

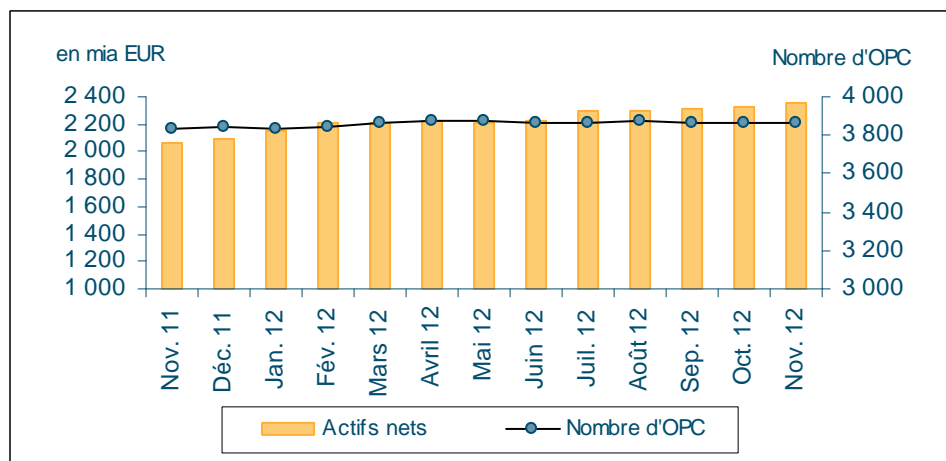
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/53

### ■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE NOVEMBRE 2012

#### I. Situation globale

Au 30 novembre 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.359,722 milliards contre EUR 2.329,649 milliards au 31 octobre 2012, soit une augmentation de 1,29% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 14,58%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 30,073 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 15,422 milliards (+0,66%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 14,651 milliards (+0,63%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.863 par rapport à 3.868 le mois précédent. 2.479 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.097 compartiments. En y ajoutant les 1.384 entités à structure classique, au total 13.481 entités sont actives sur la place financière.

Concernant d'une part l'impact des marchés financiers sur les OPC luxembourgeois et d'autre part l'investissement net en capital dans ces mêmes OPC, les faits suivants sont à relever pour le mois de novembre :

La plupart des différentes catégories d'OPC à actions ont réalisé de légers gains de cours au cours du mois sous revue, ceci dans le contexte d'un accord trouvé sur la Grèce démontrant la détermination de l'Europe à stabiliser la zone Euro, des anticipations aux Etats-Unis sur une solution visant à éviter le « fiscal cliff » et de politiques monétaires expansives de la plupart des banques centrales. Globalement on a pu constater un mouvement de consolidation des marchés d'actions face à un développement hétérogène des marchés d'actions des différents pays, ceci en relation avec des indicateurs conjoncturels divergents.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois de novembre, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché des variations de marché positives.

### Evolution des OPC à actions au mois de novembre 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	0,47%	1,39%
Actions européennes	2,03%	0,27%
Actions américaines	1,15%	-0,33%
Actions japonaises	1,58%	-0,96%
Actions Europe de l'Est	0,01%	-0,56%
Actions Asie	1,61%	1,00%
Actions Amérique latine	-0,46%	-2,16%
Actions autres	1,01%	0,56%

\* Variation en % des Actifs Nets par rapport au mois précédent

La catégorie d'OPC à obligations libellées en EUR a en somme enregistré des gains de cours pour la période sous revue. L'accord trouvé sur la Grèce ainsi que l'anticipation d'une politique monétaire accommodante de la Banque Centrale Européenne ont engendré un regain d'appétit pour les obligations souveraines des pays périphériques de la zone Euro induisant ainsi une baisse des primes de risque. La baisse des rendements des emprunts publics à long terme de pays à haute notation en zone Euro a soutenu cette évolution des cours.

Sur le marché des obligations privées, face à un environnement de rendements bas pour les obligations d'Etat à haute notation, on a pu constater une persistance de la demande pour des obligations privées engendrant ainsi en moyenne une hausse des cours pour cette catégorie d'obligations

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD n'a en somme pas connu un mouvement significatif des cours. Après quelques incertitudes en relation avec les élections américaines de début novembre, la « Federal Reserve » a continué ses opérations d'achat d'obligations d'Etat à long terme et la vente d'obligations d'Etat à court terme, poursuivant ainsi son objectif de stabilisation des rendements à long terme sur le marché obligataire américain.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a également connu des gains de cours au mois de novembre suite notamment à une nouvelle réduction des primes de risque pour ce type d'obligations.

En somme, les catégories d'OPC à revenu fixe ont affiché un investissement net en capital positif pour le mois sous revue.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de novembre 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,04%	-1,52%
Marché monétaire en USD	0,06%	1,78%
Marché monétaire marché global	-0,13%	-2,81%
Obligations libellées en EUR	0,72%	0,32%
Obligations libellées en USD	-0,07%	-0,03%
Obligations marché global	0,66%	2,87%
Obligations marchés émergents	0,79%	2,66%
Obligations High Yield	0,44%	2,05%
Autres	0,39%	0,97%

\* Variation en % des Actifs Nets par rapport au mois précédent

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois diversifiés et des fonds de fonds est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de novembre 2012\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,56%	-0,33%
Fonds de Fonds	0,56%	-0,67%

