

## COMMUNIQUE DE PRESSE

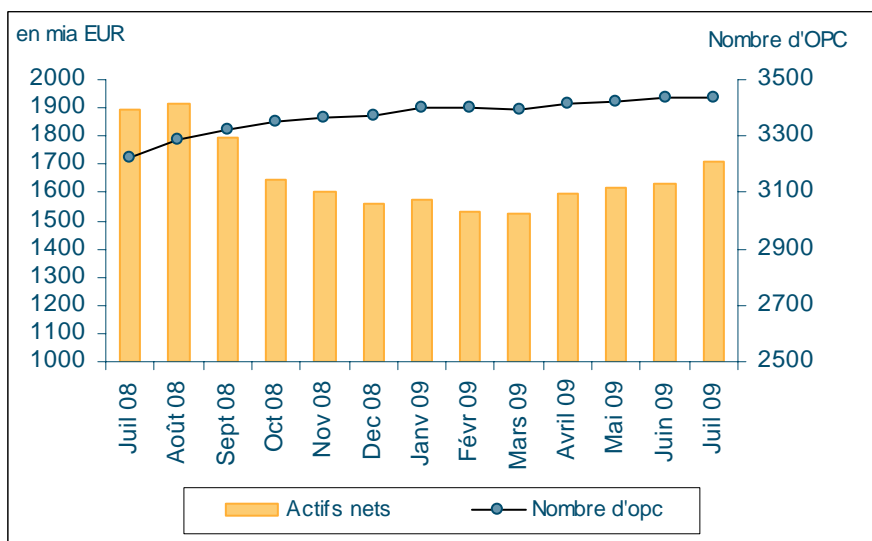
### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE JUILLET 2009

#### I. Situation globale

Au 31 juillet 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.706,030 milliards contre EUR 1.631,256 milliards au 30 juin 2009, soit une augmentation de 4,58% par rapport au mois de juin 2009. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en régression de 10,04%.

L'augmentation de 4,58% des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois de juillet s'explique par une augmentation de 3,21% due à l'impact des marchés financiers et une augmentation de 1,37% provenant de l'investissement net en capital.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 74,774 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR 52,326 milliards dû à l'impact positif des marchés financiers et EUR 22,448 milliards 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 3.438 par rapport à 3.435 le mois précédent. 2.063 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.789 compartiments. En y ajoutant les 1.375 entités à structure classique, un nombre total de 12.164 entités sont actives sur la place financière.

La publication de chiffres positifs par les entreprises américaines et européennes ainsi qu'une amélioration des indicateurs conjoncturels ont soutenu le mouvement à la hausse des principaux marchés d'actions au mois de juillet. Sur le marché japonais, l'évolution des cours s'est montrée plus modérée en raison du ralentissement de l'export et de l'incertitude autour des élections de fin août 2009.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à actions au mois de juillet est illustrée dans le tableau ci-dessous:

### Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	5,91%	1,09%
Actions européennes	8,66%	3,59%
Actions américaines	6,12%	0,96%
Actions japonaises	2,68%	-0,19%
Actions Europe de l'Est	9,59%	-0,62%
Actions Asie	11,30%	3,26%
Actions Amérique latine	10,38%	2,00%
Actions autres	8,57%	1,11%

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

Sur le segment des obligations privées, des perspectives conjoncturelles favorables ainsi qu'une demande croissante de la part des investisseurs, qui se sont montrés moins réticents au risque, ont contribué à une augmentation des cours et une réduction des *spreads*.

Sur le marché des obligations d'Etat américain, l'appétit au risque et l'amélioration des indicateurs conjoncturels se sont traduits par une demande plus faible pour des obligations d'Etat. Sur le marché des obligations d'Etat européen, la réduction de l'aversion au risque des investisseurs s'est manifestée par un accroissement de la demande pour des émetteurs publics moins bien notés.

Sur les marchés monétaires, les taux entre prêts en blanc et prêts garantis ont diminué au cours du mois de juillet. La diminution des écarts entre les taux précités signale une diminution des primes de risque sur le marché monétaire.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de juillet 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,13%	2,79%
Marché monétaire en USD	0,37%	2,64%
Marché monétaire marché global	-0,01%	0,93%
Obligations européennes	1,94%	1,38%
Obligations américaines	1,64%	2,53%
Obligations marché global	2,95%	-0,13%
Obligations High Yield	5,85%	4,64%
Autres	2,92%	4,19%

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



## Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à revenu diversifié et des *Funds of Funds* au mois de juillet est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Funds of Funds au mois de juillet 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	2,34%	0,69%
Funds of Funds	3,52%	0,08%

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

### II. Ventilation des OPC selon les parties I et II de la loi de 2002 et les FIS

Le tableau suivant montre le développement du nombre respectivement des avoirs nets des OPC et des 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	1 645,341 €	643	295,939 €	572	117,115 €	2 868	2 059,395 €
31/01/2008	1 662	1 539,494 €	653	293,107 €	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 €

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

**1) OPC partie I :**

- ARGOS FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DEKA-RENDITESTRATEGIE 12/2013, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ECLIPP L, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EURIZON FOCUS FORMULA AZIONI 2015 - 6, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- FONDMARKNADEN FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- HSBC PORTFOLIOS, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- HWB GOLD & SILBER PLUS, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- LBBW ASSET STRATEGIE, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- RAIDHO SICAV, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen
- STUTTGARTER ENERGIEFONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TAC FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- VF (LUX), 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

**2) OPC partie II :**

- FORTIS FLEXI II, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

**3) FIS :**

- AUDA DIVERSIFIED LIQUIDITY FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- DIONYSOS ART FUND S.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DWS GLOBAL HIGH YIELD CB FUND, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GAUIS MULTISTRATEGY SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- GOODHART PARTNERS LONGITUDE FUND SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- HEITMAN EUROPEAN PROPERTY PARTNERS IV, 2, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern
- HRI IMMOBILIENFONDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MOEBIUS FUND, FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MONTE ROSA OPPORTUNITIES SICAV-SIF, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- NIKKO AM INVESTMENT TRUST (LUXEMBOURG), 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- SOPRILUX SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THE FINE VIOLINS FUND, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UBS (LUX) SIF, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- VOLKSBANK FORCHHEIM EG SPEZIALFONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Les vingt-quatre organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de juillet 2009:

**1) OPC partie I :**

- ALLIANZ RCM JAPAN PROTECT DYNAMIC PLUS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ-DIT EURO GARANTIE, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST LIFE LIBERTY, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- LACUNA INVEST UMBRELLA, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LEGG MASON GLOBAL MONEY FUNDS FCP (LUXEMBOURG), 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen
- LEO-FONDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- LUX GLOBAL RE-INVEST, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
- PRIVATE EQUITY STRATEGIE OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SMARTCAP FUND OF FUNDS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- WALLBERG DIVIDENDEN, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

**2) OPC partie II :**

- GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FUNDS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ÖHMAN FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SGAM AI EQUILIBRIUM FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SGAM AI MULTI STRATEGY FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SGAM AI OPTIMUM ASIA FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SGAM AI OPTIMUM ASIA PLUS FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SGAM ALTERNATIVE RELATIVE VALUE STRATEGIES DIVERSIFIED FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**3) FIS :**

- ARGENTIUS SELECT FUND I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ARGENTIUS SELECT FUND II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ARGENTIUS SELECT FUND III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- CAPITAL INTERNATIONAL ABSOLUTE INCOME GROWER FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CDO - COFONDS, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- KATALYST FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SGAM AI ART FUND, SICAV-SIF, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg