- GERMAN INCOME OPPORTUNITIES SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- GERMAN SOVEREIGN OPPORTUNITIES SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- OCTANS SICAV - SIF, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SHERIDAN STRATEGIES SICAV-FIS, 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- SPECTRUM COMMODITY, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- SPIRIT DIVERSIFIED SICAV-FIS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Luxembourg, le 2 décembre 2013

