

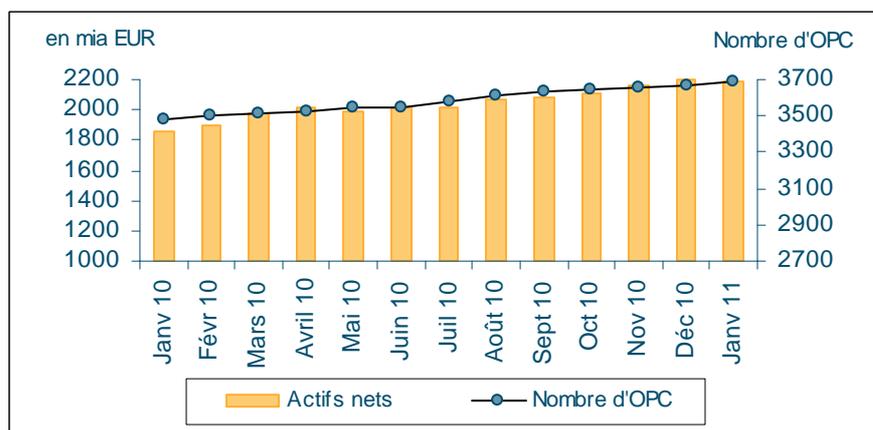
COMMUNIQUE DE PRESSE 11/09

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

I. Situation globale

Au 31 janvier 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.184,027 milliards contre EUR 2.198,994 milliards au 31 décembre 2010, soit une diminution de 0,68% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 17,38%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de janvier une variation négative se chiffrant à EUR 14,967 milliards. Cette diminution résulte de la combinaison de l'impact défavorable des marchés financiers à concurrence de EUR -29,179 milliards (-1,33%) et d'émissions nettes positives à concurrence de EUR 14,212 milliards (+0,65%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.684 par rapport à 3.667 le mois précédent. 2.318 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.613 compartiments. En y ajoutant les 1.366 entités à structure classique, un nombre total de 12.979 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 janvier.

La plupart des catégories d'OPC à actions ont enregistré des pertes de cours. Les raisons de ce développement sont multiples. Ainsi la dépréciation du dollar américain et d'autres devises par rapport à l'euro a compensé la hausse des cours des actions. Par ailleurs, les taux d'inflation dans certains marchés émergents comme par exemple l'Asie et l'Amérique latine a engendré une baisse des cours d'actions.

Malgré ce développement les OPC à actions font état d'un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Actions marché global | -1,79% | 1,83% |
| Actions européennes | 0,86% | 0,47% |
| Actions américaines | -0,63% | 3,11% |
| Actions japonaises | -1,78% | 1,89% |
| Actions Europe de l'Est | -0,76% | 0,43% |
| Actions Asie | -5,85% | -0,03% |
| Actions Amérique latine | -7,69% | 0,33% |
| Actions autres | -4,31% | 0,28% |

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

En ce qui concerne les marchés des obligations d'Etat européennes, les écarts de rendement des obligations souveraines au sein de la zone euro se sont légèrement rétrécis. Sur le segment des obligations du secteur privé une diminution des primes de risque est à noter. Face à cette détente sur les marchés d'obligations, les OPC à obligations libellées en EUR au mois de janvier ont enregistré des gains de cours.

La dépréciation de l'USD face à l'EUR ainsi que l'absence de mesures concrètes pour combattre les déficits publics américains ont eu un impact négatif sur les OPC à obligations libellées en USD.

En somme, les OPC à obligations libellées en USD ont subi des baisses de cours et des émissions nettes négatives.

Sur le marché de devises, l'EUR s'est apprécié de 2,4% par rapport au USD et de 3,4 % face au YEN.

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

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Marché monétaire en EUR | 0,00% | -1,16% |
| Marché monétaire en USD | -2,41% | -1,86% |
| Marché monétaire marché global | -0,44% | -0,72% |
| Obligations libellées en EUR | 0,37% | -1,74% |
| Obligations libellées en USD | -2,03% | -0,70% |
| Obligations marché global | -1,61% | 0,29% |
| Obligations High Yield | 0,09% | 4,87% |
| Autres | -0,71% | 0,09% |

* 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 janvier 2011*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-----------------|---------------------|------------------|
| OPC diversifiés | -0,61% | 1,79% |
| Fonds de Fonds | -0,67% | 0,98% |

* 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 € |

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I :

- ASSENAGON ALPHA, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- BZ EQUITY FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- CASTLEROCK, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DEUTSCHE KONTOR VERMÖGENSMANDAT, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- DYNAMIC OPPORTUNITIES SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- G FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MIRABAUD ACTIVE ALLOCATION, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- NORRON SICAV, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- OCKHAM SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- PLATINUM UCITS FUNDS SICAV, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- RM SPECIAL SITUATIONS TOTAL RETURN I, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- VICTOIRE BRASIL INVESTMENT FUNDS, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

2) OPC partie II:

- ALLIANZ PIMCO LAUFZEITFONDS EXTRA 2015, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS EMERGING SOVEREIGN BOND FUND AUD, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- MIX-FONDS:, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- RENTENCONCEPT VM BC, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg

3) FIS :

- ALTERNA GLOBAL EQUITIES S.A. SICAF SIF, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- AVANA 2ND S.A. SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- BRANCA AC FUND SCA, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- C CAPITAL SICAV-SIF, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- CAPITAL FOUR INVEST, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CLAIRINVEST, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- COMMERCIAL REAL ESTATE LOAN SCA, 21, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- CONVERTIBLE SECURITIES PLUS SI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- CORPORATE XIII, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DIVERSIFIED DEBT SECURITIES SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- DUET MENA HORIZON FUND, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- ECE EUROPEAN PRIME SHOPPING CENTRE SCS SICAF SIF A, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ECE EUROPEAN PRIME SHOPPING CENTRE SCS SICAF SIF B, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ECE EUROPEAN PRIME SHOPPING CENTRE SCS SICAF SIF C, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ESSENTIAL RESOURCES DEBT FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- FONDS VIAGER LIFE SA, SICAV-SIF, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
- GEMELOLUX SICAV-FIS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- GLOBUS EQUITY SICAV SIF, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- GOTTEX SICAV SIF, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- GWA SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- IP WESER FCP-FIS, 13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- JUBELADE S.C.A., SICAV-FIS, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- KAROO INVESTMENT FUND II S.C.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- LEPERCQ-LYNX PARTNERS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- LUXIF, 75, Parc d'activités, L-8308 Capellen
- MISTRAL SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- NS SELECTION SICAV-SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- SAMBARA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SARASIN SUSTAINABLE ALTERNATIVE INVESTMENT SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- STRADIOS FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- SUSTAINABLE FUNDS (SCA) SICAV SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- THE SWATCH GROUP SICAF-SIF, 10, rue Hondsbreck, L-5835 Alzingen
- THISER S.C.A., SICAV-FIS, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I :

- ALLIANZ GLOBAL STRATEGY DEFENSIVE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ASI, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- AXA PENSION, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CW-MATRIXCREATIV, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- DEKA-PORTABLEALPHA, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS BEST USA GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- LIQUID ALPHA, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- MCP FLEXIBLE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- ROLLING BONUS DIVDAX® 2SI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- TITAN, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- UBS (LUX) EQUITY FUND 2, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UBS ACCESS SICAV, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VALBONNE I, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

2) OPC partie II :

- ASI II, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- EVEREST FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- OAI HEDGE FUND SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SELECTED ABSOLUTE STRATEGIES, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- VAM GLOBAL FUNDS (LUX), 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg

3) FIS :

- ACHMEA RE INVESTMENT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AEVN-ASIEN-PAZIFIK, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- DEKA LOAN INVESTORS LUXEMBOURG III SICAV-FIS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EUROMENA REAL ESTATE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GLOBAL GROWTH OPPORTUNITIES SICAV-SIF, 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- HEXAGONE FRENCH REGIONAL PROPERTY FUND, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- JL FUND OF FUNDS SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- LEND LEASE INTERNATIONAL DISTRESSED DEBT FUND, SCA, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- LUX LIFE OPPORTUNITY FUND SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- PHI CAPITAL, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SERENITY FUND SICAV-SIF S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- TEP BASICS FUND, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- TIMBER OPPORTUNITIES FUND S.C.A. SICAV-SIF, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- TREZART INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 15 mars 2011

