

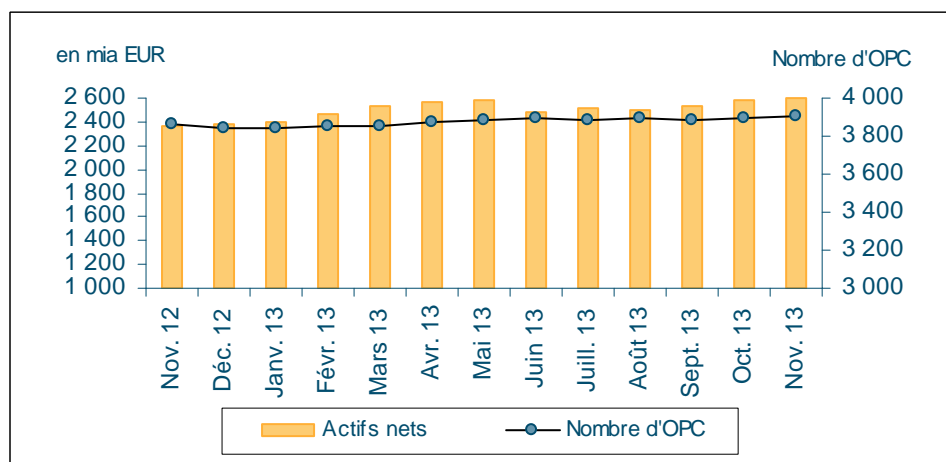
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/01

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

I. Situation globale

Au 30 novembre 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.607,728 milliards contre EUR 2.590,128 milliards au 31 octobre 2013, soit une augmentation de 0,68% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 10,51%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 17,600 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 10,674 milliards (+0,41%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 6,926 milliards (+0,27%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.903 par rapport à 3.890 le mois précédent. 2.530 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.303 compartiments. En y ajoutant les 1.373 entités à structure classique, au total 13.676 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 de novembre :

Les catégories d'OPC à actions de l'Europe, des Etats-Unis et du Japon ont terminé le mois sous revue avec des gains de cours. Ce mouvement à la hausse fut principalement soutenu par une progression stable de la croissance aux Etats-Unis, le programme de mesures conjoncturelles au Japon et la continuation des mesures d'assouplissement quantitatif par la Réserve fédérale américaine. Par ailleurs, les chiffres économiques de la zone euro publiés en novembre ont confirmé le retour à une croissance économique positive mais lente. L'incertitude sur les marchés boursiers dans la zone euro, mesurée par la volatilité des cours, a diminué durant la période sous revue.

Les OPC à actions de pays émergents ont globalement réalisé des pertes de cours pour le mois sous revue, ceci notamment dû à la dégradation des comptes courants de quelques pays émergents, de la dépréciation de certaines devises locales et des pressions inflationnistes qui s'intensifient dans certains pays émergents comme p. ex. le Brésil ou l'Inde.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Il importe de souligner que ces évolutions défavorables ne concernent pas l'ensemble des pays émergents : ainsi en Chine p.ex., la production industrielle, l'investissement et les ventes au détail ont poursuivi leur progression, tandis que l'inflation est restée limitée.

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

Evolution des OPC à actions au mois de novembre 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,90%	0,12%
Actions européennes	1,60%	2,74%
Actions américaines	2,94%	1,17%
Actions japonaises	1,62%	1,78%
Actions Europe de l'Est	-1,29%	1,15%
Actions Asie	-0,33%	-0,39%
Actions Amérique latine	-3,63%	-2,87%
Actions autres	-0,82%	0,32%

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

Concernant la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, les rendements des obligations en EUR sont restés relativement stables durant le mois sous revue, malgré la décision de la Banque centrale européenne de baisser son principal taux directeur à 0,25% face à un taux d'inflation très bas dans la zone euro. En outre, une réduction des écarts de rendement des emprunts publics a pu être observée pour la plupart des pays de la zone euro. En somme, la catégorie des OPC à obligations libellées en EUR n'a pas enregistré de variations de cours significative pour le mois de novembre.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, les discussions sur la fin des mesures d'assouplissement quantitatif par la Réserve fédérale américaine ainsi que des données de conjoncture robustes en provenance des Etats-Unis ont entraîné une augmentation des rendements pour les obligations libellées en USD et par conséquent des pertes de cours.

