

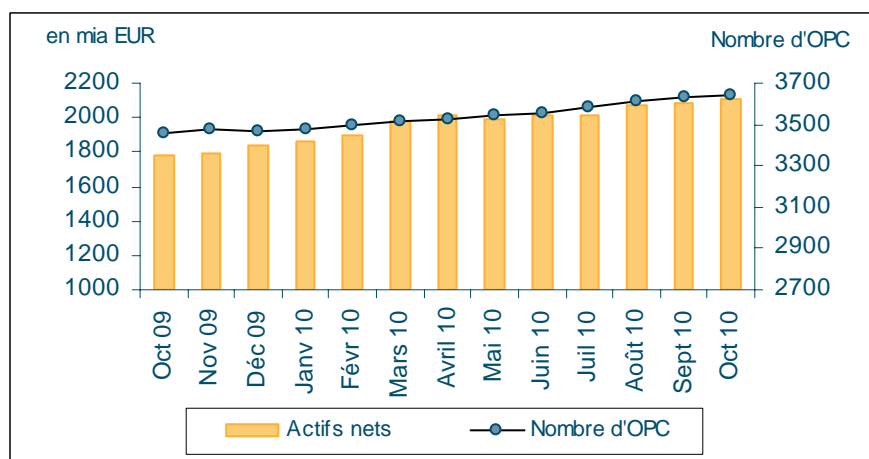
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/23

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

I. Situation globale

Au 31 octobre 2010, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.107,575 milliards contre EUR 2.083,740 milliards au 30 septembre 2010, soit une augmentation de 1,14% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 18,57%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a ainsi enregistré au mois d'octobre une variation positive se chiffrant à EUR 23,835 milliards. Cette augmentation résulte de la combinaison de l'impact favorable des marchés financiers à concurrence de EUR 8,378 milliards (+0,40%) et d'émissions nettes positives à concurrence de EUR 15,457 milliards (+0,74%).



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.645 par rapport à 3.633 le mois précédent. 2.265 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 11.434 compartiments. En y ajoutant les 1.380 entités à structure classique, un nombre total de 12.814 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 d'octobre.

A l'exception des OPC investissant sur le marché d'actions japonais, toutes les catégories d'OPC à actions ont enregistré au mois d'octobre des performances positives. Cette évolution favorable est principalement attribuable à la publication de données macroéconomiques positives, appuyées par la publication de la part des entreprises européennes et américaines de chiffres trimestriels en dépassement des attentes.

Les marchés des actions japonaises ont négativement clôturé le mois d'octobre sur le fonds de craintes des investisseurs relatives à l'impact sur la compétitivité du pays d'une poursuite de l'appréciation du JPY par rapport à d'autres devises.

En somme, les OPC à actions ont pu enregistrer des émissions nettes positives au mois d'octobre.

Evolution des OPC à actions au mois d'octobre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	1,73%	1,07%
Actions européennes	2,38%	1,02%
Actions américaines	1,84%	-0,38%
Actions japonaises	-1,28%	-0,18%
Actions Europe de l'Est	2,74%	1,24%
Actions Asie	1,32%	1,52%
Actions Amérique latine	2,55%	3,29%
Actions autres	1,71%	2,26%

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

Sur le marché des obligations d'Etat européennes, une légère augmentation des rendements de la plupart des obligations d'Etat a pu être observée, ce qui a eu un impact négatif sur le cours de ces obligations. Les problèmes de la dette souveraine de certains pays européens ont encore fait fluctuer les écarts de rendement des obligations d'Etat européennes pendant le mois d'octobre. En conséquence les OPC à obligations européennes ont enregistré des baisses de cours et ont subi un investissement en capital négatif pour le mois d'octobre.

Aux Etats-Unis, on a également pu constater au mois d'octobre une légère augmentation des taux de rendement des obligations d'Etat, accompagnée d'un accroissement de la volatilité des cours, exprimant l'incertitude quant à la prise de mesures de politique monétaire expansives par la Banque fédérale américaine.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois d'octobre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,04%	-4,94%
Marché monétaire en USD	-1,48%	-2,58%
Marché monétaire marché global	-0,82%	-0,03%
Obligations libellées en EUR	-0,36%	-0,94%
Obligations libellées en USD	-0,72%	0,02%
Obligations marché global	-0,48%	2,16%
Obligations High Yield	0,22%	5,77%
Autres	-0,76%	-0,71%

