

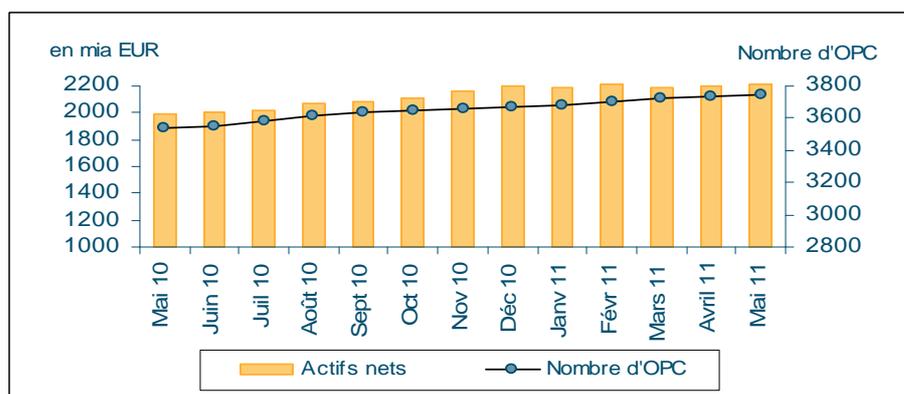
COMMUNIQUE DE PRESSE 11/23

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

I. Situation globale

Au 31 mai 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.219,208 milliards contre EUR 2.195,408 milliards au 30 avril 2011, soit une augmentation de 1,08% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 11,38%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de mai une variation positive se chiffrant à EUR 23,800 milliards. Cette augmentation résulte d'émissions nettes positives à concurrence d'EUR 7,906 milliards (+0,36%) et d'un impact favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 15,894 milliards (+0,72%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.749 par rapport à 3.736 le mois précédent. 2.374 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.811 compartiments. En y ajoutant les 1.375 entités à structure classique, au total 13.186 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 mai.

Les catégories d'OPC à actions ont fait état de développements divergents au mois de mai. La plupart des bourses ont fini à la baisse face aux tensions sur les marchés de la dette souveraine dans la zone Euro, à la fragilité de la croissance mondiale et à l'évolution des taux d'inflation dans les pays émergents. C'est finalement l'évolution des cours de change qui a fait que la plupart des catégories d'OPC à actions ont fini à la hausse. Ainsi l'USD s'est apprécié de 3,30 % et le JPY de 2,94% vis-à-vis de l'EUR ce qui a compensé l'impact de l'évolution défavorable des bourses sur les OPC à actions. N'ayant pu bénéficier de cet effet, ce sont en conséquence principalement les catégories d'OPC à actions européennes qui ont subi des baisses de cours au mois de mai.

Concernant l'investissement net en capital, les OPC à actions ont en somme enregistré des rachats nets au mois de mai.

Evolution des OPC à actions au mois de mai 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Actions marché global | 0,48% | 0,64% |
| Actions européennes | -0,43% | 0,11% |
| Actions américaines | 1,32% | -0,42% |
| Actions japonaises | 1,10% | -1,71% |
| Actions Europe de l'Est | -2,62% | -0,43% |
| Actions Asie | 1,14% | 0,67% |
| Actions Amérique latine | 0,56% | -0,79% |
| Actions autres | 0,23% | 0,53% |

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

Face à une légère baisse des anticipations d'inflation dans la zone Euro, ceci dû principalement au relâchement des prix des matières premières et face à une demande accentuée des investisseurs pour des obligations d'Etat à notation élevée, les OPC à obligations libellées en Euro ont en moyenne enregistré des gains de cours pendant le mois de mai. Néanmoins les tensions sur les marchés de la dette souveraine dans la zone Euro et en particulier les problèmes en relation avec la restructuration de la dette publique grecque ont encore accentué les fluctuations des écarts de rendement entre obligations d'Etat libellées en Euro.

Aux Etats-Unis la fin des mesures exceptionnelles de politique monétaire et la faiblesse des données conjoncturelles ont augmenté la demande des investisseurs pour des obligations d'Etat. Ainsi les OPC à obligations libellées en USD ont enregistré une hausse des cours qui a été intensifiée par l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR.

Du côté des émissions nettes, les catégories d'OPC d'obligations du marché global et la catégorie d'OPC à valeurs mobilières diversifiées ont enregistré le volume de souscriptions nettes le plus élevé.

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

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Marché monétaire en EUR | 0,07% | 0,71% |
| Marché monétaire en USD | 3,28% | -3,67% |
| Marché monétaire marché global | 1,07% | 0,61% |
| Obligations libellées en EUR | 0,84% | -0,22% |
| Obligations libellées en USD | 3,26% | 4,99% |
| Obligations marché global | 1,02% | 1,48% |
| Obligations High Yield | 1,29% | 3,74% |
| Autres | 1,79% | -1,66% |

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

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à valeurs mobilières diversifiées et des fonds de fonds au mois de mai est illustrée dans le tableau suivant:

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

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-----------------|---------------------|------------------|
| OPC diversifiés | 0,30% | 1,33% |
| Fonds de Fonds | 0,09% | -0,15% |

* 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 € |
| 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 € |

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I Loi 2002:

- AC QUANT, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- AMETOS SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- ASSENAGON JAPAN TREASURY, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- B&B FONDS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BANNIER & CIE. INVESTMENT FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- CAM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- DWS FLEXIBLE INVEST 10, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 30, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 50, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 70, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 90, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- LGLOBAL FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- RSM & RB FINANCE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie I Loi 2010:

- UNIEM IMMUNO 90, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS :

- ADQUANTID SICAV SIF-SCA, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ALLSTARS CAPITAL SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- BAVARIA SICAV-SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- CPS INVEST SCA, SICAV-FIS, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- CYCLOPE INVESTISSEMENTS, 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg
- DOURO SICAV-SIF, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ENOLIA PREMIUM CAPITAL SIF (S.C.A.), 11a, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- GERANA SICAV-SIF, S.A., 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg
- INTELECTIA CAPITAL LUXEMBOURG SICAV-SIF, SCA, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- LOMBARD ODIER INVESTMENT MANAGERS PRIVATE EQUITY INVESTMENTS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SEB ASIAN PROPERTY II SICAV-SIF, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- TALOMON FUND S.C.A., SICAV-SIF, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- UNIVEST V, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- VPV TARGET FCP-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- WILLOWTREE FUND S.C.A., SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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

1) OPC partie I Loi 2002:

- CALYPSO SICAV, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- DEKA-CAPGARANT PLUS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS FIXED INCOME STRATEGY, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FOYER PATRIMONIUM SELECTION, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- FOYER SELECTION, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GOLDMAN SACHS FUNDS, FCP, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- ING (L) RENTA FUND, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- J. VAN BREDA BEHEERSFONDS, 287, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PIONEER ABSOLUTE RETURN EQUITY ASIA, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg

2) OPC partie II Loi 2010 :

- HDF SICAV DIVM (LUX), 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- ML SELECTED FUND SERIES, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PELLUCIDA, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- PORTFOLIO MULTI-MANAGER FUND, 287, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

3) FIS :

- MFOUNTAIN SELECTED FUND SERIES, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PLUS 2009 SICAV-FIS S.C.A., 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- VOLGA RESOURCES SICAV-SIF S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

Luxembourg, le 15 juillet 2011