

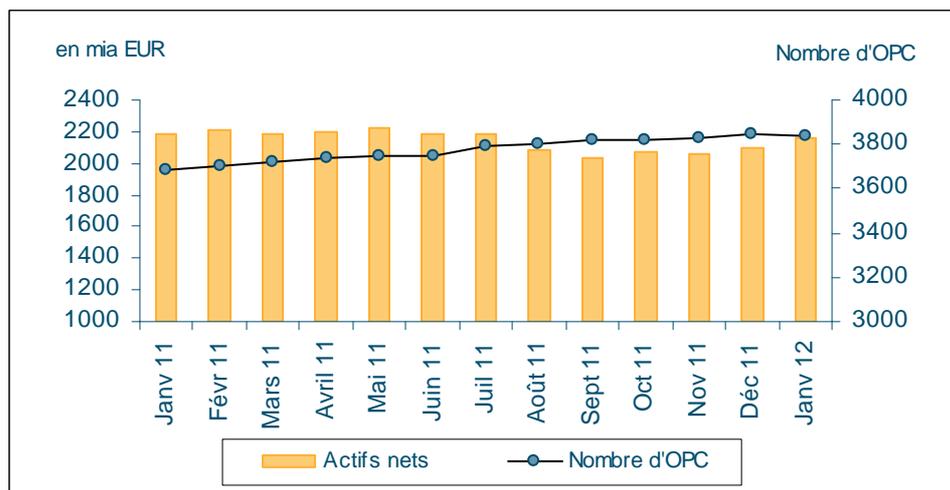
COMMUNIQUE DE PRESSE 12/13

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

I. Situation globale

Au 31 janvier 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.157,081 milliards contre EUR 2.096,512 milliards au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 2,89% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en diminution de 1,23%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 60,569 milliards. Cette augmentation résulte d'un impact favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 55,407 milliards (+2,64%) et d'émissions nettes positives à concurrence d'EUR 5,162 milliards (+0,25%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.837 par rapport à 3.845 le mois précédent. 2.421 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.857 compartiments. En y ajoutant les 1.416 entités à structure classique, au total 13.273 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 janvier :

La plupart des catégories d'OPC à actions ont pu afficher des gains de cours. En Europe, des anticipations positives quant à une solution durable de la crise budgétaire dans la zone euro ainsi que les mesures de refinancement à plus long terme adoptées par la Banque Centrale Européenne (BCE) ont favorisé un développement positif des marchés d'actions. Aux Etats-Unis, suite à la publication de données macroéconomiques meilleures que prévues, les cours des actions se sont également inscrits à la hausse. Ces événements ont également eu des effets positifs sur les marchés d'actions des pays émergents où les banques centrales ont contribué au mouvement à la hausse avec des politiques monétaires expansives.

Les OPC à actions ont affiché, en somme, un léger surplus en termes de souscriptions nettes, même si la plupart des catégories d'OPC à actions ont enregistré des rachats nets.

Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	3,85%	-0,82%
Actions européennes	4,87%	-0,04%
Actions américaines	4,14%	-0,32%
Actions japonaises	3,56%	-1,69%
Actions Europe de l'Est	12,39%	-1,98%
Actions Asie	8,44%	1,41%
Actions Amérique latine	9,38%	-0,20%
Actions autres	7,30%	1,82%

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

Sur le marché des obligations d'Etat européennes les opérations de refinancement à long terme mises en œuvre par la BCE ainsi que la baisse du ratio de réserves obligatoires ont favorisé le placement d'émissions nouvelles et entraîné en moyenne une baisse des rendements. Sur le marché des obligations privées ce sont surtout les obligations d'institutions financières qui ont pu enregistrer une réduction de leurs primes de risque suite aux mesures de refinancement de la BCE.

En moyenne cette baisse des rendements dans la zone euro s'est traduite par des gains de cours des OPC à obligations libellées en Euro.

Aux Etats-Unis, les cours des obligations d'Etat américaines ont en moyenne augmenté notamment à cause d'une demande persistante. Ainsi les OPC à obligations libellées en USD ont pu enregistrer de légers gains de cours.

Sur les marchés des obligations de pays émergents, la baisse de l'aversion au risque des investisseurs a entraîné une forte demande et a engendré une baisse des primes de risque. En conséquence les OPC à obligations de pays émergents ont fait état de gains de cours.

