

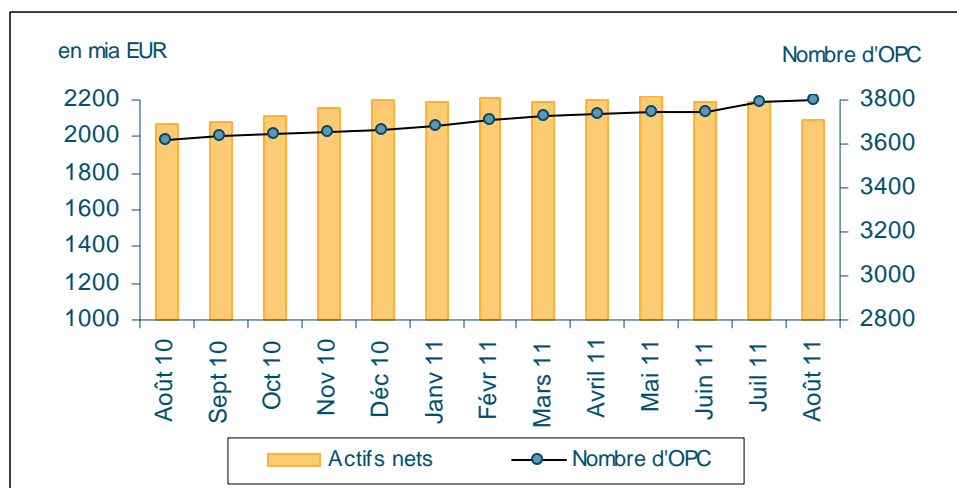
COMMUNIQUE DE PRESSE 11/32

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

I. Situation globale

Au 31 août 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.085,941 milliards contre EUR 2.189,665 milliards au 31 juillet 2011, soit une diminution de 4,74% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 0,82%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois d'août une variation négative se chiffrant à EUR 103,724 milliards. Cette diminution résulte d'un impact défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 93,174 milliards (-4,26%) et d'émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 10,550 milliards (-0,48%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.799 par rapport à 3.795 le mois précédent. 2.405 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.862 compartiments. En y ajoutant les 1.394 entités à structure classique, au total 13.256 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 d'août**.

Les marchés d'actions mondiaux ont subi une diminution sensible générée par une revue à la baisse des anticipations quant à l'évolution de la conjoncture mondiale, ainsi que par une intensification de la crise de la dette souveraine dans la zone euro et une diminution de la notation de la dette américaine en dépit d'un rehaussement du plafond de la dette publique du pays. En conséquence, toutes les catégories d'OPC luxembourgeois à actions ont subi au mois d'août des baisses de cours.

En ce qui concerne l'investissement net en capital, à l'exception de la catégorie des OPC investissant en actions japonaises, toutes les catégories d'OPC à actions ont enregistré des rachats nets.

Evolution des OPC à actions au mois d'août 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-7,08%	-1,28%
Actions européennes	-10,50%	-2,31%
Actions américaines	-7,34%	-2,92%
Actions japonaises	-9,08%	1,11%
Actions Europe de l'Est	-14,69%	-3,67%
Actions Asie	-10,24%	-2,27%
Actions Amérique latine	-7,48%	-4,02%
Actions autres	-9,69%	-1,73%

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

Sur les marchés des obligations étatiques européennes, les écarts de rendement entre pays ont continué à se creuser, suite à l'intensification des tensions suscitées par la crise budgétaire. Les problèmes budgétaires de certains pays de la zone euro ainsi que l'assombrissement des perspectives économiques ont contribué à une diminution de l'appétence des investisseurs pour le risque et par conséquent un repli sur des valeurs plus sûres.

Sur le marché des obligations américaines, les craintes entourant la croissance économique mondiale ont stimulé la demande des investisseurs pour des obligations émises par l'Etat américain, considérées comme valeurs sûres par les investisseurs.

En ce qui concerne le marché des obligations de sociétés, on a pu observer une augmentation des primes de risque en raison de l'augmentation de l'aversion des risques des investisseurs. Cette augmentation d'aversion a particulièrement concerné le secteur des obligations « High Yield », ce qui s'est traduit pour les OPC investissant dans des obligations de ce type par des rachats nets plus importants ainsi qu'une variation de marché négative.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont réalisé des émissions nettes positives au mois d'août.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'août 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,05%	2,76%
Marché monétaire en USD	-1,22%	3,72%
Marché monétaire marché global	-0,84%	4,50%
Obligations libellées en EUR	0,31%	0,31%
Obligations libellées en USD	-0,79%	-2,12%
Obligations marché global	-1,25%	0,16%
Obligations High Yield	-5,77%	-7,92%
Autres	-1,86%	-3,09%

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

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

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois d'août 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-3,96%	-0,41%
Fonds de Fonds	-4,82%	-0,74%

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €
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 €

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

1) OPC partie I Loi 2010:

- CROSS COMMODITY LONG/SHORT FUND, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- DEKA-EUROGARANT STRATEGIE, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- GLOBAL NAVIGATOR UCITS FUND, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- HPWM FUNDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TACTICAL INVESTMENT PRODUCT, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- VERMÖGENSMANAGEMENT WACHSTUMSLÄNDER BALANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

2) FIS :

- 1798 GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 GLOBAL EQUITY LONG/SHORT MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AFRICA AGRICULTURE AND TRADE INVESTMENT FUND, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- ASIA VALUE EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- AZURE GLOBAL MICROFINANCE FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- CS STRATEGIC PARTNERS V FEEDER S.C.A., SICAV-FIS, 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg
- EME LUXEMBOURG S.C.A., SICAV-SIF, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- GSA GREATER CHINA EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- HARMONY MULTI-MANAGER FUNDS SIF-SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- HB REAVIS REAL ESTATE SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- HEALTHCARE PROMISE S.C.A., SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ICEBERG FUND SIF SICAV S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ITAU SIF FUND OF FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- RO AGRICULTURE INVESTMENT SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- SANAD FUND FOR MSME, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- SOUTH ONE FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- TPG ALTERNATIVE PORTFOLIOS, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

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

1) OPC partie I Loi 2010:

- BALANCED PORTFOLIO B, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BERENBERG FUNDS IV, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BETA INTERNATIONAL, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CM-EQUITY, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- HSBC TRINKAUS EMERGING EUROPE BONDS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- ISRAEL 60 PLUS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MIRABAUD SELECT EQUITIES, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- POSTBANK EUROPA PROTECT 2011, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

2) OPC partie II Loi 2010

- ALTERA SECURITY FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BETA LUX SELECTION, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

3) FIS :

- 1798 HEALTHCARE LONG / SHORT MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AFM, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- DWS GLOBAL HIGH YIELD CB FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FRANCONOFUND SCA SICAV-SIF, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- LUX SIF SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LUXCARA S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MOEBIUS FUND, FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- RED SHIELD INVESTMENTS S.A. SICAV-SIF, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- SKY ONE, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Luxembourg, le 5 octobre 2011

