

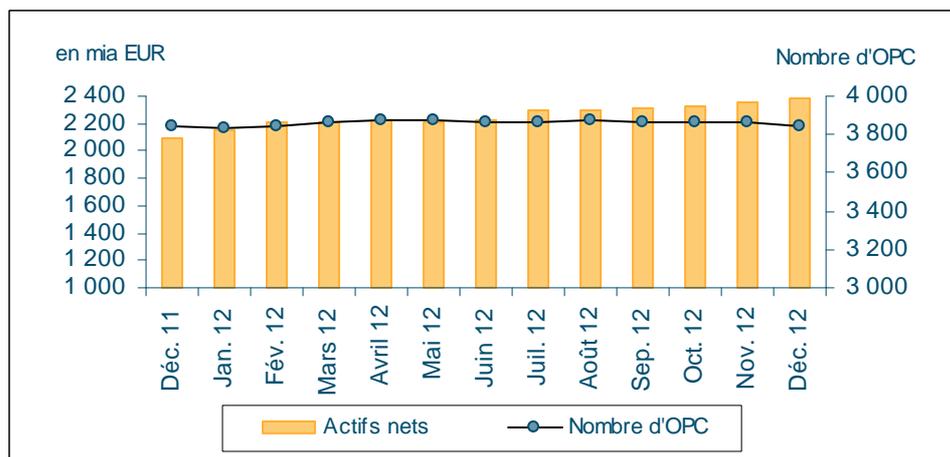
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/06

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

I. Situation globale

Au 31 décembre 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.383,826 milliards contre EUR 2.359,722 milliards au 30 novembre 2012, soit une augmentation de 1,02% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 13,70%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de décembre une variation positive se chiffrant à EUR 24,104 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 16,601 milliards (+0,70%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 7,503 milliards (+0,32%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.841 par rapport à 3.863 le mois précédent. 2.462 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.041 compartiments. En y ajoutant les 1.379 entités à structure classique, au total 13.420 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 décembre :

La plupart des catégories d'OPC à actions a réalisé des gains de cours sur le mois sous revue, et ceci en dépit de données économiques contrastées pour les différentes zones géographiques. Les accords trouvés en Europe sur la Grèce, la création d'une « Union Bancaire » au niveau de la zone Euro ainsi que la continuité des politiques monétaires expansives de la plupart des banques centrales ont, dans un contexte de montée de l'appétence pour les actifs risqués, favorisé ce mouvement à la hausse. La catégorie d'OPC à actions américaines a cependant dû enregistrer une variation des actifs nets légèrement négative, ceci étant dû à la dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de décembre, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à actions au mois de décembre 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,15%	-0,04%
Actions européennes	1,17%	1,56%
Actions américaines	-1,08%	0,28%
Actions japonaises	4,50%	0,02%
Actions Europe de l'Est	3,79%	-0,31%
Actions Asie	2,14%	1,26%
Actions Amérique latine	4,79%	-1,08%
Actions autres	2,26%	1,07%

* 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. L'accord trouvé sur l' « Union Bancaire » dans la zone Euro de même que les accords trouvés en Europe sur la Grèce ont favorablement impacté les cours des emprunts publics à long terme. Sur le marché des obligations privées, on a pu constater une demande soutenue pour ce type d'obligations dans un contexte d'amélioration du sentiment de marché pour les actifs risqués et d'une persistance de taux bas pour les emprunts d'Etat à haute notation. Ce mouvement s'est traduit en moyenne par une diminution des primes de risque pour cette catégorie d'obligations.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, le regain d'appétit des investisseurs pour les actifs plus risqués, les discussions aux Etats-Unis en décembre 2012 visant à surmonter les problèmes liés au « fiscal cliff » ainsi que le renforcement de la politique monétaire expansive de la « Federal Reserve » ont conduit en moyenne à une légère augmentation des cours. La dévaluation de l'USD par rapport à l'EUR de 1,58% a cependant entraîné en somme une baisse des actifs nets de la catégorie des OPC à obligations libellées en USD.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a au mois de décembre connu des gains de cours, ceci notamment face à une continuité de la demande pour ce type d'obligations se traduisant par une réduction de leurs 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.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,00%	-4,96%
Marché monétaire en USD	-1,57%	-0,82%
Marché monétaire marché global	-0,81%	-2,11%
Obligations libellées en EUR	0,62%	0,18%
Obligations libellées en USD	-1,48%	2,12%
Obligations marché global	-0,14%	1,53%
Obligations marchés émergents	0,25%	3,90%
Obligations High Yield	0,44%	2,00%
Autres	0,26%	-0,10%

* 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 décembre 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	1,22%	0,64%
Fonds de Fonds	1,55%	-0,23%

