

COMMISSION de SURVEILLANCE
du SECTEUR FINANCIER

NEWSLETTER
DE LA CSSF

N°125

Juin 2011



RESSOURCES HUMAINES

Depuis la publication de la dernière Newsletter, la CSSF a recruté 9 nouveaux agents. Ces agents ont été affectés aux services suivants :

Département Juridique

Carole WINANDY

Surveillance Générale

Maryse DUARTE

Surveillance des OPC

Michael BAUST

Géraldine BOUVY

Laurence DUJIC

Ariane GUIGNARD

Sonia MILOCHE

Siobhan RONAN

Surveillance des fonds de pension, Sicar et véhicules de titrisation

Joëlle HOMMEL

La CSSF compte 394 agents, dont 205 hommes et 189 femmes au 16 juin 2011.

REGLEMENTATION NATIONALE

■ CIRCULAIRE CSSF 11/515

La circulaire CSSF 11/515 a pour objet de présenter les nouveautés essentielles introduites par la loi du 28 avril 2011. Cette loi a transposé plusieurs directives européennes et modifié une série de lois ayant trait au secteur financier, en particulier la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

■ CIRCULAIRE CSSF 11/514

La circulaire CSSF 11/514 a pour objet la coopération des professionnels du secteur financier avec le Cabinet du juge d'instruction de Luxembourg et plus particulièrement de rendre attentif aux nouvelles dispositions du Code d'instruction criminelle.

■ CIRCULAIRE CSSF 11/513

La circulaire CSSF 11/513 a pour objet la mise à jour du schéma de reporting prudentiel sur l'adéquation des fonds propres.

■ CIRCULAIRE CSSF 11/512

La circulaire CSSF 11/512 a pour objet les points suivants :

- Présentation des principaux changements du cadre réglementaire en matière de gestion des risques suite à la publication du règlement CSSF 10-4 et des précisions de l'ESMA ;
- Précisions supplémentaires de la CSSF sur les règles relatives à la gestion des risques ;
- Définition du contenu et du format de la procédure de gestion des risques à communiquer à la CSSF.

■ CIRCULAIRE CSSF 11/511

La circulaire CSSF 11/511 a pour objet de définir les modalités du reporting périodique applicable au secteur des établissements de paiement.

■ CIRCULAIRE CSSF 11/510

La circulaire CSSF 11/510 a pour objet d'énoncer les circulaires applicables aux établissements de paiement en matière d'administration centrale et d'infrastructure.

AVERTISSEMENTS

Avertissement du 8 juin 2011

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) avertit le public des activités d'une entité dénommée **Courtney Brown Group** qui prétend être établie à l'adresse 42, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (site Internet : www.thecourtneybrowngroup.com).

Selon les informations dont dispose la CSSF, cette entité propose aux personnes contactées des services d'investissement et de conseil en investissement.

La CSSF informe le public que Courtney Brown Group ne dispose pas de l'agrément nécessaire à la prestation de services financiers au ou à partir du Luxembourg.

Avertissement du 7 juin 2011

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) avertit le public des activités d'une entité dénommée **Ryhat Establishment Investment Trust (ou Ryhat-Trust, Ryhat Investment Banking)** qui prétend être établie à l'adresse 6-69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg (sites Internet : <http://bizprlog.org/Ryhattrust>, www.ryhattrust.com).

Selon les informations dont dispose la CSSF, cette entité propose divers services financiers aux personnes contactées.

La CSSF informe le public que Ryhat Establishment Investment Trust n'est pas régulé par la CSSF et ne dispose pas de l'agrément nécessaire à la prestation de services financiers au ou à partir du Luxembourg.

COMMUNIQUES DE PRESSE

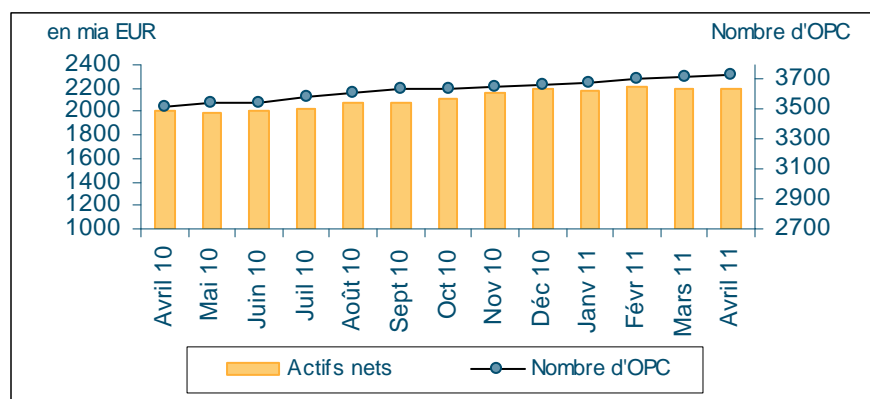
■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS D'AVRIL 2011

