

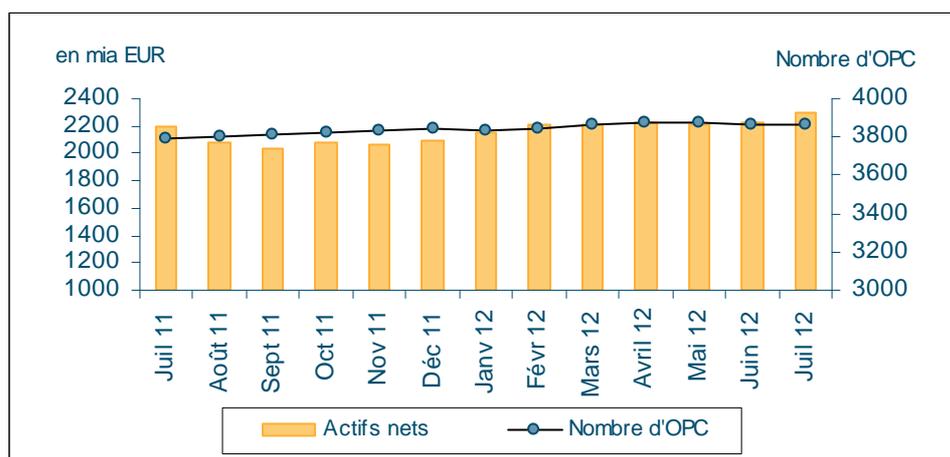
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/33

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

#### I. Situation globale

Au 31 juillet 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.296,717 milliards contre EUR 2.224,479 milliards au 30 juin 2012, soit une augmentation de 3,25% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 4,89%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 72,238 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 6,672 milliards (+0,30%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 65,566 milliards (+2,95%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.864 par rapport à 3.867 le mois précédent. 2.448 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.992 compartiments. En y ajoutant les 1.416 entités à structure classique, au total 13.408 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:

La plupart des catégories d'OPC à actions ont enregistré des gains de cours sur la période sous revue. Face à la persistance des incertitudes conjoncturelles et de la crise dans la zone euro, le mois de juillet fut marqué par des volatilités élevées et des développements divergents au niveau des différents marchés d'actions. Le mouvement consolidé à la hausse pour la période sous revue est dû avant tout à une déclaration officielle de la Banque Centrale Européenne en fin de mois de vouloir prendre les mesures nécessaires afin de stabiliser la zone euro. La catégorie d'OPC à actions du Japon a enregistré une variation négative, due surtout à la forte appréciation du Yen par rapport à d'autres devises.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de juillet, presque toutes les catégories d'OPC à actions ont subi des rachats nets.

### Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	3,96%	-0,17%
Actions européennes	4,42%	-0,27%
Actions américaines	3,41%	-0,53%
Actions japonaises	-0,62%	1,26%
Actions Europe de l'Est	6,42%	-0,65%
Actions Asie	3,51%	-0,16%
Actions Amérique latine	1,05%	-2,36%
Actions autres	4,94%	0,70%

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

La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a en somme enregistré des gains de cours sur la période sous revue. Face aux incertitudes liées à la crise de la dette souveraine dans la zone euro, les obligations d'Etat de pays de la zone Euro à haute notation ont connu un repli des rendements voire des rendements négatifs pour des échéances à court terme. Par contre pour les obligations d'Etat de pays de la zone Euro connaissant des difficultés budgétaires on a dû constater une augmentation des primes de risque. Quant aux obligations d'émetteurs privés une évolution divergente des primes de risque pour différents pays et secteurs a pu être notée.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des gains de cours sur le mois sous revue. Dans un climat d'incertitudes persistantes, accompagné d'une aversion croissante au risque, les investisseurs étaient à la recherche de valeurs refuge, telles que les obligations d'Etat américaines. L'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de 2,49 % a contribué à l'augmentation des actifs nets de cette catégorie d'OPC.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a connu des gains de cours suite à une demande croissante pour ces obligations s'accompagnant d'une réduction des primes de risque.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital positif pour le mois sous revue. La catégorie d'OPC monétaires en Euro a cependant enregistré un désinvestissement net en capital.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de juillet 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,10%	-6,46%
Marché monétaire en USD	2,50%	0,11%
Marché monétaire marché global	2,29%	0,18%
Obligations libellées en EUR	1,82%	-0,08%
Obligations libellées en USD	3,52%	-0,56%
Obligations marché global	2,87%	1,78%
Obligations marchés émergents	4,29%	1,57%
Obligations High Yield	3,49%	4,31%
Autres	2,78%	1,78%

