

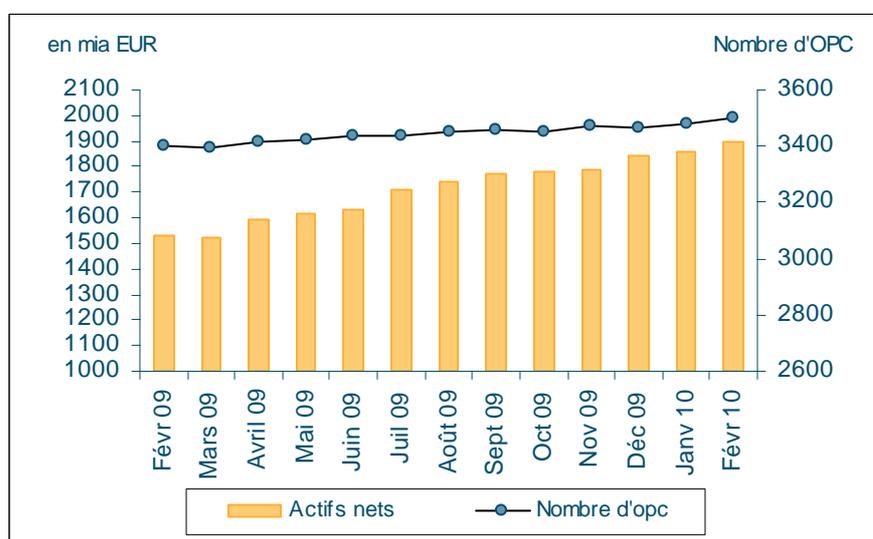
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/07

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

I. Situation globale

Au 28 février 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.897,934 milliards contre EUR 1.860,688 milliards au 31 janvier 2010, soit une augmentation de 2% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 24,02%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de février une variation positive se chiffrant à EUR 37,246 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR 24,558 milliards (+1,32%) à cause de l'impact positif des marchés financiers et en EUR 12,688 milliards (+0,68%) 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 3.498 par rapport à 3.480 le mois précédent. 2.135 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.062 compartiments. En y ajoutant les 1.363 entités à structure classique, un nombre total de 12.425 entités sont actives sur la place financière.

En ce qui concerne l'évolution sur les différentes places financières, les marchés d'actions ont affiché en février des variations divergentes.

Les marchés d'actions européens furent impactés en février négativement par des données macroéconomiques décevantes sur la croissance de la zone euro et par la situation budgétaire difficile de certains pays européens. De ce fait, les OPC à actions européennes ont enregistré des pertes pour le mois de février.

Par contre, les OPC à actions américaines ont clôturé positivement en profitant de résultats d'entreprises majoritairement positifs et supérieurs aux attentes.

Concernant les OPC à actions japonaises, l'appréciation du yen de plus de 4% par rapport à l'euro a surcompensé les pertes en bourse des actions japonaises.

Au mois de février, à l'exception des OPC à actions européennes, toutes les catégories d'OPC à actions ont enregistré des émissions nettes positives.

Evolution des OPC à actions au mois de février 2010*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Actions marché global | 1,96% | 0,92% |
| Actions européennes | -0,82% | -0,63% |
| Actions américaines | 4,57% | 1,70% |
| Actions japonaises | 2,77% | 2,12% |
| Actions Europe de l'Est | -2,72% | 0,32% |
| Actions Asie | 3,26% | 0,39% |
| Actions Amérique latine | 5,84% | 0,25% |
| Actions autres | 2,62% | 0,30% |

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

La situation budgétaire de certains pays européens et particulièrement les problèmes de la Grèce ont continué à impacter les marchés des obligations européennes avec pour conséquence un ultérieur écart des *spreads* des obligations des différents Etats européens. En somme, les OPC à obligations européennes ont pourtant pu enregistrer des augmentations de cours au mois de février.

