

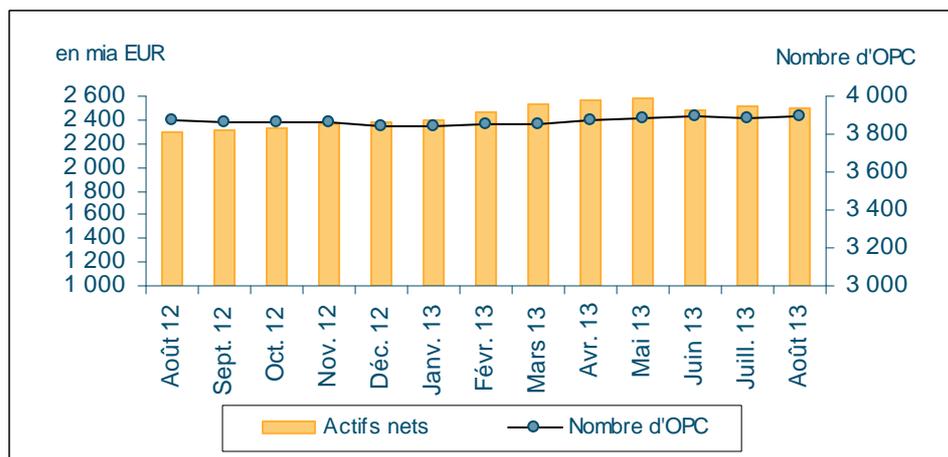
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/41

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

I. Situation globale

Au 31 août 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.498,839 milliards contre EUR 2.523,186 milliards au 31 juillet 2013, soit une diminution de 0,96% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 8,86%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'août une variation négative se chiffrant à EUR 24,347 milliards. Cette diminution représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 0,105 milliards (+0,00%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 24,452 milliards (-0,97%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.894 par rapport à 3.884 le mois précédent. 2.514 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.203 compartiments. En y ajoutant les 1.380 entités à structure classique, au total 13.583 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 d'août:

Les différentes catégories d'OPC ont dû faire face à des pertes de cours notamment en raison des tensions liées à la situation en Syrie et la menace d'une intervention militaire, ainsi qu'aux anticipations d'une réduction imminente des rachats d'obligations par la Réserve fédérale américaine.

L'intensité des mouvements baissiers sur les marchés d'actions ne fut cependant pas uniforme à travers les différentes catégories d'OPC à actions. Ainsi, les catégories d'OPC à actions de l'Europe et des Etats-Unis ont connu des baisses moins importantes sous l'impulsion notamment de données conjoncturelles plus favorables. En revanche, les pertes de cours étaient plus prononcées d'une part au niveau des catégories d'OPC à actions d'Asie et d'Amérique latine, face notamment à la dépréciation de la plupart des devises des pays

Commission de Surveillance du Secteur Financier

émergents, et d'autre part au niveau de la catégorie d'OPC à actions du Japon, suite à une croissance plus faible du produit intérieur brut malgré la stratégie « Abenomics » basée sur une politique monétaire accommodante et des programmes conjoncturels visant à stimuler l'économie japonaise.

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

Evolution des OPC à actions au mois d'août 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-1,08%	0,42%
Actions européennes	-0,80%	2,88%
Actions américaines	-1,98%	0,04%
Actions japonaises	-3,59%	0,14%
Actions Europe de l'Est	-2,09%	-1,94%
Actions Asie	-2,69%	-2,20%
Actions Amérique latine	-3,32%	-4,06%
Actions autres	-2,54%	-0,86%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, des données conjoncturelles favorables ont engendré une augmentation des rendements sur les obligations publiques à haute notation. La baisse résultante des cours a été compensée en partie par une demande accrue pour ces obligations suite à une aversion croissante aux risques des investisseurs sous la menace d'une intervention militaire en Syrie. Cette tendance à la baisse des cours des emprunts publics à haute notation a eu un effet d'entraînement sur les obligations privées, dont les cours ont légèrement régressé. En somme, la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a enregistré des pertes de cours pour le mois sous revue.

