

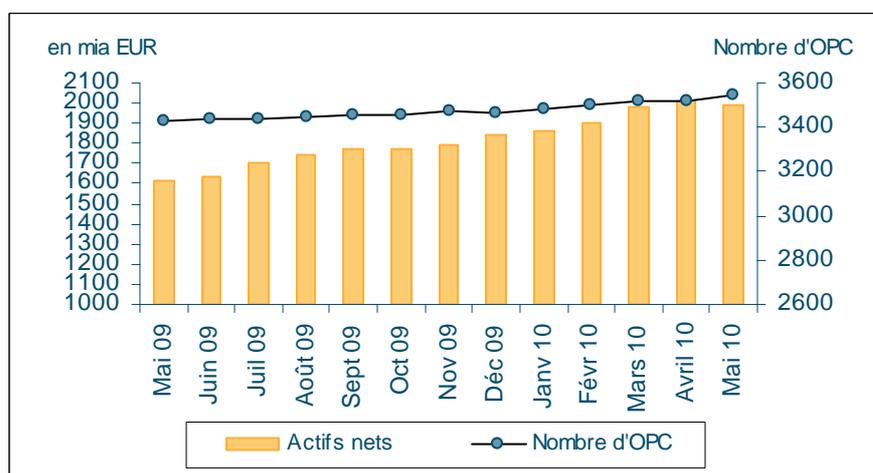
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/13

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

I. Situation globale

Au 31 mai 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.992,413 milliards contre EUR 2.012,887 milliards au 30 avril 2010, soit une diminution de 1,02% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 23,04%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de mai une variation négative se chiffrant à EUR 20,474 milliards. Cette variation négative se répartit en EUR 5,616 milliards (-0,28%) à cause de l'impact négatif des marchés financiers et en EUR 14,858 milliards (-0,74%) provenant d'émissions nettes négatives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.542 par rapport à 3.521 le mois précédent. 2.171 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.241 compartiments. En y ajoutant les 1.371 entités à structure classique, un nombre total de 12.612 entités sont actives sur la place financière.

Pour les catégories d'OPC à actions on a pu observer au mois de mai que, malgré les données macroéconomiques favorables, les inquiétudes relatives à la dette souveraine de certains pays de la zone euro se sont propagées sur l'ensemble des marchés financiers et ont renforcé la volatilité des marchés d'actions.

Ainsi, toutes les catégories d'OPC à actions ont clôturé à la baisse et la plupart des catégories a enregistré un désinvestissement net en capital.

Evolution des OPC à actions au mois de mai 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-2,66%	-0,60%
Actions européennes	-4,95%	-3,27%
Actions américaines	-1,73%	-0,54%
Actions japonaises	-0,34%	-3,62%
Actions Europe de l'Est	1,80%	-0,09%
Actions Asie	-0,20%	-1,72%
Actions Amérique latine	-2,77%	-0,94%
Actions autres	-2,65%	-1,11%

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

En ce qui concerne les catégories d'OPC à obligations, il est à noter que les problèmes liés à la dette publique de certains pays de la zone euro ont accentué la tendance des investisseurs à se replier vers des valeurs sûres. Ainsi, dans les pays de la zone euro et aux Etats-Unis, les rendements des obligations d'Etat à long terme ont fléchi. Par ailleurs les écarts des primes de risque entre pays de la zone euro se sont encore creusés. Les spreads sur les obligations privées se sont légèrement relevés.

En somme, la plupart des catégories d'OPC à obligations a enregistré des gains de cours. Les OPC à obligations libellées en USD font état de souscriptions nettes tandis que les OPC à obligations libellées en EUR ont subi des rachats nets.

Sur le marché des devises, l'appréciation de l'USD par rapport à l'EUR d'environ 8% au mois de mai a fait augmenter les actifs nets des catégories d'OPC luxembourgeois investissant dans des titres libellés en USD.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,01%	-1,90%
Marché monétaire en USD	8,22%	-3,88%
Marché monétaire marché global	0,97%	-1,60%
Obligations libellées en EUR	0,58%	-1,25%
Obligations libellées en USD	5,46%	5,06%
Obligations marché global	1,21%	1,22%
Obligations High Yield	0,49%	-2,74%
Autres	-0,30%	0,39%

* 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 mai est illustrée dans le tableau suivant :

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

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-0,93%	0,01%
Fonds de Fonds	-1,57%	-0,20%

* 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 €
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 €

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

1) OPC partie I :

- 2PM INVESTMENT SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ASHMORE SICAV 3, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- DEKA-EUROPAGARANT 80, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- MILLENIUM GARANT 80, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- PARETO SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- UNIEUROKAPITAL 2013, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: BRIC (2016), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: EUROPA (2016) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) FIS :

- 3TS CEE FUND SICAV-SIF, 6, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg
- ALLIANZ LJ RISK CONTROL FUND USD FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALTERCAP I BIS, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- COMMODITY TREND FUND FCP-SIF, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- CORDEA SAVILLS UK INCOME AND GROWTH FCP-SIF, 10, rue C-M Spoo, L-2546 Luxembourg
- CS ITALIAN OPPORTUNITIES NO.1, S.C.A., SICAV-SIF, 10, rue C-M Spoo, L-2546 Luxembourg
- DAYTONA FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DEUTSCHE BANK (PAM) SIF, S.A., SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- FAREMA CAPITAL, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- HAMBURG TRUST SICAV-FIS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- ITAÚ ACTIVE ASSET ALLOCATION FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- LOMBARD ODIER BRASIL CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LUX CAPITAL FUND S.C.A., SICAV-SIF, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen
- MENA JOINT INVESTMENT FUND S.C.A., SICAV-SIF, 4, rue d'Arlon, L-8399 Windhof
- MUTB GLOBAL INCOME FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- OLYMPIA LUX, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- PRAMERICA UK TRAFALGAR PROPERTY FUND FCP-FIS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PRIVATE OPPORTUNITIES FUND S.C.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- QQP, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- STRUCTURED PRODUCT S.A. SICAV-SIF, 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TALLARD FUND, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- TMA UMBRELLA FUND III, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- UNIVERSAL STRATEGY FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- YAP REAL ESTATE, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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

1) OPC partie I :

- DEXIA PROTECTED, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- DWS BEST RESULT GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ÖKOPROTECT 80, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- R&R STARLUX OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

2) OPC partie II :

- ATAG SICAV, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg
- CITI ISLAMIC PORTFOLIOS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- PARTNERS GROUP ALTERNATIVE STRATEGIES, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg

3) FIS :

- COMINVEST-WEV, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- HUMBOLDT INVEST FCP-FIS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- MULTISTAR FUND SICAV-SIF, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- STABLE FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg