

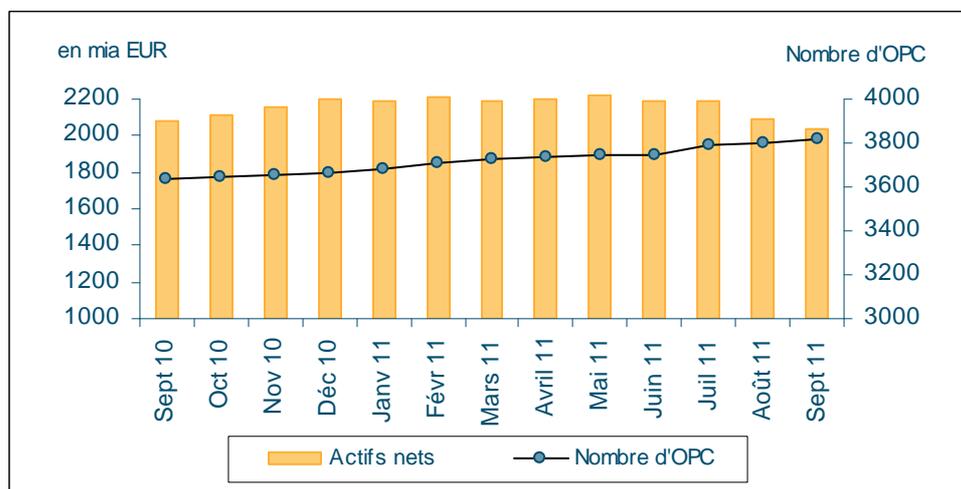
## COMMUNIQUE DE PRESSE 11/41

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

#### I. Situation globale

Au 30 septembre 2011, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.032,077 milliards contre EUR 2.085,941 milliards au 31 août 2011, soit une diminution de 2,58% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en diminution de 2,48%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de septembre une variation négative se chiffrant à EUR 53,864 milliards. Cette diminution résulte d'un impact défavorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 42,521 milliards (-2,04%) et d'émissions nettes négatives à concurrence d'EUR 11,343 milliards (-0,54%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.816 par rapport à 3.799 le mois précédent. 2.419 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.915 compartiments. En y ajoutant les 1.397 entités à structure classique, au total 13.312 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 de septembre.

Au mois de septembre tous les marchés d'actions ont enregistré des pertes, ceci étant dû, d'une part, à la persistance de la crise de la dette souveraine dans la zone Euro et, d'autre part, à une revue à la baisse des indicateurs conjoncturels. En conséquence presque toutes les catégories d'OPC luxembourgeois à actions ont subi au mois de septembre des baisses de cours. Seule exception à ce mouvement fût la catégorie d'OPC à actions japonaises, qui dû à l'appréciation de la monnaie japonaise par rapport à l'euro de plus de 6% a enregistré des gains de cours.

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

### Evolution des OPC à actions au mois de septembre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	-5,16%	-0,71%
Actions européennes	-4,66%	-2,59%
Actions américaines	-2,14%	-2,59%
Actions japonaises	3,10%	0,64%
Actions Europe de l'Est	-11,82%	-2,12%
Actions Asie	-8,09%	-1,20%
Actions Amérique latine	-11,31%	-2,79%
Actions autres	-7,37%	-1,91%

\* 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 de septembre. Suite à la persistance des tensions suscitées par la crise de la dette publique et des perspectives plus pessimistes de conjoncture, les investisseurs se sont repliés sur les obligations d'Etat des pays à plus haute notation servant de valeur refuge. Parallèlement pour les pays les moins solides de la zone euro, on a pu noter à nouveau une augmentation des primes de risque.

Sur le marché des obligations d'Etat américaines, la Fed a annoncé une opération visant à renforcer les rachats d'obligations à long terme pour faire baisser les rendements et stimuler de cette façon l'investissement.

Sur les marchés des obligations des entreprises ainsi que sur les marchés des obligations de pays émergents, l'incertitude des investisseurs face aux risques conjoncturels a abouti à un relèvement des primes de risque.

En conséquence les OPC à obligation libellées en EUR ont subi une légère baisse de leurs cours alors que les OPC à obligations libellées en USD ont affiché des hausses de cours, ceci étant dû à une appréciation de l'USD par rapport à l'EUR de plus de 7%.

En somme, les catégories d'OPC à obligations ont réalisé des émissions nettes négatives au mois de septembre, la plus grande variation étant à mettre sur le compte de la catégorie des obligations High Yield qui fut la plus touchée par l'aversion croissante aux risques des investisseurs. Les OPC monétaires pour leur part ont enregistré un investissement net en capital.

