

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A LA FIN DU MOIS DE MARS 2009

#### I. Situation globale

Au 31 mars 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.526,563 milliards contre EUR 1.530,291 milliards au 28 février 2009, soit une diminution de 0,24% par rapport au mois de février 2009. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en régression de 19,46%.

La baisse de 0,24% des actifs nets des OPC luxembourgeois au mois de mars s'explique avant tout par une diminution de 0,23% due à l'impact des marchés financiers. Ainsi, pour le mois de mars, on observe une décélération des rachats nets qui ne se chiffrent plus qu'à 0,015% des actifs nets des OPC luxembourgeois.

Dû aux mesures de stabilisation conjoncturelle et aux plans de sauvetage pour les banques mis en œuvre par les gouvernements, les cours des actions ont augmenté au mois de mars pour presque tous les marchés d'actions. Des taux d'intérêts réels à la baisse ont favorisé cette évolution. Par conséquent, la plupart des OPC à actions ont enregistré au mois de mars des gains par rapport au mois précédent.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,28%	-0,61%
Actions européennes	1,09%	-0,45%
Actions américaines	1,91%	0,31%
Actions japonaises	-0,61%	-3,31%
Actions Europe de l'Est	12,21%	-5,84%
Actions Asie	6,59%	1,57%
Actions Amérique latine	4,21%	0,10%
Actions autres	3,46%	0,51%

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

En conséquence d'une politique monétaire visant à intervenir directement sur le marché des capitaux, pratiquée déjà aux Etats-Unis et envisagée maintenant également par la Banque Centrale Européenne pour la zone monétaire de l'euro, les rendements des obligations d'Etat libellées en EUR et en USD ont fléchi au mois de mars.

Sur le segment des *corporate bonds*, c'est surtout la volatilité des primes de risques des obligations du secteur financier à plus faible notation qui a fait pression sur les obligations bancaires au mois de mars tandis que les *spreads* des entreprises industrielles se sont plus ou moins stabilisés.

En raison de la dépréciation de l'USD de presque 5% par rapport à l'EUR au mois de mars, les OPC à actions ou les obligations libellées en USD ont subi un impact devise négatif de même envergure.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Ce sont surtout les OPC monétaires qui, au mois de mars, ont enregistré des souscriptions nettes à hauteur de EUR 11,895 milliards.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,12%	5,63%
Marché monétaire en USD	-4,96%	4,17%
Marché monétaire marché global	0,05%	-2,27%
Obligations européennes	0,24%	0,25%
Obligations américaines	-3,41%	-1,94%
Obligations marché global	-0,49%	-1,78%
Obligations High Yield	-0,88%	-0,54%
Autres	-0,26%	0,38%

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

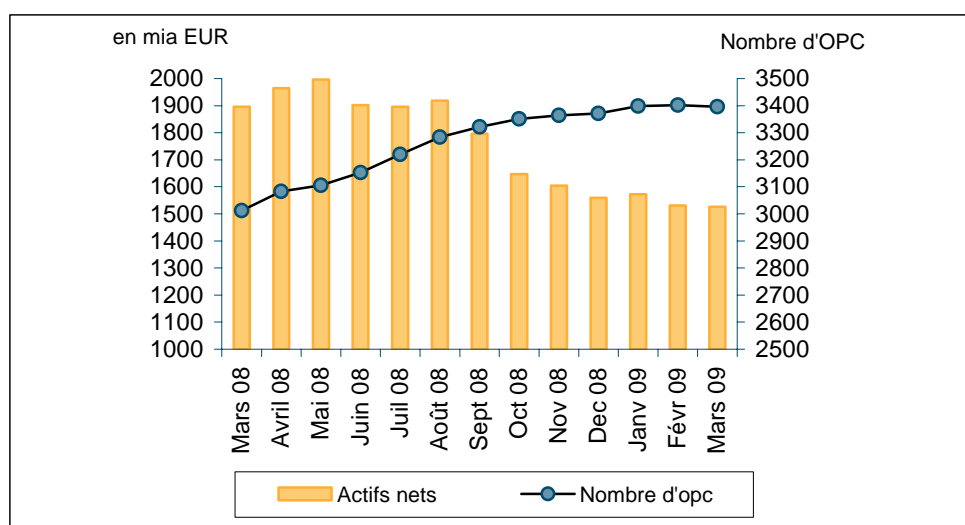
Les actifs nets des OPC *Funds of Funds* et des OPC à politique d'investissement diversifiée ont évolué comme suit.

