

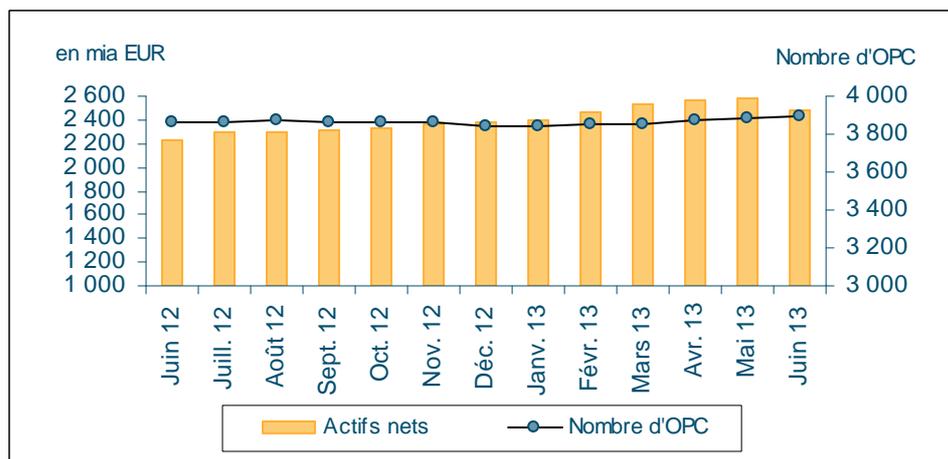
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/34

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

I. Situation globale

Au 30 juin 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.486,584 milliards contre EUR 2.584,099 milliards au 31 mai 2013, soit une diminution de 3,77% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 11,78%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juin une variation négative se chiffrant à EUR 97,515 milliards. Cette diminution représente le solde des émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 13,626 milliards (-0,53%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 83,889 milliards (-3,24%).



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. 2.508 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.176 compartiments. En y ajoutant les 1.382 entités à structure classique, au total 13.558 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 juin :

Les différentes catégories d'OPC ont dû faire face à des pertes de cours pour le mois sous revue. Sous l'effet notamment de l'annonce de la Réserve fédérale américaine de procéder à une réduction des rachats d'obligations si la reprise économique aux Etats-Unis se confirme, une remontée significative des taux d'intérêt et un repli sensible des marchés d'actions ont pu être constatés.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'intensité des mouvements baissiers sur les marchés d'actions ne fut cependant pas uniforme à travers le monde. Ainsi, les catégories d'OPC à actions des Etats-Unis ou encore du Japon ont connu des baisses moins importantes sous l'impulsion notamment de données conjoncturelles plus favorables aux Etats-Unis, respectivement des mesures de politique monétaire prises au Japon. Les problèmes spécifiques au niveau de quelques pays des marchés émergents, comme par exemple la liquidité réduite au niveau des marchés monétaires en Chine ou encore le produit national brut brésilien inférieur aux attentes, ont fait que les catégories d'OPC à actions des pays émergents ont connu des pertes de cours plus importantes.

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

Evolution des OPC à actions au mois de juin 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-4,36%	-0,95%
Actions européennes	-3,98%	0,74%
Actions américaines	-2,82%	1,04%
Actions japonaises	-1,62%	0,41%
Actions Europe de l'Est	-6,71%	-2,42%
Actions Asie	-7,35%	-3,05%
Actions Amérique latine	-9,97%	-4,18%
Actions autres	-6,21%	-1,65%

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

Les tensions observées sur les taux d'intérêt suite à l'annonce de la Réserve fédérale américaine ont impacté les marchés obligataires à travers le monde et partant toutes les catégories d'OPC obligataires.

Ainsi, l'augmentation des rendements de part et d'autre de l'Atlantique, avec entre autres une remontée des taux d'intérêt sur les emprunts de l'Etat américain et des Etats en Europe ainsi qu'une hausse des primes de risque sur les émissions non souveraines, s'est soldée par des pertes de cours au niveau des catégories d'OPC à obligations libellés en USD et en EUR. Dans la foulée, les écarts de rendements entre pays à haute notation et pays à faible notation de la zone euro se sont creusés en Europe.