A cause d'anticipations d'inflation très faibles aux Etats-Unis, les cours des obligations d'Etat américaines ont clôturé le mois par des gains de cours et les OPC à obligations américaines ont profité de cette évolution.

Toutes les catégories d'OPC à obligations ont enregistré un investissement net en capital positif, tandis que les OPC monétaires en EUR et USD ont dû faire face au mois de février à des rachats nets.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de février 2010*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Marché monétaire en EUR | 0,12% | -0,65% |
| Marché monétaire en USD | 2,87% | -5,83% |
| Marché monétaire marché global | 0,25% | 0,09% |
| Obligations libellées en EUR | 0,63% | 0,49% |
| Obligations libellées en USD | 2,74% | 9,17% |
| Obligations marché global | 1,49% | 3,43% |
| Obligations High Yield | 1,41% | 4,45% |
| Autres | 0,83% | 1,44% |

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

Les problèmes budgétaires de la zone euro ont pesé sur le marché des devises ce qui a fait perdre à l'EUR près de 3% en valeur par rapport à l'USD et plus de 4 % 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.

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

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de février 2010*

| | Variation de marché | Emissions nettes |
|-----------------|---------------------|------------------|
| OPC diversifiés | 0,93% | 0,67% |
| Fonds de Fonds | 0,32% | 0,71% |

* 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 € |
| 28/02/2010 | 1 843 | 1 511,384 € | 646 | 221,532 € | 1 009 | 165,018 € | 3 498 | 1 897,934 € |

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

1) OPC partie I :

- ALLIANZ RCM RISK ADJUSTED EURO EQUITY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ANDBANC INVESTMENTS FCP, 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg
- BETA³ DYNAMIC, 23, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- BONAFIDE 4EVER, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- EM-INVEST 2016, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- LINGOHR VIKING CONSTRAINED, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- MCP FLEXIBLE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- SELECTION MARKET NEUTRALSI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- UNIEM MIDDLE EAST & NORTH AFRICA, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2016) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- 1798 HEALTHCARE LONG / SHORT MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 HEALTHCARE LONG/SHORT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 70WATT CAPITAL S.C.A. SICAV-SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- AVANA REAL ESTATE I FCP-FIS, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- BELMONT (LUX) HAEK, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- BI-INVEST COMPARTMENT FUND, SICAV SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BI-INVEST ENDOWMENT FUND, SICAV SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BI-INVEST MASTER FUND, SICAV SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- CARBRI, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- ELICEM, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- ELISABETH FUND, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EURO INVEST FUND, SICAV-FIS S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- IJ PARTNERS SOCIAL INVESTMENTS SICAV-SIF, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- IKB PARTNER FONDS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- IMC ASSET MANAGEMENT FUNDS, 12-14, rue Léon Thyès, L-2636 Luxembourg
- LEPERCQ-AMCUR, SICAV - FIS, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- MERCURE, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- NEMESIS INVESTMENT SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- NORDEA DEDICATED INVESTMENT FUND, SICAV-FIS, 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- NPB MONEY MARKET FUND USD, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- PENOLA INVESTO CAPITAL SIF FCP, 30, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SHEPHERD CAPITAL, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VARUNA INFINITY FUND, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg

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

1) OPC partie I :

- ADVISER II FUNDS, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- BANCA IMI ALGORITHMIC STRATEGY FUND, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- COMINVEST ALL SEASONS 1/2010, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COMINVEST ALL SEASONS 2/2010, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- COMINVEST INSTITUTIONAL CASH PLUS USD, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CREDO, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 6, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- FONDO OBBLIGAZIONARIO CON CEDOLA PERIODICA, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- HESSE NEWMAN, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- KE FUNDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II :

- GL FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- LYXOR ALTERNATIVE EQUITY STRATEGIES DIVERSIFIED FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- US SHORT TERM NOTE FUND 99-A, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

3) FIS :

- CAUSEWAY SERIES FUNDS SICAV, 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- NOVENERGIA 2010, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg