

COMMUNIQUE DE PRESSE

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A LA FIN DU MOIS DE DECEMBRE 2008

I. Situation globale

Au 31 décembre 2008, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.559,653 milliards contre EUR 1.604,237 milliards au 30 novembre 2008, soit une diminution de 2,78% par rapport au mois de novembre 2008. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en régression de 24,27%.

La diminution de 2,78% des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois de décembre se répartit en une diminution de 2,14% due à l'impact des marchés financiers et une diminution de 0,64% provenant de l'investissement net en capital.

Les mesures conjoncturelles annoncées par de nombreux Etats et la réduction des taux directeurs des Banques Centrales ont stabilisé quelque peu les marchés d'actions au mois de décembre par rapport aux volatilités des mois précédents. Ainsi, la Banque Centrale Européenne a effectué en début décembre une baisse de ses taux directeurs de 75 points de base et aux Etats-Unis, la FED a ramené les taux directeurs dans une fourchette de 0 à 0,25%.

Dans quelques pays d'Asie, les marchés d'actions ont clôturé à la hausse en décembre.

Evolution des OPC à actions au mois de décembre 2008*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-2,06%	0,20%
Actions européennes	-2,78%	-0,01%
Actions américaines	-5,88%	-1,70%
Actions japonaises	0,99%	-1,95%
Actions Europe de l'Est	-9,52%	-2,36%
Actions Asie	-0,02%	0,42%
Actions Amérique latine	-6,07%	1,58%
Actions autres	-2,44%	-0,18%

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

En ce qui concerne les marchés obligataires, on peut constater, à l'instar du mois précédent, que les obligations du segment *investment grade* ont gagné en valeur en décembre.

Par contre, pour le segment des obligations *High Yield*, les différentiels de *spread* par rapport aux rendements des obligations d'Etat se sont encore accrus. En conséquence, les OPC à obligations *High Yield* ont perdu au mois de décembre 4,42% de leurs actifs nets par rapport au mois précédent.

Concernant les obligations émis par des gouvernements, la forte demande de titres de qualité au mois de décembre a encore fait diminuer les rendements des obligations d'Etat, ceci surtout aux Etats-Unis.

Dû à la chute de l'USD de plus de 8% au mois de décembre, les OPC à revenu fixe et les OPC monétaires investissant dans des titres libellés en USD ont fortement contribué à la perte des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois de décembre.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de décembre 2008*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,12%	0,73%
Marché monétaire en USD	-8,40%	-2,77%
Marché monétaire marché global	-2,48%	1,29%
Obligations européennes	-0,70%	-0,14%
Obligations américaines	-5,29%	-0,92%
Obligations marché global	-0,09%	-5,11%
Obligations High Yield	-4,42%	-0,02%
Autres	-2,11%	0,51%

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

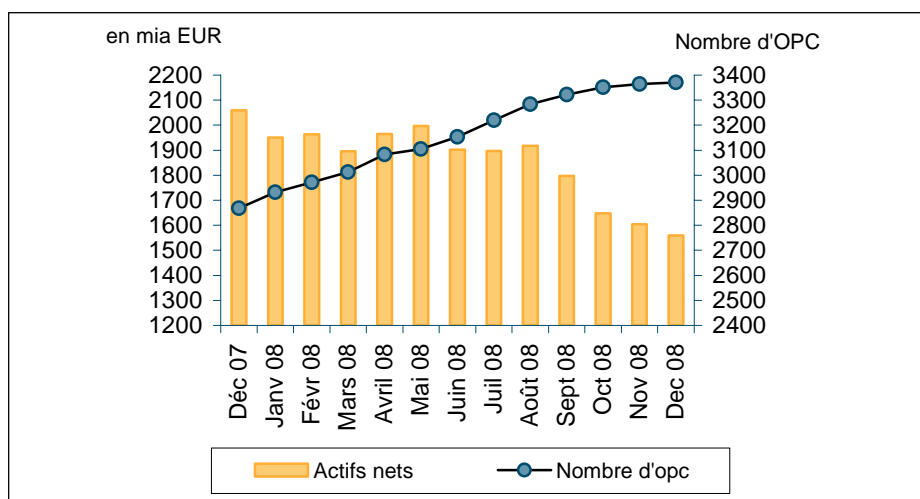
Les actifs nets des OPC *Funds of Funds* et des OPC à politique d'investissement diversifiée ont évolué comme suit.

Funds of Funds et OPC diversifiés au mois de décembre 2008*

	Variation de marché	Emissions nettes
Funds of Funds	-1,47%	0,41%
OPC diversifiés	-0,93%	2,35%

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

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de décembre une variation négative se chiffrant à EUR 44,584 milliards. Cette variation négative d'EUR 44,584 milliards se répartit en EUR 34,347 milliards en raison de l'impact négatif des marchés financiers et en EUR 10,237 milliards provenant d'émissions nettes négatives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.371 par rapport à 3.364 le mois précédent. 2.020 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.973 compartiments. En y ajoutant les 1.352 entités à structure classique, un nombre total de 12.325 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 €

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

1) OPC partie I :

- ABDERUS FUND; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- ALPHA TOP SELECT VORSORGE; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- APO VV PREMIUM; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- ASM ASSET SPECIAL MANAGEMENT FUND; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- BERENBERG DIVERSIFIED UI; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- CAAM ISLAMIC; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- COMINVEST FLEX CONTROL; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- GENERAL INVESTMENT FUND; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- GLOBAL FOCUS GROWTH; 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre; L-1952 Luxembourg
- IFM-FLEXIBILITY; 3, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- KCM FUND; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- LUX EURO; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- M.E.T. FONDS; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- PROMONT; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- SELECTION F; 7, boulevard du Prince Henri; L-1724 Luxembourg
- UNISICAV; 308, route d'Esch; L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II :

