

COMMISSION de SURVEILLANCE  
du SECTEUR FINANCIER

NEWSLETTER  
DE LA CSSF

N°66

Juillet 2006



## RAPPORT ANNUEL

### Rapport d'activités de la CSSF en anglais

La version anglaise du rapport d'activités 2005 de la CSSF est disponible dans sa version intégrale sur le site Internet de la CSSF, rubrique « Publications », sous-rubrique « [Annual Report 2005](#) ».

## STATISTIQUES

### ■ BANQUES

#### Somme des bilans des banques au 31 mai 2006 quasiment inchangée

La somme des bilans des banques établies au Luxembourg s'est élevée à EUR 834,63 milliards au 31 mai 2006 par rapport à EUR 829,93 milliards au 30 avril 2006, soit une hausse de 0,57%.

Le nombre de banques inscrites sur la liste officielle au 30 juin 2006 est resté inchangé à 152 unités.

### ■ PROFESSIONNELS DU SECTEUR FINANCIER (PSF)

#### Somme des bilans des PSF au 31 mai 2006 quasiment inchangée

La **somme des bilans** de l'ensemble des PSF (193 entreprises en activité) se chiffre au 31 mai 2006 à EUR 64,025 milliards contre EUR 64,219 milliards le mois précédent, soit une légère baisse de 0,30 % sur une période d'un mois.

Le **résultat net provisoire** pour ces 193 entreprises s'établit à la fin du mois de mai 2006 à EUR 239,11 millions.

Une ventilation de ce résultat par catégorie de PSF met en évidence que le groupe des dépositaires professionnels de titres ou d'autres instruments financiers (3 entités) affiche à lui seul un résultat global de EUR 101,00 millions et que celui de la catégorie des distributeurs de parts d'opc (34 entités) se chiffre au 31 mai 2006 à EUR 72,50 millions.

Répartition des professionnels du secteur financier selon leur statut (au 30 juin 2006)

Catégorie		Nombre
<i>Entreprises d'investissement</i>		
Commissionnaires	COM	12
Gérants de fortunes	GF	47
Professionnels intervenant pour leur propre compte	PIPC	14
Distributeurs de parts d'OPC	DIST	34
Preneurs ferme	PF	2
Dépositaires professionnels de titres ou d'autres instruments financiers	DEP	3
Agents de transfert et de registre	ATR	12
<i>PSF autres que les entreprises d'investissement</i>		
Conseillers en opérations financières	COF	12
Courtiers	COU	8
Teneurs de marché	TM	1
Personnes effectuant des opérations de change-espèces	CHES	0
Recouvrement de créances	RECO	2
Professionnels effectuant des opérations de prêt	POP	7
Professionnels effectuant du prêt de titres	PPT	1
Administrateurs de fonds communs d'épargne	AFCE	1
Domiciliataires de sociétés	DOM	52
Agents de communication à la clientèle	ACC	14

## STATISTIQUES

Agents administratifs du secteur financier	AA	10
Opérateurs de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier	IT	29
Professionnels effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés	PCG	4
Professionnels du secteur financier auxquels s'applique la section 1 du chapitre 2 de la partie I de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier, à l'exclusion des catégories de PSF visées également par la section 2 du même chapitre	ART. 13	3
Entité pouvant exercer toutes les activités de PSF permises par l'article 28 de la loi du 15 décembre 2000 sur les services postaux et les services financiers postaux	EPT	1
<b>TOTAL *</b>		<b>196</b>

- le même établissement peut être repris dans plusieurs catégories

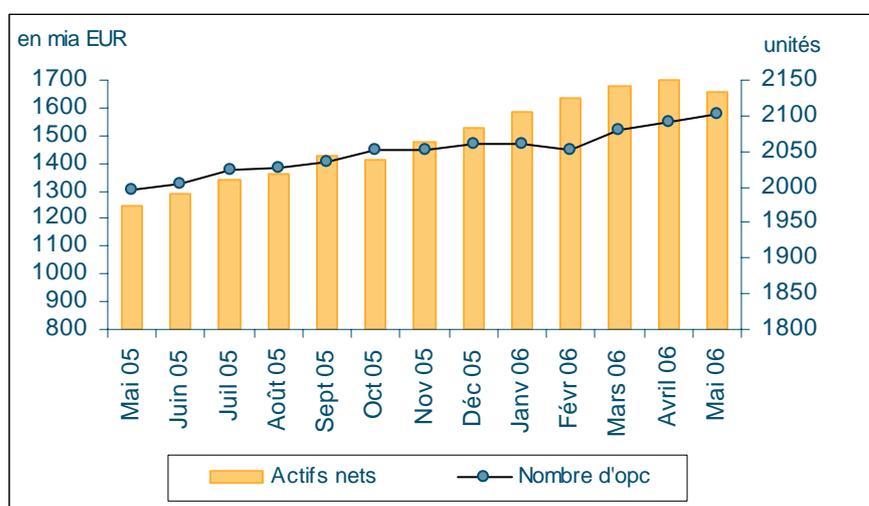
### ■ ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

