

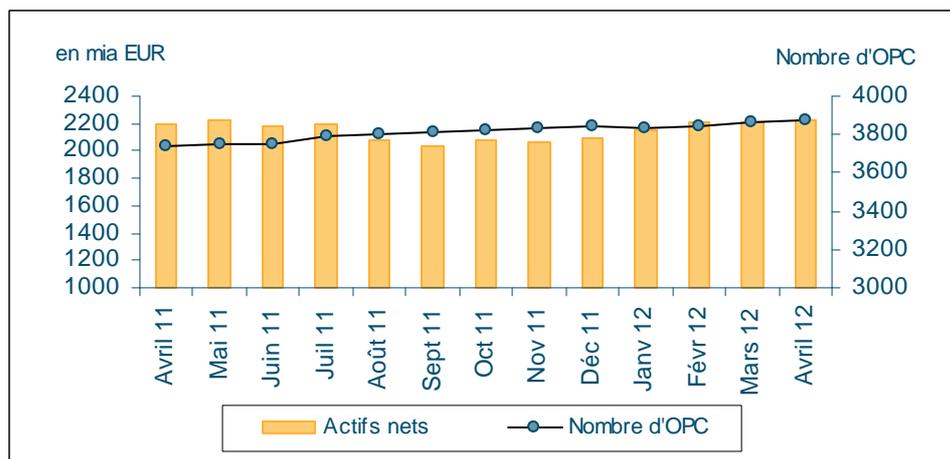
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/24

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

#### I. Situation globale

Au 30 avril 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.225,600 milliards contre EUR 2.217,206 milliards au 31 mars 2012, soit une augmentation de 0,38% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 1,38%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'avril une variation positive se chiffrant à EUR 8,394 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 4,362 milliards (+0,20%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 4,032 milliards (+0,18%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.872 par rapport à 3.866 le mois précédent. 2.447 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.943 compartiments. En y ajoutant les 1.425 entités à structure classique, au total 13.368 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 d'avril:

Les catégories d'OPC à actions ont continué leur mouvement de tassement face notamment à une dégradation des perspectives économiques et aux inquiétudes des investisseurs quant aux difficultés budgétaires de certains pays de la zone euro. Ainsi la catégorie d'OPC à actions européennes de même que la plupart des autres catégories d'OPC à actions ont dû afficher des baisses de cours sur le mois sous revue. La catégorie d'OPC à actions américaines a certes pu enregistrer une variation de marché légèrement positive mais en raison seulement de l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

Seule exception à ce mouvement de repli des OPC à actions fut la catégorie d'OPC à actions de pays d'Asie pour laquelle des gains de cours ont pu être observés suite notamment au développement favorable du marché d'actions chinois.

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

### Evolution des OPC à actions au mois d'avril 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-0,39%	-0,19%
Actions européennes	-1,19%	-1,06%
Actions américaines	0,29%	0,40%
Actions japonaises	-3,25%	-0,92%
Actions Europe de l'Est	-1,77%	-1,02%
Actions Asie	1,32%	-0,60%
Actions Amérique latine	-3,03%	-1,20%
Actions autres	-0,02%	0,62%

\* 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. Si les obligations d'Etat de pays de la zone Euro à haute notation ont connu un léger repli des rendements on a dû constater pour les obligations d'Etat de pays de la zone Euro connaissant des difficultés budgétaires une augmentation des primes de risque. Quant aux obligations d'émetteurs privés, de légers gains de cours ont pu être constatés sur la période sous revue.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a réalisé des gains de cours sur le mois sous revue. Un mouvement de « flight to quality » de la part des investisseurs s'est notamment traduit par une demande croissante pour les obligations d'Etat américaines faisant baisser les rendements de ces obligations.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a affiché des gains de cours suite notamment à une demande élevée pour ces obligations s'accompagnant d'une réduction des primes de risque.

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 d'avril 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,01%	0,49%
Marché monétaire en USD	1,08%	-1,10%
Marché monétaire marché global	0,73%	1,51%
Obligations libellées en EUR	0,11%	-0,50%
Obligations libellées en USD	1,63%	1,98%
Obligations marché global	0,74%	1,06%
Obligations marchés émergents	1,63%	1,53%
Obligations High Yield	1,15%	1,68%
Autres	0,33%	0,27%

\* 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 d'avril 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,20%	-0,41%
Fonds de Fonds	-0,30%	0,60%

\* 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 €

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 :**

- DWS TOP PORTFOLIO DEFENSIV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- LUX WEALTH SICAV-UCITS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel
- NEW CAPITAL SICAV, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- SEB ASIA PACIFIC REIT FUND, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- SKY HARBOR GLOBAL FUNDS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- SOP I SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- VSP, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen

**2) FIS:**

- ALLIANZ INFRASTRUCTURE LUXEMBOURG I SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ INFRASTRUCTURE LUXEMBOURG II SICAF-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ PRIVATE EQUITY LUXEMBOURG I SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ PRIVATE EQUITY LUXEMBOURG II SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ REAL ESTATE I SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ REAL ESTATE II SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- AQUILA SACHWERT-BASISFONDS II S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ATHENA CAPITAL FUND, SICAV-FIS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EQT SENIOR DEBT FCP-SIF, 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- EUROFIN CAPITAL SICAV - SIF SCA, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EYNAV ARBITRAGE ALPHA 1 SIF-FCP, 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- HERMITAGE CAPITAL S.A. - SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- KAG INVESTMENTS FUND SICAV-FIS, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- KATARIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- MONTEREY 1 SICAV-SIF, S.C.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- MUGC/UGA US CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/UGA US INTERMEDIATE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NAEV-INFRASTRUKTUR FCP-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- NAGOYA CAPITAL S.A. - SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ONDJYLA CAPITAL S.A. - SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- OPHELIA INTERNATIONAL INVESTMENTS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SENSUS CAPITAL S.A. - SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VOLVAR FUNDS SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- WHITESTONE S.C.A., SICAV-SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

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

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

- ALTERNATIVE BETA STRATEGIES SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- DEKA-BORA PROTECT 3/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-WORLDBGARANT 2/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS SHIFT 2015, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS SHIFT 2016, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- INVESCO FUNDS II, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- MERIDIO ISLAMIC FUNDS, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- OP CASH EURO PLUS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SANPAOLO INTERNATIONAL FORMULAS FUND, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- UC TREND FX FUND, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg

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

- ERMITAGE JAPAN ABSOLUTE FUND, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- QSAM, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- THE EGYPT TRUST, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- XENOS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) 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
- A-DGZ 11-FONDS SICAV-SIF, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- BARCLAYS CAPITAL EQUITY LUXEMBOURG SICAV SIF S.A R.L., 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- BGM SICAV - FIS S.C.A., 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- CO-T, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- GRANITE SPECIALIZED INVESTMENT FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- MHTB JAPAN EQUITY FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PARTNER FONDS EURO BONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PLANE STRATEGY FUND 2, 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg
- SEE PRIVATE EQUITY GROUP, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 5 juin 2012

