

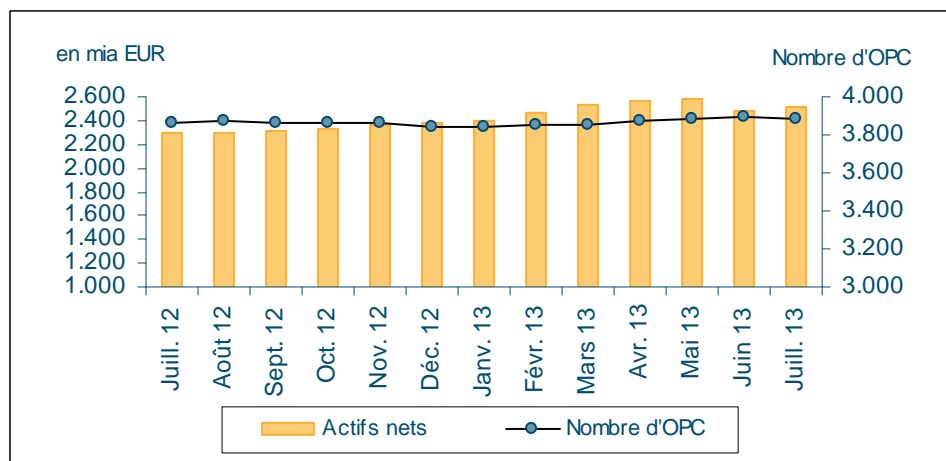
## COMMUNIQUE DE PRESSE 13/37

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

#### I. Situation globale

Au 31 juillet 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.523,186 milliards contre EUR 2.486,584 milliards au 30 juin 2013, soit une augmentation de 1,47% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 9,86%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 36,602 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 17,102 milliards (+0,69%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 19,500 milliards (+0,78%).



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 3.890 le mois précédent. 2.503 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.215 compartiments. En y ajoutant les 1.381 entités à structure classique, au total 13.596 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 juillet :

Les catégories d'OPC à actions ont connu des développements divergents pour le mois sous revue.

Ainsi, les OPC à actions de l'Europe et des Etats-Unis ont fortement remonté suite à la décision de la Banque centrale européenne de garder son taux de référence à un niveau faible, aux données macroéconomiques favorables aux Etats-Unis et à l'annonce de la Réserve fédérale américaine de ne pas procéder à une réduction des rachats d'obligations dans l'immédiat.

Face notamment à la révision à la baisse des taux de croissance de nombreux pays émergents et à la dépréciation de la plupart des devises, les catégories d'OPC à actions

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

d'Asie et d'Amérique latine ont de façon globale connu des pertes de cours pour le mois sous revue. Cependant, les OPC à actions des pays de l'Europe de l'Est ont en somme pu réaliser des gains de cours.

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

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	2,22%	0,54%
Actions européennes	4,57%	1,70%
Actions américaines	4,01%	2,65%
Actions japonaises	-0,81%	1,77%
Actions Europe de l'Est	2,39%	-1,94%
Actions Asie	-0,60%	-0,85%
Actions Amérique latine	-1,50%	-3,26%
Actions autres	1,44%	0,66%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, l'annonce de la Banque Centrale Européenne (BCE) de continuer sa politique monétaire expansive a contribué à une réduction des rendements pour les emprunts publics des pays de la zone euro. En même temps, une diminution des écarts de rendement entre les différents pays de la zone euro a pu être observée pour le mois sous revue. Le marché des obligations privées en EUR a également réalisé des performances positives, qui s'expliquent surtout par la réduction des primes de risque ainsi que le maintien de la politique monétaire assouplissante de la BCE.

La catégorie d'obligations libellées en USD a connu en somme une évolution plus ou moins stable, dans la mesure où la légère augmentation des cours exprimés en USD a été compensée par la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

De même, la dépréciation de la plupart des devises de pays émergents par rapport à l'EUR a conduit à une baisse des cours au niveau de la catégorie d'OPC à obligations de marchés émergents, malgré la légère réduction des primes de risques qu'on a pu constater dans ces pays.

