

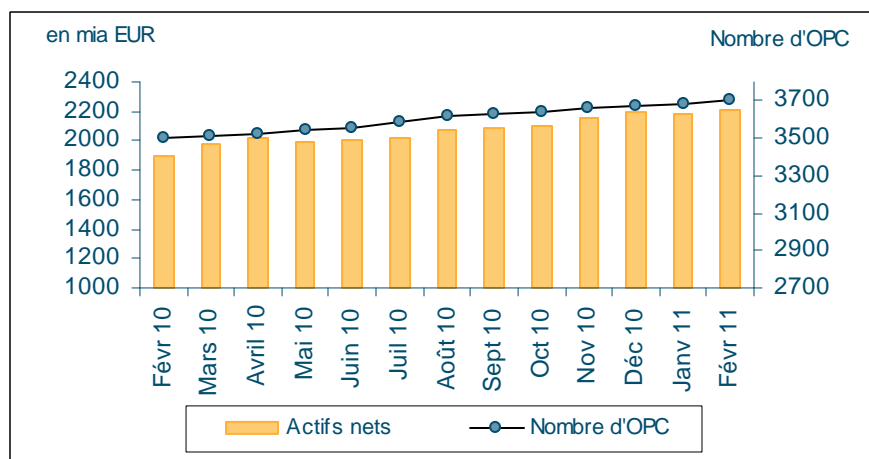
COMMUNIQUE DE PRESSE 11/11

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE FEVRIER 2011

I. Situation globale

Au 28 février 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.208,198 milliards contre EUR 2.184,027 milliards au 31 janvier 2011, soit une augmentation de 1,11% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 16,35%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 24,171 milliards. Cette augmentation résulte de la combinaison de l'impact favorable des marchés financiers à concurrence de EUR 8,548 milliards (+0,39%) et d'émissions nettes positives à concurrence de EUR 15,623 milliards (+0,72%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.705 par rapport à 3.684 le mois précédent. 2.334 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.659 compartiments. En y ajoutant les 1.371 entités à structure classique, un nombre total de 13.030 entités sont actives sur la place financière.

Concernant l'impact des marchés financiers et l'investissement net en capital sur les OPC luxembourgeois, les faits suivants sont à relever pour le mois de février.

La plupart des catégories d'OPC à actions européennes, américaines et japonaises ont pu enregistrer des gains de cours au mois de février sous l'impulsion de données positives tant au niveau macroéconomique que microéconomique. Les tensions politiques dans certains pays de l'Afrique du Nord et du Moyen Orient ont légèrement contrarié la progression des cours. Les tendances inflationnistes en Asie et les anticipations des investisseurs d'une hausse des taux directeurs ont négativement impacté les cours des OPC à actions asiatiques.

Les OPC luxembourgeois à actions ont en somme pu enregistrer au mois de février des émissions nettes positives.

Evolution des OPC à actions au mois de février 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Actions marché global | 1,56% | 1,14% |
| Actions européennes | 1,17% | 1,42% |
| Actions américaines | 2,45% | 3,19% |
| Actions japonaises | 3,59% | 0,02% |
| Actions Europe de l'Est | 1,05% | 1,00% |
| Actions Asie | -3,54% | -1,54% |
| Actions Amérique latine | -0,53% | -1,28% |
| Actions autres | -0,79% | -0,72% |

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

En février, face aux tensions politiques dans les pays de l'Afrique du Nord et du Moyen Orient et en conséquence d'une demande plus élevée pour des obligations d'Etat, les OPC à obligations libellées en EUR ont enregistré des gains de cours. En même temps les écarts de rendements entre les différentes obligations d'Etat des pays de la zone Euro ont à nouveau augmenté.

Sur le segment des obligations du secteur privé une légère diminution des primes de risque a pu être observée.

La dépréciation de l'USD face à l'EUR, l'absence de mesures concrètes pour combattre les déficits publics américains ainsi que la remontée des anticipations d'inflation aux Etats-Unis ont eu un impact négatif sur les OPC à obligations libellées en USD.

Sur le marché de devises, on a pu constater au mois de février une appréciation pour l'EUR d'environ 1% par rapport à l'USD.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de février 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Marché monétaire en EUR | 0,07% | -1,41% |
| Marché monétaire en USD | -1,01% | 4,35% |
| Marché monétaire marché global | 0,24% | -0,61% |
| Obligations libellées en EUR | 0,05% | -0,76% |
| Obligations libellées en USD | -0,82% | 0,69% |
| Obligations marché global | 0,30% | -0,19% |
| Obligations High Yield | 0,54% | 4,23% |
| Autres | 0,87% | 0,75% |

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

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à revenu diversifié et des fonds de fonds au mois de janvier est illustrée dans le tableau suivant:

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de février 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-----------------|---------------------|------------------|
| OPC diversifiés | 1,12% | 1,51% |
| Fonds de Fonds | 0,21% | 0,10% |

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

Commission de Surveillance du Secteur Financier

II. Ventilation du nombre et des avoirs nets des OPC selon les parties I et II de la loi de 2002 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 € |
| 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 € |

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I :

- CBK € 12,5 CORPORATE BOND FUND, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CFM FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CM-EQUITY, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- CORE SERIES, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- GRAND CRU SWISS, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- INVESTORSELECT SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- LUX LION, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MEMNON FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- NEXT GENERATION ABSOLUTE RETURN, 41, op Bierg, L-8217 Mamer
- PICTET SELECT, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SABRE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SPOTRTM 1, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2017), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: EMERGING MARKETS (2018), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EM CORPORATE BONDS 2017, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EM CORPORATE BONDS, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIRENTAEUROLANDPLUS 5J, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- 4-COM, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- ALTERNATIVE MANAGERS PLATFORM, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AMB-ALLIANZ EUROPE LOGISTICS FUND, FCP-FIS, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- ASSENAGON ELPV, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- ASSYA CAPITAL INVESTMENT S.C.A., SICAV-SIF, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ATUM ALTERNATIVE, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- BD - FAMILY SELECT, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- DB PEP V, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DNB NOR SPECIALISED INVESTMENT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ETIMOS FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- FUNITAS FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- GULFMENA INVESTMENT FUNDS FCP-SIF, 11-13, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- HEDGEPEAK SICAV-SIF, SCA, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- INVESCO REAL ESTATE-EUROPEAN HOTEL REAL ESTATE FUND II FCP-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- JPMORGAN SPECIALIST INVESTMENT FUNDS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- LAMBO S.A. SICAV-SIF, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- LIBERTA GLOBAL FUND SICAV-FIS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- PARTNER FONDS EURO BONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PRIMUS, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- VAUBAN INVESTMENTS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- VOLGA RESOURCES INVESTMENTS SICAV-SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Les dix-sept organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de février 2011 :

1) OPC partie I :

- ARDOUR FUND, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- ASTANUM, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- BEARBULL SELECTOR, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DWS RENDITE 2010, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- PA-EQUITY-INVEST, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS EUROPEAN BOND SPECIAL, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- SASFIN INTERNATIONAL FUND, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- UNIDOLLARBOND, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIEUROBOND "XL", 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIMONEYMARKET: EURO 2, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II :

- DEXIA GLOBAL, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- HDF SICAV DIVA (LUX), 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- SCUDDER ALPHA FUNDS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIFAVORIT, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS :

- 1ST RED REAL ESTATE FUNDS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- EURO ADVANCE FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MATRIX ABSOLUTE SICAV-FIS, 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

Luxembourg, le 4 avril 2011

