

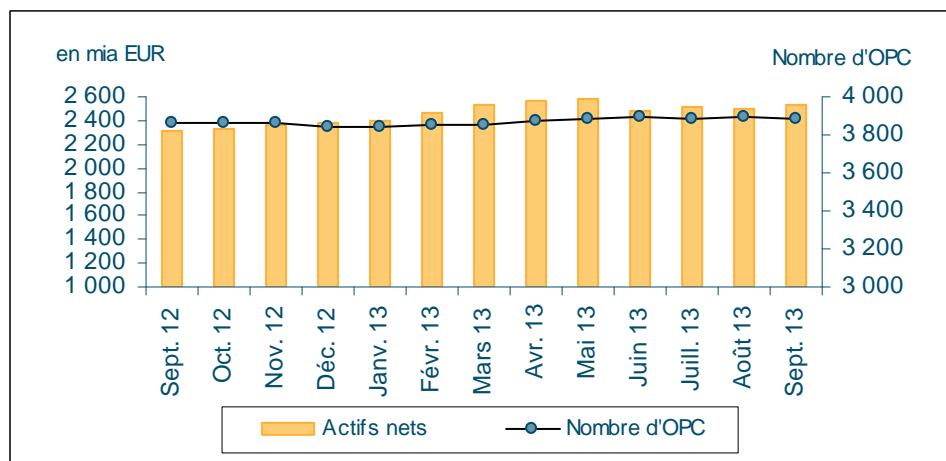
## COMMUNIQUE DE PRESSE 13/48

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

#### I. Situation globale

Au 30 septembre 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.539,200 milliards contre EUR 2.498,839 milliards au 31 août 2013, soit une augmentation de 1,62% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 9,71%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de septembre une variation positive se chiffrant à EUR 40,361 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 7,530 milliards (+0,30%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 32,831 milliards (+1,32%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.884 par rapport à 3.894 le mois précédent. 2.512 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.235 compartiments. En y ajoutant les 1.372 entités à structure classique, au total 13.607 entités sont actives sur la place financière.

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

Les différentes catégories d'OPC à actions ont toutes terminé le mois sous revue avec des gains de cours. Ce mouvement à la hausse fut soutenu par une amélioration de la croissance en Europe, une croissance stable aux Etats-Unis, l'atténuation des tensions au Moyen-Orient ainsi que la décision par la Réserve fédérale américaine de poursuivre au même rythme ses rachats d'obligations. Au Japon, les mesures de politique monétaire expansive et l'optimisme quant aux perspectives de croissance ont continué à soutenir les marchés d'actions. L'ambiance de crise qui s'était répandue les derniers mois dans quelques économies émergentes a commencé à se dissiper et les marchés d'actions de pays émergents ont pu se redresser au cours du mois. En général, l'incertitude sur les marchés d'actions, mesurée par la volatilité, a baissé en septembre.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

### Evolution des OPC à actions au mois de septembre 2013\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	2,42%	0,78%
Actions européennes	3,55%	3,05%
Actions américaines	1,93%	2,07%
Actions japonaises	7,65%	-1,30%
Actions Europe de l'Est	5,64%	-1,32%
Actions Asie	3,58%	-0,50%
Actions Amérique latine	5,76%	-2,08%
Actions autres	4,05%	0,45%

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

Suite à l'annonce par la Réserve fédérale américaine vers la mi-septembre de poursuivre au même rythme sa politique de rachats d'obligations, les tensions observées depuis début mai sur les marchés des taux d'intérêts ont connu un certain relâchement, impactant de façon positive les marchés obligataires à travers le monde et par conséquent les catégories d'OPC obligataires. La confirmation par la Banque centrale européenne d'une perspective de taux directeurs durablement bas face à un taux d'inflation en-dessous de la barre des deux pourcents et l'annonce d'un possible renouvellement de l'opération de refinancement à long terme du secteur bancaire, ont accentué ce mouvement.

