

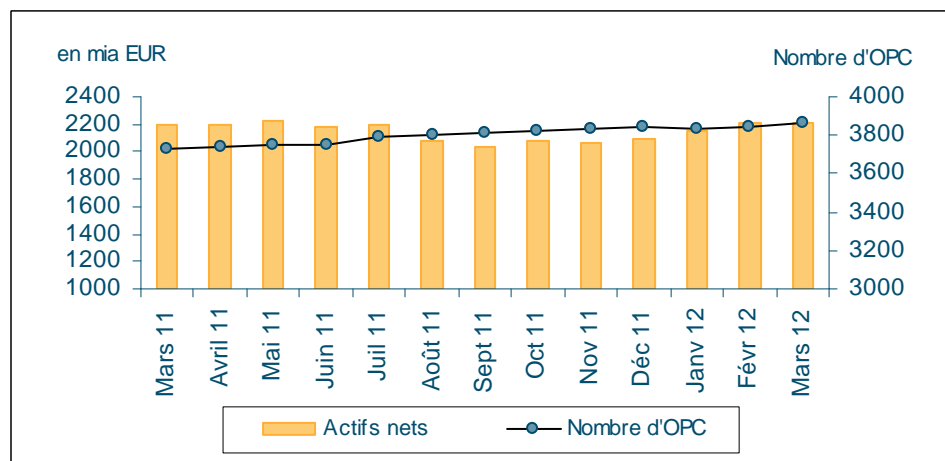
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/17

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

#### I. Situation globale

Au 31 mars 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.217,206 milliards contre EUR 2.203,159 milliards au 29 février 2012, soit une augmentation de 0,64% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 1,20%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de mars une variation positive se chiffrant à EUR 14,047 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 18,102 milliards (+0,82%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR -4,055 milliards (-0,18%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.866 par rapport à 3.847 le mois précédent. 2.441 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.918 compartiments. En y ajoutant les 1.425 entités à structure classique, au total 13.343 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 mars :

Les différentes catégories d'OPC à actions se sont développées différemment sur le mois écoulé, comme l'illustre le tableau ci-après, un mouvement de consolidation ayant pu être observé sur tous les marchés d'actions en fin de mois. Ainsi les catégories d'OPC à actions européennes, américaines et japonaises ont enregistré de légers gains de cours tandis que toutes les autres catégories d'OPC à actions ont dû afficher de légères pertes de cours. Des anticipations positives quant à la conjoncture économique mondiale accompagnées cependant d'une remontée des incertitudes chez les investisseurs face aux déséquilibres structurels résultant des interventions massives des banques centrales et des déficits budgétaires élevés dans de nombreux pays industrialisés étaient à la base de ce mouvement de consolidation des marchés d'actions.

En somme, les OPC à actions ont affiché des rachats nets.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-0,79%	0,92%
Actions européennes	0,33%	-0,06%
Actions américaines	3,20%	0,04%
Actions japonaises	1,12%	0,89%
Actions Europe de l'Est	-2,84%	-0,52%
Actions Asie	-2,84%	-0,21%
Actions Amérique latine	-3,14%	-1,79%
Actions autres	-1,35%	0,61%

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

La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a enregistré de légers gains de cours. Sur le marché des obligations d'Etat européennes, les obligations d'Etats à haute notation ont subi un léger fléchissement des rendements tandis que les primes de risque des obligations d'Etats à faible notation ont augmenté. Une demande élevée de la part des investisseurs s'accompagnant d'une réduction des primes de risque a fait augmenter les cours pour les obligations d'émetteurs privés.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des pertes de cours. Aux Etats-Unis, pour le mois sous revue, on a pu observer en moyenne une augmentation des rendements résultant d'indicateurs conjoncturels plus encourageants. Le discours du chef de la Federal Reserve Bank, relevant quelques incertitudes sur la conjoncture économique ainsi qu'un taux d'inflation faible aux Etats-Unis, a cependant compensé en partie cette remontée des rendements des obligations libellées en USD en fin de mois.

