

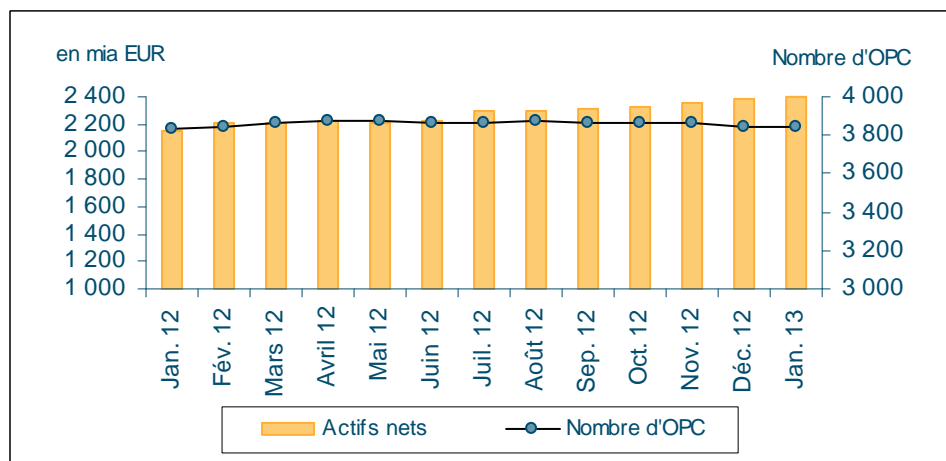
COMMUNIQUE DE PRESSE 13/11

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JANVIER 2013

I. Situation globale

Au 31 janvier 2013, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.405,928 milliards contre EUR 2.383,826 milliards au 31 décembre 2012, soit une augmentation de 0,93% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 11,54%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 22,102 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 26,675 milliards (+1,12%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR -4,573 milliards (-0,19%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.840 par rapport à 3.841 le mois précédent. 2.462 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.058 compartiments. En y ajoutant les 1.378 entités à structure classique, au total 13.436 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 de janvier :

Les catégories d'OPC à actions ont toutes réalisé des gains de cours sur le mois sous revue, ce qui peut s'expliquer par différents facteurs dont la préférence soutenue des investisseurs pour des actifs plus risqués et la confiance des investisseurs dans la politique menée par la Banque Centrale Européenne (« BCE »). S'y ajoutent les considérations en relation avec les remboursements anticipés par les établissements de crédit des liquidités mises à disposition dans le cadre des opérations de refinancement par la BCE au début de l'année 2012 ainsi que le compromis temporaire sur le plafonnement de la dette publique aux Etats-Unis.

Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de janvier, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	1,14%	0,78%
Actions européennes	2,66%	2,05%
Actions américaines	3,17%	0,31%
Actions japonaises	2,04%	2,20%
Actions Europe de l'Est	1,52%	-0,49%
Actions Asie	0,77%	3,41%
Actions Amérique latine	0,88%	-0,78%
Actions autres	0,36%	2,55%

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

Au niveau de la catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR, on a pu observer en janvier sur le marché des obligations d'Etat une demande accrue des investisseurs pour des emprunts publics de pays de la zone euro à faible notation et à rendement élevé aux dépens d'emprunts publics de la zone euro à haute notation et à faible rendement. Sur le marché des obligations privées, en moyenne il s'est produit une réduction des cours bien que le développement pour cette catégorie d'obligations ait divergé au mois de janvier par secteur et par pays. En somme, on a pu observer une réduction des cours de la catégorie OPC à obligations libellées en EUR.

Pour la catégorie d'OPC à obligations libellées en USD, le regain d'appétit des investisseurs pour des actifs plus risqués et les discussions aux Etats-Unis relatives au plafonnement de la dette publique ont entraîné une diminution de la demande des investisseurs pour les obligations d'Etat américaines. La dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR de 2,63% a intensifié la baisse des actifs nets de la catégorie des OPC à obligations libellées en USD.

