

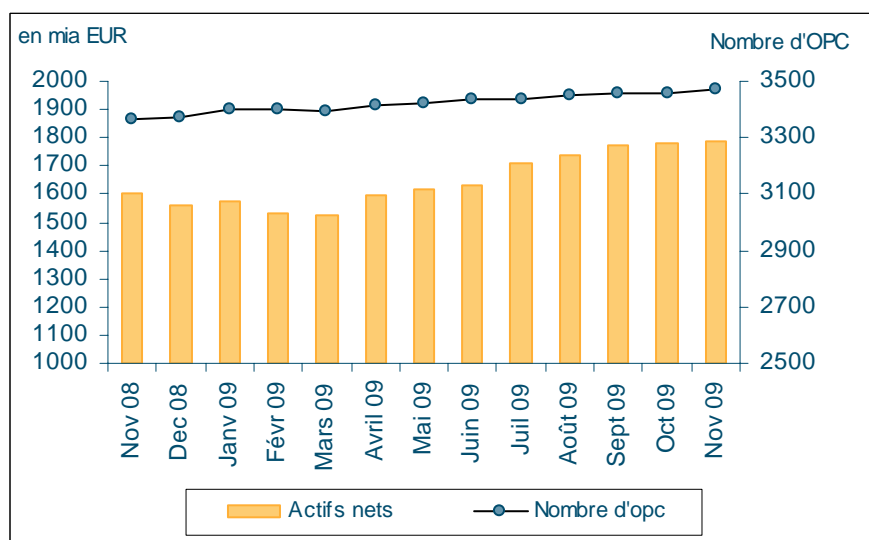
COMMUNIQUE DE PRESSE 10/01

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE NOVEMBRE 2009

I. Situation globale

Au 30 novembre 2009, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 1.788,910 milliards contre EUR 1.777,528 milliards au 31 octobre 2009, soit une augmentation de 0,64% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 11,51%.

En somme, l'industrie des OPC luxembourgeois a enregistré au mois de novembre une variation positive se chiffrant à EUR 11,382 milliards. Cette variation positive se répartit en EUR 9,271 milliards (+0,52%) à cause de l'impact positif des marchés financiers et en EUR 2,111 milliards (+0,12%) provenant d'émissions nettes positives.



Le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) et de fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.473 par rapport à 3.454 le mois précédent. 2.097 entités ont adopté une structure à compartiments multiples, ce qui représente 10.875 compartiments. En y ajoutant les 1.376 entités à structure classique, un nombre total de 12.251 entités sont actives sur la place financière.

Au mois de novembre la plupart des OPC à actions ont enregistré des performances positives. Cette évolution a été favorisée en partie par la confirmation de données macroéconomiques positives. En somme les OPC luxembourgeois à actions ont enregistré au mois de novembre des souscriptions nettes positives.

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois à actions est illustrée dans le tableau ci-dessous:

Evolution des OPC à actions au mois de novembre 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
Actions marché global	2,06%	0,31%
Actions européennes	0,67%	-0,04%
Actions américaines	1,98%	1,45%
Actions japonaises	-3,10%	-2,42%
Actions Europe de l'Est	-0,19%	0,01%
Actions Asie	3,05%	1,04%
Actions Amérique latine	5,76%	0,28%
Actions autres	1,48%	1,48%

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

Dans l'ensemble, les OPC à obligations ont réalisé des performances positives au mois de novembre et ont également enregistré des souscriptions nettes positives pour ce mois.

En ce qui concerne plus particulièrement les rendements des obligations d'Etat, il est à noter que les rendements ont diminué en Europe et aux Etats-Unis, ceci principalement en raison d'une demande plus forte pour des obligations d'Etat résultant des incertitudes propagées sur les marchés financiers par les problèmes de paiement de Dubai World.

Sur le marché des obligations privées, les primes de risque sont restées plus ou moins stables.

La dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR d'environ 1,5% a négativement impacté les actifs nets des OPC monétaires et OPC obligataires investissant dans des titres libellés en USD.

