

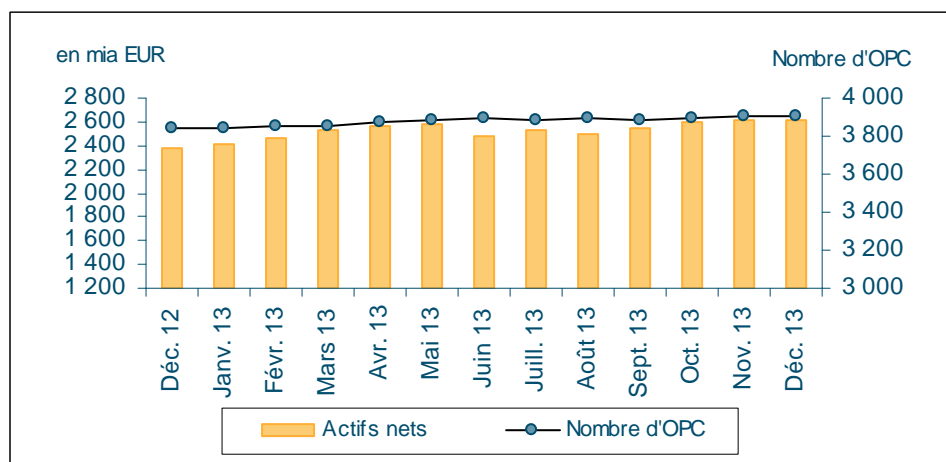
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/09

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

I. Situation globale

Au 31 décembre 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.615,363 milliards contre EUR 2.607,728 milliards au 30 novembre 2013, soit une augmentation de 0.29% 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 décembre une variation positive se chiffrant à EUR 7,635 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 17,681 milliards (+0,68%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 10,046 milliards (-0,39%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.902 par rapport à 3.903 le mois précédent. 2.529 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.312 compartiments. En y ajoutant les 1.373 entités à structure classique, au total 13.685 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 décembre :

Les catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents. Ainsi les OPC à actions de l'Europe, des Etats-Unis et du Japon ont pu réaliser des gains de cours, surtout à cause des données conjoncturelles positives aux Etats-Unis et de la continuité des politiques d'assouplissement monétaire menées par les banques centrales. Par contre, vu que les gains de cours observés pour les OPC à actions japonaises n'ont pas pu compenser la dépréciation du yen par rapport à l'euro de l'ordre de 3,81%, cette catégorie d'OPC a subi des pertes de cours exprimés en euros.

Les catégories d'OPC à actions de pays émergents ont connu un développement hétérogène pour le mois sous revue. En somme, ces catégories ont enregistré des baisses de cours, face principalement au ralentissement économique de certains pays émergents, à la dépréciation de leurs devises ainsi qu'aux mouvements de capitaux vers les pays développés.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

Evolution des OPC à actions au mois de décembre 2013*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	0,33%	0,76%
Actions européennes	0,80%	1,69%
Actions américaines	1,31%	1,43%
Actions japonaises	-0,10%	0,12%
Actions Europe de l'Est	-3,21%	-1,58%
Actions Asie	-1,76%	-0,63%
Actions Amérique latine	-2,92%	-2,40%
Actions autres	-2,32%	0,73%

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

La décision de la Réserve fédérale américaine concernant la réduction modérée des rachats d'obligations et les données conjoncturelles positives aux Etats-Unis expliquent l'augmentation des rendements sur les obligations libellées en USD et, en conséquence, les baisses de cours observées pour cette catégorie d'OPC. Cette tendance à la baisse a été accentuée par la dépréciation de l'USD face à l'EUR de 1.31% sur la période sous revue, de sorte que cette catégorie d'OPC a subi des pertes de leurs cours exprimés en EUR.

Dans le sillage de la réduction du programme de rachat de titres annoncée par la Réserve fédérale américaine, les rendements des obligations libellées en Euro ont également augmenté. Par conséquent, la catégorie d'obligations libellées en Euro a subi des baisses de cours pour le mois sous revue. Les obligations privées libellées en Euro n'ont certes pas échappé à cette tendance baissière, mais la baisse des cours de ces obligations a été atténuée par une légère réduction des primes de risque. Il importe par ailleurs de relever que les écarts de rendement entre les obligations d'Etat des pays de la zone euro se sont légèrement réduits.

Les obligations des pays émergents ont en moyenne enregistré une légère augmentation de cours pour le mois sous revue. Par contre, les cours de cette catégorie d'OPC exprimés en EUR ont globalement fléchi compte tenu des dépréciations des principales devises des pays émergents.

