

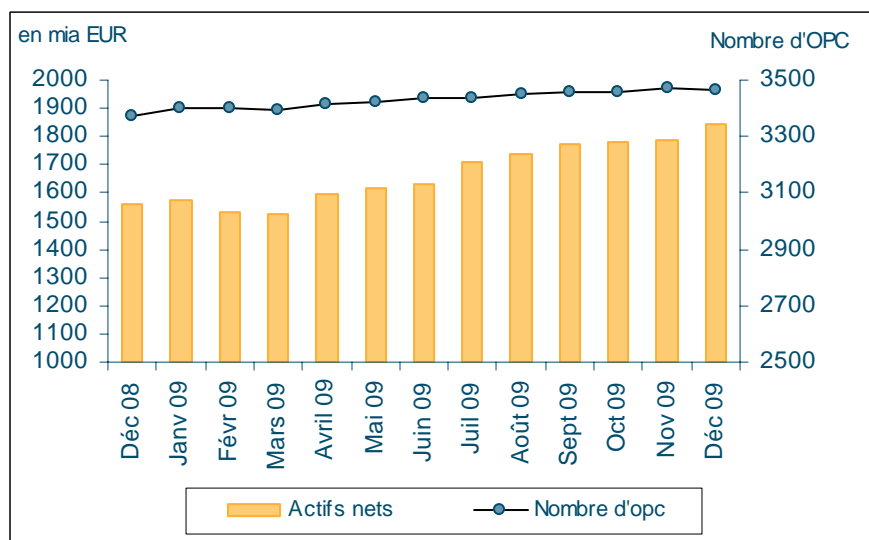
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/04

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE DECEMBRE 2009

I. Situation globale

Au 31 décembre 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.840,993 milliards contre EUR 1.788,910 milliards au 30 novembre 2009, soit une augmentation de 2,91% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,04%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de décembre une variation positive se chiffrant à EUR 52,083 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR 50,727 milliards (+2,83%) à cause de l'impact positif des marchés financiers et en EUR 1,356 milliards (+0,08%) provenant d'émissions nettes positives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.463 par rapport à 3.473 le mois précédent. 2.108 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.877 compartiments. En y ajoutant les 1.355 entités à structure classique, un nombre total de 12.232 entités sont actives sur la place financière.

Concernant les OPC à actions, la tendance haussière des performances s'est poursuivie au mois de décembre dans un contexte de publication de données macroéconomiques positives. Les OPC luxembourgeois à actions ont également enregistré globalement au mois de décembre des émissions nettes positives.

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à actions est illustrée dans le tableau ci-dessous:

Evolution des OPC à actions au mois de décembre 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	5,66%	0,36%
Actions européennes	5,07%	-0,05%
Actions américaines	7,01%	0,81%
Actions japonaises	5,60%	0,49%
Actions Europe de l'Est	8,52%	-0,43%
Actions Asie	7,37%	2,66%
Actions Amérique latine	6,83%	0,26%
Actions autres	7,04%	1,89%

* Variation en % des actifs nets par rapport au mois précédent

Les marchés des obligations européennes furent marqués au mois de décembre par la dégradation de la note de la Grèce par les agences de notation. En conséquence, suite à l'augmentation des primes de risque sur les obligations de l'Etat grec, le différentiel de rendement entre les obligations grecques et les autres Etats européens s'est élargi.

En somme, en raison de l'augmentation des rendements sur les obligations d'Etat européennes, les OPC à obligations européennes ont enregistré des pertes de cours au mois de décembre.

Par contre, les OPC investissant dans des obligations « High Yield » ont montré des performances positives au mois de décembre, suite à une nouvelle réduction des primes de risque.

En ce qui concerne le marché des obligations d'Etat américaines, l'anticipation d'une augmentation du taux d'inflation a eu un impact négatif sur les cours.

Concernant l'investissement net en capital, les OPC à obligations ont pu enregistrer au mois de décembre des émissions nettes positives.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de décembre 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,11%	-5,45%
Marché monétaire en USD	4,26%	0,33%
Marché monétaire marché global	1,06%	-3,22%
Obligations européennes	-0,59%	0,59%
Obligations américaines	2,38%	1,61%
Obligations marché global	1,00%	1,42%
Obligations High Yield	3,58%	1,27%
Autres	1,43%	1,48%

* Variation en % des actifs nets par rapport au mois précédent

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à revenu diversifié et des fonds de fonds au mois de décembre est illustrée dans le tableau suivant:

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de décembre 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	2,16%	1,11%
Fonds de Fonds	2,45%	-0,01%

* Variation en % des actifs nets par rapport au mois précédent

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Finalement, il est à noter qu'au mois de décembre l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR d'environ 4,2% a positivement impacté les actifs nets des catégories d'OPC luxembourgeois investissant dans des titres libellés en USD.

