

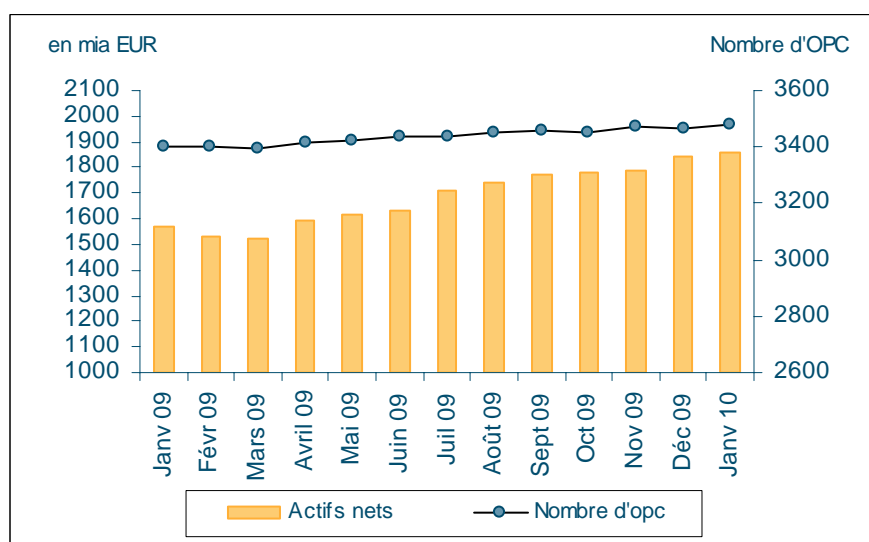
## COMMUNIQUE DE PRESSE 10/06

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JANVIER 2010

#### I. Situation globale

Au 31 janvier 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.860,688 milliards contre EUR 1.840,993 milliards au 31 décembre 2009, soit une augmentation de 1,07% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,40%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de janvier une variation positive se chiffrant à EUR 19,695 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR -1,779 milliards (-0,10%) à cause de l'impact négatif des marchés financiers et en EUR 21,474 milliards (+1,17%) provenant d'émissions nettes positives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.480 par rapport à 3.463 le mois précédent. 2.130 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.966 compartiments. En y ajoutant les 1.350 entités à structure classique, un nombre total de 12.316 entités sont actives sur la place financière.

Concernant les OPC à actions, le mois de janvier a été caractérisé par une baisse des cours pour la plupart des catégories d'actions. La situation budgétaire de la Grèce, les discussions sur la réglementation bancaire aux Etats-Unis ainsi que l'adoption d'une politique monétaire plus restrictive par la Chine ont impacté négativement les cours de la plupart des marchés d'actions pendant le mois de janvier.

Seuls les OPC à actions de l'Europe de l'Est ont pu réaliser des gains en bourse au mois de janvier. L'évolution positive du JPY par rapport à l'EUR a surcompensé les pertes en bourse pour les OPC à actions japonaises.

Quant à l'investissement net en capital, les OPC luxembourgeois à actions ont pu enregistrer au mois de janvier des émissions nettes positives.

### Evolution des OPC à actions au mois de janvier 2010\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-1,68%	1,17%
Actions européennes	-2,31%	0,71%
Actions américaines	-0,40%	1,26%
Actions japonaises	3,71%	4,67%
Actions Europe de l'Est	5,09%	-0,34%
Actions Asie	-3,57%	1,04%
Actions Amérique latine	-5,05%	1,09%
Actions autres	-1,80%	1,31%

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

Les marchés des obligations européennes furent marqués au mois de janvier par la situation budgétaire de la Grèce et par les craintes en rapport avec la situation budgétaire d'autres pays de la zone euro comme l'Italie, le Portugal et l'Espagne. En conséquence, on a observé au mois de janvier une augmentation des primes de risque pour les obligations d'Etat de ces pays à l'encontre de pays de la zone euro à situation budgétaire plus stable, comme par exemple l'Allemagne, où un fléchissement des rendements des obligations d'Etat a pu être noté.

Sur le marché des obligations privées le mois de janvier est marqué par une nouvelle réduction des primes de risques. Toutefois, en raison de l'augmentation de l'incertitude et de l'aversion au risque des investisseurs, ce fléchissement s'est moins manifesté pour les titres moins bien notés.

En somme les OPC à obligations européennes ont pu réaliser des augmentations de cours au mois de janvier 2010.

Les obligations d'Etat américaines, toujours considérées comme valeurs refuge par les investisseurs, ont pu profiter de l'inquiétude des investisseurs face à la situation budgétaire de pays européens de la zone euro, ce qui a eu un effet positif sur les cours des obligations d'Etat américaines.

Malgré les incertitudes se rapportant aux déficits budgétaires de nombreux pays, les OPC luxembourgeois à obligations ont pu enregistrer au mois de janvier des émissions nettes positives.



## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Les discussions émergentes relatives à la stabilité de la zone EUR ont fait chuter l'EUR au mois de janvier par rapport à la plupart des autres devises. Ainsi au mois de janvier, l'EUR a perdu plus de 3% en valeur par rapport à l'USD et plus de 5 % par rapport au JPY.