Communiqué de presse 11/21 du 8 juin 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 €

■ PUBLICATION DE LA LISTE DES ÉMETTEURS LUXEMBOURGEOIS EN DÉFAUT DE PUBLICATION DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

Communiqué de presse 11/20 du 1^{er} juin 2011

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») publie la liste des émetteurs luxembourgeois, soumis à la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières (« Loi Transparence »), qui sont en défaut de publication de leur rapport financier annuel, tel que requis par l'article 3 de ladite loi, pour un exercice se terminant au 31.12.2010 ou après cette date.

L'inscription sur cette liste aura lieu sur base de la constatation du retard de publication, sans préjudice du motif ou de l'origine de ce retard. La constatation du retard de publication est faite à la date la plus rapprochée possible de la première date de publication de la présente liste, respectivement de la date d'actualisation.

La CSSF rappelle qu'elle pourra également prendre des mesures supplémentaires sous les articles 22 et 25 de la Loi Transparence au cas où de telles mesures sont nécessaires en vue d'assurer le respect des dispositions de cette loi.

La liste des émetteurs en défaut de publication de leur rapport financier annuel sera publiée sur le site Internet de la CSSF, sous la rubrique « Emetteurs / Prospectus », sous-rubrique « Obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières » et sera actualisée régulièrement.

Plus d'informations relatives à la Loi Transparence se trouvent sur le site Internet de la CSSF (sous la rubrique susmentionnée) et peuvent être obtenues auprès de la CSSF aux numéros de téléphone 26 251 – 493/507. Des questions à ce sujet peuvent aussi être envoyées à l'adresse e-mail transparency@cssf.lu.

COMMUNIQUES

■ COMMUNIQUE PUBLIE LE 10 JUIN 2011 PAR LANDSBANKI LUXEMBOURG SA EN LIQUIDATION :

We are pleased to announce that Landsbanki Luxembourg SA in liquidation has today paid all admitted, non-preferred creditors a 100% dividend.

Exceptions are the following:

- Subordinated creditors;
- Creditors with unprocessed claims (around 10 claims);
- Admitted creditors with missing or incomplete bank details;
- Creditors admitted on Court List 17, which was submitted to Court on June 1, 2011.

If you fall into the third or fourth category, the Liquidation team will be contacting you shortly to complete our files with bank details and/or other formalities. We hope to pay these categories of creditor in the coming weeks.

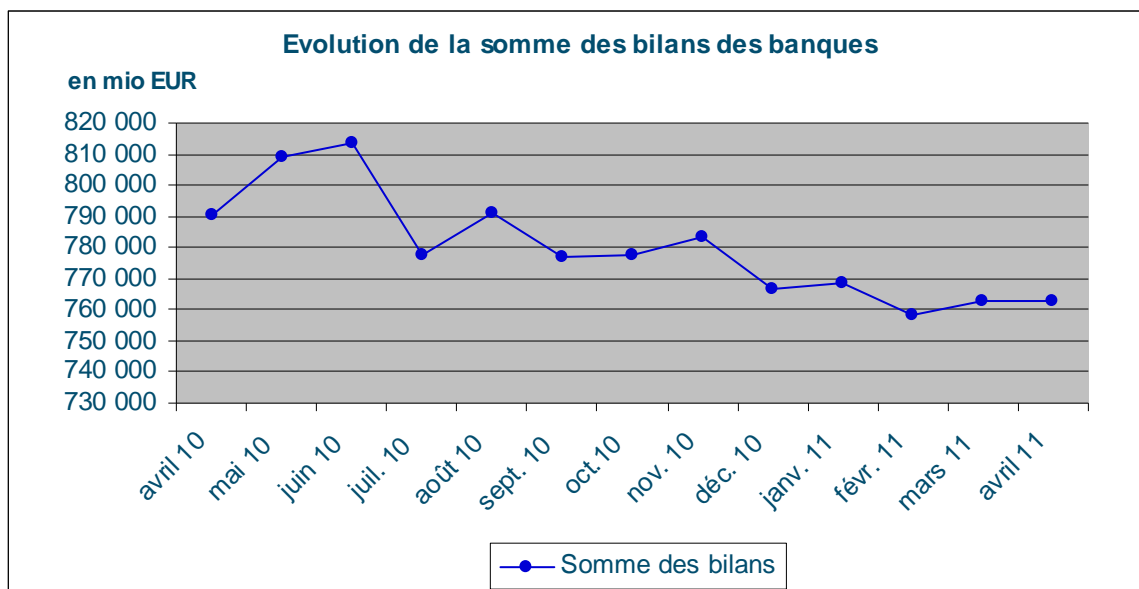
Unprocessed claims will now be treated, and if accepted, they will be submitted to the District Court in October 2011.