\* 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 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,15%	2,90%
Fonds de Fonds	-0,17%	2,71%

\* 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 €
31/07/2012	1 835	1 823,366 €	576	207,093 €	1 453	266,258 €	3 864	2 296,717 €

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

**1) OPC partie I Loi 2010 :**

- ALLIANZ FINANZPLAN 2055, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AXA/AB INVESTMENTS, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- BHF FLEXIBLE ALLOCATION FT, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- DEUTSCHE BANK ZINS & DIVIDENDE, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS INVEST II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS, 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- GAIA FUND, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MULTI STARS SICAV, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ONCAPITAL SICAV, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- SEB EUROLAND GRATIS, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald
- TIBERIUS X-LINE, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- VB RESERVE SELECT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

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

- DWS EMERGING CORPORATE BOND MASTER FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS EMERGING SOVEREIGN BOND FUND USD (AUD), 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

**3) FIS:**

- AGRILAND FUND S.C.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ALPINA REAL ESTATE FUND III SCA SICAV-FIS, 13, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- AQUILA SACHWERT-BASISFONDS III I (AGRAR) S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- AQUILA SACHWERT-BASISFONDS IIIIP (AGRAR) S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CEE URBAN RED SCA, SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- COLLER INTERNATIONAL PARTNERS VI LUXEMBOURG FEEDER FUND SCA SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DISCOVERY PORTUGAL REAL ESTATE FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- FLEXIBLE FIVE SICAV SIF, 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- INFRASTRUCTURE PPP AFRICA FUND S.C.A. SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MAJ INVEST ALTERNATIVE SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MICROFINANCE INITIATIVE FOR ASIA (MIFA) DEBT FUND, SA, SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- OPPORTUNITY UMBRELLA FUND, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- SANCTUARY SICAV-SIF, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- SOPAI SIF SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SSGA US EQUITY FUND EX FIN, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- SYMBIOTICS SICAV (LUX.), 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UNTITLED, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- VALLIS CONSTRUCTION SECTOR CONSOLIDATION FUND SICAV SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- VIVALYS PATRIMONIA, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- WS INVEST S.C.A., SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg

Les trente-sept 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 :**

- ALLIANCEBERNSTEIN INVESTMENTS, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALLIANZ RCM SMALL CAP EUROPA, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALTERNATIVE UCITS SICAV I S.A., 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- COMINVEST ASIA SAFE KICK 7/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-WORLDGARANT 4/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS CREDIT OPPORTUNITIES, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS EURO-CORP HIGH YIELD, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE EXTRA GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE PLUS GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS SHIFT 2017, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON CAPITAL CORPORATE FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- EURIZON LIQUIDITY FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- KBL EPB EQUITY FUND II, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- MERCURION ASIA FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- MS MULTI, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- PRIMERA FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- SGAM FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- STAEDEL HANSEATIC SICAV, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- STRATEGIC SOLUTIONS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- STREAM SICAV, 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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

- BERENBERG FUNDS V, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- FALCON MULTIHEDGE FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- GIP, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- KB LUX VENTURE CAPITAL FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LBLUX FONDS, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**3) FIS :**

- 4-COM, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- ABERDEEN GLOBAL III, 2B, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- ADYA NATURE FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ALLIANCEBERNSTEIN RECOVERY ASSETS (LUXEMBOURG) SIF, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- AVANA FIRST FEEDER S.A. SICAV-FIS, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DERIPARTNERS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DWS 3RD WAVE EMERGING AFRICA FUND SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EME LUXEMBOURG S.C.A., SICAV-SIF, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- ERMITAGE THEMATIC FUND, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- EUROPEAN KYOTO FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- OFI SELECT HEDGE, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- QQP, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

Luxembourg, le 31 août 2012