

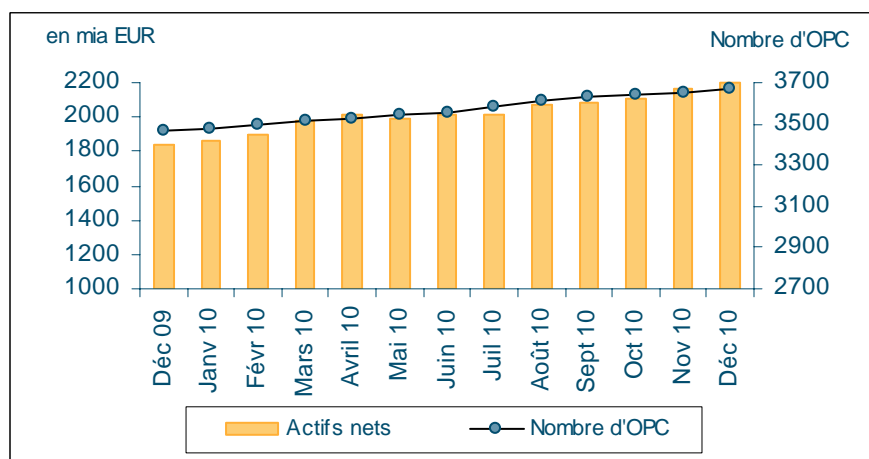
## COMMUNIQUE DE PRESSE 11/02

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

#### I. Situation globale

Au 31 décembre 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.198,994 milliards contre EUR 2.160,872 milliards au 30 novembre 2010, soit une augmentation de 1,76% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 19,45%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a ainsi enregistré au mois de décembre une variation positive se chiffrant à EUR 38,122 milliards. Cette augmentation résulte de la combinaison de l'impact favorable des marchés financiers à concurrence de EUR 29,892 milliards (+1,38%) et d'émissions nettes positives à concurrence de EUR 8,230 milliards (+0,38%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.667 par rapport à 3.656 le mois précédent. 2.302 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.572 compartiments. En y ajoutant les 1.365 entités à structure classique, un nombre total de 12.937 entités sont actives sur la place financière.

Concernant l'impact des marchés financiers et l'investissement net en capital sur les OPC luxembourgeois, les faits suivants sont à relever pour le mois de décembre.

Les OPC à actions de pays développés, ainsi que les OPC à actions de pays émergents ont pu enregistrer des gains de cours et des émissions nettes positives. Les raisons furent entre autres la publication d'informations macroéconomiques globalement positives et la croissance des bénéfices des entreprises.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	4,21%	2,01%
Actions européennes	5,10%	0,82%
Actions américaines	3,57%	1,04%
Actions japonaises	5,13%	2,31%
Actions Europe de l'Est	4,26%	1,03%
Actions Asie	1,04%	0,75%
Actions Amérique latine	3,02%	2,22%
Actions autres	3,25%	1,72%

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

En ce qui concerne les marchés des obligations d'Etat européennes, les anticipations d'un taux d'inflation plus élevé suite au développement favorable de la conjoncture et les écarts de rendement relativement élevés entre les obligations d'Etat des pays de la zone Euro ont fait pression sur les cours des obligations. Il s'ensuit que les OPC à obligations libellées en EUR ont subi des baisses de cours et des émissions nettes négatives.

Aux Etats-Unis, l'absence de mesures concrètes pour combattre les déficits publics, de même que les anticipations d'inflation ont fait grimper les primes de risque sur les obligations d'Etat américaines à long terme. Les OPC à obligations libellées en USD ont également subi des baisses de cours et des émissions nettes négatives.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,02%	-3,41%
Marché monétaire en USD	-2,71%	-2,52%
Marché monétaire marché global	2,50%	-1,00%
Obligations libellées en EUR	-1,40%	-0,07%
Obligations libellées en USD	-2,49%	-2,08%
Obligations marché global	-0,15%	0,03%
Obligations High Yield	-0,66%	1,30%
Autres	0,76%	-0,52%

\* 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 décembre est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de décembre 2010\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	2,06%	0,83%
Fonds de Fonds	2,15%	2,09%