II. Ventilation du nombre et des avoirs nets des OPC selon les parties I et II de la loi de 2002 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 €)
31/12/2006	1 469	1 516,540 €	552	249,916 €	217	78,394 €	2 238	1 844,850 €
31/01/2007	1 482	1 558,650 €	556	256,698 €	222	80,462 €	2 260	1 895,810 €
28/02/2007	1 490	1 568,660 €	561	259,029 €	227	81,018 €	2 278	1 908,707 €
31/03/2007	1 457	1 580,732 €	563	265,013 €	228	81,615 €	2 248	1 927,360 €
30/04/2007	1 461	1 613,851 €	571	269,882 €	244	83,263 €	2 276	1 966,996 €
31/05/2007	1 469	1 660,616 €	578	277,244 €	255	86,802 €	2 302	2 024,662 €
30/06/2007	1 492	1 675,029 €	584	283,491 €	276	88,502 €	2 352	2 047,022 €
31/07/2007	1 519	1 676,027 €	586	285,907 €	302	91,043 €	2 407	2 052,977 €
31/08/2007	1 538	1 649,820 €	585	288,727 €	337	96,757 €	2 460	2 035,304 €
30/09/2007	1 547	1 668,478 €	588	289,818 €	366	100,848 €	2 501	2 059,144 €
31/10/2007	1 599	1 713,963 €	608	297,171 €	411	112,385 €	2 618	2 123,519 €
30/11/2007	1 639	1 652,126 €	618	294,554 €	504	117,117 €	2 761	2 063,797 €
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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I :

- ALANDBANKEN GLOBAL PRODUCTS SICAV I, 8, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg
- ARGENTA FUND OF FUNDS, 27, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- AXIOM FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- COMMODITY CAPITAL, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- DB ADVISORS INVEST, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DB ADVISORS STRATEGY FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EUROPEAN CREDIT FUND SICAV II, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FAIRWORLD FONDS, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- JRS SICAV, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- MERIDIO ISLAMIC FUNDS, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- ÖKOWORLD², 36-38, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg
- PGT CAPITAL, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
- PRIME VALUES, 23, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- PROSPER FUNDS SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- RAVEL INVESTMENT SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SATISFY FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- TRYCON BASIC INVEST HAIG, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

2) OPC partie II :

- HSBC TRINKAUS GOLDEN OPPORTUNITIES, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
- MERCLIN II SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

3) FIS :

- ALPHA STRATEGY PREMIUM, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ALTERNATIVE I S.C.A. SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- ATG ALTERNATIVE INVESTMENT FUND I SICAV-SIF, 335, route de Thionville, L-5885 Hesperange
- BAYVK C1-FONDS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- BAYVK H2-FONDS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- CAMBODIA-LAOS DEVELOPMENT FUND S.C.A., SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- CENTURION SICAV SIF S.C.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- EQT CREDIT SICAV-FIS, SCA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- FARRINGDON FUND II SICAV-FIS, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- G B A FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- GAMLA LIV INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- GREEN HARBOUR FUND S.A., SICAV-SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- JRS SICAV-SIF, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- KRESSEN INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-FIS, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ÖKORENTA PRIVATE EQUITY I (LUX) S.A., 3A, rue Kroll, L-1882 Luxembourg
- OTTO BEISHEIM FINANCE SICAF-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- PLUS 2009 SICAV-FIS S.C.A., 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PRAEFINIUM, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SIGNINA CAPITAL, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- SOPEP GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- VALBAY STRATEGIES FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Les cinquante organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de décembre 2009:

1) OPC partie I :

- 4Q-BLEND EQUITY OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TRENDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ RCM GARANTIEFONDS KLASSIK 100, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BALANCED PORTFOLIO A, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BALANCED PORTFOLIO D, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BARCLAYS INTERNATIONAL FUNDS, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BONUS FONDS DIVDAX® 04/2015, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- BONUS FONDS DIVDAX® 11/2014, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- BONUS FONDS DJ EURO STOXX 50® 04/2015, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- COMINVEST GLOBAL CURRENCY PLUS, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DWS CASH USD, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS GOVERNMENT LIQUIDITY FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS ZUKUNFTSFONDS 2025, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS ZUKUNFTSFONDS 2030, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS ZUKUNFTSFONDS 2035, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- E.I. CAPITAL, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
 - ECHIQUIER, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
 - EURO-BOND, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - EUROPA-BOND, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - FALLSCHIRM CAPSI FONDS 02/2014, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - FT ABS-INSTITUTIONAL, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
 - GUARANTEED FORMULA-FUNDS, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - HVB BONUS FONDS DJ EURO STOXX 50® 12/2014, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - MIRABAUD BONDS, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
 - OP TOPIC BIOTECHNOLOGY, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - OP TOPIC TELECOMMUNICATION, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - OP ZERTIFIKATE PORTFOLIO, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - OPPENHEIM AKTIEN PROTECT, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - OPPENHEIM BOND GLOBAL, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - PIONEER INVESTMENTS DIVIDEND PROTECT 12/2009, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - ROLLING BONUS DJ EURO STOXX 50® 2SI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - ROLLING PROTECT 3SI DJ EURO STOXX 50®, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - SEB INSTITUTIONAL, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
 - VAN LANSCHOT UMBRELLA FUND, 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer
- 2) OPC partie II :**
- AKZENT INVEST FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
 - DEXIA LEVERAGED INVESTMENT, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
 - WARBURG LIFE ASSEKURANZ, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- 3) FIS :**
- CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS 3, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - DYNAMIC DECISIONS SICAV-SIF, 8, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg
 - EXORMA FUND, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
 - FAREASTFUND OIK, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - FIGARO, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - FIMO, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - HVB PENSION FUND, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - PIONEER INSTITUTIONAL SIF, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
 - POSEIDON, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
 - RAINBOW, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - REAL I.S. & CAM PRIVATE EQUITY DACHFONDS SICAV-FIS I, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
 - TIZIANO, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - VALARTIS GLOBAL REAL ESTATE SELECT, 5, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg

Luxembourg, le 2 février 2010