Ces développements n'ont pas épargné les obligations des pays émergents où les mouvements précités conjugués à une hausse des primes de risque liée aux incertitudes autour de certains pays ont dégagé des baisses de cours.

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

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	-0,04%	5,76%
Marché monétaire en USD	-0,57%	-0,72%
Marché monétaire marché global	-0,97%	-0,13%
Obligations libellées en EUR	-1,60%	-0,60%
Obligations libellées en USD	-3,03%	-3,84%
Obligations marché global	-2,53%	0,05%
Obligations marchés émergents	-4,57%	-3,59%
Obligations High Yield	-2,81%	-4,09%
Autres	-2,11%	-1,64%

* 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 juin 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-3,65%	0,01%
Fonds de Fonds	-3,11%	0,66%

* 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 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ACQ, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DEKA-GLOBALSTRATEGIE GARANT 80, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- M INVESTMENT SOLUTIONS, 26b, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- NATIXIS AM FUNDS, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- OBERMAAT MULTI ASSET FONDS, 23, route d'Arlon, L-8009 Strassen
- PROGNOZIA FUND S.A., SICAV, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- RORENTO, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- SVR CAPITAL, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- WELZIA INTERNATIONAL SICAV, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

2) OPC partie II Loi 2010:

- FORUM FAMILY OFFICE VALUE FUND, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- FUNDPRO, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TAUNUS TRUST II, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

3) FIS :

- AB INSTITUTIONAL SERIES B, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AB INSTITUTIONAL SERIES C, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AB INSTITUTIONAL SERIES, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALTERNATIVE RETURN, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
- BLUEMOUNTAIN MONTENVERS FUND S.C.A., SICAV-SIF, 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BLUEMOUNTAIN MONTENVERS MASTER FUND S.C.A., SICAV-SIF, 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CARNEGIE PRIVATE EQUITY III S.A. SICAV-SIF, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- CLERVILLE S.C.A. SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- DMC FUND FCP SIF, 15, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg
- GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- INSITOR IMPACT FUND S.C.A. SICAV-SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LEIMDÖRFER REAL ESTATE CAPITAL I, FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LFIS PERSPECTIVE, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- LFIS VISION, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- LYXOR DEBT FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- MV GERMAN HOSPITALITY FUND SICAV-FIS, 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg
- NOKIA GROWTH PARTNERS III (S.C.A.) SICAV-SIF, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- PETER INVESTMENTS SICAV-SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- TAUNUS TRUST FAMILIENFONDS SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- YOUR SICAV-SIF, 41, op Bierg, L-8217 Mamer

Les vingt-six 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 :

- ACMBERNSTEIN STRATEGIES, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CANOVA SICAV, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- C-QUADRAT IQ EUROPEAN EQUITY ETF, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DWS AGRIX GARANT 2013, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS EMERGING ASIA, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EASYETF S&P GSCI™ ULTRA-LIGHT ENERGY, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- H & A LUX BOND DYNAMIC, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- OAKTREE CAPITAL MANAGEMENT FUND II (EUROPE), 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- STRATEGYSELECT, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- TASS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TIBERIUS X-LINE, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIPROINVEST: AKTIEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- VSP, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II Loi 2010:

- CELSIUS MANAGED FUNDS SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GWM ALTERNATIVE INVESTMENTS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- STOREBRAND INVESTMENT FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

3) FIS :

- ANFRA INVESTMENT FUNDS S.C.A. SICAV SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- CORPORATE X, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EUROPEAN LIQUID ASSET SELECT S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FRANKLIN TEMPLETON ASIAN REAL ESTATE FUND 2, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- IPC-CAPITAL STRATEGY XVI, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- IPC-PORTFOLIO INVEST XIV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LYRA INVEST FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- PRADERA EUROPEAN RETAIL FUND 3, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PVS FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- VGV POOLFONDS HF HARCOURT S.A., SICAV-FIS, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg

Luxembourg, le 30 juillet 2013