#### Patrimoine global net des OPC en baisse à la fin du mois de mai 2006

Au 31 mai 2006, le patrimoine global net des organismes de placement collectif s'est élevé à EUR 1.657,677 milliards contre EUR 1.702,239 milliards au 30 avril 2006. Le secteur des organismes de placement collectif luxembourgeois a diminué de 2,62% par rapport au mois d'avril 2006. Cette diminution est principalement due à la baisse des principaux marchés boursiers. Pour le mois de mai 2006, le secteur fait état d'une augmentation de 8,69% par rapport au 31 décembre 2005 où le patrimoine global net était de EUR 1.525,208 milliards. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en progression de 32,89%.

Au cours du mois de mai 2006, l'investissement net en capital s'est élevé à EUR 19,794 milliards. Par rapport au 31 décembre 2005, l'investissement net en capital s'élève à EUR 155,559 milliards.

Le nombre d'organismes de placement collectif pris en considération est de 2.113 par rapport à 2.103 le mois précédent. 1.327 opc ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 8.069 compartiments. En y ajoutant les 786 opc à structure classique, un nombre total de 8.855 unités sont actives sur la place financière. Depuis le 31 décembre 2005 le nombre total d'unités a augmenté de 358 unités, ce qui représente une croissance relative du nombre total d'unités de 4,21% pour la période du 31 décembre 2005 jusqu'au 31 mai 2006.



## STATISTIQUES

### ■ SOCIÉTÉS DE GESTION

#### **Agrément de deux nouvelles sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif**

La Commission de Surveillance du Secteur Financier informe que deux nouvelles sociétés de gestion ont été inscrites sur le tableau officiel des sociétés de gestion régies par le chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Il s'agit en l'occurrence des entités suivantes :

- OFI Lux
- Capitalia Investment Management S.A.

Les sociétés de gestion sous rubrique seront actives dans le domaine de la gestion collective.

Suite à ces agréments, le nombre de sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif et pouvant bénéficier depuis le 13 février 2004 du passeport européen par voie de libre établissement ou de libre prestation de services dans un Etat membre de l'Union européenne s'élève à 125 au 10 juillet 2006.

## REGLEMENTATION EUROPEENNE

#### **Publication du nouveau dispositif législatif européen d'adéquation de fonds propres (Directives 2006/48/CE et 2006/49/CE)**

Le nouveau dispositif législatif européen d'adéquation de fonds propres (Directive 2006/48/CE du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2006 concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et son exercice (refonte) et Directive 2006/49/CE du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2006 sur l'adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit (refonte)) a été publié au Journal Officiel le 30 juin 2006. La version française des deux directives peut être téléchargée du site <http://eur-lex.europa.eu/JOHtml.do?uri=OJ:L:2006:177:SOM:FR:HTML>.

Cette refonte des directives 2000/12 et 93/6, communément appelée « Capital Requirements Directive (CRD) » ou « CAD III », qui a trait aux exigences de fonds propres pour les banques et entreprises d'investissement, reflète les règles établies par le nouvel Accord de Bâle publié en juillet 2004. Cependant, le dispositif législatif européen se distingue sur plusieurs points du nouvel Accord dans le but de tenir compte de spécificités du contexte européen, en particulier l'application des nouvelles règles à toutes les banques et entreprises d'investissement quelle que soit leur taille et leur complexité.

Le nouveau dispositif entrera en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2007. Les approches les plus avancées pour le calcul du risque de crédit et du risque opérationnel ne peuvent toutefois être appliquées qu'à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2008. Cependant, les banques et entreprises d'investissement peuvent choisir de continuer à appliquer les règles d'adéquation de fonds propres en vigueur actuellement pendant toute l'année 2007.

## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES BANQUES

#### Changement de dénomination :

SEB Private Bank S.A.

en

**Skandinaviska Enskilda Banken S.A.**

#### Changement d'adresse :

**Nikko Bank (Luxembourg) S.A.**

9A, rue Robert Stümper

L-2557 Luxembourg

### ■ LISTE DES AUTRES PROFESSIONNELS DU SECTEUR FINANCIER (PSF)

#### Nouveaux établissements :

**CORE CAPITAL MANAGEMENT S.A.**

25, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg

ayant le statut de **gérant de fortunes** et de **conseiller en opérations financières**

Autorisation ministérielle du 19.06.2006

**LUX TRUST S.A.**

7, rue Alcide de Gasperi, L-1615 Luxembourg

ayant le statut d'**agent administratif du secteur financier** et d'**agent de communication à la clientèle**

