

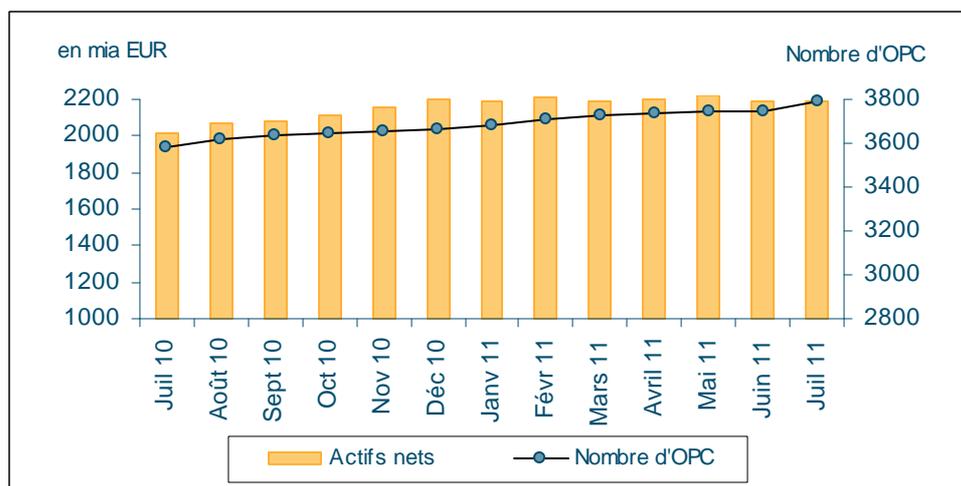
## COMMUNIQUE DE PRESSE 11/29

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JUILLET 2011

#### I. Situation globale

Au 31 juillet 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.189,665 milliards contre EUR 2.184,999 milliards au 30 juin 2011, soit une augmentation de 0,21% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 8,44%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 4,666 milliards. Cette augmentation résulte d'un impact favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 12,549 milliards (0,57%) et d'émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 7,883 milliards (-0,36%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.795 par rapport à 3.749 le mois précédent. 2.403 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.818 compartiments. En y ajoutant les 1.392 entités à structure classique, au total 13.210 entités sont actives sur la place financière.

Concernant l'investissement net en capital et l'impact des marchés financiers sur les OPC luxembourgeois, les faits suivants sont à relever pour le mois de juillet.

Les différentes catégories d'OPC à actions ont affiché des performances divergentes au mois de juillet. Les marchés boursiers de l'Europe et des Etats-Unis ont baissé face à la persistance de la crise de la dette souveraine de plusieurs pays européens et face aux incertitudes liées au plafond de la dette publique des Etats-Unis. A ces problèmes se sont ajoutées les incertitudes des investisseurs face à des indicateurs conjoncturels globalement moins bons.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Les catégories d'OPC à actions asiatiques et d'OPC à actions de l'Europe de l'Est par contre ont réalisé en moyenne des gains de cours, bien que les performances des différents marchés nationaux de ces deux régions aient connu des développements divergents.

A relever pourtant les OPC à actions japonaises qui ont enregistré des gains de cours en EUR, à cause de l'appréciation de plus de 5% du JPY par rapport à l'EUR.

En ce qui concerne l'investissement net en capital, les OPC à actions ont en somme enregistré des rachats nets au mois de juillet.

### Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,54%	-0,56%
Actions européennes	-2,73%	-1,43%
Actions américaines	-1,91%	-0,06%
Actions japonaises	2,93%	3,72%
Actions Europe de l'Est	1,21%	-0,48%
Actions Asie	2,02%	0,12%
Actions Amérique latine	-2,45%	-0,15%
Actions autres	-0,01%	0,46%

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

Sur les marchés d'obligations, on a pu observer un fléchissement des rendements des emprunts publics à long terme à notation élevée, ceci en Europe aussi bien qu'aux Etats-Unis. La pression sur certaines dettes souveraines en Europe et aux Etats-Unis, de même que les incertitudes quant aux perspectives économiques ont en effet incité les investisseurs à rechercher des obligations à notation élevée comme valeurs de refuge.

Devant l'intensification des problèmes de dette souveraine en Europe et surtout à cause des craintes de contagion de la crise grecque sur d'autres pays, les écarts de rendement pour les obligations d'Etat se sont encore creusés dans la zone Euro. Sur le marché des «corporate bonds», un léger relèvement des primes de risque est à noter pour les obligations d'entreprises et les obligations d'institutions financières.

Les taux d'intérêt sur les marchés monétaires sont restés relativement stables pendant le mois de juillet.