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

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,08%	-0,84%
Marché monétaire en USD	-1,47%	-0,25%
Marché monétaire marché global	-0,58%	1,07%
Obligations libellées en EUR	0,62%	-0,09%
Obligations libellées en USD	-0,77%	1,20%
Obligations marché global	-0,08%	0,27%
Obligations marchés émergents	-1,49%	-0,17%
Obligations High Yield	0,68%	2,42%
Autres	0,69%	0,61%

\* 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 juillet 2013\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,94%	1,17%
Fonds de Fonds	1,28%	0,78%

\* 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 €

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 :**

- BPSA FONDS LUX, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- CROSS COMMODITY LONG/SHORT EX AL FUND, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DB FIXED COUPON FUND 2018 II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EFFECTUS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- GLOBAL MASTERS, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SAMENA (LUX) GLOBAL FUNDS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- STEUBING GERMAN MITTELSTAND FUND, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- SV62, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- TAUNUS TRUST, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- UNIGARANT: AKTIEN WELT (2020), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: CHANCENVIELFALT (2020) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT95: CHANCENVIELFALT (2020), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

**2) OPC partie II Loi 2010 :**

- BG DRAGON CHINA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CONTRIBUTE PARTNERS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- DB FUNDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- LGT (LUX) III, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- 3) FIS :**
- ATLANTICO INVESTMENT STRATEGIES S.C.A., SICAV-SIF, 37C, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
  - BVK INFRASTRUCTURE DEBT FUND S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
  - CASTLE U.S. CORPORATE BONDS FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
  - CLEAN POWER FUND SA, SICAV-SIF, 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg
  - CS ENERGY SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
  - CS REAL ESTATE SICAV-SIF I, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
  - FI OPPORTUNITIES FUND FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
  - FIA FUND SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
  - GENESTA NORDIC REAL ESTATE FUND II, FCP-SIF, 50, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
  - GLL LATIN AMERICA PROPERTIES FUND, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
  - GLOBAL REAL ESTATE SELECT SICAV-FIS, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
  - LCN EUROPEAN FUND FCP-SIF, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - NOVA SICAV-FIS, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
  - NUMERAIRE FUND S.C.A., SICAV-SIF, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
  - SK PROPERTY FUND SICAV-SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
  - T&D FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

Les trente-huit 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 :**

- ALANDBANKEN GLOBAL PRODUCTS SICAV I, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ARGENTUM FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BARCLAYS INVESTMENT FUNDS (LUXEMBOURG), 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CLAIREFONTAINE STRATEGIE, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- COMMERZBANK ALLSTARS-ANLAGE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- EUROFLI, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- HUDSON RIVER RUSSIA FUNDS, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- INGENIA LUX SICAV, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- JULIUS BAER STRATEGY FUND, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg
- LFP KLIMEK ADVISORS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- OSPREY FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- PRAETOR GLOBAL FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- PREMIUM PEARLS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- THALLOS GLOBAL TREND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- TOMAC, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- UBS (LUX) SICAV 3, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIEM CHINA & INDIEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIEM IMMUNO 90, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIEM MIDDLE EAST & NORTH AFRICA, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIEURORENTA GOVERNMENTS, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIFLEXINVEST: EUROAKTIEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIRENTAEUROLANDPLUS 5J, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WALLBERG MANAGER SELECT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

**2) OPC partie II Loi 2010 :**

- ERMITAGE EUROPEAN ABSOLUTE FUND, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- PATRIMONIUM SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SEB ABSOLUTE, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg

**3) FIS :**

- ABS FINANCE FUND, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- ASSENAGON TRADING RISK CONVERSION, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BALANCED PLUS, 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg
- BLUEORCHARD LOCAL CURRENCY FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- CENTURION SICAV SIF S.C.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DIAM GLOBAL FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DIAM REGIONAL EQUITY FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FCOMI - L GLOBAL FUND, 1, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- ITAÚ SIF FUND OF FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- LUFTHANSA SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- OP ENDEAVOUR, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UBS (LUX) SIF FCP GLOBAL, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

Luxembourg, le 2 septembre 2013