

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A LA FIN DU MOIS D'AVRIL 2009

#### I. Situation globale

Au 30 avril 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.592,932 milliards contre EUR 1.526,563 milliards au 31 mars 2009, soit une augmentation de 4,35% par rapport au mois de mars 2009. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en régression de 18,90%.

L'augmentation de 4,35% des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois d'avril s'explique par une augmentation de 3,89% due à l'impact des marchés financiers et une augmentation de 0,46% provenant de l'investissement net en capital.

Les messages positifs du sommet G20 à Londres concernant la coordination des politiques macro-économiques ainsi que certains signes d'une atténuation de la dégradation des perspectives économiques au mois d'avril, ont fait que les cours des actions ont continué d'augmenter sur presque tous les marchés d'actions. En conséquence, la plupart des OPC à actions ont enregistré au mois d'avril des gains par rapport au mois précédent.

#### Evolution des OPC à actions au mois d'avril 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	7,37%	0,27%
Actions européennes	12,87%	0,40%
Actions américaines	9,73%	-0,81%
Actions japonaises	9,09%	-1,77%
Actions Europe de l'Est	23,48%	-0,40%
Actions Asie	15,25%	4,02%
Actions Amérique latine	18,51%	0,13%
Actions autres	14,96%	1,55%

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

Sur les marchés des obligations, on a observé au mois d'avril pour le segment des obligations du secteur privé une augmentation des cours ainsi qu'une réduction des *spreads*. Les raisons de cette évolution ont été des perspectives conjoncturelles améliorées de même qu'une diminution de l'aversion au risque des investisseurs. Ainsi par exemple, les OPC à obligations *High Yield* ont progressé de 8,02% au mois d'avril.

Sur le segment des obligations d'Etat par contre, les rendements des emprunts publics se sont tendus au mois d'avril. Aux Etats-Unis, dû à une réallocation des portefeuilles vers des actifs plus risqués, les cours des obligations d'Etat ont diminué. En Europe, l'impact négatif sur les cours des obligations d'Etat est resté en moyenne plus faible qu'aux Etats-Unis, ceci principalement en raison de la diminution des écarts de rendement entre les obligations d'Etat de différents pays de la zone Euro.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

En ce qui concerne les marchés monétaires, les taux des prêts interbancaires ont poursuivi leur mouvement à la baisse au mois d'avril. De même, les écarts de taux entre prêts en blanc et prêts garantis ont diminué pour ce mois, signalisant ainsi une diminution des primes de risque sur le marché monétaire.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'avril 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,09%	1,94%
Marché monétaire en USD	0,26%	-4,14%
Marché monétaire marché global	1,02%	1,18%
Obligations européennes	1,04%	0,68%
Obligations américaines	1,37%	1,27%
Obligations marché global	2,06%	0,44%
Obligations High Yield	8,02%	2,89%
Autres	2,79%	0,75%

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

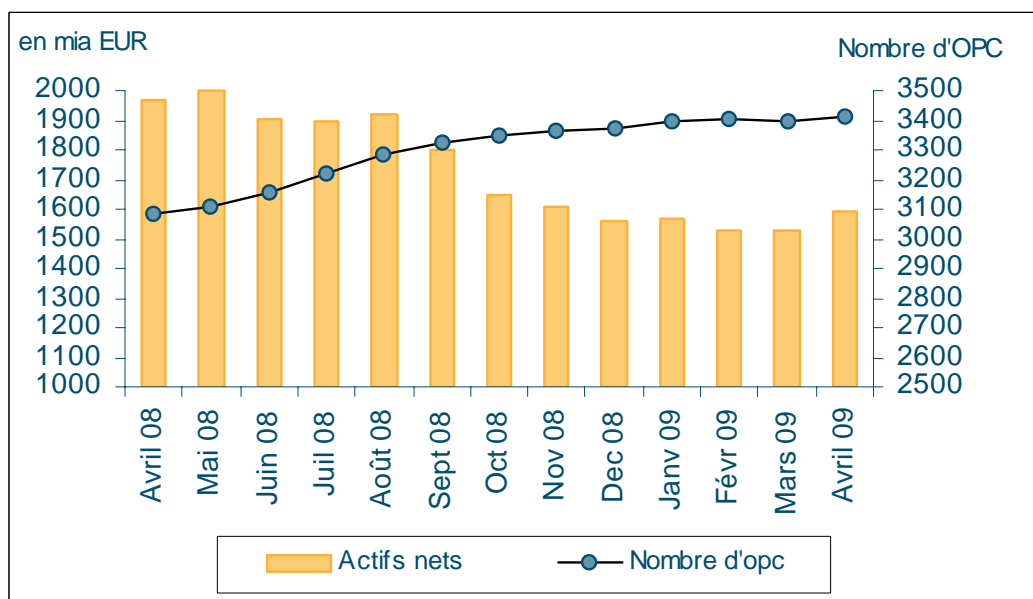
Les actifs nets des OPC *Funds of Funds* et des OPC à politique d'investissement diversifiée ont évolué comme suit.