If you have not received your dividend payment within a reasonable delay, especially for the payments made in ISK, please contact the Customer Relations team, by email only, at customerrelations@landsbanki.lu. We will try to deal with your enquiry in the shortest possible time.

STATISTIQUES

BANQUES

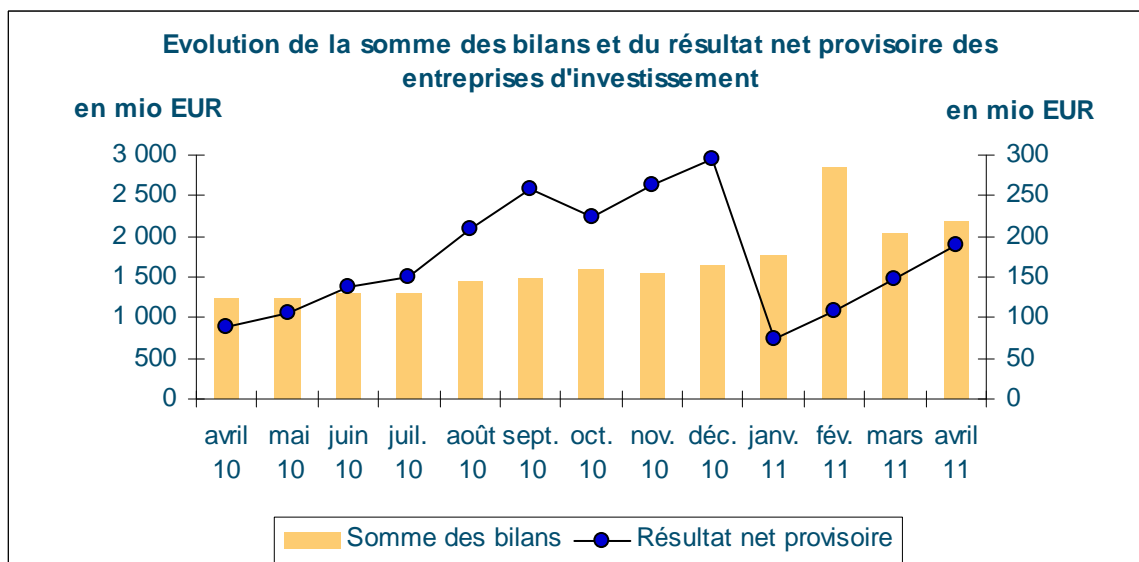
Somme des bilans des banques au 30 avril 2011 en baisse



La somme des bilans diminue de 0,02% sur un mois. En glissement annuel, la baisse atteint 3,48%.

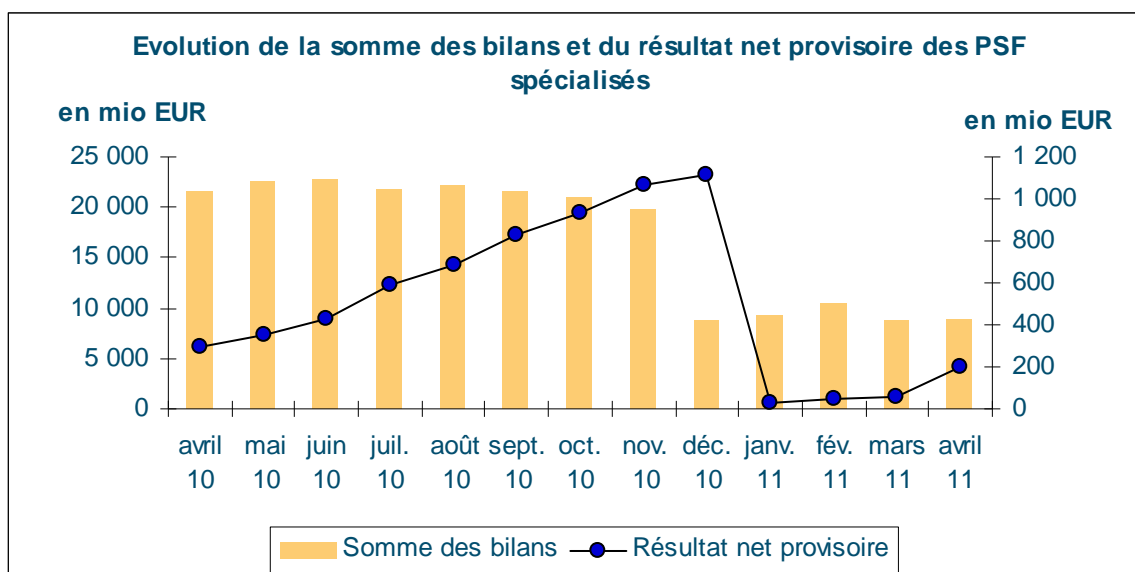
ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT

Somme des bilans des entreprises d'investissement au 30 avril 2011 en hausse



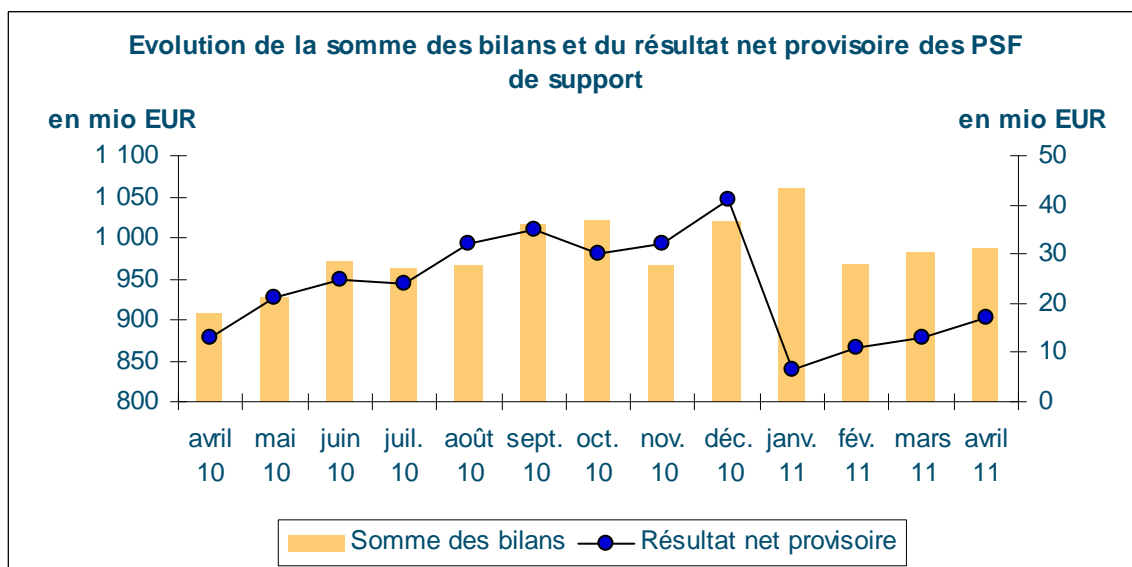
■ PSF SPECIALISES

Somme des bilans des PSF spécialisés au 30 avril 2011 en hausse



■ PSF DE SUPPORT

Somme des bilans des PSF de support au 30 avril 2011 en hausse



■ FONDS DE PENSION, SICAR ET ORGANISMES DE TITRISATION AGREES

Au 7 juin 2011, 15 **fonds de pension** sous forme de société d'épargne pension à capital variable (sepcav) et d'association d'épargne-pension (assep) sont inscrits sur la liste officielle des fonds de pension régis par la loi du 13 juillet 2005.

A la même date, 14 professionnels sont agréés pour exercer l'activité de gestionnaire de passif pour les fonds de pension soumis à la loi du 13 juillet 2005.

Depuis la publication de la dernière Newsletter, les sept **SICAR** suivantes ont été inscrites sur la liste officielle des SICAR régies par la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque (SICAR) :

- EDMOND DE ROTHSCHILD EUROOPPORTUNITIES II S.C.A., SICAR, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- NEREO GREENCAPITAL (SCA) SICAR, 13-15, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- B-TO-V ENTREPRENEURIAL GROWTH II (B-TO-V II S.C.S., SICAR), 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- PARTNERS GROUP GLOBAL REAL ESTATE 2011 S.C.A., SICAR, 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg
- PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE 2011 S.C.A., SICAR, 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg
- PARTNERS GROUP DIRECT INFRASTRUCTURE 2011 S.C.A., SICAR, 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg
- PARTNERS GROUP DIRECT REAL ESTATE 2011 S.C.A., SICAR, 55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

