

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A LA FIN DU MOIS DE JANVIER 2009

#### I. Situation globale

Au 31 janvier 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.571,534 milliards contre EUR 1.559,653 milliards au 31 décembre 2008, soit une augmentation de 0,76% par rapport au mois de décembre 2008. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en régression de 19,46%.

L'augmentation de 0,76% des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois de janvier se répartit en une augmentation de 0,54% due à l'impact des marchés financiers et une augmentation de 0,22% provenant de l'investissement net en capital.

La crise financière et la récession de l'économie réelle ont continué à impacter négativement les marchés d'actions au mois de janvier. Ainsi, la plupart des OPC à actions ont subi des pertes en actifs nets par rapport au mois précédent. L'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 8% en janvier a partiellement compensé les pertes de marché de quelques catégories d'OPC à actions.

#### Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-0,14%	2,27%
Actions européennes	-3,02%	-0,63%
Actions américaines	0,94%	-0,93%
Actions japonaises	-0,21%	-2,76%
Actions Europe de l'Est	-7,11%	-2,74%
Actions Asie	1,43%	0,05%
Actions Amérique latine	5,89%	-0,54%
Actions autres	-0,44%	0,15%

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

En ce qui concerne les marchés obligataires, on peut constater qu'en raison de l'augmentation significative des déficits publics de nombreux Etats, les taux longs des obligations se sont tendus au mois de janvier et les OPC à obligations ont perdu en valeur par rapport au mois précédent.

Par contre, l'appréciation significative de l'USD par rapport à l'EUR en janvier a fait monter les actifs nets des OPC investissant dans des titres de créance libellés en USD.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de janvier 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,18%	3,01%
Marché monétaire en USD	7,71%	-3,42%
Marché monétaire marché global	1,16%	1,94%
Obligations européennes	-0,66%	-0,17%
Obligations américaines	5,74%	-0,26%
Obligations marché global	0,94%	-0,05%
Obligations High Yield	5,78%	0,68%
Autres	1,16%	0,89%

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

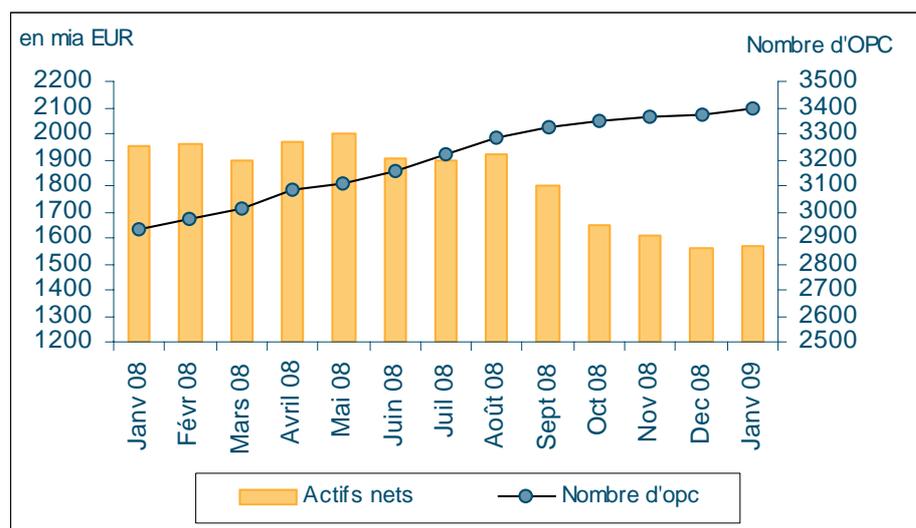
Les actifs nets des OPC *Funds of Funds* et des OPC à politique d'investissement diversifiée ont évolué comme suit.

### Funds of Funds et OPC diversifiés au mois de janvier 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Funds of Funds	-0,06%	0,03%
OPC diversifiés	-0,30%	0,99%

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

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 11,881 milliards dont EUR 8,423 milliards sont dus à l'impact positif des marchés financiers et EUR 3,458 milliards proviennent d'émissions nettes positives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.398 par rapport à 3.371 le mois précédent. 2.034 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.914 compartiments. En y ajoutant les 1.364 entités à structure classique, un nombre total de 12.278 entités sont actives sur la place financière.

