

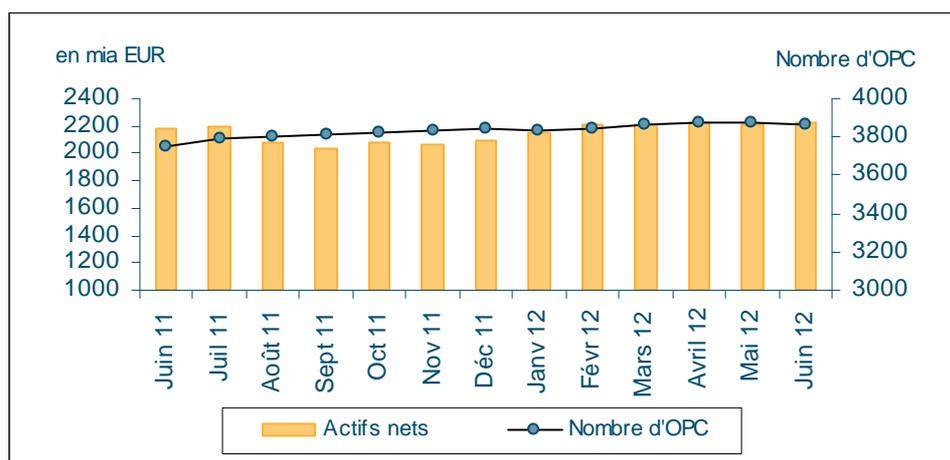
COMMUNIQUE DE PRESSE 12/32

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

I. Situation globale

Au 30 juin 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.224,479 milliards contre EUR 2.212,027 milliards au 31 mai 2012, soit une augmentation de 0,56% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 1,81%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juin une variation positive se chiffrant à EUR 12,452 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 2,081 milliards (-0,10%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 14,533 milliards (+0,66%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.867 par rapport à 3.874 le mois précédent. 2.449 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.989 compartiments. En y ajoutant les 1.418 entités à structure classique, au total 13.407 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 catégories d'OPC à actions ont enregistré des gains de cours sur la période sous revue. Ces mouvements, dans un contexte d'incertitudes conjoncturelles persistantes dans les principales zones économiques, sont en relation avec les décisions prises lors du sommet européen de fin juin visant à stabiliser la zone euro ainsi que les mesures de politique monétaire accommodante prises aux Etats-Unis. La catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est a pu enregistrer la variation la plus favorable pour le mois sous revue. Par contre, au mois de juin, presque toutes les catégories d'OPC à actions ont subi des rachats nets.

Evolution des OPC à actions au mois de juin 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	1,66%	-0,12%
Actions européennes	3,33%	-0,47%
Actions américaines	1,30%	-0,24%
Actions japonaises	3,95%	0,40%
Actions Europe de l'Est	6,31%	-1,16%
Actions Asie	1,53%	-1,07%
Actions Amérique latine	1,05%	-0,49%
Actions autres	1,91%	-0,33%

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

La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a enregistré des pertes de cours face aux incertitudes liées à la crise de la dette souveraine dans la zone euro. Les marchés d'obligations d'Etat des pays de la zone Euro ont subi des volatilités élevées au mois de juin, ceci en raison des élections législatives en Grèce et des difficultés du secteur financier de certains pays de la zone. La décision du sommet européen de fin juin de recourir aux fonds de secours européen pour recapitaliser les banques et de soutenir les Etats en difficulté a conduit à une détente des taux d'intérêts. Quant aux obligations d'émetteurs privés, on a constaté pour la période sous revue une évolution contrastée des primes de risque pour différents pays et différents secteurs.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des gains de cours sur le mois sous revue. Dans un climat d'aversion croissante au risque se traduisant par la recherche de refuges sûrs (« flight to quality »), les investisseurs se sont tournés vers des investissements dans des obligations d'Etat américaines. Cependant la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR de -1,49 % a compensé le repli des rendements aux Etats-Unis.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a affiché des gains de cours suite notamment à une réduction des primes de risque pour ces obligations.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital légèrement positif. L'ensemble des catégories d'OPC monétaires a cependant enregistré des désinvestissements nets en capital.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,04%	-5,15%
Marché monétaire en USD	-1,48%	-4,73%
Marché monétaire marché global	0,41%	1,32%
Obligations libellées en EUR	-1,02%	0,34%
Obligations libellées en USD	-0,81%	-1,04%
Obligations marché global	0,64%	2,28%
Obligations marchés émergents	1,96%	1,49%
Obligations High Yield	0,61%	1,38%
Autres	0,36%	0,08%

* 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 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,43%	-0,02%
Fonds de Fonds	0,24%	-0,35%

* 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 €
30/06/2012	1 841	1 762,870 €	581	202,440 €	1 445	259,169 €	3 867	2 224,479 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- BEL AIR EC, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- IKC FUND, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- ROHSTOFF CONTROL FONDS, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- STELI (LUX) SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2019), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010:

- OLD MUTUAL AFRICAN AGRICULTURAL FUND (LUXEMBOURG), 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2019), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS:

- ECM SENIOR SECURED FUND SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FIFTH CINVEN FUND FCP-SIF, 9A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FINEX SICAV SIF S.A., 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- GENERALI CHINA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GLL EUROPA FONDS DES VERSORGUNGSWERKS DER RAE NRW, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- MUGC/GS GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/HS ASIAN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/PRAMERICA LATIN AMERICA USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC-IG US CORPORATE BOND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NIAM NORDIC CORE-PLUS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PRIVACCESS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- PRIVATE MARKET OPPORTUNITIES FUND SICAV SIF S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- REAL ASSETS SECONDARIES FCP-FIS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- S & P 500 INDEX FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- SEB SLS MULTI MANAGER SICAV-SIF, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- SEDCO CAPITAL GLOBAL FUNDS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SENIOR EUROPEAN LOAN FUND SCA-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- THE SMALL ENTERPRISE IMPACT INVESTING FUND (SEIIF) S.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ZENITH FUND, 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Les trente-trois 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 :

- AAM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- AQUILA CAPITAL FONDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BAUMANN AND PARTNERS SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BERENBERG FUND-OF-FUNDS, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg
- COMINVEST DEUTSCHLAND INVEST 5/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EASTERN STARS INVEST 5/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COPACORE FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DEKA-CHAMPIONSGARANT, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EASYETF S&P GSAL™, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- EASYETF S&P GSNE™, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- EFG FP, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- FONDSMANAGEMENT BALANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- FONDSMANAGEMENT CHANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- FONDSMANAGEMENT SUBSTANZ, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- FONDSMANAGEMENT WACHSTUM, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- GOLDMAN SACHS STRUCTURED INVESTMENTS II SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- HSBC TRINKAUS CASH, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- PORTFOLIO DYNAMISCH, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- PRIVATEPORTFOLIO BALANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PRIVATEPORTFOLIO CHANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PRIVATEPORTFOLIO GROWTH SPECIAL, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PRIVATEPORTFOLIO GROWTH, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PRIVATEPORTFOLIO INCOME, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- QVS INVESTMENT FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- WALLBERG BLACKSTAR, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II Loi 2010:

- BERENBERG FUND-OF-FUNDS II, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg
- FIDEURAM MULTIMANAGER FUND, 13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg

3) FIS :

- ABK S.A., 217, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- FBG 4ELEMENTS (FIS), 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- INDIAN FUND S.A., 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- PEACHTREE GLOBAL NON-CORRELATED FUND, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SEB CREDIT OPPORTUNITY FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SPEZIALFONDS WERTHEIM NACHFAHRE, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg

Luxembourg, le 6 août 2012