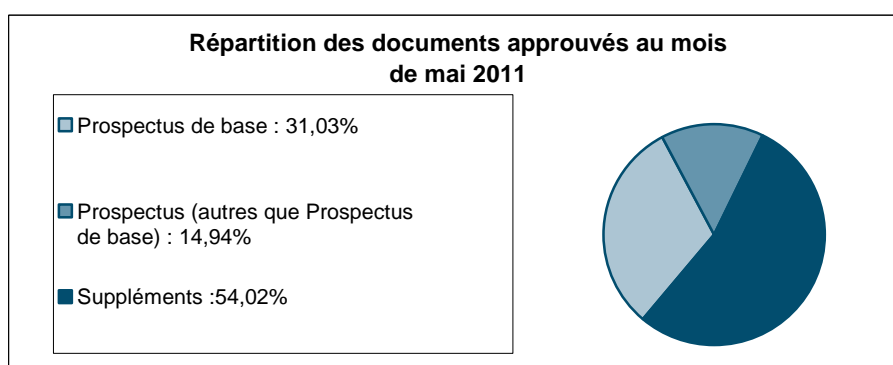
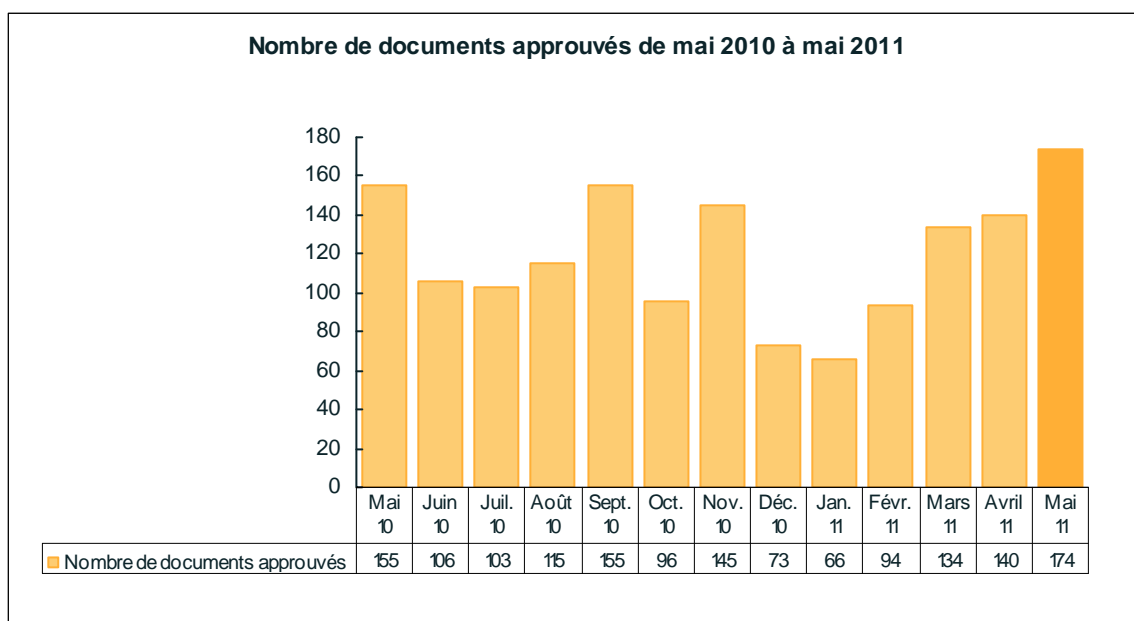
Au 7 juin 2011, le nombre des SICAR inscrites sur la liste officielle s'élève à 259 unités.

Le nombre des **organismes de titrisation** agréés par la CSSF conformément à la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation s'élève à 27 unités au 7 juin 2011.

■ PROSPECTUS POUR VALEURS MOBILIERES EN CAS D'OFFRE AU PUBLIC OU D'ADMISSION A LA NEGOCIATION SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE (PARTIE II ET PARTIE III, CHAPITRE 1 DE LA LOI RELATIVE AUX PROSPECTUS POUR VALEURS MOBILIERES)