# Commission de Surveillance du Secteur Financier

## II. Ventilation des OPC selon les parties I et II de la loi de 2002 et les FIS

Le tableau suivant montre le développement respectivement du nombre et des avoirs nets des OPC et des 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	1 645,341 €	643	295,939 €	572	117,115 €	2 868	2 059,395 €
31/01/2008	1 662	1 539,494 €	653	293,107 €	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 €

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

### 1) OPC partie I :

- ALLIANCEBERNSTEIN FUND II, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALLIANZ RCM TWINWIN GARANT, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BCV STRATEGIC FUND, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- BREVAN HOWARD INVESTMENT FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA:, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS CORPORATE BOND BASKET 2013, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS MEGATRENDS VORSORGE, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS MEGATRENDS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS VARIO FLEX I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS VARIO FLEX II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS VARIO FLEX III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 2, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 3, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- GPI FONDS - AUSGEVOGEN, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- GREENWICH POINT GLOBAL VALUE, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
- IFP LUXEMBOURG FUND, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- INSTITUTIONALBALANCE-TOP, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- MAS VALUE, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- MOBILITAS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- MULTI STRUCTURE FUND, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- PIMAS-UMBRELLA SICAV, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- PRIVATE BANKING PORTFOLIOS, 22-24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT LUXEMBOURG SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
  - UNIGARANT: BEST OF ASSETS KONSERVATIV (2015), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
  - UNIGARANT: EUROPA (2015), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
  - VB INVEST, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
  - VILICO, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
  - WAC FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- 2) OPC partie II :**
- ACCURA STRATEGIE, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
  - CALYPSO FUCHS INVEST, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - DWS WORLD FUNDS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
  - HWB INVEST, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
  - OURWORLD FUNDS, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
  - VON DER HEYDT STRATEGIE FONDS, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- 3) FIS :**
- 1ST RED REAL ESTATE FUNDS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
  - A-DGZ 9-FONDS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
  - ARECA SICAV SIF, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
  - BBH LUXEMBOURG FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
  - BLUE SKY GLOBAL FUNDS 2 SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
  - BLUE SKY GLOBAL FUNDS SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
  - CORAL PORTFOLIO S.C.A. SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
  - DEXIA CARBON FUND 1 SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
  - FLAGSTONE CAPITAL MANAGEMENT LUXEMBOURG SICAF-FIS, 37, Val St. André, L-1128 Luxembourg
  - FRANKLIN TEMPLETON EUROPEAN REAL ESTATE FUND II, 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - GLOBAL ASSETS SELECTION S.C.A., SICAV-SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - GOVERNMENT YIELD, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
  - MF-SIF FUND, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
  - NOMURA JAPAN BOND PRIMAL, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
  - PRIVATE ONE SICAV-FIS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
  - SWITZERLAND INVEST - OUTSTANDING ONLY HAIG - FIS, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
  - UBS (LUX) REAL ESTATE - EURO CORE FEEDER FUND (CHF), 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
  - WABE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

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

- 1) OPC partie I :**
- ALTIMUM, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - ALTRUM SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
  - ASSENAGON ZIELRENDITE, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - COMINVEST PROPERTY FUND EUROPE, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - DEKA-WORLGDGARANT 11/2008, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
  - DEXIA HORIZON, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
  - DOLLAR-RENTENFONDS, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
  - FORTIS LIQUIDITY, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - GOTTARDO EQUITY FUND (LUX), 76-78, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
  - GOTTARDO STRATEGY FUND (LUX), 76-78, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
  - H & A LUX EUROPEDIVIDEND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
  - HC-HAIG, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
  - LB(SWISS) INVESTMENT FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - MULTI STRATEGY SOLUTIONS, 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
  - SGAM AI ALPHA FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - VUNOS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - WATERSTOCK FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- 2) OPC partie II :**
- ALLIANZ DRESNER HEDGEFONDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
  - HDF SICAV SPJ (LUX), 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
  - KÖLNBOONN STRATEGIE-PORTFOLIO, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
  - ÖHMAN MULTI-MANAGER, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- 3) FIS :**
- CAPITAL INTERNATIONAL GLOBAL UNCONSTRAINED FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
  - FULL RETURN ALTERNATIVE PREMIUM FUND, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
  - PROFILO SPINNAKER INVESTMENT FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - REAL I.S. & OWNERSHIP SCHIFFSPORTFOLIO I SICAV-FIS, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg

Luxembourg, le 3 mars 2009