

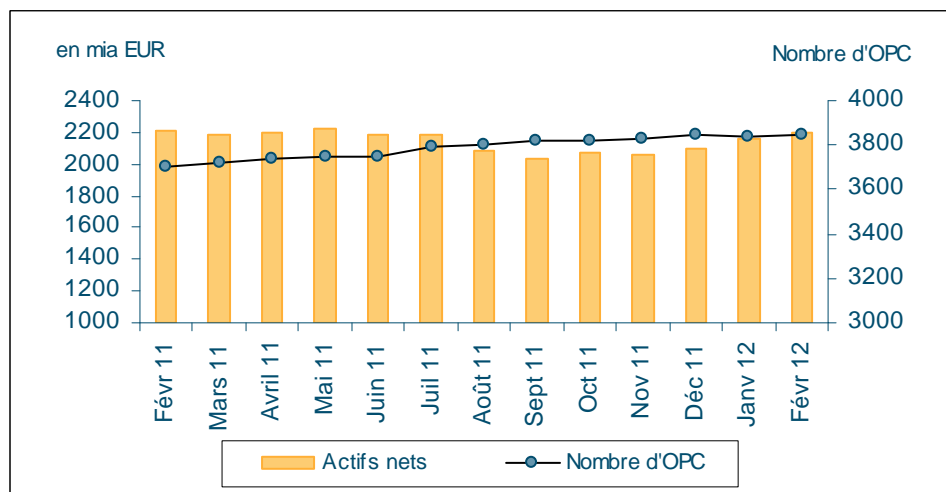
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/14

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

#### I. Situation globale

Au 29 février 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.203,159 milliards contre EUR 2.157,081 milliards au 31 janvier 2012, soit une augmentation de 2,14% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en diminution de 0,23%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de février une variation positive se chiffrant à EUR 46,078 milliards. Cette augmentation résulte d'un impact favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 32,974 milliards (+1,53%) et d'émissions nettes positives à concurrence d'EUR 13,104 milliards (+0,61%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.847 par rapport à 3.837 le mois précédent. 2.430 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.917 compartiments. En y ajoutant les 1.417 entités à structure classique, au total 13.334 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 février :

Les catégories d'OPC à actions ont continué à afficher des gains de cours. Des anticipations positives quant à la conjoncture mondiale, la montée de la tolérance au risque des investisseurs, les mesures de refinancement pour les banques adoptées par la Banque Centrale Européenne ainsi qu'un apaisement de la crise de la dette souveraine dans la zone Euro ont favorisé la continuité du développement positif de la plupart des marchés d'actions. Ces événements ont également eu des effets positifs sur les marchés d'actions des pays émergents.

En somme, les OPC à actions ont affiché des souscriptions nettes au mois de février.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	2,32%	0,92%
Actions européennes	4,34%	0,12%
Actions américaines	2,86%	-1,97%
Actions japonaises	3,99%	0,18%
Actions Europe de l'Est	6,10%	-0,34%
Actions Asie	3,84%	2,37%
Actions Amérique latine	4,13%	-0,72%
Actions autres	3,84%	1,63%

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

Sur le marché des obligations d'Etat européennes, la demande pour des obligations d'Etat à haute notation ainsi que la demande pour des obligations d'Etat à faible notation en zone Euro s'est parallèlement stabilisée à des niveaux élevés. Les mesures de liquidité mises en œuvre par la Banque Centrale Européenne ainsi que les données macro-économiques positives des pays à haute compétitivité de la zone Euro ont favorisé ce développement. En moyenne, on a pu observer des gains de cours des OPC à obligations libellées en Euro. Concernant les OPC à obligations privées, la forte demande ainsi qu'une réduction des primes de risque de ces obligations ont en moyenne fait augmenter les cours.

Aux Etats-Unis, pour le mois sous revue, on a pu observer en moyenne une légère augmentation des cours des obligations d'Etat américaines due à une conjoncture plus forte, une inflation légèrement en augmentation et une demande plus élevée pour des actifs à risque. La dévaluation de l'USD par rapport à l'EUR de presque 2% a entraîné une baisse de la performance des OPC à obligations libellées en USD.

