

COMMISSION de SURVEILLANCE  
du SECTEUR FINANCIER

NEWSLETTER  
DE LA CSSF

N°59

Décembre 2005



## PUBLICATION INTERNET

### ■ COMMUNIQUES DE LA CSSF

La CSSF a publié sur son site Internet un avis de retrait de la liste officielle des sicavs AMIS FUNDS SICAV et TOP TEN MULTIFONDS SICAV ainsi qu'un avertissement concernant les activités d'une société dénommée BanCare General. Ces deux communiqués peuvent être consultés dans la rubrique « [Actualités](#) ».

## STATISTIQUES

### ■ BANQUES

#### Somme des bilans des banques au 31 octobre 2005 en hausse

La somme des bilans des banques établies au Luxembourg s'est élevée à EUR 782,35 milliards au 31 octobre 2005 par rapport à EUR 758,31 milliards au 30 septembre 2005, soit une hausse de 3,17%.

Suite au retrait de la liste officielle de la Banque Corluy Luxembourg S.A., consécutif à sa fusion par absorption avec ABN Amro Bank (Luxembourg) S.A., le nombre de banques inscrites sur la liste officielle au 30 novembre 2005 s'est élevé à 156 unités.

### ■ PROFESSIONNELS DU SECTEUR FINANCIER (PSF)

#### Légère baisse de la somme des bilans des PSF au 31 octobre 2005

La somme des bilans de l'ensemble des autres professionnels du secteur financier (182 entreprises en activité) se chiffre au 31 octobre 2005 à EUR 49,604 milliards contre EUR 50,449 milliards au mois précédent, soit une diminution de 1,67 % sur une période d'un mois.

Le résultat net provisoire pour ces mêmes entreprises s'établit à la fin du mois d'octobre 2005 à EUR 410,25 millions (182 entreprises en activité), contre 385,39 millions au mois précédent (181 entreprises en activité), et contre 295,57 millions au 31 octobre de l'année 2004 (165 entreprises en activité).

Répartition des professionnels du secteur financier selon leur statut  
(au 30 novembre 2005)

Catégorie	Nombre	
<i>Entreprises d'investissement</i>		
Commissionnaires	COM	14
Gérants de fortunes	GF	47
Professionnels intervenant pour leur propre compte	PIPC	14
Distributeurs de parts d'OPC	DIST	37
Preneurs ferme	PF	2
Dépositaires professionnels de titres ou d'autres instruments financiers	DEP	3
Agents de transfert et de registre	ATR	11



## STATISTIQUES

<i>PSF autres que les entreprises d'investissement</i>		
Conseillers en opérations financières	COF	12
Courtiers	COU	6
Teneurs de marché	TM	1
Personnes effectuant des opérations de change-espèces	CHES	0
Recouvrement de créances	RECO	3
Professionnels effectuant des opérations de prêt	POP	7
Professionnels effectuant du prêt sur titres	PPT	1
Administrateurs de fonds communs d'épargne	AFCE	1
Domiciliataires de sociétés	DOM	32
Agents de communication à la clientèle	ACC	12
Agents administratifs du secteur financier	AA	8
Opérateurs de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier	IT	23
Professionnel effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés	PCG	2
Professionnels du secteur auxquels s'applique la section 1 du chapitre 2 de la partie I de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier, à l'exclusion des catégories de PSF visées également par la section 2 du même chapitre	ART. 13	4
Entité pouvant exercer toutes les activités de PSF permises par l'article 28 de la loi du 15 décembre 2000 sur les services postaux et les services financiers postaux	EPT	1
<b>TOTAL *</b>		<b>186</b>