### Funds of Funds et OPC diversifiés au mois d'avril 2009\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Funds of Funds	2,85%	-0,13%
OPC diversifiés	3,22%	1,36%

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

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois d'avril une variation positive se chiffrant à EUR 66,369 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR 59,364 milliards dû à l'impact positif des marchés financiers et en EUR 7,005 milliards provenant d'émissions nettes positives.



## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.415 par rapport à 3.396 le mois précédent. 2.038 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.800 compartiments. En y ajoutant les 1.377 entités à structure classique, un nombre total de 12.177 entités sont actives sur la place financière.

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

Le tableau suivant montre le développement respectivement du nombre et 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 €

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

**1) OPC partie I :**

- ALLIANZ VOLATILITY STRATEGY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ASSENAGON CREDIT, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- AXA IM CASH, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- BELLEVUE FUNDS (LUX), 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- BEST BALANCED CONCEPT OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- COMINVEST SYSTEMATIC RETURN DYNAMIC, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DWS CORPORATE BOND BASKET 2014 II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA MULTI CHANCE I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA MULTI CHANCE II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA SOLUTION I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA SOLUTION II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA SOLUTION III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENTEN DIREKT 2014 III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS UNTERNEHMENSANLEIHEN DIREKT 2014 III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON OPPORTUNITA, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- FRANCKEN FONDS, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- UNIEURORENTA CORPORATES 40 (2014), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIPFANDBRIEFE 2014, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

### 2) OPC partie II :

- HAIG ASAH-INVESTMENTFUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- OAI HEDGE FUND SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

### 3) FIS :

- AVANA I FCP-FIS, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- AVANA II FCP-FIS, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- EIM CLEAR FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- KAROO INVESTMENT FUND S.C.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- KCD MIKROFINANZFONDS (FIS), 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- LOMBARD ODIER STRATEGIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- MU ABERDEEN FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- OAI PRIVATE EQUITY FUND SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- OPTIMUM EVOLUTION REAL ESTATE FUND SIF, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- PHILOS CURRENCY FUND, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- QS REP SCA SIF, 84, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
- S. U. P. AQUARIUS SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. ARIES SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. CAPRICORN SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. GEMINI SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. LEO SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. LIBRA SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- S. U. P. TAURUS SICAV-FIS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

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

### 1) OPC partie I :

- ASSENAGON II, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- ASSET MANAGEMENT MODEL SICAV, 41, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- BFT LUX FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DNB NOR FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DWS EURO CASH PLUS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS MULTI DYNAMIC GARANT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- SEB EURO CASH SPEZIAL, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SEB EUROP AFLEX, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SEB GLOBALPLAYERS, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- TN INTERNATIONAL PORTFOLIO OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- URQUIJO PREMIER SICAV, 50, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

### 2) OPC partie II :

- AMEROCASH, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CARMIGNAC ALTERNATIVE INVESTMENTS, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EUROSEC FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

### 3) FIS :

- ARAB INVESTOR FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- CAPITAL INTERNATIONAL EUROPE FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- VALORTIS SELECT FUND I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VALORTIS SELECT FUND II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VALORTIS SELECT FUND III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

Luxembourg, le 8 juin 2009