Sur les marchés des obligations de pays émergents, la baisse des primes de risque s'est poursuivie au mois de février. En conséquence les OPC portant sur ces actifs ont fait état de gains de cours.

En somme 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 février 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,11%	-1,79%
Marché monétaire en USD	-1,98%	0,04%
Marché monétaire marché global	-0,07%	-3,35%
Obligations libellées en EUR	1,19%	1,62%
Obligations libellées en USD	-1,35%	2,17%
Obligations marché global	0,87%	0,79%
Obligations marchés émergents	0,81%	3,20%
Obligations High Yield	1,27%	4,52%
Autres	1,03%	-0,90%

\* 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 février 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	1,63%	0,88%
Fonds de Fonds	1,66%	0,29%

\* 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 €

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 :

- ASSENAGON DIVERSIFIED INCOME, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ASSENAGON ULTIMATE RETURN, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CARNEGIE INVESTMENT FUND, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- COMMERZBANK ROHSTOFF STRATEGIE, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DEKA-DEUTSCHLANDGARANT STRATEGIE 1, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EXCELLENTIA SICAV, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- ICP STRATEGY EUROPE, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- KAPITAL MULTIFLEX, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- MANTEX SICAV, 6, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- PURE CAPITAL FUND SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TASS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen
- TROIKA DIALOG UCITS SICAV, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- UNIINSTITUTIONAL EURO CORPORATE BONDS FLEXIBLE 2017, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

### 2) FIS :

- AC GORDIAN MACRO FUND, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- AES PRINCIPAL FUND SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ALTHELIA CLIMATE FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- AMIRI SHARIAH INVESTMENT PLATFORM SICAV-SIF, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- ANGOLA GROWTH S.C.A., SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CRABEL FUND SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- DB SECONDARY OPPORTUNITIES SICAV-SIF, 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg
- DERIPARTNERS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- EUROPEAN CAPITAL PARTNERS GROWTH FUND, 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- EUROPEAN INTEREST CURVE FUND S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- HBC S.C.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- IW ALTERNATIV SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LUX MULTI PLUS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MENFI ASSETS FUND SICAV - SIF, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- MIN S.C.A., FIS, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- MIN WOODGATE S.C.A., SICAV-FIS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MUGC/WA U.S. CREDIT BBB/BB FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NHS - SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- NOBLESSE SICAV SIF, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- NUMISMA CAPITAL FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- OREGEN, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- PROCAPITAL INVESTMENT S.A., SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- ROBUST LINCOLN FUND S.A.- SICAV - SIF, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SEB CREDIT OPPORTUNITY III, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SQUAREPOINT FUND S.C.A. SICAV-SIF, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- TECTUM S.A., SICAV-FIS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

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

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

- ABSOLUT FUND, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- BN & PARTNER SYSTEMATIC RETURN, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- COMINVEST DEUTSCHLAND INVEST 1/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST DEUTSCHLAND INVEST 2/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PROTECT 1/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PROTECT 2/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST ROHSTOFFAKTIEN INVEST 1/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST ROHSTOFFAKTIEN INVEST 2/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST WASSER-AKTIEN PROTECT 1/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST WASSER-AKTIEN PROTECT 2/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-WORLGDARANT 1/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- JULIUS BAER MULTIINVEST, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- KBC LIABILITY DRIVEN INVESTMENTS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- UNISICAV, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- VMP EUROBLUE ALPHA RETURN, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

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

- MBS FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- PFS PERFORMANCE FUND STRATEGY, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- UNICAPITAL INVESTMENTS II, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) FIS :**

- 3C UMBRELLA FUND, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- AMSTEL JAPAN FUND S.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CAREERCONCEPT WORLD EDUCATION FUND SICAV-SIF, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- GENERALCORP, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- LION FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- MERKUR I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- MERKUR II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- PRIMUS, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THALOCEA INVEST, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THE FINE VIOLINS FUND, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- TRIKAYA FUND S.C.A., SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 3 avril 2012