\* le même établissement peut être repris dans plusieurs catégories

### ■ ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

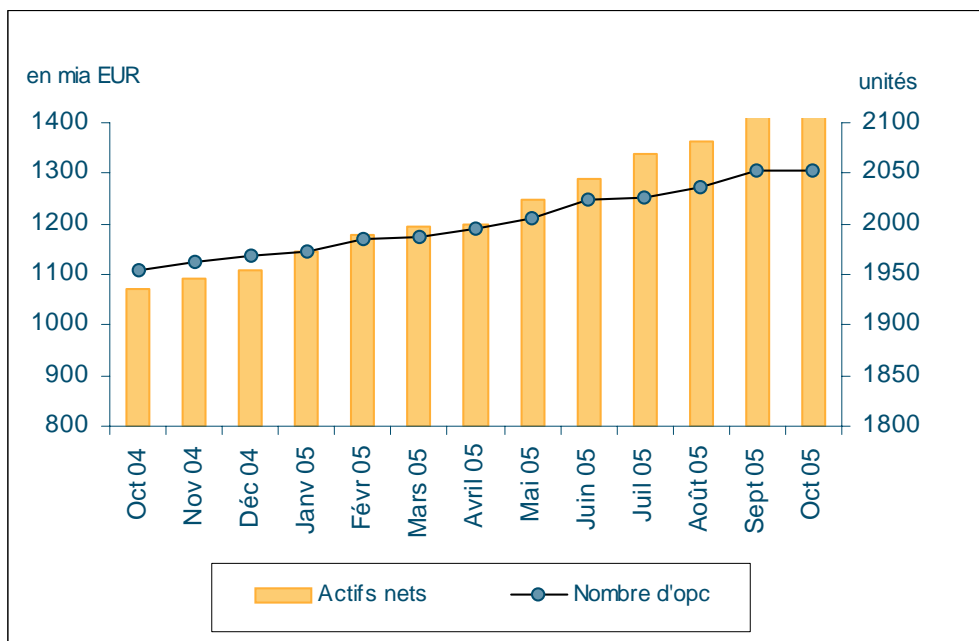
#### Patrimoine global des OPC en baisse à la fin du mois d'octobre 2005

Au 31 octobre 2005, le patrimoine global net des organismes de placement collectif s'est élevé à EUR 1.413,998 milliards contre EUR 1.423,551 milliards au 30 septembre 2005. Le secteur des organismes de placement collectif luxembourgeois a diminué de 0,67% par rapport au mois de septembre 2005. Cette diminution est due à la baisse des principaux marchés boursiers. Pour le mois d'octobre 2005, le secteur fait état d'une augmentation de 27,82% par rapport au 31 décembre 2004 où le patrimoine global net était de EUR 1.106,222 milliards. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en progression de 31,90%.

Au cours du mois d'octobre 2005, l'investissement net en capital s'est élevé à EUR 18,259 milliards. Par rapport au 31 décembre 2004, l'investissement net en capital s'élève à EUR 192,252 milliards.

Le nombre d'organismes de placement collectif pris en considération est de 2.052 par rapport à 2.053 le mois précédent. 1.286 opc ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 7.638 compartiments. En y ajoutant les 766 opc à structure classique, un nombre total de 8.404 unités sont actives sur la place financière.

## STATISTIQUES



### ■ SOCIÉTÉS DE GESTION

#### Agrément de cinq nouvelles sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif

La CSSF informe que cinq nouvelles sociétés de gestion ont été inscrites sur le tableau officiel des sociétés de gestion régies par le chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Il s'agit en l'occurrence des entités suivantes :

- CARNEGIE FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.. La société sera active dans le domaine de la gestion collective.
- COMINVEST ASSET MANAGEMENT S.A.. La société sera active dans le domaine de la gestion collective, de la gestion discrétionnaire et pourra fournir des conseils en investissement ainsi que des services de garde et d'administration pour des parts d'OPC.
- FIDEURAM GESTIONS S.A.. La société sera active dans le domaine de la gestion collective.
- OPPENHEIM PRAMERICA ASSET MANAGEMENT S. à r.l.. La société sera active dans le domaine de la gestion collective.
- SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.. La société sera active dans le domaine de la gestion collective.

