

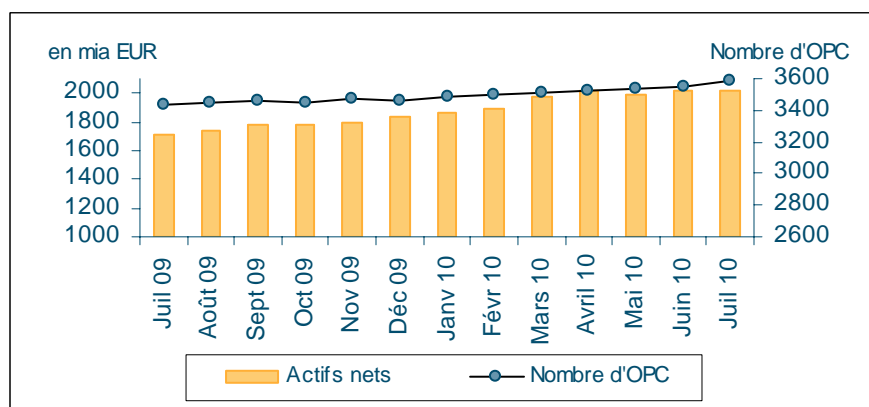
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/17

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

I. Situation globale

Au 31 juillet 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.019,223 milliards contre EUR 2.010,637 milliards au 30 juin 2010, soit une augmentation de 0,43% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,36%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de juillet une variation positive se chiffrant à EUR 8,586 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR -0,321 milliards (-0,01%) à cause de l'impact négatif des marchés financiers et en EUR 8,907 milliards (+0,44%) 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 3.582 par rapport à 3.550 le mois précédent. 2.201 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.304 compartiments. En y ajoutant les 1.381 entités à structure classique, un nombre total de 12.685 entités sont actives sur la place financière.

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

La plupart des marchés d'actions ont connu une évolution favorable au mois de juillet, ce qui a influencé positivement les OPC à actions.

En Europe, des chiffres semestriels positifs des entreprises européennes et les résultats favorables du test de résistance des banques européennes ont favorablement impacté les cours des actions européennes. Aux Etats-Unis la publication de chiffres semestriels positifs a soutenu ce mouvement à la hausse, bien que sur le marché américain, des perspectives mitigées quant à la conjoncture américaine ont quelque peu limité cette progression.

La dépréciation de certaines devises par rapport à l'euro, notamment le dollar américain avec une perte de près de 6% et le yen japonais avec une dépréciation de plus de 3%, a toutefois surcompensé les gains en bourse réalisés par les OPC dont les titres sont libellés dans ces devises.

En somme, les OPC à actions ont enregistré au mois de juillet des émissions nettes positives.

Evolution des OPC à actions au mois de juillet 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,92%	0,60%
Actions européennes	4,00%	0,04%
Actions américaines	-0,37%	-1,85%
Actions japonaises	-2,23%	-3,15%
Actions Europe de l'Est	3,64%	-1,02%
Actions Asie	-0,81%	0,87%
Actions Amérique latine	3,81%	0,14%
Actions autres	1,68%	1,68%

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

En ce qui concerne les catégories d'OPC à obligations libellées en euro, suite à la modération des inquiétudes des investisseurs par rapport à la situation budgétaire de certains pays européens, le marché des obligations d'Etat européennes fait état d'une diminution des primes de risque accompagnée d'une réduction des écarts de rendement entre pays européens à notation élevée et pays à notation plus faible. Ainsi, les OPC à obligations en euro ont enregistré en moyenne des gains de cours au mois de juillet.

Pour les catégories d'OPC à obligations libellées en dollar américain, il est à noter que les rendements des obligations d'Etat américaines sont restés pratiquement inchangés par rapport à la fin du mois précédent. Les OPC à obligations en dollar ont été négativement impactés par la dépréciation du cours du dollar par rapport à l'euro au mois de juillet.

Les stress tests positifs des banques européennes et la publication de chiffres semestriels positifs par les entreprises européennes et américaines a contribué à une diminution des primes de risque sur le marché des obligations privées libellées en euro et en dollar américain.

En somme les OPC à obligations ont enregistré au mois de juillet des émissions nettes positives.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,05%	-2,23%
Marché monétaire en USD	-5,80%	1,80%
Marché monétaire marché global	-0,76%	-1,66%
Obligations libellées en EUR	0,62%	-0,62%
Obligations libellées en USD	-3,06%	1,20%
Obligations marché global	-0,51%	1,33%
Obligations High Yield	0,02%	4,77%
Autres	-0,03%	0,92%

* 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 fonds de fonds au mois de juillet est illustrée dans le tableau suivant:

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

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,25%	0,52%
Fonds de Fonds	0,37%	0,06%

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

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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €

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

1) OPC partie I :

- ACTIVE EARTH FUND, 41, op Bierg, L-8271 Mamer
- ALTAIRA FUNDS, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
- ASSENAGON GLOBAL OPPORTUNITIES, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- BTS FUNDS (LUX), 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- DEKA-CAPGARANT PLUS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- FLEXILE FUND, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- FONDACO ROMA FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GOTTEX SICAV, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- HAYEZ SICAV, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- LOYS SICAV, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- POLAR INVESTMENTS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- PROTECT 80 ALTE & NEUE WELT, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- ROMULUS CORE, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- SHB SICAV, 15, rue Bender, L-1229 Luxembourg
- STUTTGARTER DIVIDENDENFONDS, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- UNIEM CHINA & INDIEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WALLBERG ETF, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

2) OPC partie II :

- ING ARIA, 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- MELLINCKRODT 1, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- MÜNCHEN ROHSTOFFFONDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2017) III, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS :

- 1798 MULTI-ALPHA ABSOLUTE RETURN STRATEGIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 US SPECIAL SITUATIONS FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 1798 US SPECIAL SITUATIONS MASTER FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ABK S.A., 217, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- ABX, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- ANLAGEFONDS DEFENSIV FCP-SIF, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- BELMONT COMMODITY, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- CAREERCONCEPT WORLD EDUCATION FUND SICAV-SIF, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- COLUMBUS REAL VALUE S.C.A. SICAV-FIS, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- CROSSROAD FCP-FIS, 8A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- DL GLOBAL FUND FCP-SIF, 46, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EXCELLENCIA CAPITAL SICAV SIF, 37, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- FINACC FUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- HENDERSON DIVERSIFIED GROWTH, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- HENDERSON LUTRA FUND, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- JUNA GLOBAL TRENDS FCP-FIS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- KINESIS FCP SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- L14 FCP SPECIALIZED INVESTMENT FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- LFP PRIME SICAV-SIF S.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- ORBIT DIVERSIFIED SICAV-SIF (S.C.A.), 11, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg
- PRS LUXEMBOURG MULTISTRATEGY FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- RSL INCOME FUND S.A., SICAV-SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SIXTINA SICAV SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- STEENMAN INVESTMENT FUNDS, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- UNDERWRITING CAPITAL I SICAV-SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- VALPIC, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- VGV POOLFONDS HF HARCOURT S.A., SICAV-FIS, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

- 1) **OPC partie I :**
 - ADCIRCULUM, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
 - ALLIANZ RCM DEFENSIVE STRATEGY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - BIPIELLE INVESTMENT FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - DWM UMBRELLA FUND, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
 - DWS CHINA, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - HASPA ZIELGARANT, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
 - PERMAL LONG FUNDS, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - PRIMA 2010 PLUS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - SELLA SICAV LUX, 4, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
 - SWIP SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - UI-SALTEQ FUND, 18-20, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach
 - ZAIS UCITS, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- 2) **OPC partie II :**
 - ALTERNATIVE INVESTMENTS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - MULTI-FUNDS, 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- 3) **FIS :**
 - EIM CLEAR FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
 - GODVIG FUND SICAV-SIF, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg

Luxembourg, le 27 août 2010