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

	Variation de marché	Emissions nettes
Funds of Funds	-0,09%	-2,25%
OPC diversifiés	-0,17%	-0,63%

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

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de mars une variation négative se chiffrant à EUR 3,727 milliards. Elle se répartit en EUR 3,501 milliards dû à l'impact négatif des marchés financiers et en EUR 0,226 milliard provenant d'émissions nettes négatives.



## 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 3.396 par rapport à 3.402 le mois précédent. 2.034 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 10.838 compartiments. En y ajoutant les 1.362 entités à structure classique, un nombre total de 12.200 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 €

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

#### 1) OPC partie I :

- AURUM FCP, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- EURIZON INNOVATIVE PRIVATE FUND, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- GLOBAL MULTI INVEST, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- GRAND CRU, 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- JKC FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- NOMURA GLOBAL SHARIAH FUND, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- ROVERE SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

- 2) OPC partie II :**
- NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
  - SELEKTA, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- 3) FIS :**
- BELTONE MIDCAP S.C.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
  - CAPITAL INTERNATIONAL PORTFOLIOS 3, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
  - CTBR LUXEMBOURG, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
  - EUROPEAN REAL ESTATE OPPORTUNITIES FUND, 121, avenue de la Faiencerie, L-1511 Luxembourg
  - FINANCIERE D'INVESTISSEMENT PRIVEE, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
  - FRANCONOFUND SCA SICAV-SIF, 4, rue Dicks, L-1417 Luxembourg
  - HEUREKA PRIVATFONDS 1 - SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
  - MERCURY FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
  - SPHINX TURNAROUND FUND S.C.A., SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
  - STORM FUND II, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg

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

- 1) OPC partie I :**
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS SELECTIONS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
  - BERENBERG EURO STRATEGIE AKTIEN FONDS III, 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
  - BERENBERG EURO STRATEGIE AKTIEN FONDS V, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
  - DWS EUROLAND KONZEPT 2009, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
  - FIXE, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 2) OPC partie II :**
- ALPHA-INVEST, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
  - ARCHITUS INVESTMENT SOLUTIONS, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
  - BLACKPEARL CAPITAL, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
  - CB-LUX FUND SELECTION, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - CB-LUX-STRATEGIE, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
  - CITIGROUP GLOBAL OPPORTUNITY FEEDER FUND, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
  - CITIGROUP GLOBAL OPPORTUNITY FUND, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
  - IFM-INSTITUTIONELL REAL ESTATE PLUS 1, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
  - INTEGRATED CASH DYNAMIC OP, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
  - KIRCHRÖDER FONDS II, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
  - MU WEALTH MANAGEMENT FUND, 287-289, route d'Arion, L-1150 Luxembourg
  - NEWGATE ALTERNATIVE INVESTMENT FUNDS, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
  - UBAM II, 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- 3) FIS :**
- ALLIANCEBERNSTEIN ALTERNATIVE INVESTMENTS, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
  - CALLANDER ALTERNATIVE FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - DB IGAP TRUST, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
  - LA FAYETTE (LUX), 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
  - MESO INVEST, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
  - SEB MARELL RENDITE 12 - SICAV-FIS, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
  - STRUCTURED FUND 1Y, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg

Luxembourg, le 28 avril 2009