Suite à ces agréments, le nombre de sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif et pouvant bénéficier depuis le 13 février 2004 du passeport européen par voie de libre établissement ou de libre prestation de services dans un autre Etat membre de l'Union européenne s'élève à 53 au 7 décembre 2005.

## COMMUNIQUE DE PRESSE

*Communiqué à la presse le 9 décembre 2005*

*La CSSF sera à partir du 1er janvier 2006 l'unique intervenant pour l'approbation des prospectus relatifs aux offres au public et aux admissions à un marché réglementé de valeurs mobilières tombant dans le champ d'application de la Directive Prospectus et pour l'approbation de prospectus simplifiés relatifs aux offres au public de valeurs mobilières qui sont hors du champ d'application de la Partie II de la Loi Prospectus du 10 juillet 2005.*

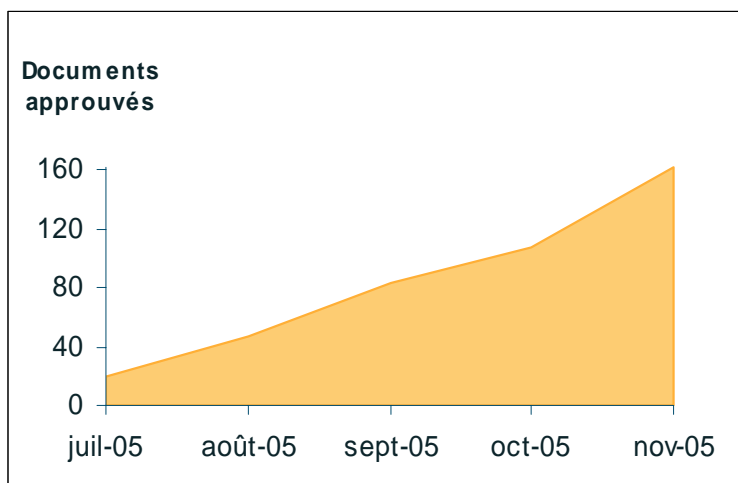
*Après avoir été désignée comme autorité compétente pour l'approbation des prospectus de valeurs mobilières en vertu de la Loi Prospectus, la CSSF avait convenu avec la Bourse de Luxembourg, antérieurement en charge de cette responsabilité, que celle-ci l'assisterait dans le processus d'approbation. Après six mois d'une telle assistance, les deux entités viennent de décider que la CSSF assurera seule, à partir du 1er janvier 2006, les tâches relatives à l'approbation des prospectus, ceci afin de rendre la procédure plus efficace et plus transparente.*

*Les employés de la Bourse de Luxembourg qui ont travaillé dans ce domaine seront repris par la CSSF. Le processus d'approbation des prospectus continuera donc de façon cohérente.*

*Ces changements auront comme conséquence pratique majeure une simplification de la communication avec les personnes désirant effectuer une offre au public de valeurs mobilières au Luxembourg ou sollicitant l'admission à la négociation sur un marché réglementé de valeurs mobilières au Luxembourg, notamment dans le cadre de la Partie II et du chapitre 1 de la Partie III de la Loi Prospectus.*

*Dans le prolongement de ces modifications, la circulaire CSSF 05/195 du 18 juillet 2005 et la circulaire CSSF 05/196 du 19 juillet 2005 seront abrogées et leur contenu sera repris sous forme coordonnée dans une circulaire consolidée qui sera publiée avant le 1er janvier 2006. De même, le document des « 40 questions/réponses » sur le nouveau régime « prospectus » sera mis à jour avant cette date.*

*Sous le système d'approbation introduit par la Loi Prospectus, un total de 419 documents ont déjà été approuvés, à savoir 182 prospectus, 169 prospectus de base, 9 documents d'enregistrement et 59 suppléments. De juillet à novembre 2005, on peut constater une croissance du nombre de documents approuvés. Ainsi, près de 40% du nombre total des documents approuvés incombent au mois de novembre.*



## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES BANQUES

#### Retrait :

##### **Banque Corluy Luxembourg S.A.**

Fusion avec ABN Amro Bank (Luxembourg) S.A., le 14 novembre 2005

#### Changement de dénomination :

Banque Générale du Luxembourg S.A. est devenue le 17 novembre 2005

##### **FORTIS BANQUE LUXEMBOURG**

Union Bank of Norway International S.A. est devenue le 22 novembre 2005

##### **DnB NOR Luxembourg S.A.**

### ■ LISTE DES PROFESSIONNELS DU SECTEUR FINANCIER (PSF)

#### Nouveaux établissements :

##### **FAMILY TRUST MANAGEMENT EUROPE S.A.**

4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg

Conseiller en opérations financières

Autorisation ministérielle du 8 novembre 2005

##### **HEWLETT-PACKARD PSF LUXEMBOURG S.àR.L.**

8, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg

Opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier

Autorisation ministérielle du 28 octobre 2005

##### **TATA CONSULTANCY SERVICES S.A.**

89F, rue Pafébruch, L-8308 Capellen

Opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier

Autorisation ministérielle du 10 novembre 2005

#### Changement d'adresse :

##### **MEESPIERSON INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.**

65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg

##### **GESTADOR S.A.**

48, rue de Bragance, L-1255 Luxembourg

##### **INFOMAIL S.A.**

18, rue d'Epéray, L-1490 Luxembourg

#### Changement de dénomination :

HSBC DEWAAY LUXEMBOURG S.A. est devenue

##### **PUILAETCO DEWAAY LUXEMBOURG S.A.**

EUROTRADE SECURITIES S.A. est devenue

##### **NORDNET SECURITIES LUXEMBOURG S.A.**

## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES SOCIÉTÉS DE GESTION

#### Nouvelles sociétés :

**CARNEGIE FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.**

5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

**COMINVEST ASSET MANAGEMENT S.A.**

25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg

**FIDEURAM GESTIONS S.A.**

13, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg

**OPPENHEIM PRAMERICA ASSET MANAGEMENT S.à R.L.**

4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.**

16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

#### Changement de dénomination :

FIRSTNORDIC FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. est devenue

**DANSKE FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.**

### ■ LISTE DES SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT EN CAPITAL A RISQUE (SICAR)

#### Nouvelles sociétés :

**EUROPEAN CAPITAL S.A. SICAR**

11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg

**LEEWARD VENTURES SICAR S.C.A.**

3-5, Place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg

### ■ LISTE DES ORGANISMES DE TITRISATION

#### Nouvel organisme :

**GPB Credit Risk Management S.A.**

1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (c/o TMF Management Luxembourg S.A.)



## LISTES OFFICIELLES

### ■ LISTE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF (OPC)

Inscriptions et retraits pendant le mois d'octobre 2005 de la liste officielle des organismes de placement collectif luxembourgeois qui relèvent de la loi du 30 mars 1988, de la loi du 20 décembre 2002 et de la loi du 19 juillet 1991

#### Inscriptions

- THE JUPITER GLOBAL FUND; 40, avenue Monterey; L-2163 Luxembourg
- AXXION FUND; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- ING MULTI-STRATEGIES FUND II; 33, boulevard du Prince Henri; L-1724 Luxembourg
- ATOLL PORTFOLIO; 23, avenue de la Porte-Neuve; L-2227 Luxembourg
- COMMODITY ALPHA OP; 4, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- DEKA-WORLGDGARANT 11/2011; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- STABILITAS; 1B, Parc d'activité Syrdall; L-5365 Munsbach
- LUX-PROTECT FUND; 1, place de Metz; L-1930 Luxembourg
- DEKA-WORLGDGARANT 1/2012; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- BREISGAU-RENT 2006; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- ADIG DEUTSCHLAND INVEST 1/2012; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- ADIG ROHSTOFFAKTIEN INVEST 1/2012; 25, rue Edward Steichen; L-2540 Luxembourg
- DEKA-OPTICASH; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- DEKATEAM-GLOBALGROWTH; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg
- MERRILL LYNCH MASTER SERIES; 1A, Heienhaff; L-1736 Senningerberg
- EASY ETF - GSNE®; 23, avenue de la Porte-Neuve; L-2227 Luxembourg
- JPMORGAN WORLD FUNDS; 6, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DWS DYNAMIC; 2, boulevard Konrad Adenauer; L-1115 Luxembourg
- FBA ALTERNATIVE INVESTMENTS; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- FBA PENSION FUND; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- SANPAOLO INSTITUTIONAL SICAV; 9-11, rue Goethe; L-1637 Luxembourg
- UNIGARANTTOP: EUROPA III; 308, route d'Esch; L-1471 Luxembourg
- SGAM SELECTION; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- SCHRODER ALTERNATIVE SOLUTIONS; 5, Heienhaff; L-1736 Senningerberg

