

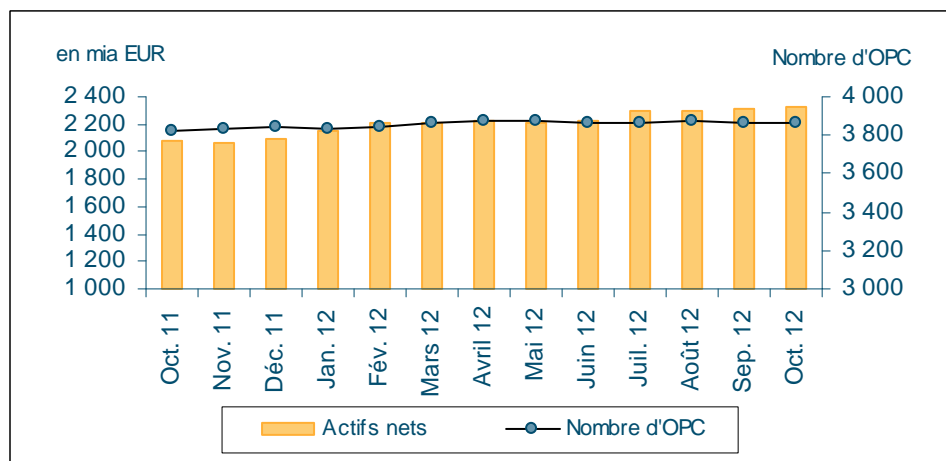
## COMMUNIQUE DE PRESSE 12/48

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

#### I. Situation globale

Au 31 octobre 2012, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.329,649 milliards contre EUR 2.314,448 milliards au 30 septembre 2012, soit une augmentation de 0,66% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 12,44%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois d'octobre une variation positive se chiffrant à EUR 15,201 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 21,127 milliards (+0,91%) et de l'évolution défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 5,926 milliards (-0,25%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.868 par rapport à 3.866 le mois précédent. 2.472 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.083 compartiments. En y ajoutant les 1.396 entités à structure classique, au total 13.479 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 d'octobre :

Les différentes catégories d'OPC à actions ont connu un développement hétérogène au cours du mois sous revue. Ainsi si les catégories d'OPC à actions européennes et asiatiques ont affiché de légers gains de cours, les autres catégories d'OPC à actions ont dû faire face à de légères pertes.

Des facteurs comme la publication de résultats d'entreprises en Europe et aux Etats-Unis globalement en décalage par rapport aux attentes du marché, des indicateurs conjoncturels globalement divergents dans le monde, la persistance de la crise de la dette souveraine en Europe ou encore les incertitudes sur le « fiscal cliff » aux Etats-Unis expliquent le mouvement global de consolidation constaté sur les marchés d'actions sur la période sous revue.

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

Au mois d'octobre, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché des souscriptions nettes.

### Evolution des OPC à actions au mois d'octobre 2012\*

|                         | Variation de marché | Emissions nettes |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| Actions marché global   | -1,06%              | 0,18%            |
| Actions européennes     | 0,64%               | 0,75%            |
| Actions américaines     | -2,72%              | -0,55%           |
| Actions japonaises      | -2,02%              | -1,57%           |
| Actions Europe de l'Est | -1,89%              | -0,95%           |
| Actions Asie            | 0,19%               | 0,37%            |
| Actions Amérique latine | -0,21%              | -2,02%           |
| Actions autres          | -0,43%              | 1,06%            |

\* 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. Face à une légère tendance de hausse des rendements des obligations d'Etat de pays de la zone Euro à haute notation et à un fléchissement des primes de risque des titres d'emprunt des pays à faible notation suite à l'annonce de la Banque Centrale Européenne de racheter sous certaines conditions des obligations d'Etat à court terme de pays de la zone Euro en difficultés, on a pu observer une réduction des écarts de rendements entre les emprunts publics des différents Etats de la zone Euro.

Sur le marché des obligations privées, on a pu constater en moyenne pour la période sous revue une augmentation des cours sous l'effet notamment d'une réduction des primes de risque.

La catégorie d'OPC à obligations libellées en USD a en somme connu une diminution des actifs nets sur la période sous revue, suite notamment à la dévaluation de l'USD par rapport à l'EUR de 0,48% et de rendements sur les obligations d'Etat américaines globalement inchangés.

La catégorie d'OPC à obligations des marchés émergents a connu des gains de cours au mois d'octobre suite notamment à une nouvelle réduction des primes de risque et une demande élevée 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 d'octobre 2012\*

|                                | Variation de marché | Emissions nettes |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| Marché monétaire en EUR        | 0,01%               | -2,61%           |
| Marché monétaire en USD        | -0,48%              | -1,05%           |
| Marché monétaire marché global | -0,39%              | 1,46%            |
| Obligations libellées en EUR   | 0,45%               | 2,33%            |
| Obligations libellées en USD   | -0,43%              | 1,26%            |
| Obligations marché global      | 0,17%               | 1,95%            |
| Obligations marchés émergents  | 0,32%               | 3,72%            |
| Obligations High Yield         | 0,43%               | 3,24%            |
| Autres                         | -0,19%              | 1,36%            |

\* 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 d'octobre 2012\*

|                 | Variation de marché | Emissions nettes |
|-----------------|---------------------|------------------|
| OPC diversifiés | -0,17%              | 0,60%            |
| Fonds de Fonds  | -0,44%              | 0,77%            |

\* 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<br>(en mia €) | NOMBRE        | AVOIRS NETS<br>(en mia €) | NOMBRE | AVOIRS NETS<br>(en mia €) | NOMBRE | AVOIRS NETS<br>(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 € |

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 :**

- AL MASAH CAPITAL FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- BLUE CHIPS DEUTSCHLAND STABIL UI, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- H & A SHAREWISE, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- RELIANCE ALTERNATIVE SICAV, 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg
- VAN ECK, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg

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

- CORECOMMODITY STRATEGY FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

**3) FIS:**

- AHL FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- BRADESCO INVESTMENT FUNDS SICAV SIF, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- FAIRTRADE ACCESS FUND S.A., SICAV-SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- FLAB SICAV-SIF S.A., 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- GIF (LUXEMBOURG) SICAV SIF, 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GLOBAL GREEN FUND FCP-SIF, 51, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- GROUP LUMINA SICAV-SIF, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- KETTENHEIM CAPITAL SA, SICAV-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- KEYSTONE FUND, 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- LONDON CAPITAL PARTNERS SICAV SIF, 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- LURA-FONDS S.A., SICAV-FIS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- MEDIA-LINK SICAV-SIF S.C.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- MMIO FUND FCP-FIS, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg
- MUGC/HS BRAZIL EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MUGC/PRAMERICA GNMA 30 YEARS MBS FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- R.E.D. ATHOS, 4, rue Heinrich Heine, L-1720 Luxembourg
- THE ARCHSTONE GERMAN RESIDENTIAL FUND II, 46A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- THE BLUE FUND SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- TRP US INTERMEDIATE CORPORATE BOND FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

## Commission de Surveillance du Secteur Financier

---

Les vingt-quatre 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 :**

- DWS BRAZIL, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS EUROPA GARANT 2012, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS LATEINAMERIKA, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS TOP DIVIDEX BONUS 2012, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- EDGEWOOD MANAGEMENT FUNDS, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
- ELITE STRATEGIC FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- GWM, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- HENDERSON FUND SICAV, 4a, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
- LRI-A.C.-FONDS, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- LUDWIGSBURG BEST OF GARANT 3, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- MC FUND, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS EURO MEDIUM RENTEN, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- PIONEER INVESTMENTS EURO RENTEN, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: REITS (2012), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

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

- AIM FUND SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- PROLOGIS EUROPEAN PROPERTIES, 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- STOREBRAND ALPHA SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- VVH, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen

**3) FIS :**

- ALLIANZ LJ RISK CONTROL FUND USD2 FCP-FIS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- HDF SICAV LUX, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- INCUBE PROMOVEO FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- ING MULTIMANAGER FUND, 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- LIFE PLUS FUNDS FCP-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- ROTUNDUS GLOBAL TR FCP-FIS, 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf

Luxembourg, le 4 décembre 2012