1. ACTIVITE D'APPROBATION

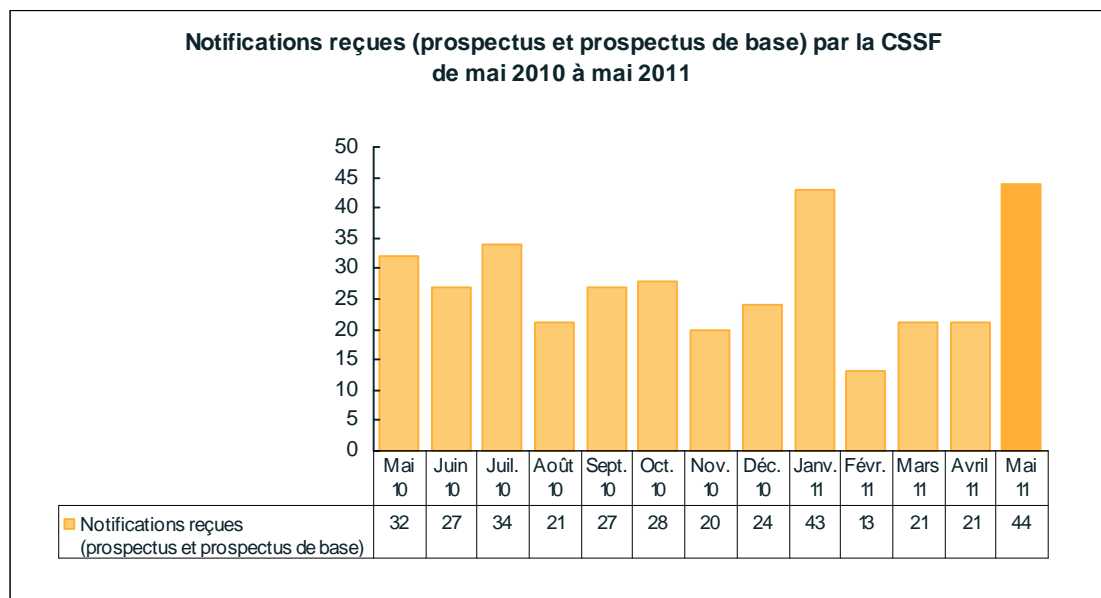
Pour le mois de mai 2011, un total de 174 documents a été approuvé par la CSSF dont 26 prospectus, 54 prospectus de base et 94 suppléments.



2. ACTIVITE DE NOTIFICATION

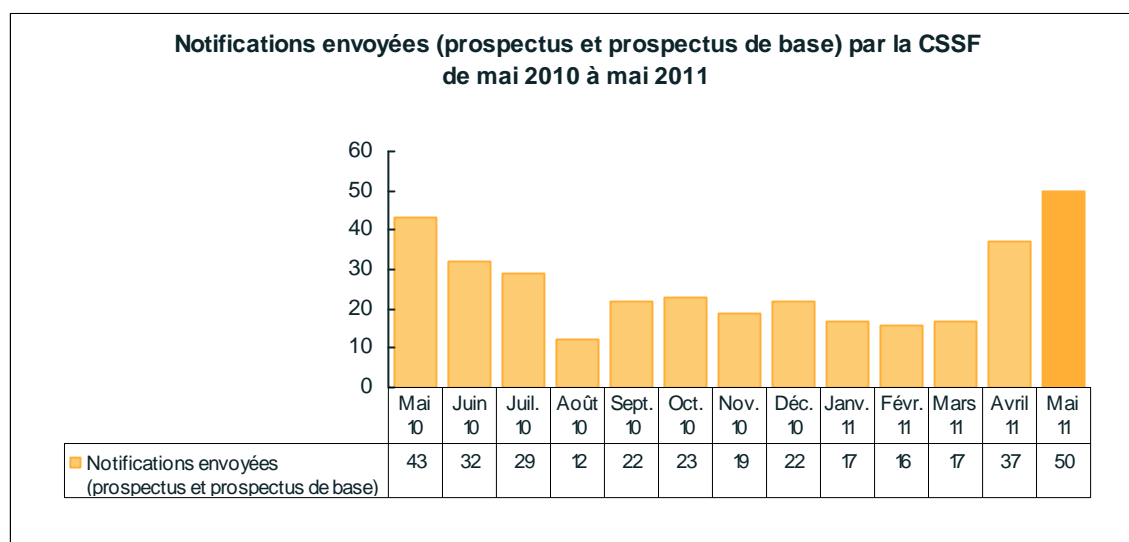
2.1. Notifications reçues par la CSSF

Pour le mois de mai 2011, la CSSF a reçu 44 notifications relatives à des prospectus et prospectus de base et 113 par rapport à des suppléments en provenance des autorités compétentes de plusieurs Etats membres de l'Union européenne.



2.2. Notifications envoyées par la CSSF

Pour le mois de mai 2011, la CSSF a envoyé des notifications pour 50 prospectus et prospectus de base et pour 48 suppléments¹ approuvés par ses soins vers les autorités compétentes des Etats membres de l'Union européenne.