\* 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 2010 respectivement 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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €
31/05/2011	1 864	1 782,367 €	619	211,981 €	1 266	224,860 €	3 749	2 219,208 €
30/06/2011	1 864	1 750,292 €	616	210,172 €	1 269	224,535 €	3 749	2 184,999 €
31/07/2011	1 861	1 752,281 €	629	210,582 €	1 305	226,802 €	3 795	2 189,665 €
31/08/2011	1 860	1 652,805 €	627	204,518 €	1 312	228,618 €	3 799	2 085,941 €
30/09/2011	1 858	1 600,158 €	618	201,939 €	1 340	229,980 €	3 816	2 032,077 €
31/10/2011	1 856	1 635,157 €	611	203,545 €	1 352	233,235 €	3 819	2 071,937 €
30/11/2011	1 862	1 623,445 €	605	200,459 €	1 366	235,515 €	3 833	2 059,419 €
31/12/2011	1 870	1 655,509 €	601	201,671 €	1 374	239,332 €	3 845	2 096,512 €
31/01/2012	1 856	1 709,460 €	594	202,915 €	1 387	244,706 €	3 837	2 157,081 €
29/02/2012	1 854	1 750,218 €	591	203,540 €	1 402	249,401 €	3 847	2 203,159 €
31/03/2012	1 860	1 762,166 €	587	202,875 €	1 419	252,165 €	3 866	2 217,206 €
30/04/2012	1 858	1 768,717 €	583	203,300 €	1 431	253,583 €	3 872	2 225,600 €
31/05/2012	1 859	1 750,722 €	582	203,715 €	1 433	257,590 €	3 874	2 212,027 €
30/06/2012	1 841	1 762,870 €	581	202,440 €	1 445	259,169 €	3 867	2 224,479 €
31/07/2012	1 835	1 823,366 €	576	207,093 €	1 453	266,258 €	3 864	2 296,717 €
31/08/2012	1 834	1 825,035 €	573	204,103 €	1 465	266,261 €	3 872	2 295,399 €
30/09/2012	1 827	1 845,500 €	567	201,592 €	1 472	267,356 €	3 866	2 314,448 €
31/10/2012	1 820	1 860,241 €	563	199,842 €	1 485	269,566 €	3 868	2 329,649 €
30/11/2012	1 815	1 891,001 €	561	196,886 €	1 487	271,835 €	3 863	2 359,722 €

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

### 1) OPC partie I Loi 2010 :

- BCGE SYNCHRONY (LU) FUNDS, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- BO FUND IV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- DEKA-GLOBALE AKTIEN LOWRISK, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- H & A STABILITÄTSSWÄHRUNGEN, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- OAKTREE (LUX.) FUNDS, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- RISKELIA FUND, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SARASIN PRIVATE FCP, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- THEMATIC SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL EM BONDS 2018, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL GERMAN CORPORATE BONDS +, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WALLBERG STRATEGIE, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- WATAMAR OPTIMUM PORTFOLIO FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

### 2) OPC partie II Loi 2010 :

- H-WORLDWIDE SICAV, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- SWISS-GERMAN HIGH YIELD BOND FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

### 3) FIS:

- ASYMMETRIC, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- EUROPEAN LIQUID ASSET SELECT S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EVERGREEN SICAV-FIS, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GRAMEEN CREDIT AGRICOLE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GROWTH FUND FOR RENEWABLE INFRASTRUCTURE (GFRI), 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- KARAKTER INVEST, SICAV-FIS S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- KGJ INVESTMENTS S.A., SICAV-SIF, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
- LONDINIUM SICAV-SIF, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- MONALUX S.C.A., SICAV SIF, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PCA SICAV-SIF, SCA, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- RP INSTITUTIONAL FUND, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UPPERCARE FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg



## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

Les trente-et-un organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de référence:

**1) OPC partie I Loi 2010 :**

- AC ALTERNATIVE, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- CAUTOR, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- COMINVEST ASIA SAFE KICK 10/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DBSAM FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- DEKA-EUROGARANT 5, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEKA-WORLDGARANT 10/2012, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEXIA CLICKINVEST, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- DWS BRIC GARANT 2012, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS CASHBACK GARANT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EASYETF ITRAXX@ CROSSOVER, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- EASYETF ITRAXX@ EUROPE HIVOL, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- EASYETF ITRAXX@ EUROPE MAIN, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- HSBC FIXED-TERM FUNDS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- ÖKOWORLD<sup>2</sup>, 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg
- PAM FIXED INCOME OPPORTUNITIES (USD), 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ROCAFINA, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- RP GLOBAL SECTOR ROTATION, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- VPV PRO, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**2) OPC partie II Loi 2010:**

- GS GLOBAL CURRENCY FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- MULTIWORLD, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- MÜNCHEN ROHSTOFFFONDS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**3) FIS :**

- 1798 EUROPEAN CREDIT OPPORTUNITIES FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ALLIANZ PRIVATE EQUITY LUXEMBOURG I SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ PRIVATE EQUITY LUXEMBOURG II SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALLIANZ REAL ESTATE I SICAV-FIS, 14, boulevard F-D Roosevelt, L-2450 Luxembourg
- ALPHA STRATEGIES, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- BLACKROCK INSTITUTIONAL FCP-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BLUO SICAV-SIF, 2, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- GE CAPITAL REAL ESTATE EUROPEAN CORE+ FUND, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- KINGFISHER INVESTMENTS, SICAV-FIS, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- SCHRODER CAPITAL INVESTMENTS FUND, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg

Luxembourg, le 31 décembre 2012

