

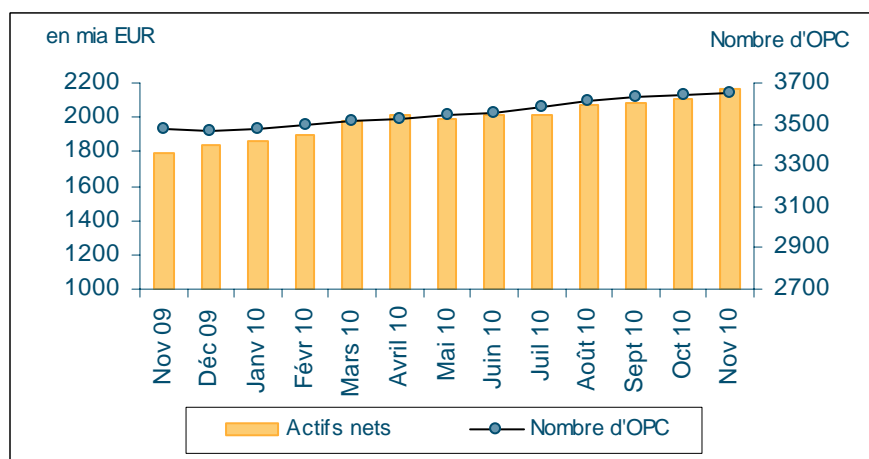
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/25

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE NOVEMBRE 2010

I. Situation globale

Au 30 novembre 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.160,872 milliards contre EUR 2.107,575 milliards au 31 octobre 2010, soit une augmentation de 2,53% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 20,79%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a ainsi enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 53,297 milliards. Cette augmentation résulte de la combinaison de l'impact favorable des marchés financiers à concurrence de EUR 37,034 milliards (+1,76%) et d'émissions nettes positives à concurrence de EUR 16,263 milliards (+0,77%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.656 par rapport à 3.645 le mois précédent. 2.284 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.505 compartiments. En y ajoutant les 1.372 entités à structure classique, un nombre total de 12.877 entités sont actives sur la place financière.

Concernant l'impact des marchés financiers et l'investissement net en capital sur les OPC luxembourgeois, les faits suivants sont à relever pour le mois de novembre.

La plupart des catégories d'OPC à actions ont pu enregistrer des gains de cours. Cette évolution s'explique par le fait que l'évolution majoritairement négative des marchés d'actions en raison des incertitudes des investisseurs face à la dette souveraine en Europe, a été compensée pour de nombreux marchés par une appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 6%.

Au Japon, des résultats d'entreprises meilleurs que prévus ont provoqué une hausse d'environ 8% pour les OPC à actions japonaises.

En somme, presque toutes les catégories d'OPC à actions ont pu enregistrer des gains et des émissions nettes positives.

Evolution des OPC à actions au mois de novembre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	3,58%	0,37%
Actions européennes	-1,18%	-0,48%
Actions américaines	6,52%	0,00%
Actions japonaises	8,69%	1,24%
Actions Europe de l'Est	2,05%	1,76%
Actions Asie	4,01%	1,86%
Actions Amérique latine	3,81%	2,93%
Actions autres	3,53%	2,26%

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

Sur les marchés des obligations d'Etat européennes, des nouvelles incertitudes liées aux tensions sur les marchés de la dette souveraine dans la zone euro ont contribué à l'augmentation de la volatilité des rendements et à une baisse des cours.

Il s'ensuit que les OPC à obligations libellées en EUR ont subi des baisses de cours et des émissions nettes négatives.

Aux Etats-Unis, les incertitudes liées à l'annonce d'une nouvelle phase de politique monétaire expansive ont déclenché une augmentation de la volatilité des rendements des obligations d'Etat américaines. Pour les OPC luxembourgeois à obligations libellées en USD, la baisse des cours a été compensée par l'appréciation de l'USD face à l'Euro.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de novembre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,00%	2,51%
Marché monétaire en USD	6,56%	-0,15%
Marché monétaire marché global	2,07%	-2,78%
Obligations libellées en EUR	-1,65%	-0,70%
Obligations libellées en USD	3,63%	-1,58%
Obligations marché global	0,83%	1,01%
Obligations High Yield	1,69%	2,52%
Autres	1,04%	-0,78%

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

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à revenu diversifié et des fonds de fonds au mois de novembre est illustrée dans le tableau suivant :

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de novembre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,76%	0,78%
Fonds de Fonds	1,05%	0,72%

* 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 €)
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	1 646,341 €	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

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

1) OPC partie I :

- ALPCOT ACTIVE, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- AMUNDI MONEY MARKET FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- BBVA GLOBAL FUNDS, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DSC SICAV, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- JPW, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- KOMMUNAL- UND STIFTUNGSFONDS DEFENSIV, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- SEB PRIME SOLUTIONS, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SELECT EQUITIES, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SPL GESTION, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

2) OPC partie II:

- RAM (LUX) FUNDS, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg

3) FIS :

- A-DGZ 13-FONDS, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- ALLIANZ LJ RISK CONTROL FUND AUD FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ LJ RISK CONTROL FUND USD2 FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ARGO INVESTMENT FUND SICAV-FIS S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- BOSTON & ALEXANDER, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- CB RICHARD ELLIS GMM GLOBAL ALPHA FUND SERIES FCP-SIF, 26-28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- DEGROOF OFP, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DIVERSIFIED OPPORTUNITIES FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- EU MICROFINANCE PLATFORM FCP-FIS, 96, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GOLDING BUYOUT EUROPE SICAV-FIS VI, 43, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- HOTEPI, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- IC FUND, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- MAS FILII SIF, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf
- METIS SIF, 287, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NAEV-IMMO, FCP-FIS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- PICTOR SPECIALIZED FUND SICAV-FIS S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- PRADERA EUROPEAN RETAIL FUND 3, 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- PUZZLE NICHE FUND SICAV-FIS, 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- RESS UNCORRELATED ASSETS FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- SPIRIT DIVERSIFIED SICAV-FIS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- UIL SPECIAL-BOND-PORTFOLIO, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- VC SOLES INVEST S.C.A., SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- ZEPHYRUS FUND S.C.A. SICAV-SIF, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

Les vingt-deux organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de novembre 2010 :

1) OPC partie I :

- ALLIANZ PIMCO EUROPA RENTEN »T«, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ RCM GLOBAL FUND SELECTION, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PREMIUM FONDS 1/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PREMIUM FONDS 11/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PREMIUM FONDS 4/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMMERZBANK EUROPA PREMIUM FONDS 7/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMMERZBANK EUROPA PREMIUM FONDS 9/2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DRIVER & BENGSCHE (LUX), 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- DWS CORPORATE BOND BASKET 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS OPTIRENT (MEDIUM), 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- FT EMERGING ARABIA (USD), 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- MULTI OPPORTUNITIES IV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- RREEF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- SICAV FRANCE-LUXEMBOURG, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

2) OPC partie II :

- EUROPEAN PROPERTY FUND, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg

3) FIS :

- ALLIANCEBERNSTEIN TALF LUXEMBOURG FEEDER S2 PORTFOLIO SICAV, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- CAPITAL STRATEGY FUNDS, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- DIVERSIFIED LIQUIDITY FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- DUKAAT FUNDS, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- EURO EJENDOMME HOTELFONDS I SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- OAI PRIVATE EQUITY FUND SICAV, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PARIBUS GERMAN PROPERTY FUND 1 FCP-SIF, 140, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg

Luxembourg, le 31 décembre 2010