La plupart des catégories d'OPC à revenu fixe, à l'exception des OPC monétaires, ont enregistré des investissements nets en capital positifs.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,15%	-1,56%
Marché monétaire en USD	-1,79%	-5,58%
Marché monétaire marché global	0,44%	1,23%
Obligations libellées en EUR	1,66%	0,93%
Obligations libellées en USD	0,33%	1,00%
Obligations marché global	1,93%	1,20%
Obligations marchés émergents	2,68%	1,72%
Obligations High Yield	2,42%	4,66%
Autres	2,09%	0,51%

* 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 est illustrée dans le tableau suivant:

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de janvier 2012*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	2,53%	0,50%
Fonds de Fonds	2,53%	0,18%

* 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 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- BERENBERG RENMINBI BOND OPPORTUNITIES UI, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DEKA-EUROGARANT STRATEGIE 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-NACHHALTIGKEIT, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- GRANITE INVESTMENT SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- METHOD INVESTMENTS SICAV, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- REICHMUTH&CO FUNDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- SOP MULTIASSETALLOKATION, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TAGES CAPITAL SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TRUST & TIMING, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

2) OPC partie II Loi 2010 :

- SPARKASSE OFFENBURG/ORTENAU PB SELEKTION, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

3) FIS :

- AB US INTERMEDIATE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- AERIS CAPITAL SUSTAINABLE IMPACT S.C.A. SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ANTHEA I - CONTEMPORARY ART INVESTMENT FUND S.C.A. - SICAV-FIS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ARCHEIDE, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- BEARS U.S. CORPORATE BONDS FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- BEDA S.A. SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BLUEORCHARD LOCAL CURRENCY FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BSI & VENTURE PARTNERS CAPITAL MANAGEMENT SCA SICAV-FIS, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- CASADORES INVESTMENTS, SCA-SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- CHURCHGATE CAPITAL SCA-SICAV-SIF, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- ECOFI (LUX) PREMIUM SICAV, 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- EUR FIXED INCOME OPPORTUNITIES FUND S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- EUR GOV BONDS OPPORTUNITIES FUND S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- FADUVAL INVEST S.C.A., SICAV-FIS, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- FONCIERE GLOBALE DU MONSATERE SICAV-FIS, 40, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- GPIM THEMIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- GRILLIONAIRE, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- HELENE FUND, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- MOBI ALTERNATIVE INVESTMENT FUND, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- MUGC/UGA GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/WA U.S. HIGH YIELD CREDIT FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NB GREATER CHINA EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PATRIMONIUM LUXEMBOURG DISTRESSED DEBT FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- UIP FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VALOR SIF, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- VH CAPITAL S.C.A., SICAV-FIS, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

Les quarante-quatre organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de janvier 2012:

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AXA IM COMFORT, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BERENBERG INVESTMENTFONDS, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg
- CASTLEROCK, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CCR FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- COMINVEST ROLLING EUROPA BONUS CHANCE FONDS 1, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKALUX-FRL MIX:, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DKO-LUX-PHARMAPIPELINE, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- HSBC TRINKAUS ABS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- LUCRO, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- MUNICH INVEST, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PIONEER INVESTMENTS GLOBAL PORTFOLIO, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- PRIVATE BANKING PORTFOLIOS, 22-24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- RAB UCITS FUNDS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- SEB MULTI-MANAGER CURRENCY DEFENSIVE, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SEB SICAV 4, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SIRIUS FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- STIGMA FUNDS (LUX), 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- UBS TARGET FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNICONCLUSIO: EUROPEANEQUITIES, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: GLOBAL TITANS 50 (2011) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANTDOUBLECHANCE: GLOBAL TITANS 50 (2011), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WALLBERG ETF, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

2) OPC partie II Loi 2010 :

- BELAIR (LUX) SUSTAINABLE ALTERNATIVES SRI FUND, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- CALYPSO FUCHS INVEST, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- DJE REAL ESTATE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- OPAL, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- PAEREL FUNDS, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- PARTNERS GROUP GLOBAL PRIVATE EQUITY SICAV, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- SYDBANK PEERLESS, SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- UBS SECTOR PORTFOLIO, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

3) FIS :

- ANLAGEFONDS DEFENSIV FCP-SIF, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- AVIVA INVESTORS ASIA PROPERTY FUND, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- BAYERISCHER ROHSTOFFFONDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DA GLOBAL FUND FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MAS FILII SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- MOUNT EVEREST, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- OPUS INVESTMENTS SICAV-SIF, 8, rue Beck, L-1222 Luxembourg
- SELECT SICAV/SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SUNFLOWER FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- THE FALCON FAMILY OF FUNDS FCP-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- THE TURQUOISE EM LUX FUND, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- URAL SICAF/SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- YAP REAL ESTATE, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Luxembourg, le 2 mars 2012