De même, les anticipations sur la fin de la politique d'assouplissement monétaire aux Etats-Unis ont contribué à une augmentation des primes de risque au niveau des obligations des pays émergents. En conséquence, la catégorie d'OPC à obligations de pays émergents a dû réaliser des pertes de cours pour le mois sous revue.

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

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de novembre 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,02%	-3,71%
Marché monétaire en USD	0,22%	1,61%
Marché monétaire marché global	-0,02%	0,21%
Obligations libellées en EUR	0,01%	-0,85%
Obligations libellées en USD	-1,02%	-1,70%
Obligations marché global	-0,33%	0,32%
Obligations marchés émergents	-1,72%	-1,53%
Obligations High Yield	-0,04%	2,04%
Autres	0,15%	0,46%

* 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 novembre 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,51%	0,81%
Fonds de Fonds	0,54%	-0,35%

* 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 €
30/11/2013	1 815	2 107,898 €	526	191,211 €	1 562	308,619 €	3 903	2 607,728 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- COLORS INVESTMENT, 41, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CONTRARIOR FUND, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- DAIDALOS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- DAIWA SBI LUX FUNDS SICAV, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- DEAWM FIXED MATURITY, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ECHQUIER FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- GALLOWAY FEEDER FUND, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- GALLOWAY MASTER FUND, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- IGNIS FUNDS SICAV, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- MIX-FONDS HASPA., 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- PRIVILEGE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ROGGE GLOBAL FUNDS (LUXEMBOURG), 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SÖDERBERG & PARTNERS SICAV II, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- TRANQUILO MULTI ASSET FUND, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- VERRAZZANO SICAV, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

2) OPC partie II Loi 2010 :

- CRONOS FUND, 1, place de Metz, L-1930 Luxembourg

3) FIS :

- ATHLON GLOBAL FUNDS SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- BAYVK P3-FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BPA INTERNATIONAL S.C.A., SICAV-FIS, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- DEKA-STBV-NW-AI II, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- FCS FUND SERVICES SICAV-SIF SCA, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- FONDACO SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- IDI EMERGING MARKETS PARTNERS - FUND III, 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
- OLEASTRA S.A. SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PATRIMONIUM PROPERTY FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- REAL ASSET INVESTMENT FUNDS LUXEMBOURG SA, SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- SOLAR WORLD INVEST FUND SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- UFG RUSSIAN COMMERCIAL REAL ESTATE FUND I S.A., SICAV-SIF, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- UNIGESTION SECONDARY OPPORTUNITY III, SCA-SICAV-SIF, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- ZILUX FCP-SIF, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg

Les dix-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) OPC partie I Loi 2010 :

- DEKA-BEST OF GARANT 10/2013, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-EMERGINGEUROPE AND AFRICA, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-RUSSLAND, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- HVB BONUS FONDS DJ EURO STOXX 50@ 11/2013, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LUXEMBURG INVEST, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- UNIOPTIRENTA 2013, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- ALLIANZ PIMCO UNTERNEHMENSANLEIHEN 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BNP PARIBAS FLEXI II, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- PATRIARCH EXPERT, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- SEB ALTERNATIVE INVESTMENT, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald

3) FIS :

- ALTERNATIVE MANAGERS PLATFORM, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ARBITRADE FUND SICAV-SIF, 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- DALMATIAN FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- EXQIM FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FARIO FUND FCP-SIF, 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg
- SHERIDAN SICAV-FIS, 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- STRADIOS FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg