

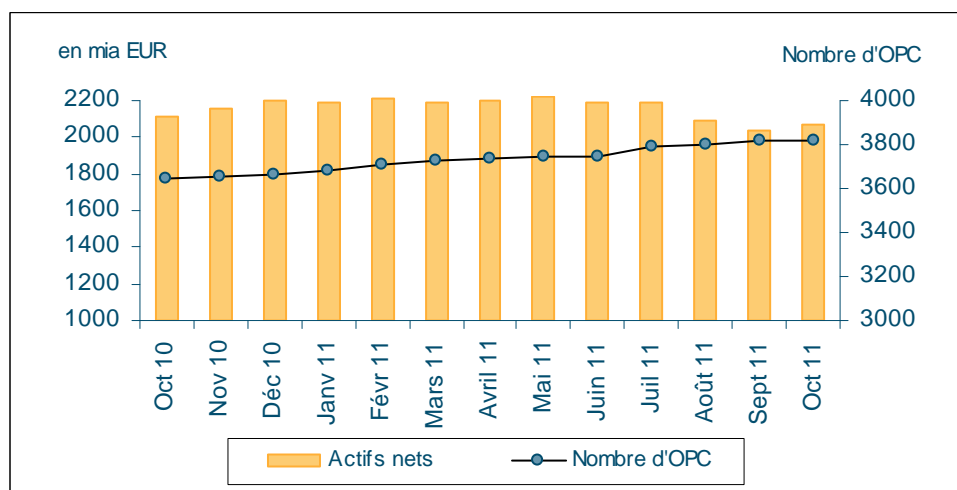
## COMMUNIQUE DE PRESSE 11/45

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

#### I. Situation globale

Au 31 octobre 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.071,937 milliards contre EUR 2.032,077 milliards au 30 septembre 2011, soit une augmentation de 1,96% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en diminution de 1,69%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois d'octobre une variation positive se chiffrant à EUR 39,860 milliards. Cette augmentation résulte d'un impact favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 47,566 milliards (+2,34%) et d'émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 7,706 milliards (-0,38%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.819 par rapport à 3.816 le mois précédent. 2.428 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.916 compartiments. En y ajoutant les 1.391 entités à structure classique, au total 13.307 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'octobre :

Tous les marchés d'actions ont connu un fort rebond, ceci étant dû surtout aux accords des parlements nationaux de la zone euro de supporter l'idée d'un renforcement du « Fonds européen de stabilité financière (FESF) » et par la suite aux mesures adoptées par le sommet européen du 26 octobre sur la dette souveraine. Ainsi à fin octobre, presque toutes les catégories d'OPC luxembourgeois à actions ont pu enregistrer des gains de cours. Seule exception à ce mouvement à la hausse fut la catégorie d'OPC à actions japonaises, qui en raison de la dépréciation de la monnaie japonaise par rapport à l'euro de presque 5% suite à une intervention soudaine et massive de la Banque du Japon sur le marché des devises, a enregistré des pertes.

En ce qui concerne l'investissement net en capital, toutes les catégories d'OPC à actions ont enregistré des rachats nets, à l'exception de la catégorie des OPC investissant en actions européennes.

### Evolution des OPC à actions au mois d'octobre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	5,92%	-0,52%
Actions européennes	6,84%	0,04%
Actions américaines	7,38%	-0,95%
Actions japonaises	-2,13%	-3,05%
Actions Europe de l'Est	8,20%	-1,97%
Actions Asie	7,20%	-1,06%
Actions Amérique latine	12,02%	-1,37%
Actions autres	7,21%	-0,56%

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

Sur les marchés des obligations étatiques européennes, les écarts de rendement entre pays ont continué à se creuser au mois d'octobre. La Banque Centrale Européenne a poursuivi son programme de rachats d'obligations périphériques afin de maîtriser les risques de contagion. Pour les pays les moins solides de la zone euro cependant, on a pu noter à nouveau une augmentation des primes de risque. Les mesures décidées par le sommet européen sur la dette souveraine le 26 octobre ont pu réduire temporairement les volatilités sur les marchés d'obligations d'Etat. Sur les marchés des obligations des entreprises européennes par contre, une diminution des primes de risque a impliqué une augmentation des cours au mois d'octobre. En moyenne les OPC à obligations libellées en euro ont enregistré des gains de cours.

Sur le marché des obligations d'Etat américaines, les problèmes pour trouver un accord budgétaire aux Etats-Unis, les incertitudes liées à la crise de la dette souveraine en Europe ainsi que des anticipations d'inflation plus élevées pour les Etats-Unis ont engendré une augmentation des rendements sur toute la courbe des taux.

Les marchés d'obligations de pays émergents ont pu, à cause d'une diminution des primes de risque, enregistrer des gains de cours au mois d'octobre.

Les catégories d'OPC à revenu fixe ont en moyenne connu au mois d'octobre des émissions nettes négatives. Seules les catégories d'OPC à obligations libellées en USD et d'OPC à obligations « High Yield » ont pu enregistrer un investissement net en capital.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'octobre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,05%	-1,14%
Marché monétaire en USD	-3,45%	-1,39%
Marché monétaire marché global	0,53%	-0,48%
Obligations libellées en EUR	0,06%	-1,07%
Obligations libellées en USD	-1,20%	1,80%
Obligations marché global	0,72%	-0,48%
Obligations marchés émergents	1,65%	-1,24%
Obligations High Yield	1,53%	3,44%
Autres	1,06%	-1,09%

\* 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'octobre est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois d'octobre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	2,15%	-0,22%
Fonds de Fonds	1,94%	0,45%

\* 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 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 €
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 €

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 €

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 Loi 2010:**

- AD-VANEMICS, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ALLIANZ PIMCO LAUFZEITFONDS EXTRA 2016, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ PIMCO LAUFZEITFONDS WÄHRUNGEN 2016, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ATRIUM SICAV, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CHILTON UCITS, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- DB PWM, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- GLOBALYZE FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MERCURIO SICAV, 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- PAI, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- W.P. STEWART QUALITY GROWTH FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

**2) FIS :**

- 3P CONDOR S.C.A., SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- ALLIANCEBERNSTEIN RECOVERY ASSETS (LUXEMBOURG) SIF, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- APPIA GLOBAL INFRASTRUCTURE PORTFOLIO A S.C.S, SICAF-FIS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- APPIA GLOBAL INFRASTRUCTURE PORTFOLIO S.C.A., SICAV-FIS, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ASTELLON FUND SICAV-SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- BE INTERNATIONAL EQUITIES SA, SICAV-SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- CYPANGA SICAV SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- EUROPEAN INCOME OPPORTUNITIES SICAV-FIS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- GOLDEN AGE REAL ESTATE FUND SCA SIF, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- GOLDMAN SACHS FUNDS FCP-SIF, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- HP LUX SICAV-SIF S.A., 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- IKAV SICAV-FIS SCA, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- ITAÛ SPECIALISED INVESTMENT FUNDS, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- KINGFISHER INVESTMENTS, SICAV-FIS, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- PARTNER FONDS GOVERNMENT & COVERED SELECT, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- PRIVIUM SELECTION FUND S.C.A. SICAV-SIF, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- QUADRATIM CAPITAL S.C.A. SICAV-FIS, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SL INVESTMENT GENERAL PARTNERS FUND SCA, SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- VIADUCT INVEST FCP-SIF (THE FUND), 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

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

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

- AC BRIC, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- CEROS FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- COMINVEST EUROPA INVEST 10/2011, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PROTECT 10/2011, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS FLEXIBLE INVEST 10, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 30, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 50, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 70, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE INVEST 90, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA SOLUTION I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EURIZON RISERVA, 8, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- FINTER FUND, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- TERCAS SICAV LUX, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

### 2) OPC partie II Loi 2010

- ALANDBANKEN HEDGE, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
- ALPINEX LONG/SHORT GLOBAL EMERGING MARKETS FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GLITNIR HEDGE FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HAIG ASAHI-INVESTMENTFUND, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- ROBECO ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- VERMÖGENSSTRATEGIE OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

### 3) FIS :

- 1798 MULTI-ALPHA ABSOLUTE RETURN STRATEGIES, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ALLIANZ LJ RISK CONTROL FUND JPY FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALTIMA SITUATIONAL CREDIT FUND S.A., 1A, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
- EMERA SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HDB US REAL ESTATE OPPORTUNITY FUND, FCP-SIF, 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- TMA UMBRELLA FUND II, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- YENGA-SIF, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg

Luxembourg, le 1er décembre 2011