En conséquence, les catégories d'OPC à obligations libellés en USD et en EUR ont connu des gains de cours. En raison de la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR la catégorie des obligations libellées en USD a cependant connu une variation de marché négative, malgré l'évolution positive des cours obligataires.

La tendance à la baisse des rendements des emprunts publics a eu un effet d'entraînement sur les obligations privées, dont les cours ont suivi le mouvement à la hausse.

La catégorie des obligations des pays émergents a également été impactée positivement par ces développements où les mouvements précités, dans un contexte de stabilisation des primes de risque, se sont soldés par des augmentations de cours.

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

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de septembre 2013\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,04%	-0,45%
Marché monétaire en USD	-1,99%	-1,34%
Marché monétaire marché global	0,81%	-0,87%
Obligations libellées en EUR	0,57%	-0,06%
Obligations libellées en USD	-0,39%	-0,19%
Obligations marché global	0,31%	-1,29%
Obligations marchés émergents	0,80%	-1,35%
Obligations High Yield	0,34%	1,12%
Autres	1,18%	0,41%

\* 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 de septembre 2013\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	1,10%	1,18%
Fonds de Fonds	1,49%	0,27%

\* 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

	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 €)
31/12/2007	1 653	1 646,341 €	643	295,939 €	572	117,115 €	2 868	2 059,395 €
31/01/2008	1 662	1 539,494 €	653	293,197 €	617	118,450 €	2 932	1 951,141 €
29/02/2008	1 680	1 543,385 €	654	296,900 €	638	122,560 €	2 972	1 962,845 €
31/03/2008	1 700	1 480,352 €	663	292,614 €	649	122,479 €	3 012	1 895,445 €
30/04/2008	1 733	1 541,312 €	675	296,483 €	675	126,281 €	3 083	1 964,076 €
31/05/2008	1 736	1 566,198 €	678	303,800 €	691	126,961 €	3 105	1 996,959 €
30/06/2008	1 755	1 480,895 €	682	292,539 €	716	128,658 €	3 153	1 902,092 €
31/07/2008	1 784	1 471,973 €	688	292,279 €	748	132,105 €	3 220	1 896,357 €
31/08/2008	1 817	1 487,918 €	695	293,025 €	772	137,050 €	3 284	1 917,993 €
30/09/2008	1 827	1 375,104 €	699	285,360 €	796	136,232 €	3 322	1 796,696 €
31/10/2008	1 845	1 243,344 €	701	270,891 €	805	132,793 €	3 351	1 647,028 €
30/11/2008	1 840	1 206,535 €	709	265,744 €	815	131,958 €	3 364	1 604,237 €
31/12/2008	1 826	1 169,389 €	708	259,809 €	837	130,455 €	3 371	1 559,653 €
31/01/2009	1 837	1 183,116 €	710	252,878 €	851	135,540 €	3 398	1 571,534 €
28/02/2009	1 838	1 149,100 €	709	246,367 €	855	134,824 €	3 402	1 530,291 €
31/03/2009	1 840	1 154,891 €	698	240,229 €	858	131,443 €	3 396	1 526,563 €
30/04/2009	1 847	1 213,147 €	697	240,906 €	871	138,879 €	3 415	1 592,932 €
31/05/2009	1 849	1 243,508 €	693	235,626 €	883	140,135 €	3 425	1 619,269 €
30/06/2009	1 846	1 255,762 €	691	232,770 €	898	142,724 €	3 435	1 631,256 €
31/07/2009	1 848	1 327,841 €	684	234,610 €	906	143,579 €	3 438	1 706,030 €
31/08/2009	1 851	1 360,316 €	678	232,282 €	920	146,819 €	3 449	1 739,417 €
30/09/2009	1 849	1 394,016 €	670	229,669 €	938	150,149 €	3 457	1 773,834 €
31/10/2009	1 844	1 399,816 €	664	227,254 €	946	150,458 €	3 454	1 777,528 €
30/11/2009	1 858	1 415,274 €	651	221,603 €	964	152,033 €	3 473	1 788,910 €
31/12/2009	1 843	1 465,743 €	649	221,203 €	971	154,047 €	3 463	1 840,993 €
31/01/2010	1 842	1 477,013 €	649	220,250 €	989	163,425 €	3 480	1 860,688 €
28/02/2010	1 843	1 511,384 €	646	221,532 €	1 009	165,018 €	3 498	1 897,934 €
31/03/2010	1 847	1 584,238 €	643	226,268 €	1 026	170,032 €	3 516	1 980,538 €
30/04/2010	1 842	1 611,938 €	640	227,551 €	1 039	173,398 €	3 521	2 012,887 €
31/05/2010	1 846	1 589,202 €	637	225,773 €	1 059	177,438 €	3 542	1 992,413 €
30/06/2010	1 843	1 600,977 €	636	224,773 €	1 071	184,887 €	3 550	2 010,637 €
31/07/2010	1 849	1 610,800 €	638	222,244 €	1 095	186,179 €	3 582	2 019,223 €
31/08/2010	1 855	1 653,112 €	637	223,081 €	1 122	192,797 €	3 614	2 068,990 €
30/09/2010	1 858	1 667,806 €	631	220,834 €	1 144	195,100 €	3 633	2 083,740 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