* 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 €
31/08/2012	1 834	1 825,035 €	573	204,103 €	1 465	266,261 €	3 872	2 295,399 €
30/09/2012	1 827	1 845,500 €	567	201,592 €	1 472	267,356 €	3 866	2 314,448 €
31/10/2012	1 820	1 860,241 €	563	199,842 €	1 485	269,566 €	3 868	2 329,649 €
30/11/2012	1 815	1 891,001 €	561	196,886 €	1 487	271,835 €	3 863	2 359,722 €
31/12/2012	1 801	1 913,089 €	555	193,769 €	1 485	276,968 €	3 841	2 383,826 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ALLIANZ LAUFZEITFONDS EXTRA 2017, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ASIAN SPECIAL OPPORTUNITIES FUND SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DWS DIVIDENDE DIREKT 2017, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GERMAN MASTERS SELECT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- OPTOFLEX, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIGARANT: EMERGING MARKETS (2020) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- VERMÖGENSMANAGEMENT BALANCE TIMING 2014, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- DWS G-SIFIS HYBRID BOND FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- P & R, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- PRISMA ALTERNATIVES FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- UNIGARANT: CHANCENVIELFALT (2020), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS:

- ABOVE WEALTH FUNDS S.A., SICAV-SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- ALLIANZ RENEWABLE ENERGY FUND, S.A. SICAV-SIF, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AQUILA SACHWERT-BASISFONDS I (WALD) S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ARMOR US CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- BAYVK H1 LIGHTHOUSE FUND, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CORDIANT CAPITAL FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DEREIF SICAV-FIS, 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- DOMINICÉ LUX CAPITAL S.C.A. SICAV-FIS, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- GAIN CAPITAL S.A., SICAV-FIS, 5, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg
- LGT (LUX) AMBER ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LGT (LUX) GRANITE ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LGT (LUX) URANIA ILS FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- LT FUND INVESTMENTS, 47, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LUX-INVESTMENT PROFESSIONALS SICAV-FIS S.A., 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- OBERON CREDIT INVESTMENT FUND I S.C.A. SICAV-SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- PREMIUM SICAV SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SAPHIR CAPITAL INVESTMENT FUND, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- TYNDARIS EUROPEAN COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE S.A., 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- VIY GREATER EUROPE HOSPITALITY FUND SICAV-SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Les cinquante-trois organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été radiés de la liste officielle au cours du mois de référence:

1) OPC partie I Loi 2010 :

- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ISLAMIC FUND, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST ASIA PROTECT DYNAMIK 11/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST ASIA SAFE KICK 11/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST INFRASTRUKTUR SAFE KICK 3/2014, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST KLIMA SAFE KICK 1/2014, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST KLIMA SAFE KICK 2/2014, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKALUX-GLOBALVALUE, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS RENDITE 2012, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FT ABS-PLUS, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- FT EUROPAZINS, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- GENERATION ASSET MANAGEMENT SICAV, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- MERCK FINCK, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- PRIME FUND MANAGEMENT, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- QUANT AM, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- RENDITE SHORT PLUS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- SEB OPTIMUS, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- STRATEGIEPORTFOLIO OPTI BALANCE, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TAC FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TELOS FUNDS, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIGARANTPLUS: DEUTSCHLAND (2012), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL OPTI CASH, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WEGELIN STRATEGIEFONDS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010:

- "SFP", SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- AMUNDI CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AUSTRALIA EQUITY FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- CLS SUMMIT ALTERNATIVE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CORPORATE IV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FIDAM, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ING (L) RENTA CASH, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- LBBW ALPHA STABLE, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- REAL ESTATE MK, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- TIBERIUS COMMODITY ALPHA EURO OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

3) FIS :

- ALLIANZ REAL ESTATE II SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALL-TREMENDOUS-FUNDS, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ARKA EMERGING MARKETS, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- ASIA VALUE EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- BTMU UMBRELLA FUND II, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- C CAPITAL SICAV-SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- FAROS S.A. SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- HAMON ABSOLUTE RETURN FUND, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- HB ASSET MANAGEMENT SICAV-SIF, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- KEY SICAV SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- LOOMIS SAYLES U.S. HIGH YIELD CREDIT FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MAMM MULTI ASSETS - MULTI MANAGING, 2, route de Mondorf, L-5670 Altwies
- NEMESIS INVESTMENT SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- NEOVARA EUROPEAN MEZZANINE 2004 SICAV, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- PEAK FX PERFORMANCE FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- POLYMATH INVESTMENTS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- REAL ASSETS SECONDARIES FCP-FIS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SEIF SICAV-SIF, 16, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- SEQUOIA S.C.A., SICAV-SIF, 6, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- VARIO PLUS SICAV-FIS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- WILLOWTREE FUND S.C.A., SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Luxembourg, le 30 janvier 2013