\* 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 €)
31/03/2007	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 €
30/06/2010	1 843	1 600,977 €	636	224,773 €	1 071	184,887 €	3 550	2 010,637 €
31/07/2010	1 849	1 610,800 €	638	222,244 €	1 095	186,179 €	3 582	2 019,223 €
31/08/2010	1 855	1 653,112 €	637	223,081 €	1 122	192,797 €	3 614	2 068,990 €
30/09/2010	1 858	1 667,806 €	631	220,834 €	1 144	195,100 €	3 633	2 083,740 €
31/10/2010	1 854	1 688,755 €	630	219,558 €	1 161	199,262 €	3 645	2 107,575 €
30/11/2010	1 851	1 733,602 €	629	219,956 €	1 176	207,314 €	3 656	2 160,872 €
31/12/2010	1 846	1 762,666 €	629	222,178 €	1 192	214,150 €	3 667	2 198,994 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

### 1) OPC partie I :

- ADVANCED INVESTMENT SOLUTIONS BY EPSILON, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- ALTEX UCITS, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- BASKETFONDS, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- CATELLA SICAV, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- DEKA-DEUTSCHLANDGARANT 4, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-TOTALRETURN STRATEGIE 94, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- EMERGING WORLD PORTFOLIO, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- EURIZON RISERVA, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- JAVELIN SELECT, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- MARCH INTERNATIONAL, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SAXO INVEST, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SIITNEDIF TORDESILLAS SICAV, 41, op Bierg, L-8217 Mamer

### 2) OPC partie II:

- PIMCO LUXEMBOURG TRUST IV, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PIMCO TOTAL RETURN STRATEGY FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

### 3) FIS :

- AA ROTATOR, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- CHAHINE SIF 2, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CHINA SOUTHERN DRAGON DYNAMIC FUND SICAV-FIS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- CHRONOS FCP-FIS, 8A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- DIFFERENTIA SICAV-FIS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EYQUEM FUND S.C.A. SICAV-FIS, 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- GRAND ROCK FUNDS S.A., 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- LASALLE PROPERTY PLATFORM FCP-SIF, 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- LD OPPORTUNITIES FUND FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LD OPPORTUNITIES MASTER FUND FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MGE REAL ESTATE FUND S.A R.L., 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- NAEV-IMMO S.A., SICAV-FIS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- NEXT ESTATE FRENCH INCOME AND DEVELOPMENT FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- OCTANS SICAV - SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- PARTNER FONDS EUROPA RENTEN, 18-20, Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PRAGMA SICAV-FIS, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- QUANTUM LEAP SIF-SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- SATURNE SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SINGLE SELECT INVESTMENT, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- TWINLUX VALUEINVEST SICAV-SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- VPV INVEST FCP-FIS, 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 décembre 2010 :

### 1) OPC partie I :

- ALLIANZ PIMCO EURO RENTENFONDS »K4«, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ PIMCO GLOBAL BOND LOW DURATION (EURO), 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AXA IM XP, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (EURO & DOLLAR) SICAV, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BEACON INDIA UMBRELLA FUND, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- COMINVEST ROLLING EUROPA BONUS CHANCE FONDS 2, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-WORLDBGARANT PLUS 10/2010, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS EMERGING MARKETS BONDS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EASYETF NMX INFRASTRUCTURE EUROPE, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- ELISEA, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- EUROPA-LUX EURORENT 3-6, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- FONDOR, 48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS AKTIEN AUSTRALIEN, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS AKTIEN SCHWEIZ, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS EURO CASH, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- ROLLING ZINS PLUSSI FONDS, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- TITANO FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TOKIO MARINE JAPANESE EQUITY FOCUS FUND, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

**2) OPC partie II :**

- OMEGA FUND, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SAIL MULTI-STRATEGIES FUND II, 8, rue de la Grève, L-1643 Luxembourg

**3) FIS :**

- BLUE WHITE FUNDS, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- ENCORE+ FEEDER SICAV-FIS, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- SGAM AI SIF UMBRELLA, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SPARDA-BANK BERLIN EG, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

Luxembourg, le 2 février 2011