31/10/2010	1 854	1 688,755 €	630	219,558 €	1 161	199,262 €	3 645	2 107,575 €
30/11/2010	1 851	1 733,602 €	629	219,956 €	1 176	207,314 €	3 656	2 160,872 €
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	196,025 €	1 549	288,254 €	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 €

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

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

- ALLIANZ RENDITE PLUS 2017, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AQR UCITS FUNDS II, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- AR FONDS, 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BEAUREGARD CAPITAL SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CONREN, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- EIFFEL UCITS OPPORTUNITIES SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EMIRATES NBD SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- HELLAS OPPORTUNITIES FUND, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- INTELLIGENT RECOMMENDATIONS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- QUAESTIO CAPITAL FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UNIEUROANLEIHEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

### 2) FIS :

- ABERDEEN EUROPEAN SECONDARIES PROPERTY FUND OF FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- AQUILA GAM FUND S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- AZ PURE CHINA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- FOXINVEST SICAV-SIF S.C.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- KARTESIA CREDIT OPPORTUNITIES I S.C.A., SICAV-SIF, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- NORTH SEA PRIVATE EQUITY FUND OF FUNDS SCA SICAV-SIF, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- PINEBRIDGE INVESTMENTS FUND SICAV-SIF, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VARIUS RE FUND S.A.-SICAV-SIF, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

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 :

- ALIGNMENT GLOBAL FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BETA<sup>3</sup>, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- DEKA-INSTITUTIONELL, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS FLEXPROFIT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GLOBALWAVES FUND, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- KBL RICHELIEU LUXEMBOURG, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LEGG MASON GLOBAL FUNDS FCP (LUXEMBOURG), 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen
- M-FONDS AKTIEN, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- M-FONDS BALANCED, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- OP EUROPEAN ENTREPRENEURS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIEURORENTA SPEZIAL 2013, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WALSER ABSOLUTE RETURN, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf

### 2) OPC partie II Loi 2010 :

- AA ROTATOR, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- AXA NEDERLAND (LUXEMBOURG), 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DEKA-WÄHRUNGEN GLOBAL, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- LENBACH CAPITAL PARTNERS FUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

### 3) FIS :

- AERIUM SPECIAL OPPORTUNITIES FUND FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BLUE SKY GLOBAL FUNDS 2 SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- COMMODITY CAPITAL S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- EUROPEAN INCOME OPPORTUNITIES SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- INIOHOS INVESTMENT MANAGEMENT SICAV-SIF (LUX), 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- NUMISMA CAPITAL FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SEB ASIAN PROPERTY FUND SICAV-FIS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- SOVEREIGN INTEREST STRATEGY SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- STRATFORD CAPITAL FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SWEDBANK LUX FUND, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- UNDERWRITING CAPITAL I SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VERMÖGENSWACHSTUM GLOBAL, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- ZENAR FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg

Luxembourg, le 30 octobre 2013