Pour la catégorie d'obligations libellées en USD, la réduction anticipée des rachats d'actifs par la Réserve fédérale américaine a engendré une remontée des taux d'intérêts sur les obligations d'Etat américaines. En conséquence, cette catégorie d'obligations a subi une baisse des cours, atténuée par une demande accrue pour ces obligations suite à la situation en Syrie.

Concernant la catégorie d'OPC à obligations de marchés émergents, l'annonce de la Réserve fédérale américaine de réduire son programme de rachats des actifs a mis sous pression tant les cours des obligations des pays émergents que leurs devises, touchant surtout les pays faisant face à un large déficit de la balance des opérations courantes. En conséquence, on a pu observer une baisse des cours au niveau de cette catégorie d'OPC.

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

Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'août 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	-0,02%	-1,38%
Marché monétaire en USD	0,30%	-0,26%
Marché monétaire marché global	0,39%	0,03%
Obligations libellées en EUR	-0,40%	-0,14%
Obligations libellées en USD	-0,71%	-1,26%
Obligations marché global	-0,86%	-0,05%
Obligations marchés émergents	-2,99%	-2,22%
Obligations High Yield	-0,68%	0,52%
Autres	-0,15%	0,28%

* 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 d'août 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,74%	0,02%
Fonds de Fonds	-0,90%	0,79%

* 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 €
31/08/2013	1 806	2 014,560 €	539	196,025 €	1 549	288,254 €	3 894	2 498,839 €

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 :

- 2CG FUNDS, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- BERENBERG GLOBAL EQUITY SELECTION PROTECT, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BKC-FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- CAIXABANK GLOBAL SICAV, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- ELIGO FUND, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- FRAMAS-TREUHAND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- KAPITAL ERTRAG GLOBAL, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
- MORA FUNDS SICAV, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- STARS, 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- STRATTON STREET UCITS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- SÜDINVEST GLOBAL STRATEGY, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIGARANT95: AKTIEN WELT (2020), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- CRONOS FINANCE FUND, 1, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- DB FUNDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

3) FIS :

- AKUO INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF II, 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ALTIUS REAL ASSETS FUND S.C.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- AQR LUX FUNDS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CLEARLIGHT TURNAROUND FUND III (SCA) SICAV-SIF, 6, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DEGROOF PHENIX INSTITUTIONAL FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ESO SPECIAL OPPORTUNITIES FUND II FCP SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EUROPEAN CAPITAL INVESTMENT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FIDUS OPPORTUNITIES FUND, SCA-SICAV-SIF, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- GOLDING ALTERNATIVE INVESTMENTS SICAV-FIS II, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GOLDING ALTERNATIVE INVESTMENTS SICAV-FIS, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GOLDING PRIVATE DEBT SICAV-FIS VIII, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SCHLUMBERGER INTERNATIONAL STAFF RETIREMENT FUND, FCP-SIF, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- SCM INFRASTRUCTURE SELECT, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SEB PRIVATE EQUITY OPPORTUNITY FUND III S.C.A. SICAV-SIF, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- SOLVENTA SICAV-SIF S.C.A., 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- THE FINE ART FUND S.C.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- UBP DEDICATED SICAV-SIF, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Les vingt 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 :

- ACT II CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ASSEAGON TREND, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DWS BOND FLEXIBLE, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FIXED INCOME FLEXIBLE, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FT PROTECTED GROWTH FUND, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- H2FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- HV FONDS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- MAHRBERG FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- RECORD FUND, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- RM SPECIAL SITUATIONS TOTAL RETURN I, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- RPM FCP, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- SEB STRATEGY AGGRESSIVE FUND, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- VONTOBEL SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- EURIZON ALTERNATIVE FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- MT WEALTH MANAGEMENT PRIVATE FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

3) FIS :

- DWS RUSSIA AGGREGATE BOND FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RUSSIA CIS EQUITY FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- LIBRARY ART FUND, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- NB GREATER CHINA EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- VH CAPITAL S.C.A., SICAV-FIS, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Luxembourg, le 30 septembre 2013