### Evolution des OPC à revenu fixe au mois de septembre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,00%	1,61%
Marché monétaire en USD	6,89%	1,80%
Marché monétaire marché global	-0,01%	1,66%
Obligations libellées en EUR	-0,04%	-1,03%
Obligations libellées en USD	3,08%	1,55%
Obligations marché global	-1,22%	-0,38%
Obligations High Yield	-0,53%	-3,75%
Autres	-1,95%	-1,72%

\* 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 de septembre est illustrée dans le tableau suivant:

### OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de septembre 2011\*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	-2,16%	-0,02%
Fonds de Fonds	-1,32%	-0,56%

\* 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 €
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 €

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

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

- HUDSON RIVER RUSSIA FUNDS, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- SELECTUM STOCK PICKING FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- STRATEJI SICAV, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- UNIGARANT: DEUTSCHLAND (2016) III, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: ERNEUERBARE ENERGIEN (2018), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIINSTITUTIONAL FLEXIBLE COMMODITIES, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- YCAP CREDIT FUNDAMENTAL, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

**2) FIS :**

- 1798 FUNDS II, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- A4INVESTMENTS SICAV-SIF, 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- ALTERCAP II, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- ASSALOCA SICAV-SIF, S.C.A., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- CENTRAL AMERICAN TIMBER FUND FCP-SIF, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CONSTELLATION III GERMAN ASSET LIGHT S.C.A., SICAV-FIS, 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg
- CRM LARGE CAP SIF, 22-24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY V EUROPE PLUS NORTH AMERICA S.A., SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY V MASTER EUROPE S.C.S., SICAF-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY V MASTER NORTH AMERICA S.C.S., SICAF-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- CROWN PREMIUM PRIVATE EQUITY V S.A., SICAV-FIS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
- DIAPASON FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- EHOFF SCA SICAV SIF, 12, rue Léandre Lacroix, L-1913 Luxembourg
- ERGO GLOBAL, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- EXOCET FUND S.C.A., 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- GGP FINANCIAL OPPORTUNITIES, FCP-FIS, 8A, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
- GREEN TREE FUND SICAV SIF S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- INOVALIS REAL ESTATE S.C.A., SICAV-SIF, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- KOBALT MUSIC ROYALTIES SCA SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LOMBARD ODIER GATEWAY, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- LUX J1 FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MAINORIA SICAV-SIF, 1A, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg
- MANTRA ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- METHESIS FINANCE OPPORTUNITIES, 23, rue Jean Jaurès, L-1836 Luxembourg
- NAMIRA CAPITAL FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- NEUBERGER BERMAN US CORE EQUITY FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- PATRIZIA WOHNMODUL I SICAV-FIS, 4, Grand-rue, L-1660 Luxembourg
- SARASIN SPECIAL INVESTMENTS FCP, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- SOLAR INVESTMENT GROUP SIF S.C.A., 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SOMERSET CAPITAL PARTNERS UMBRELLA FUND FCP-SIF, 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- SPECTRUM COMMODITY, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- TELLIS FIS 1, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- UBS (LUX) SIF FCP GLOBAL, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- XEON FUND SICAV SIF S.A., 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

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 septembre 2011:

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

- ALPHA TOP SELECT VORSORGE, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- BANNIER & CIE. INVESTMENT FUND, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
- COMINVEST EUROPA INVEST 9/2011, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA PROTECT 9/2011, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DEKA-WORLDGARANT 3/2011, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- UBS (LUX) STRUCTURED SICAV 2, 33A, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
- UNIGARANTPLUS: EUROPA (2011) II, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WESTOPTIZINS, 30, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg
- WESTRENDIT, 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg

### 2) OPC partie II Loi 2010

- 1A AGGRESSIVE RETURN, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
- CLARIDEN LEU (LUX) SICAV II, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- DEKA PRIVATE BANKING PORTFOLIO IMMOBILIEN, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DEXIA FUND II, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- ING (L) PORTFOLIO, 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- SAINT-HONORÉ MICROFINANCE, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- SGAM VENTURE FUND, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SUPERFUND OF HEDGE FUNDS SICAV, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- THALIA (LUX), 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg

### 3) FIS :

- 1798 HEALTHCARE LONG/SHORT FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AVANA I FCP-FIS, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- AVANA II FCP-FIS, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- NEWEUROPE PROPERTY SICAV-FIS, 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg
- SAMSARA, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- TMA ASIA AND OCEANIA EQUITY FUND A, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Luxembourg, le 7 novembre 2011

