

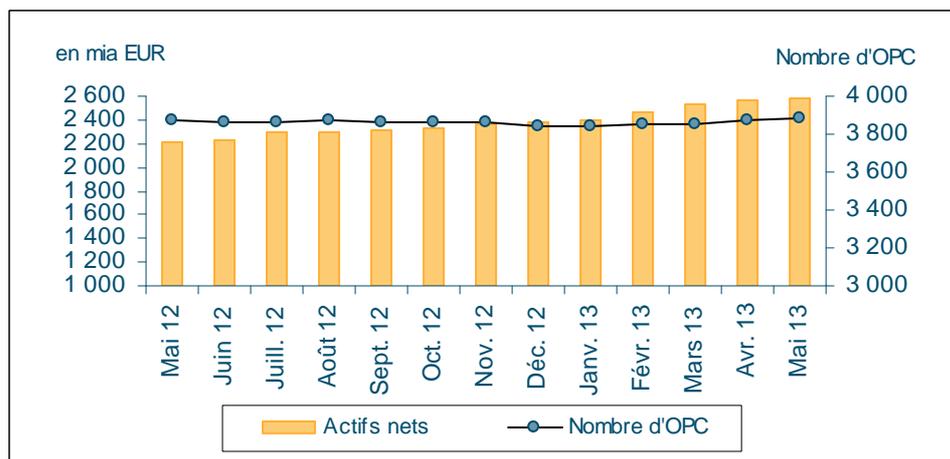
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/29

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

I. Situation globale

Au 31 mai 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.584,099 milliards contre EUR 2.565,256 milliards au 30 avril 2013, soit une augmentation de 0,73% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 16,82%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de mai une variation positive se chiffrant à EUR 18,843 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 25,950 milliards (+1,01%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 7,107 milliards (-0,28%).



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 3.871 le mois précédent. 2.497 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.194 compartiments. En y ajoutant les 1.387 entités à structure classique, au total 13.581 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 mai :

Les catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents.

Ainsi, les OPC à actions de l'Europe ont dégagé des gains de cours suite à la décision de la Banque centrale européenne de réduire son taux de refinancement compte tenu des problèmes de croissance de la plupart des pays européens. La catégorie d'OPC à actions des Etats-Unis a également réalisé des gains de cours face à des données conjoncturelles favorables aux Etats-Unis, et ceci malgré l'annonce par la Réserve fédérale américaine d'envisager une revue à la baisse de son programme de rachats d'actifs.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Concernant la catégorie d'OPC à actions japonaises, malgré les mesures de lutte contre la déflation prises par le gouvernement japonais et la Banque du Japon, la baisse de l'activité manufacturière en Chine ainsi que la crainte d'une réduction du programme d'assouplissement quantitatif de la Réserve fédérale américaine ont négativement impacté les cours.

Au niveau des OPC à actions de pays émergents, des développements hétérogènes au niveau des différents marchés d'actions nationaux ont pu être observés. Ainsi en moyenne, la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est a pu réaliser de légers gains de cours alors que les catégories d'actions d'Asie et de l'Amérique latine ont dû faire face à des pertes de cours.

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

Evolution des OPC à actions au mois de mai 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,98%	0,09%
Actions européennes	2,46%	0,47%
Actions américaines	3,83%	1,85%
Actions japonaises	-6,12%	6,15%
Actions Europe de l'Est	0,60%	-6,72%
Actions Asie	-0,39%	-0,80%
Actions Amérique latine	-4,58%	-4,41%
Actions autres	-0,65%	0,48%

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

Concernant les marchés obligataires, des données conjoncturelles positives aux Etats-Unis ainsi que l'annonce du président de la Réserve fédérale américaine d'une reconsidération de son programme d'assouplissement monétaire, et donc d'une éventuelle réduction de son programme de rachats d'actifs, ont engendré une remontée des taux d'intérêt sur les bons du trésor américains.

Face à cette évolution, la catégorie d'obligations libellées en USD a réalisé des pertes de cours pour le mois sous revue.