En plus de la montée générale des rendements sur les marchés obligataires en Europe et aux Etats-Unis au mois de janvier, on a également pu observer une hausse des primes de risque au niveau de la catégorie des obligations des marchés émergents de sorte que cette catégorie a également subi des baisses de cours.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital légèrement positif pour le mois sous revue.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de janvier 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,03%	-0,46%
Marché monétaire en USD	-2,63%	-4,66%
Marché monétaire marché global	-1,46%	-0,61%
Obligations libellées en EUR	-0,96%	0,10%
Obligations libellées en USD	-3,28%	-0,96%
Obligations marché global	-1,13%	1,66%
Obligations marchés émergents	-1,95%	4,78%
Obligations High Yield	-0,54%	1,44%
Autres	-1,19%	0,60%

* 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 de janvier 2013*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,04%	1,81%
Fonds de Fonds	0,45%	0,73%

* 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 respectivement de la loi de 2010 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 €)
31/12/2007	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 €
31/05/2012	1 859	1 750,722 €	582	203,715 €	1 433	257,590 €	3 874	2 212,027 €
30/06/2012	1 841	1 762,870 €	581	202,440 €	1 445	259,169 €	3 867	2 224,479 €
31/07/2012	1 835	1 823,366 €	576	207,093 €	1 453	266,258 €	3 864	2 296,717 €
31/08/2012	1 834	1 825,035 €	573	204,103 €	1 465	266,261 €	3 872	2 295,399 €
30/09/2012	1 827	1 845,500 €	567	201,592 €	1 472	267,356 €	3 866	2 314,448 €
31/10/2012	1 820	1 860,241 €	563	199,842 €	1 485	269,566 €	3 868	2 329,649 €
30/11/2012	1 815	1 891,001 €	561	196,886 €	1 487	271,835 €	3 863	2 359,722 €
31/12/2012	1 801	1 913,089 €	555	193,769 €	1 485	276,968 €	3 841	2 383,826 €
31/01/2013	1 803	1 936,513 €	550	191,354 €	1 487	278,061 €	3 840	2 405,928 €

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- BEST CHOICE, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CORE ALPHA COMPASS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- D/S STRATEGIE AUSGEWOGEN, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- GLOBALWAVES FUND, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- JFH, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MEGA TREND FUNDS, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS, 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- UBS (LUX) KEYINVEST SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EURO COVERED BONDS 2019, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS:

- AB INSTITUTIONAL STRATEGIES, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ACRON REAL ESTATE PORTFOLIO, 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg
- ASHMORE BRASIL EQUITY FUND, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- ASHMORE TURKISH DEBT FUND, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- BELLAXA SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- BRZ FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DB GERMAN RESIDENTIAL PROPERTIES SA, SICAV-FIS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DIAS II, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ECM SPECIAL SITUATIONS MASTER FUND SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EQT CREDIT II SICAV-FIS, SCA, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- ESPIRITO SANTO INVESTMENTS SICAV-SIF S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- ICG CAPITAL SENIOR DEBT PARTNERS FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
- IRONIE 19 S.A., SICAV-SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- LOGICAL SICAV SIF, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- MSK SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- MUGC/ASHMORE LATIN AMERICA USD BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/MS GNMA 30 YEAR FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- ODEON STRATEGY FUND SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SCORLUX SICAV-SIF, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

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

1) OPC partie I Loi 2010 :

- DYNAMIC OPPORTUNITIES SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EASYETF S&P GSCI™ LIGHT ENERGY DYNAMIC TR, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- KBC DISTRICLICK, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- MMW SECURITIES FUND, SICAV, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- OCKHAM SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- PAI, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- SWISS PEAKS, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- UBP MENA, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- UBP MULTIFUNDS, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL FLEXIBLE COMMODITIES, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010:

- DINVEST ACCESS, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

3) FIS :

- 1798 EUROPEAN CREDIT OPPORTUNITIES MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ABERDEEN GLOBAL V, 2B, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- ABNOBA-GLOBAL, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EQUITY STRATEGIES S.A., SICAV-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALURA CAPITAL PARTNERS FUND SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- AMA SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- AMUNDI SIF 2, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- BLUE MOUNTAIN FUND S.A., SICAV-SIF, 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CRABEL FUND SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- FEVO ALTERNATIVE EQUITY SICAV - FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- IGB KLIMASCHUTZ-PORTFOLIO, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- INTELECTIA CAPITAL LUXEMBOURG SICAV-SIF, SCA, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- LASALLE PROPERTY PLATFORM FCP-SIF, 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- LH FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LUX MULTI PLUS SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TRP US INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- TRP US LARGE CAP CORE GROWTH FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- ZEPHYRUS FUND S.C.A. SICAV-SIF, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

Luxembourg, le 1^{er} mars 2013

