

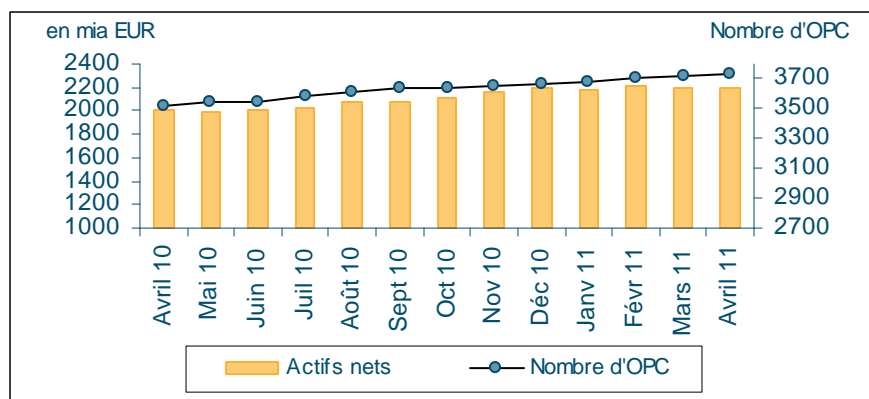
COMMUNIQUE DE PRESSE 11/21

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS D'AVRIL 2011

I. Situation globale

Au 30 avril 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.195,408 milliards contre EUR 2.190,896 milliards au 31 mars 2011, soit une augmentation de 0,21% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 9,07%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois d'avril une variation positive se chiffrant à EUR 4,512 milliards. Cette augmentation résulte d'émissions nettes positives à concurrence d'EUR 10,667 milliards (+0,49%) et d'un impact défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR -6,155 milliards (-0,28%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.736 par rapport à 3.724 le mois précédent. 2.367 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.728 compartiments. En y ajoutant les 1.369 entités à structure classique, au total 13.097 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 d'avril.

Les catégories d'OPC à actions ont fait état de développements divergents. Ainsi, seuls les OPC à actions européennes ont enregistré des gains de cours. Les OPC à actions américaines ou asiatiques ont su réaliser en moyenne des gains de bourse, mais le développement des cours de change de l'EUR vis-à-vis du USD de -4,39% et de l'EUR vis-à-vis du JPY de -2,54% ont dans la plupart des cas plus que compensé le développement favorable de ces hausses boursières. Les OPC à actions de pays de l'Europe de l'Est et d'Amérique latine ont subi des baisses de cours suite à une baisse des bourses.

Concernant l'investissement net en capital, les OPC à actions ont enregistré des souscriptions nettes.

Evolution des OPC à actions au mois d'avril 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-0,30%	0,76%
Actions européennes	1,76%	-0,71%
Actions américaines	-1,39%	0,32%
Actions japonaises	-3,79%	3,24%
Actions Europe de l'Est	-1,16%	0,63%
Actions Asie	-1,50%	0,72%
Actions Amérique latine	-3,01%	0,78%
Actions autres	-0,03%	1,95%

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

Face à la remontée des risques d'inflation dans la zone Euro, la Banque Centrale Européenne a relevé ses taux directeurs au début du mois d'avril. Les OPC à obligations libellées en Euro ont en moyenne enregistré des gains de cours pendant ce même mois.

Aux Etats-Unis, une politique monétaire toujours expansive et des données conjoncturelles moins bonnes que prévues ont surcompensé les effets négatifs du déficit budgétaire américain sur le marché des obligations, de sorte que les obligations libellées en USD ont fait face à une baisse des rendements. L'appréciation de l'EUR par rapport à l'USD a cependant impliqué que les OPC à obligations libellées en USD ont subi des baisses de cours.

Du côté des émissions nettes, les catégories d'OPC d'obligations libellées en EUR et d'obligations libellées en USD ont subi des rachats nets tandis que la catégorie d'OPC à valeurs mobilières diversifiées a enregistré le volume de souscriptions nettes le plus élevé.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'avril 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,06%	-3,45%
Marché monétaire en USD	-4,39%	1,10%
Marché monétaire marché global	-0,05%	-2,04%
Obligations libellées en EUR	0,47%	-1,00%
Obligations libellées en USD	-1,58%	-0,28%
Obligations marché global	0,47%	0,60%
Obligations High Yield	-0,56%	2,13%
Autres	0,47%	0,60%

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

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à valeurs mobilières diversifiées et des fonds de fonds au mois d'avril est illustrée dans le tableau suivant:

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois d'avril 2011*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,28%	2,49%
Fonds de Fonds	0,04%	-1,03%

* 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 €)
31/12/2007	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 €
31/01/2011	1 847	1 748,015 €	626	220,255 €	1 211	215,757 €	3 684	2 184,027 €
28/02/2011	1 857	1 770,049 €	620	220,032 €	1 228	218,117 €	3 705	2 208,198 €
31/03/2011	1 858	1 755,924 €	622	216,151 €	1 244	218,821 €	3 724	2 190,896 €
30/04/2011	1 858	1 759,531 €	624	213,823 €	1 254	222,054 €	3 736	2 195,408 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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

1) OPC partie I :

- ACT II CAPITAL, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AGATHON, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- ASSENAGON NLP, 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- DWS CONCEPT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS SHORT DURATION EMERGING MARKETS FX, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ETHOS FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- EUROPEAN SPECIALIST INVESTMENT FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- OSSIAM LUX, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- RAB UCITS FUNDS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange

2) OPC partie II :

- HDF INTERNATIONAL FUNDS, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- MULTI STRATEGY SICAV, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ORCHID FUNDS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- PRINCE STREET EMERGING MARKETS FLEXIBLE EUR, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- TAMAC GLOBAL MANAGERS (LUX), 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- UNIGARANT: COMMODITIES (2018), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

3) FIS :

- ACCESS CAPITAL FUND SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ADYA NATURE FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ANCILE (LUXEMBOURG) FUND SICAV-FIS, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- BIZVALUE SICAV-SIF S.C.A., 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- BM FUND COMPANY, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CASTLEBAY ASIA FLEXIBLE FUND SICAV-FIS, 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg
- CHASSELAS FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- DIRECTORS DEALINGS FUND (DD FUND), 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- EMCORE CAPITAL SICAV-SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- FLOREIJN CAPITAL FUND LUXEMBOURG SICAV-SIF, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- HAMON ABSOLUTE RETURN FUND, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- NA RENEWABLE ENERGY S.C.A., SICAV-FIS, 9, place de Clairefontaine, L-1341 Luxembourg
- PAN-EUROPEAN URBAN RETAIL FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- SINGLE SELECT HEDGE PLATFORM, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg

Les dix-sept organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois d'avril 2011 :

1) OPC partie I :

- ALLIANZ PIMCO MONEY MARKET PLUS (EURO), 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AMAS FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- BERENBERG PRIMUS FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT CHANCE TIMING 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT WACHSTUM TIMING 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- EUROPARTNERS MULTI INVESTMENT FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- EURO-POSTE, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- ING LION, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- THE EUROPEAN ASSET VALUE FUND, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

2) OPC partie II :

- FIMM INVESTMENTFUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- PRIVILEGED INVESTORS, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- SELEKTA, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- WÖLBERN GLOBAL SHIPPING, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

3) FIS :

- ABM S.A., SICAV-FIS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- H & A LUX GLOBAL FUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- PIMCO EMERGING MARKETS FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- TTS FUND SICAV-FIS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

Luxembourg, le 8 juin 2011