Les tensions sur les taux d'intérêt américains ont par la suite affecté l'ensemble des marchés obligataires dans le monde et ont en conséquence impacté toutes les catégories d'OPC obligataires.

Ainsi au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, une augmentation des rendements engendrant des pertes de cours a pu être constatée pour les emprunts publics de pays de la zone euro. En conséquence, cette catégorie d'obligations a subi une baisse des cours.

De même, les catégories d'OPC à obligations *High Yield* et d'OPC à obligations de pays émergents ont été négativement impactées par la montée des taux d'intérêt américains, de manière à afficher des évolutions négatives de cours.

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	-0,01%	-4,08%
Marché monétaire en USD	0,51%	1,64%
Marché monétaire marché global	-0,87%	-0,47%
Obligations libellées en EUR	-0,82%	0,28%
Obligations libellées en USD	-1,94%	-1,58%
Obligations marché global	-1,39%	2,03%
Obligations marchés émergents	-3,19%	2,46%
Obligations High Yield	-0,65%	1,34%
Autres	-0,69%	1,59%

* Variation en % des Actifs Nets 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:

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de mai 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,09%	1,50%
Fonds de Fonds	0,31%	0,96%

* 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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €
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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- 20UGS (UCITS) FUNDS, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ASHBURTON INVESTMENTS SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BPM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- FORTEZZA FINANZ, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LIQUID STRESSED DEBT FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MILLER HOWARD SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MYRA GERMAN ALLOCATION FUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- RF CAPITAL, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- SEB FS FUND SOLUTIONS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SPI BANGLADESH FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- STAFFORD SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- UNIINSTITUTIONAL EM CORPORATE BONDS 2020, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- ALTERNATIVE INVESTMENTS I SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- AQUA INFRASTRUCTURE, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AQUILA SFT-1, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ARES STRATEGIC INVESTMENT PARTNERS IV, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- AURYN, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- BLUEBAY DIRECT LENDING FUND I FEEDER (LUX), 6, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BLUEGEM II SCA, SICAV-FIS, 7, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- CAPITAL NORTH AFRICA VENTURE FUND II SICAV-SIF S.C.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DAO FUND SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- EUROPEAN LIQUID BOND S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FIVE ARROWS CREDIT SOLUTIONS SCA SICAV-SIF, 3, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- M&G UK PROPERTY FUND FCP-FIS, 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- MANAGED INVESTORS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- MIRABAUD LUXEMBOURG SIF, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MUGC AB MEXICO INTERMEDIATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC AB MEXICO LONG DURATION BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC AB MEXICO SHORT DURATION BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- OSCAR DIVERSIFY UMBRELLA SCS, SICAF-FIS, 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- OSCAR GERMANY SCS, SICAF-FIS, 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- OSCAR INTERNATIONAL SCS, SICAF-FIS, 2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- SWAN SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SWISS LIFE FUNDS (LUX) GLOBAL INFRASTRUCTURE OPPORTUNITIES S.C.A, SICAV-SIF, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THS KINGSWAY FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- WALTON FUND (LUXEMBOURG) FCP SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Les vingt-trois 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 :

- BETA³ DYNAMIC, 23, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- CB WORLD FUNDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST GREEN ENERGY PROTECT 4/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST ROHSTOFF SAFE KICK 5/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-KICKGARANT 2006 II, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-VOLATILITYCASH, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS ALPHA FONDS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EM EQUITIES, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- IDEAL INVEST SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- IV UMBRELLA FUND, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- POSTBANK VERMÖGENSMANAGEMENT PLUS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VCH, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- ZKB (LU) SUSTAINABLE WORLD, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II Loi 2010:

- H & A GLOBAL MACRO, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

3) FIS :

- 1798 FUNDS II, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- CORPORATE SPECIAL, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ENEA SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- EURO GOVERNMENT BONDS SICAV SIF S.À R.L., 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- NAMIRA CAPITAL FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ROI SPECIAL OPPORTUNITIES S.C.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SCOREVALUE, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SEB CREDIT OPPORTUNITY FUND II, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- Y REAL ESTATE FUND, SICAV-FIS, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg

Luxembourg, le 8 juillet 2013