Autorisation ministérielle du 27.06.2006

**SYLIS PSF LUXEMBOURG S.A.**

3, rue Wenceslas, L-2724 Luxembourg

ayant le statut d'**opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier**

Autorisation ministérielle du 09.05.2006

#### Changements d'adresse :

**EURAZEO SERVICES LUX S.A.**

25, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg

**FINANCIERE CENTURIA LUXEMBOURG S.A.**

14, rue du Marché-aux-Herbes, L-1728 Luxembourg

**HOTTINGER & CIE**

47, boulevard Royal. L-2449 Luxembourg

**INVESTORS TRUST S.A R.L.**

26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**SERVITIA S.A.**

23, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES SOCIÉTÉS DE GESTION

#### Nouvelles sociétés :

**CAPITALIA INVESTMENT MANAGEMENT S.A.**

26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

**OFI LUX**

6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

#### Changement de dénomination :

GENERALI ASSET MANAGERS LUXEMBOURG S.A. est devenue

**GENERALI INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A.**

#### Changement d'adresse :

**CONVENTUM ASSET MANAGEMENT**

9, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

### ■ LISTE DES SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT EN CAPITAL A RISQUE (SICAR)

#### Nouvelles sociétés :

**MAT S.A., SICAR**

180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg

**ORLANDO ITALY SPECIAL SITUATIONS SICAR (SCA)**

18, avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxembourg

**KKR PEI SICAR S. A R. L.**

2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

**SOUVERAIN PRIVATE EQUITY S.A., SICAR**

7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg

## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF (OPC)

Inscriptions et retraits pendant le mois de mai 2006 de la liste officielle des organismes de placement collectif luxembourgeois qui relèvent de la loi du 30 mars 1988, de la loi du 20 décembre 2002 et de la loi du 19 juillet 1991

#### Inscriptions

- TIBERIUS ACTIVE COMMODITY OP; 4, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- PROPERTY FUND EUROPE; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- UNIWIRTSCHAFTSASPIRANT; 308, route d'Esch; L-1471 Luxembourg
- M & W FONDSCONCEPT; 2, place Dargent; L-1413 Luxembourg
- (LF); 5, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- PROPERTY STOCKS OPPORTUNITY FUND; 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre; L-1952 Luxembourg
- TRIODOS SICAV II; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- EASY ETF - GSAL; 23, avenue de la Porte-Neuve; L-2227 Luxembourg
- DIT-DEEP DISCOUNT; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2012) III; 308, route d'Esch; L-1471 Luxembourg
- DIT-BONUS BARRIERE; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- ADVISER II FUNDS; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- DEKA-INSTITUTIONELL; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- AXA IM HORIZON; 49, avenue J-F Kennedy; L-1855 Luxembourg
- GWM MULTI MANAGER FUND; 33, boulevard du Prince Henri; L-1724 Luxembourg
- BLACKPEARL CAPITAL; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- RHAM VALUE PARTNER; 6A, Circuit de la Foire Internationale; L-1347 Luxembourg
- AGI CHINA ASIA FOCUSED FUND; 6A, Circuit de la Foire Internationale; L-1347 Luxembourg

#### Retraits

- FORTIS AG FUND L2; 50, avenue J-F Kennedy; L-1855 Luxembourg
- MILLENNIUM FUND; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- ISOFIN; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- AGF WORLD FUND; 39, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- EUROPRIUS; 5, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- ANDBANC GLOBAL FUND; 1A, Heienhaff; L-1736 Senningerberg
- WÄHRUNGSFONDS; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- DWS ABS CREDIT SELECT; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg

## PLACE FINANCIERE

Les principaux chiffres actualisés concernant la place financière :

Nombre de banques : **152** (30 juin 2006)

Somme de bilans : **EUR 834,626 milliards** (31 mai 2006)

Résultat avant provisions : **EUR 1,841 milliards** (31 mars 2006)

Emploi : **23.737 personnes** (31 mars 2006)

---

Nombre d'OPC : **2.127** (10 juillet 2006)

Patrimoine global : **EUR 1.657,677 milliards** (31 mai 2006)

---

Nombre de SICAR : **70** (10 juillet 2006)

---

Nombre de fonds de pension : **15** (30 juin 2006)

---

Nombre de sociétés de gestion : **125** (10 juillet 2006)  
(chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002)

Emploi : **1.762 personnes** (31 mars 2006)

---

Nombre de PSF : **196** (30 juin 2006)

Somme de bilans : **EUR 64,025 milliards** (31 mai 2006)

Résultat net : **EUR 239,11 millions** (31 mai 2006)

Emploi : **7.799 personnes** (31 mars 2006)

---

Nombre d'organismes de titrisation : **8** (30 juin 2006)

---

Emploi total dans les établissements surveillés : **30.705 personnes** (30 septembre 2005)

Emploi total dans les établissements surveillés : **31.346 personnes** (31 décembre 2005)

Emploi total dans les établissements surveillés : **33.298 personnes** (31 mars 2006)

---

### Newsletter de la CSSF

Conception et rédaction : Secrétariat général de la CSSF

110, route d'Arlon, L-2991 LUXEMBOURG

Tél. : (+352) 26 251 237 / 327

E-mail : [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

Site Internet : [www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)