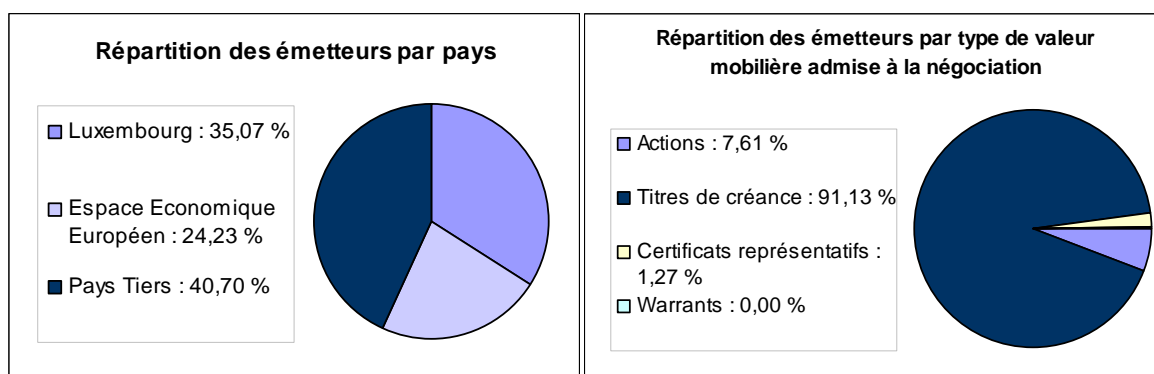


¹ Ce chiffre correspond au nombre de prospectus, prospectus de base et suppléments pour lesquels la CSSF a envoyé une ou plusieurs notifications. Dans le cas de notifications envoyées à des dates différentes et/ou dans plusieurs Etats membres, seule la première est prise en compte dans le calcul des statistiques. Ainsi, chaque document notifié dans un ou plusieurs Etats membres n'est compté qu'une seule fois.

■ EMETTEURS DE VALEURS MOBILIERES DONT LE LUXEMBOURG EST L'ETAT MEMBRE D'ORIGINE EN VERTU DE LA LOI DU 11 JANVIER 2008 RELATIVE AUX OBLIGATIONS DE TRANSPARENCE SUR LES EMETTEURS DE VALEURS MOBILIERES (LA « LOI TRANSPARENCE »)

Depuis le 12 mai 2011, 5 émetteurs ont désigné le Luxembourg comme Etat membre d'origine pour les besoins de la Loi Transparence. Par ailleurs, 7 émetteurs ont été retirés de la liste du fait qu'ils n'entrent plus dans le champ d'application de la Loi Transparence.

Au 14 juin 2011, 710 émetteurs sont repris sur la liste des émetteurs dont le Luxembourg est l'Etat membre d'origine en vertu de la Loi Transparence et sont donc soumis à la surveillance de la CSSF.



LISTES OFFICIELLES

■ LISTE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Changements d'adresse :

NORDDEUTSCHE LANDESBANK LUXEMBOURG S.A.

7, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel

NORD/LB COVERED FINANCE BANK S.A.

7, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel

■ LISTE DES PSF

Nouvelle autorisation :

REAL I.S. MANAGEMENT S.A.

3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

Statuts : domiciliataire de sociétés, professionnel effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés

Autorisation ministérielle du 17 février 2011

Retraits volontaires :

BELVALL CAPITAL S.A.

12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg

TASL PSF S.A.

22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg

ABN AMRO FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A R.L.

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

MIDAS ASSET MANAGEMENT S.A.

37, Val St. André, L-1128 Luxembourg

Elargissement de statut :

AMICORP LUXEMBOURG S.A.

Ajout des statuts : agent teneur de registre, agent administratif du secteur financier, agent de communication à la clientèle

Changement au 18 mai 2011

Changements d'adresse :

CUSTOM S.A.

10, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

LUX CAPITAL MANAGEMENT S.A.

13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg

■ LISTE DES SOCIÉTÉS DE GESTION

Changement de dénomination :

LEONARDO ASSET MANAGEMENT a changé sa dénomination en

DNCA FINANCE LUXEMBOURG

Changement d'adresse :

MEAG LUXEMBOURG SARL

15, rue Notre Dame, L-2240 Luxembourg

Changement de dénomination et changement d'adresse :

SWISSCANTO (LU) MANAGEMENT COMPANY S.A. a changé sa dénomination en

SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

Elargissements de l'objet social :

OFI LUX

6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

Objet social : gestion discrétionnaire, conseil en investissement

SMART ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

1, rue du Potager, L-2347 Luxembourg

Objet social : gestion discrétionnaire, conseil en investissement

■ LISTE DES SICAR

Inscriptions :

EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPPORTUNITIES II S.C.A., SICAR,
20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

NEREO GREENCAPITAL (SCA) SICAR,
13-15, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

B-TO-V ENTREPRENEURIAL GROWTH II (B-TO-V II S.C.S., SICAR),
2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg

PARTNERS GROUP GLOBAL REAL ESTATE 2011 S.C.A., SICAR,
55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE 2011 S.C.A., SICAR,
55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

PARTNERS GROUP DIRECT INFRASTRUCTURE 2011 S.C.A., SICAR,
55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

PARTNERS GROUP DIRECT REAL ESTATE 2011 S.C.A., SICAR,
55, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg

■ LISTE DES EMETTEURS DE VALEURS MOBILIERES DONT LE LUXEMBOURG EST L'ETAT MEMBRE D'ORIGINE EN VERTU DE LA LOI TRANSPARENCE

Nouveaux émetteurs :

NOM

Aquarius Investments Luxembourg S.A.
Industrial Milk Company S.A.
Novus Capital Luxembourg S.A.
SC Germany Consumer 11-1 Limited
European Financial Stability Facility

PAYS DU SIEGE

Luxembourg
Luxembourg
Luxembourg
Irlande
Luxembourg

Retraits :

NOM

DWS GO S.A.
Oasis CBO Limited
Emerald Investment Grade CBO Ltd.
Bedford CDO Limited
F-E Blue S.R.L.
Gulf Investment Corporation G.S.C.
AGCO Corporation

PAYS DU SIEGE

Luxembourg
Îles Caïmans
Îles Caïmans
Îles Caïmans
Italie
Koweït
États-Unis

■ LISTE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF (OPC)

Inscriptions et retraits volontaires de la liste officielle des organismes de placement collectif luxembourgeois pendant le mois d'avril 2011

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

PLACE FINANCIERE

Les principaux chiffres actualisés concernant la place financière :

Nombre de banques : **144** (14 juin 2011)
Somme des bilans : **EUR 762,670 milliards** (30 avril 2011)
Résultat avant provisions : **EUR 1,60 milliards** (31 mars 2011)
Emploi : **26 221 personnes** (31 mars 2011)

Nombre d'OPC : - Partie I de la loi 2002 **1 862** (14 juin 2011)
- Partie II de la loi 2010 **621** (14 juin 2011)
ainsi que 1 268 fonds d'investissement spécialisés (FIS)
Patrimoine global net : **EUR 2 195,408 milliards** (30 avril 2011)

Nombre de sociétés de gestion : chapitre 13 (loi du 20 décembre 2002) : **184** (14 juin 2011)
Nombre de sociétés de gestion : chapitre 15 (loi du 17 décembre 2010) : **1** (14 juin 2011)
Nombre de sociétés de gestion : chapitre 16 (loi du 17 décembre 2010) : **213** (14 juin 2011)
Emploi : **2 367 personnes** (31 mars 2011)

Nombre d'entreprises d'investissement : **112** dont **10** succursales (14 juin 2011)
Somme des bilans des entreprises d'investissement : **EUR 2,187 milliards** (30 avril 2011)
Résultat net provisoire : **EUR 189,10 millions** (30 avril 2011)
Emploi : **2 326 personnes** (31 mars 2011)

Nombre de PSF spécialisés : **116** (14 juin 2011)
Somme des bilans des PSF spécialisés : **EUR 8,982 milliards** (30 avril 2011)
Résultat net provisoire : **EUR 201,39 millions** (30 avril 2011)
Emploi : **3 599 personnes** (31 mars 2011)

Nombre de PSF de support : **79** (14 juin 2011)
Somme des bilans des PSF de support : **EUR 987 millions** (30 avril 2011)
Résultat net provisoire : **EUR 16,99 millions** (30 avril 2011)
Emploi : **8 274 personnes** (31 mars 2011)

Nombre de fonds de pension : **15** (7 juin 2011)

Nombre de SICAR : **259** (7 juin 2011)

Nombre d'organismes de titrisation agréés : **27** (7 juin 2011)

Nombre d'émetteurs de valeurs mobilières dont le Luxembourg est l'Etat membre d'origine en vertu de la Loi Transparence : **710** (14 juin 2011)

Emploi total dans les établissements surveillés :
42 787 personnes (31 mars 2011)

Newsletter de la CSSF

Conception et rédaction : Secrétariat général de la CSSF
110, route d'Arlon, L-2991 LUXEMBOURG
Tél. : (+352) 26 251 560
E-mail : direction@cssf.lu
Site Internet : www.cssf.lu