Les obligations de marchés émergents ont enregistré des gains de cours suite à une demande élevée pour ces obligations s'accompagnant d'une réduction des primes de risque. Cependant, en raison de la dépréciation de la plupart des devises des marchés émergents par rapport à l'EUR, la catégorie d'OPC à obligations de pays émergents a en somme réalisé de légères pertes de cours.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital positif.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,03%	-2,12%
Marché monétaire en USD	0,66%	0,92%
Marché monétaire marché global	0,02%	2,23%
Obligations libellées en EUR	0,10%	1,08%
Obligations libellées en USD	-0,36%	0,62%
Obligations marché global	-0,16%	1,63%
Obligations marchés émergents	-0,24%	2,95%
Obligations High Yield	0,08%	2,93%
Autres	0,20%	1,02%

\* 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 mars 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,13%	0,67%
Fonds de Fonds	0,11%	1,19%

\* 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 €

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

### 1) OPC partie I Loi 2010 :

- AAM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- ABARIS CONSERVATIVE EQUITY, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- AQR UCITS FUNDS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- C-QUADRAT SMN SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX), 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- DB ADVISORY MULTIBRANDS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- HSBC FIXED-TERM FUNDS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- LUXEMBURG INVEST, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- MULTI CHALLENGE SICAV, 6, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg
- RESPONSIBLE WEALTH MANAGEMENT, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UNIGARANT: ERNEUERBARE ENERGIEN (2018), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANTEXTRA: DEUTSCHLAND (2019) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL FINANCIAL BONDS 2017, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNITED INVESTORS SYNERGY, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- VATES, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg

### 2) OPC partie II Loi 2010:

- PARTNERS GROUP GLOBAL INFRASTRUCTURE SICAV, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg

### 3) FIS:

- ALL SEASONS INVESTMENTS, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- ALTERNATIVE LOAN FUND SICAV-SIF, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- DYNAMIC PLUS EQUITY FUND (LUX) SIF SICAV S.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- FLIT - PTREL, SICAV-SIF S.C.A., 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- GLOBAL SOUTH LATAM FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HEXAGONE & CIEL ACTIV FONDS (LUX) SIF SICAV S.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- KRONOS VISION FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- MCP PRIVATE CAPITAL FUND I, 6, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MUGC/GS LATIN AMERICA USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/NB GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/UGA ASIAN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/WA ASIAN USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NB U.S. INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NEW STREET GLOBAL REAL ESTATE FUND, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- PAVONE SICAV-FIS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PLOT FONDS ALTERNATIF B SIF SICAV S.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- QS REP II SCA SIF, 84, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
- QUEENSGATE INVESTMENTS FUND I, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- SYNTHESIS MULTI-ASSET - ARCHITECTURE SICAV-SIF, SCA, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- TECHNOPRO LUX S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- UNIVERSAL-INVESTMENT-2 SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

- VENTURE 1 GLOBAL EQUITY (LUXEMBOURG) SIF SICAV S.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- WILDHORN SICAV SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

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

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

- 4KEYS MACRO STRATEGYSI US FONDS, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- ARTEMIS INTERNATIONAL SICAV, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BBV-DACHFONDS, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- BBV-FONDS, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- DWS BEST GLOBAL FX SELECTION PLUS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EAST CAPITAL ASIA FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- H & A LUX GELDMARKT-FONDS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- TOP TRENDWERT 95SI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2012) III, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2012), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

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

- BARDUSCH & GEHRSTZ ALPHA FONDS, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- FORTIS ALPHA STRATEGIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- NBG SYNESIS FUNDS SICAV, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) FIS :**

- COLUMBUS REAL VALUE S.C.A. SICAV-FIS, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
- ESSENTIAL RESOURCES DEBT FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- NEXT ESTATE FRENCH INCOME AND DEVELOPMENT FUND, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- RESH SOUTH AFRICA PROPERTY FUND SCA SICAV-SIF, 10-12, rue de Medernach, L-7619 Larochette
- TMA UMBRELLA FUND III, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- VIO DEFENSOR SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (LUXEMBOURG) III, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Luxembourg, le 2 mai 2012