Toutes les catégories d'OPC à revenu fixe ont en moyenne réalisé des gains de cours au mois de juillet, mais ont dû enregistrer en moyenne des rachats nets.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de juillet 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,02%	-1,84%
Marché monétaire en USD	1,32%	-9,21%
Marché monétaire marché global	1,60%	0,61%
Obligations libellées en EUR	1,00%	-0,16%
Obligations libellées en USD	2,40%	-2,52%
Obligations marché global	1,55%	1,36%
Obligations High Yield	1,31%	-0,20%
Autres	1,94%	-1,29%

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

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à valeurs mobilières diversifiées et des fonds de fonds au mois de juillet est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de juillet 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,33%	0,13%
Fonds de Fonds	0,35%	-0,69%

\* 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 €)
31/08/2008	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 €
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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

### 1) OPC partie I Loi 2010:

- ALPHA UCITS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GBM ASSET MANAGEMENT SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- GENERATION ASSET MANAGEMENT SICAV, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- GERMAN BOND OPPORTUNITIES UI, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LFP KLIMEK ADVISORS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- REXITER (LUXEMBOURG) SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SAPHIR, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- TIMBERLAND, SICAV, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- WALSER ABSOLUTE RETURN, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf

### 2) OPC partie II Loi 2010:

- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 1 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 10 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 11 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 12 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 13 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 14 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 15 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 2 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 3 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 4 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 5 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 6 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 7 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 8 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- DUNDEE INTERNATIONAL (LUXEMBOURG) FUND 9 FCP, 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2017) V, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

### 3) FIS :

- ABERDEEN ASIA III PROPERTY FUND OF FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ACTIVA SICAV, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- AKRAGAS SIF-SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ALTERA INVESTMENT FUND SICAV-SIF, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- ARCANO FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ARENAFUNDS SICAV-SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ARTICO DYNAMIC SIF-SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ARTICO SIF-SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- AXA ALTERNATIVE PARTICIPATIONS III, SICAV-FIS, 46, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg
- AXA ALTERNATIVE PARTICIPATIONS IV, SICAV-FIS, 46, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg
- CBRE ASIA ALPHA PLUS FUND II FCP-SIF, 26-28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CEON FUND SICAV SIF SCA, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- CLEARLIGHT TURNAROUND FUND II SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- COMPAGNIE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE DES PRODUITS AMYLACES SICAF/SIF, 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- DEUTSCHE ZINSHAUS S.C.A., SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- DIVERSIFIED STRATEGIES SPECIALISED INVESTMENT FUND, SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- DIVERSIFIED STRATEGY PLUS S.A. SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DL PARTNERS OPPORTUNITIES FUND SCA SICAV SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EULERPHI S.C.A. SICAV-SIF, 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- EURO CARBON SCA, SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EUROPA PLUS SCA SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FAROS S.A. SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- FONDS EUROPEEN DE FINANCEMENT SOLIDAIRE (FEFISOL) S.A., SICAV-FIS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- FORST INVEST - WALDFONDS S.C.A. SICAV-SIF, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- GE CAPITAL REAL ESTATE EUROPEAN CORE+ FUND, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- IMPACT FINANCE FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- JUNGFRAU SICAV SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LAKEFIELD SIF-SICAV, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- LOGOS INTERNATIONAL SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ODYSSEY (LUX), 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- PEAK FX PERFORMANCE FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- PHAROS SICAV-SIF, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- ROI SPECIAL OPPORTUNITIES S.C.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- SCM INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY SELECT IV, 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg
- SCOR ILS FUND S.A., SICAV-SIF, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- STRAMONGATE S.A., 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THE EUROPEAN ENERGY EFFICIENCY FUND, SA, SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- THYADES FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- VARIO PLUS SICAV-FIS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- VIO DEFENSOR SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- VOLKSBANK LÜBBECKER LAND EG INDIVIDUELL AUSGEWOGEN SIF, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Les vingt-deux organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de juillet 2011:

**1) OPC partie I Loi 2002:**

- ALLIANZ PIMCO BONDSELECT US \$, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AWM MULTIMANAGER, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- COMINVEST TOTAL RETURN BOND, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMMERZBANK MONEY MARKET FUND, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-EUROGARANT 5/2011, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-WORLDBGARANT PLUS 5/2011, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS 5,5% TARGET RETURN 2011, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXICASH 1, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE SELECT GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURO FLEX ABSOLUTE RETURN OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ING (L) RENTA FUND II, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- ING INDEX LINKED FUND II, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- INVESCO CE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UBS MFP SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

**2) OPC partie II Loi 2010**

- IFM-REAL ESTATE PLUS 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- OPAL ONE SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SHEDLIN REAL ESTATE + INFRASTRUCTURE, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

**3) FIS :**

- ALBORAN CAPITAL SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- HEITMAN CENTRAL EUROPE PROPERTY PARTNERS II, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- SOPEP SECONDARY GLOBAL FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- STATE OF THE ART - INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- STRATEGY SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Luxembourg, le 5 septembre 2011