- MPF FLEX INVEST; 534, rue de Neudorf; L-2220 Luxembourg
- OSD PRIVATE BANKING; 3, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- SCORE SPECIAL OPPORTUNITIES; 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre; L-1952 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

3) FIS :

- AAA ALTERNATIVE FUND; 1, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- AAA LONG ONLY FUND; 1, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- ALIGNMENT GLOBAL FUND; 6, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- APN CF (NO. 1) SICAV-FIS; 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte; L-1331 Luxembourg
- AVON LIFE SETTLEMENT SIF; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- BAYVK T1-FONDS; 18-20, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- CORPORATE X; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- CORPORATE XI; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- DATACENTER DEVELOPMENT ; 3, rue Réner; L-2422 Luxembourg
- DUET EQUITY INCOME FUND S.A., SICAV-SIF; 8, rue de la Grève; L-1643 Luxembourg
- DUKAAT FUNDS; 50, avenue J-F Kennedy; L-1855 Luxembourg
- EMC INVESTMENT (FIS); 23, rue Aldringen; L-1118 Luxembourg
- EUROMENA REAL ESTATE FUND; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- EVERCARE FUND; 20, boulevard Emmanuel Servais; L-2535 Luxembourg
- FONDS MASSINISSA LUX; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- GLOBAL RETURNS FUND; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- HTTS - HIGH TECH TRADING SYSTEM FUND; 5, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- I.D.S. UMBRELLA FUND SA SICAV-SIF; 11, rue Aldringen; L-1118 Luxembourg
- MAJESTIC CAPITAL; 14, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- MM-FONDS NR. 1; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- MSI SELECTION FUND, SICAV-SIF; 1, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- MULTISTAR FUND SICAV-SIF; 2, place de Metz; L-1930 Luxembourg
- NAI SECURITE PROTEGE; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- NORDEA INSTITUTIONAL INVESTMENT FUND, SICAV-FIS; 562, rue de Neudorf; L-2220 Luxembourg
- PE-UNIVERSAL-FONDS FCP (SIF); 18-20, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- PLATINUM FUNDS; 20, rue de la Poste; L-2346 Luxembourg
- QW CAPITAL FUND; 50, avenue J-F Kennedy; L-1855 Luxembourg
- REAL I.S. & CAM PRIVATE EQUITY DACHFONDS SICAV-FIS I; 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte; L-1331 Luxembourg
- SCHRODER ITALIAN PROPERTY; 5, rue Höhenhof; L-1736 Senningerberg
- TORO CAPITAL I; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- VALIANCE INFRASTRUCTURE FUND; 2-8, avenue Charles de Gaulle; L-1653 Luxembourg

Les quarante-sept organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de décembre 2008 :

1) OPC partie I :

- ALLIANZ-DIT EURO LAUFZEITFONDS 2008; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- BANESFONDO INTERNACIONAL; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- BLUE CHIP SELECTION; 12, rue Eugène Ruppert; L-2453 Luxembourg
- COMINVEST GLOBAL INVEST 12/2008; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- CREDIT SUISSE PREMIER LIQUIDITY FUND; 5, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- DEKA-GLOBALMAKRO; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- DF SELECT FUND; 17, rue Antoine Jans; L-1820 Luxembourg
- DJE STRATEGIE; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- DWS EUROPA TIMING +; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE 2008; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- FFTW FUNDS SELECTION; 2-8, avenue Charles de Gaulle; L-1653 Luxembourg
- HSH BOND; 4, rue Albert Borschette; L-1246 Luxembourg
- IFM EURORENTEN; 3, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- IFM ROHSTOFFWERTE; 3, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- JB STRATEGY FUND GLOBAL BALANCED EUR; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- MEAG SICAV; 44, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS AKTIEN EURO; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS GLOBAL RETURN EQUITY; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS OPTI BOND; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS TACTICAL ALLOCATION FUND; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS TOTAL RETURN ADVANCED; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- PIONEER OPTIMISER; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- POSTBANK KONZEPT; 18-20, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- PUBLICASH; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- SPARINVEST ASSET ALLOCATION; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- STRATEGIEPORTFOLIO ABSOLUT; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- STRATEGIEPORTFOLIO BALANCE; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- STRATEGIEPORTFOLIO CHANCE; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- STRATEGIEPORTFOLIO WACHSTUM; 4, rue Alphonse Weicker; L-2721 Luxembourg
- VANTAGE FUND; 23, avenue de la Liberté; L-1931 Luxembourg
- VCH COREOLAN; 21, avenue de la Liberté; L-1931 Luxembourg

2) OPC partie II :

- DEXIA ORCHID FUND; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- DRESPA PREMIUM; 2, place Dargent; L-1413 Luxembourg
- IDC FLEX ZERTIFIKATEFONDS; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- LEMANIK PRIVATE EQUITY FUND; 4, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg

3) FIS :

- H & A LUX PARTNERS AIP FIS; 21, avenue de la Liberté; L-1931 Luxembourg
- INVESTMENT SELECT FUND IV; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- IPC-CAPITAL STRATEGY I; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- IPC-PORTFOLIO INVEST II; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- IPC-PORTFOLIO INVEST IV; 4, rue Thomas Edison; L-1445 Luxembourg-Strassen
- PARAMOUNT US REAL ESTATE FUND; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- SEPPIRE FUND; 4, rue Dicks; L-1417 Luxembourg
- VALARTIS REAL ESTATE OPPORTUNITIES INCOME FUND; 2, place Dargent; L-1413 Luxembourg

Luxembourg, le 27 janvier 2009