* 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 d'octobre est illustrée dans le tableau suivant :

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois d'octobre 2010*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,59%	1,44%
Fonds de Fonds	0,60%	0,88%

• 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 €

Commission de Surveillance du Secteur Financier

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 :

- BERENBERG PRIMUS FONDS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- BTG PACTUAL SICAV, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT CHANCE TIMING 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT EINKOMMEN TIMING 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- CB FONDS PREMIUM MANAGEMENT WACHSTUM TIMING 2013, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMMERZBANK AKTIENTREND DEUTSCHLAND, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- GAMCO INTERNATIONAL SICAV, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- GLOBAL MANAGERS PLATFORM, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- IGNIS GLOBAL FUNDS SICAV, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- OPM SICAV, 41, op Bierg, L-8271 Mamer
- UNIGARANT: BRIC (2018), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- WARBURG - L - FONDS, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg

2) OPC partie II:

- BNP PARIBAS GLOBAL BOND FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- MUWM PRIVATE FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NORDEA MULTI MANAGER FUNDS, 562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg
- VERMÖGENSSTRATEGIE OP, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

3) FIS :

- A&T GESTION SICAV-SIF SCA, 6A, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- A-DGZ 11-FONDS SICAV-SIF, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- AMBOLT S.A., 121, avenue de la Faiënerie, L-1511 Luxembourg
- AMSTEL JAPAN FUND S.A. SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- ANFRA INVESTMENT FUNDS S.C.A. SICAV SIF, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg
- ARBITRADE FUND SICAV-SIF, 53, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg
- ASSENAGON TRADING RISK CONVERSION, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CAPITALIS S.C.A., SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- CYGNUS REAL ESTATE FUND, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg
- FUTURE GROUP INVESTMENTS FUND (SCA) SICAV SIF, Val des Bons-Malades, L-2121 Luxembourg
- HINES RUSSIA & POLAND FUND, 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- MAASVEST, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- MAMA SUSTAINABILITY FUND SICAV-SIF, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- MUTB NON-YEN WGBI YEN-HEDGED INDEX FUND, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- NORDIC LIGHT FUND, 2-4, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg
- PENDRAGON FUND SICAV SIF S.C.A., 3, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg
- PRIME CAPITAL ACCESS SA, SICAV-FIS, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- RIVA GLOBAL FUND SICAV SIF, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SELECTUM SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SELLIN FUND FCP-FIS, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
- SOFISA FINANCE S.A. SICAF-FIS, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg
- THALOCEA INVEST, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- THUNDERBIRD INVESTMENTS S.A R.L. SICAV-FIS, 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- UNIVERSAL PREMIUM FUND, 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- WINE GROWTH FUND, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

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

1) OPC partie I :

- ALLIANZ RCM RISK ADJUSTED EURO EQUITY, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- AS SICAV, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- BERENBERG FUNDS III, 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- BONAFIDE 4EVER, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- COMINVEST ADILUX, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EASTERN STARS INVEST 6/2012, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- COMINVEST EUROPA SAFE KICK 7/2014, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- DWS HIGH YIELD DIREKT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA MULTI CHANCE I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS NOVA MULTI CHANCE II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS RENDITE SPEZIAL GARANT II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- DWS UNTERNEHMENSANLEIHEN GARANT 2014, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - DWS VARIO CHANCE I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - GLITNIR MUTUAL FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - NOBISLUX SICAV, 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - WINFUND, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - WORLD EXPRESS FUNDS II, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- 2) OPC partie II :**
- AGI CHINA ASIA FOCUSED FUND, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
 - KB LUX SPECIAL OPPORTUNITIES FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - MEAG GLOBALREAL LUX, 44, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
 - MONT BLANC MULTI-STRATEGY FUND, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- 3) FIS :**
- APN CDO - COFONDS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - DEXIA CARBON FUND 1 SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
 - FINRAY CAPITAL SICAV-FIS, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
 - MOSER OPPORTUNITIES, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
 - ROBECO - VCM - EMERGING MANAGERS FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - SAAF (LUX) - S.A. SICAV-SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - SOLAR ENERGIE SICAV-SIF, 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg
 - TECHNOLOGIEENTWICKLUNGS-FONDS IV S.C.A., SICAV-FIS, 124, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg

Luxembourg, le 1^{er} décembre 2010