Au mois de décembre, 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 décembre 2013*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	-0,02%	-0,81%
Marché monétaire en USD	-1,31%	3,87%
Marché monétaire marché global	-0,15%	-0,89%
Obligations libellées en EUR	-0,41%	-0,88%
Obligations libellées en USD	-2,08%	9,78%
Obligations marché global	-0,91%	0,21%
Obligations marchés émergents	-1,73%	-1,62%
Obligations High Yield	-0,48%	1,07%
Autres	0,11%	-0,54%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR 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 décembre 2013*

Fonds de Fonds	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	-0,38%	1,27%
Fonds de Fonds	1,45%	0,89%

* 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

	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 €
31/12/2013	1 817	2 121,458 €	523	187,380 €	1 562	306,525 €	3 902	2 615,363 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AMPEGA CROSSOVERPLUS RENTENFONDS, Charles-de-Gaulle-Platz 1, D-50679 Köln
- ANLAGESTRUKTUR 1, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ANLAGESTRUKTUR, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COPIA INVESTMENTS SICAV, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- CORDIUS L, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- DB EUR CORPORATES, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DEGUSSA BANK WORKSITEPARTNER FONDS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- GPB SICAV S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GT-HOTTINGER, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- LFPARTNERS INVESTMENT FUNDS, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- MAJ INVEST FUNDS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- MUFG GLOBAL FUND SICAV, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- QUANT HAIG, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIEURORENTA UNTERNEHMENSANLEIHEN 2020, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: NORDAMERIKA (2021), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT95: NORDAMERIKA (2019), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GLOBAL CONVERTIBLES SUSTAINABLE, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- AGFE, SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- AINA INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- AQUANTUM COMMODITY SPREAD FCP-SIF, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BRODE CAPITAL S.C.A., SICAV-SIF, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- CREDIT AGRICOLE PRIVATE CAPITAL S.C.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CRESCENDO PRESERVATION & INCOME FUND SICAV SIF, 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- DBI PRIVATE EQUITY FUND S.A., 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- EMERALD FUND S.C.A. SICAV-FIS, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- ENERGY REVOLUTION, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FINEXT FUNDS LUXEMBOURG SICAV - SIF, 15A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GIRAFFA SICAV-SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- HE INVESTMENTS SICAV-FIS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- L.V.O. GLOBAL, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- LFPFI EUROPEAN DEBT FUND S.C.A., SICAV-SIF, 7, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
- LGT (LUX) SAPPHIRE ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MONVI FINANCE, S.A., SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MUGC/NB BRAZIL EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- ODYSSEY FUND - SICAV SIF, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SENECA GERMANY SCS, SICAV-FIS, 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- SWANCAP OPPORTUNITIES FUND, SCS - SIF, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- SWISSTECH FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- UZN-LUX-UI-FONDS FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- VENDAVEL SICAV-SIF, 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg

Les quarante et un 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 :

- 1ST CAPITAL GROUP FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- AD-VANEMICS, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- ALLIANZ HIGH DIVIDEND DISCOUNT, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CARNEGIE FONDER FUND, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- DEKA-SUBSTANZAKTIEN, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS CORPORATE BOND BASKET 2013, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENTEN DIREKT 2013, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- HYPERNION SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- INDEPENDENT FUND, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- IS SICAV 1, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LBBW OPTI RETURN KURZ, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MLP ABSOLUTE RETURN I, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- SVR CAPITAL, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- TAM INVESTMENT FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: KLIMAWANDEL (2013), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- PROSPERITY RETURN FUND, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- RENAISSANCE HIGH GRADE BOND FUND, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- TIBERIUS ABSOLUTE RETURN COMMODITY OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

3) FIS :

- ABOVE WEALTH FUNDS S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- AHL FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- ALERIO FCP-SIF, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- ALTERNA GLOBAL HEDGE S.A. SICAF SIF, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- AVIVA INVESTORS HADRIAN CAPITAL FUND 1 SICAV-SIF, 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg
- AVIVA INVESTORS PORTEFEUILLE II, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- DIONYSOS ART FUND S.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DUET EQUITY INCOME FUND S.A., SICAV-SIF, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DWS HELIOS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ENOLIA PREMIUM CAPITAL SIF (S.C.A.), 11a, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- EURO ASSETS LIQUIDITY ENHANCEMENT SICAV SIF S.A R.L., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- FLAGSTONE CAPITAL MANAGEMENT LUXEMBOURG SICAF-FIS, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- GMT GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND OF FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- IN ART WE TRUST - ARTFUND INVESTMENTS SIF, 26-28, Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg
- KAMPEN FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- OPTIZECAPITAL PRIVATFONDS 1 - SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- PT-COM, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- QW CAPITAL FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- R.E.D. ATHOS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- SOPARIMMO FONDS-FIS, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- TALLARD FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- THE NILE GROWTH COMPANY, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ZENITH FUND S.A., SICAV-SIF, 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Luxembourg, le 5 février 2014