Par conséquent les catégories d'OPC luxembourgeois investissant dans des titres libellés en USD, respectivement en JPY, ont été positivement impactées par l'appréciation de ces deux devises par rapport à l'EUR.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de janvier 2010\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,06%	-2,96%
Marché monétaire en USD	3,07%	-2,49%
Marché monétaire marché global	0,76%	1,03%
Obligations européennes	0,78%	-0,14%
Obligations américaines	3,45%	-0,25%
Obligations marché global	1,18%	2,71%
Obligations High Yield	2,70%	3,80%
Autres	1,21%	1,97%

\* 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 2010\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,61%	3,21%
Fonds de Fonds	-0,52%	0,75%

\* 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 €)
31/12/2006	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	1 646,341 €	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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 :

- ALLIANCEBERNSTEIN INVESTMENTS, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ARCHER MULTI, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ASSENAGON TREND, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT CHANCE TIMING 2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT EINKOMMEN TIMING 2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT WACHSTUM TIMING 2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS NOVA FLEX I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA FLEX II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA FLEX III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA FLEX IV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON FOCUS CAPITALE PROTETTO, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- ÖHMAN SICAV 1, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- STRUCTURED SOLUTIONS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- TRINITY STREET FUNDS, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen
- WOODPECKER CAPITAL, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- WORLD PERFORMANCE PORTFOLIOS, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen
- WORLD STRATEGY PORTFOLIOS, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen

### 2) OPC partie II :

- ALANDBANKEN GLOBAL PRODUCTS SICAV II, 8, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg
- REAL ESTATE MK, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- SHEDLIN REAL ESTATE + INFRASTRUCTURE, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- TARGET SELECTION, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

### 3) FIS :

- ALLIANCEBERNSTEIN ALLOCATIONS, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALPINA REAL ESTATE FUND II (LUX), 13, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- AMA SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- ARAGON, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- AXA IM ILS FUND FCP-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CORPORATE XII, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- CYGNA NEGRA LUXEMBOURG SICAV-FIS, SCA, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- DWS RREEF GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES MASTER FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EFFEPILUX ALTERNATIVE, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EQUI SICAV SIF SCA, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- FANISI VENTURE CAPITAL FUND S.C.A., SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GREEN UTILITY (I) FEEDER SICAV-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- GREEN UTILITY SICAV-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- HIGH LIQUIDITY INVESTMENT FUND, 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg
- IIF (INVESTINVENTFUNDS) SICAV-SIF, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- IJ PARTNERS DIRECT INVESTMENTS SICAV-SIF, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- IN ART WE TRUST - ARTFUND INVESTMENTS SIF, 38, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg
- INDIAN FUND S.A., 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- KAMPEN FCP-FIS, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- KRAICHGAU - FONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- L.S.A. S.C.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- LYNX INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-FIS, 1, rue Peterelchen, L-2370 Howald-Hesperange
- MAINBLUE, S.C.A. SICAV-FIS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- PANTERA, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- RESH SOUTH AFRICA PROPERTY FUND SCA SICAV-SIF, 10-12, rue de Medernach, L-7619 Larochette
- RMK GLOBAL TIMBERLAND RESOURCES FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- SCHRODER CAPITAL INVESTMENTS FUND, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
- TTS FUND SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- UFG IC FUND, SICAV-FIS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange

Les trente-trois organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de janvier 2010:

**1) OPC partie I :**

- AL DAR ISLAMIC FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ALLIANZ GLOBAL SELECTION BALANCE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ RCM EURO GARANT 12/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ARQUIMEDES GLOBAL INVESTMENTS SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- BG UMBRELLA FUND, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- COMINVEST EUROPA ZINSPLUS 10/2009, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COMINVEST EUROPA ZINSPLUS 9/2009, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COMINVEST GLOBAL EMERGING MARKET BONDS USD, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COMINVEST MULTI, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- IPC AM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- JPMORGAN LUX FUNDS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- OPTIMUM.PORTFOLIO FONDS, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- PA-BOND-INVEST, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- SGKB (LUX) FUND, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- STRUKTURFONDS ABSOLUT NR. 1, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- STUTTGARTER BASKET 100, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- STUTTGARTER BASKET 50, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- STUTTGARTER BASKET 80, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- WEISENHORN ABSOLUTE RETURN OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**2) OPC partie II :**

- KQ PEN, 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LEGG MASON INVESTMENT TRUST SERIES, 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen

**3) FIS :**

- A-DGZ 8-FONDS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- A-DGZ 9-FONDS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ALTERNATIVE STRATEGIES S.A., SICAV-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST INTERNATIONAL BALANCED PORTFOLIO CHF BASED, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DEDICATED INVESTMENT FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EUROPEAN INDUSTRIAL PARTNERSHIP, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- NIKKO FUTURES FUND, 9A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
- NIKKO PRIME SELECT FUND, 9A, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
- PETROFOND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- S. U. P. GEMINI SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- SICAVEX, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VB HAMM SPEZIALFONDS NR. 2, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Luxembourg, le 10 mars 2010