#### Retraits

- ASIA FUND; 16, boulevard Royal; L-2449 Luxembourg
- DREYFUS AMERICA FUND; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- G-RENTINFIX; 14, rue Aldringen; L-1118 Luxembourg
- APO AESCULAP; 308, route d'Esch; L-1471 Luxembourg
- AEGON INTERNATIONAL SICAV; 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte; L-1330 Luxembourg
- PRIMERUS FRANCE MINICAP; 39, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- FORMULA CAPITAL INVEST; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- MERRILL LYNCH STRATEGIE FONDS; 6D, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- PATRIMVEST; 39, allée Scheffer; L-2520 Luxembourg
- CC-EURO AKTIEN GARANT OP 10/05; 4, rue Jean Monnet; L-2180 Luxembourg
- DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE II; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO ERTRAG; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO ERTRAG II; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO WACHSTUM; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-GLOBAL FUND SELECTION; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-GLOBAL FUND SELECTION II; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE III; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE PLUS; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO BALANCE PLUS II; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO ERTRAG III; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-FONDS PORTFOLIO WACHSTUM III; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- DIT-GLOBAL FUND SELECTION BALANCE; 6A, route de Trèves; L-2633 Senningerberg
- HSBC ASSET MANAGEMENT INVESTMENT FUNDS; 69, route d'Esch; L-1470 Luxembourg
- DEKA-OPTINET 5/2007: E; 5, rue des Labours; L-1912 Luxembourg



## PLACE FINANCIERE

Les principaux chiffres actualisés concernant la place financière :

Nombre de banques : **156** (30 novembre 2005)

Somme de bilans : **EUR 782,353 milliards** (31 octobre 2005)

Résultat avant provisions : **EUR 3,422 milliards** (30 septembre 2005)

Emploi : **22.999 personnes** (30 septembre 2005)

---

Nombre d'OPC : **2.060** (9 décembre 2005)

Patrimoine global : **EUR 1.413,998 milliards** (31 octobre 2005)

---

Nombre de SICAR : **30** (9 décembre 2005)

---

Nombre de fonds de pension : **13** (30 novembre 2005)

---

Nombre de sociétés de gestion : **53** (9 décembre 2005)  
(chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002)

Emploi : **1.372 personnes** (30 septembre 2005)

---

Nombre de PSF : **186** (30 novembre 2005)

Somme de bilans : **EUR 49,604 milliards** (31 octobre 2005)

Résultat net : **EUR 410,25 millions** (31 octobre 2005)

Emploi : **6.334 personnes** (30 septembre 2005)

---

Nombre d'organismes de titrisation : **6** (9 décembre 2005)

---

Emploi total dans les établissements surveillés : **29.124 personnes** (31 décembre 2004)

Emploi total dans les établissements surveillés : **29.929 personnes** (30 juin 2005)

Emploi total dans les établissements surveillés : **30.705 personnes** (30 septembre 2005)

---

### Newsletter de la CSSF

Conception et rédaction : Secrétariat général de la CSSF

110, route d'Arlon

L-2991 LUXEMBOURG

Tél. : (+352) 26 251 237 / 327

E-mail : [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

Site Internet : [www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)