

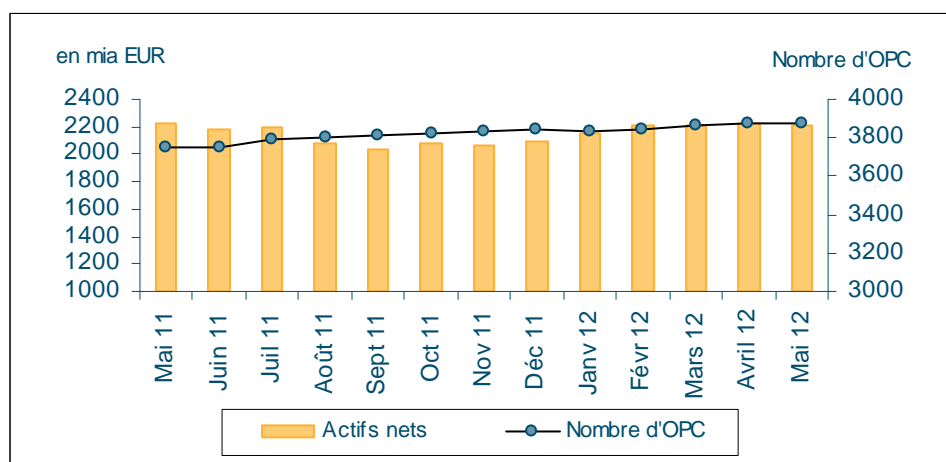
COMMUNIQUE DE PRESSE 12/26

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE MAI 2012

I. Situation globale

Au 31 mai 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.212,027 milliards contre EUR 2.225,600 milliards au 30 avril 2012, soit une diminution de 0,61% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en diminution de 0,32%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de mai une variation négative se chiffrant à EUR 13,573 milliards. Cette diminution représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 4,669 milliards (+0,21%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 18,242 milliards (-0,82%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.874 par rapport à 3.872 le mois précédent. 2.452 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.990 compartiments. En y ajoutant les 1.422 entités à structure classique, au total 13.412 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 continué leur mouvement de tassement face notamment à une dégradation des anticipations de croissance économique et aux inquiétudes persistantes des investisseurs quant aux difficultés budgétaires de certains pays de la zone euro. Ainsi la catégorie d'OPC à actions européennes de même que la plupart des autres catégories d'OPC à actions ont dû afficher des baisses de cours sur le mois sous revue. La catégorie d'OPC à actions américaines a certes pu enregistrer une variation légèrement plus favorable mais en raison seulement de l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Le mouvement de repli le plus marquant des OPC à actions fut enregistré dans la catégorie d'OPC à actions de pays d'Europe de l'Est dû au fait que la détérioration des cours s'est couplée à une appréciation de l'EUR vis-à-vis des principales monnaies de cette zone économique.

Par ailleurs, les catégories d'OPC à actions ont affiché des rachats nets.

Evolution des OPC à actions au mois de mai 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-3,41%	-0,64%
Actions européennes	-5,50%	-1,94%
Actions américaines	-1,87%	-0,89%
Actions japonaises	-5,00%	-1,26%
Actions Europe de l'Est	-11,34%	-2,61%
Actions Asie	-4,22%	-0,51%
Actions Amérique latine	-6,59%	-2,20%
Actions autres	-5,33%	-0,41%

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

La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a enregistré des gains de cours. Si les obligations d'Etat de pays de la zone Euro à haute notation ont affiché un repli généralisé des rendements, il n'en a pas été de même pour les obligations d'Etat de pays de la zone Euro moins bien notés qui ont connu des évolutions contrastées. Quant aux obligations d'émetteurs privés, on a constaté une augmentation généralisée des rendements pour les différentes classes de notation et les différents secteurs pour la période sous revue.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des gains de cours sur le mois sous revue. Les rendements obligataires américains se sont sensiblement repliés durant la période mais les gains sont principalement dus à l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 6.5%.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital positif. Les catégories d'OPC monétaires et à obligations libellés en USD ont enregistré des investissements nets en capital significatifs.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de mai 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	-0,03%	-4,54%
Marché monétaire en USD	6,54%	6,27%
Marché monétaire marché global	0,64%	-0,44%
Obligations libellées en EUR	1,17%	0,30%
Obligations libellées en USD	4,94%	7,28%
Obligations marché global	0,53%	2,09%
Obligations marchés émergents	0,11%	0,74%
Obligations High Yield	1,53%	1,08%
Autres	0,22%	0,36%

* 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 mai 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-1,01%	-0,50%
Fonds de Fonds	-1,12%	0,44%

* 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 de la loi de 2002 et 2010 respectivement et les 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 €
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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- HALLEY SICAV, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- NEXT AM FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA TRUST, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- QUANTICORE MULTISTRATEGYCONCEPT ASSET MIX, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- SEF, 8-10, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg
- UNIGLOBAL II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIRAK NACHHALTIG, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WEALTH FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II Loi 2010:

- 2PERFORM, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- WHITELAKE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

3) FIS:

- 1798 CONSUMER EQUITY LONG/SHORT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 CONSUMER EQUITY LONG/SHORT MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- A CAPITAL CHINA OUTBOUND FUND, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- AVIVA INVESTORS HADRIAN CAPITAL FUND 1 SICAV-SIF, 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg
- BAYVK IMMOBILIEN-DACHFONDS 1, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BLACKPEAK INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- EUROPEAN DIVERSIFIED PROPERTY FUND FCP-FIS, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GOLDING INFRASTRUCTURE SICAV-FIS VII, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- KJK FUND II, SICAV-SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- LIBRARY ART FUND, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- MUGC AB GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/WA GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PADDINGTON, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PANSAFE SICAV-SIF S.A., 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- SB PARTNERS SIF SICAV S.A., 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- SWISS RE INVESTMENT FUNDS, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- UNIINSTITUTIONAL INFRASTRUKTUR SICAV-SIF, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WHITELAKE FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Les vingt-six organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de référence :

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AKTIEN DEUTSCHLAND ""WAIT OR GO"", 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT EINKOMMEN TIMING 2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-WORLDBGARANT BESTSTART 4/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DSC SICAV, 14, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FONDAK EUROPA, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PIRAEUS GREEN FOCUS FUND - ANNUAL PROTECTION 90, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT LUXEMBOURG SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TETI INTERNATIONAL FUND, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010:

- ABN AMRO ALTERNATIVE INVESTMENTS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- DELTA LLOYD FUND OF FUNDS, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg

3) FIS :

- ATUM ALTERNATIVE, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- AVANA 2ND S.A. SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- BLUE SKY GLOBAL FUNDS SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- BLUEORCHARD FUND S.C.A., SICAV-FIS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- DEKA LOAN INVESTORS LUXEMBOURG I SICAV-FIS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA LOAN INVESTORS LUXEMBOURG II SICAV-FIS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA MULTI ASSET INVESTORS LUXEMBOURG SICAV-FIS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EPARGNE MBS PLUS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EXCHEQUER MULTIFLEX SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- GLOBAL SOUTH LATAM FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GREENROCK FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- IKB PARTNER FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- NEUBERGER BERMAN US CORE EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NPB MONEY MARKET FUND USD, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- QUANTUM LEAP SIF-SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- VDL US\$ CORPORATE BOND FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Luxembourg, le 5 juillet 2012