En ce qui concerne les OPC monétaires, la baisse continue des taux sur les marchés monétaires a contribué à une réallocation des investissements vers des OPC à classes d'actifs plus risquées ce qui explique les rachats nets au niveau de cette catégorie d'OPC.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de novembre 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
Marché monétaire en EUR	0,02%	-1,25%
Marché monétaire en USD	-1,47%	-1,56%
Marché monétaire marché global	-0,34%	-2,50%
Obligations européennes	0,60%	1,00%
Obligations américaines	-0,38%	0,75%
Obligations marché global	-0,44%	1,04%
Obligations High Yield	0,31%	2,20%
Autres	0,44%	0,61%

* 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 2009*

	Variation de marché	Emissions nettes
OPC diversifiés	0,71%	0,61%
Fonds de Fonds	0,87%	0,22%

* 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 €)
31/12/2006	1 469	1 516,540 €	552	249,916 €	217	78,394 €	2 238	1 844,850 €
31/01/2007	1 482	1 558,650 €	556	256,698 €	222	80,462 €	2 260	1 895,810 €
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 €

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

1) OPC partie I :

- AMANDEA MK, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- ARDOUR FUND, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- ARIA SICAV, 14B, rue des Violettes, L-8023 Strassen
- ASTANUM, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- DB PRIVATMANDAT FIT, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DEKA-RUSSLAND, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE OPTIMUM I, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE OPTIMUM II, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE OPTIMUM III, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE OPTIMUM IV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- DWS FLEXIBLE OPTIMUM V, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
- ETHNA-GLOBAL DYNAMISCH, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- FULLERTON LUX FUNDS, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
- JULIUS BAER MULTILABEL, 25, Grand-rue, L-1661 Luxembourg
- KBL EPB BOND FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- KBL EPB EQUITY FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- KHC SELECTED FUNDS, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- M4 ALPHA, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- SCHRODER GAIA, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
- STRATEGYSELECT, 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg
- SWISS ALPHA, SICAV, 3, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- TOKIO MARINE JAPANESE EQUITY FOCUS FUND, 1B, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- TOP TRENDWERT 95SI, 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- UNIFLEXINVEST: EUROAKTIEN, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- UNIGARANT: DIVIDENDENSTARS (2016), 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

2) OPC partie II :

- BRADESCO GLOBAL FUNDS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LUXEMBOURG MICROFINANCE AND DEVELOPMENT FUND, 2, place de Metz, L-1930 Luxembourg

3) FIS :

- 2020 EUROPEAN FUND FOR ENERGY, CLIMATE CHANGE AND INFRASTRUCTURE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- AEK WIEN SIF, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- ARC CHINA INVESTMENT FUNDS, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- AVIVA INVESTORS STRUCTURED FUNDS, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- CONVERTIBLE BETA FUND, 34, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- DWM INCOME FUNDS S.C.A. SICAV SIF, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- EUREKA SPECIALIZED FUND SICAV-FIS S.A., 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- EXTREME GROWTH FUNDS, SICAV-SIF, 1-7, rue Nina et Julien Lefèvre, L-1952 Luxembourg
- FALCON CROWN PORTFOLIO UMBRELLA, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- FINRAY CAPITAL SICAV-FIS, 2, rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg
- GENERALI EUROPE INCOME INVESTMENTS S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GENERALI NORTHERN AMERICA INVESTMENTS S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GENERALI REAL ESTATE INVESTMENTS FCP-FIS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- GLOBAL VALUE & GROWTH SICAV-FIS, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
- KALCHUGA OPPORTUNITIES SICAV-FIS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- KEEL CAPITAL S.A., SICAV-SIF, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- KHEPHREN S.C.A., SICAV-FIS, 26, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
- LH FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- LUXCARA S.A., SICAV-FIS, 18-20, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- PHI CAPITAL, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- PLEXUS, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- SOCIALALPHA INVESTMENT FUND (SAIF) SICAV-SIF, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- SOPEP SECONDARY GLOBAL FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SWEDBANK LUX FUND, 8-10, avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg
- WINGED LION FCP-FIS, 15, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg

Les trente-trois organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été retirés de la liste officielle au cours du mois de novembre 2009:

1) OPC partie I :

- ACMBERNSTEIN - INDIA GROWTH FUND, 18, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- ALLIANZ GLOBAL INVESTORS INDEXPLUS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- ALLIANZ RCM TWINWIN GARANT, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- BIG INVESTMENT FUND, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- BW-CASHPLUS, 3, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
 - DEKA-WORLDBGARANT 5/2009, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
 - DWS OPTIRENT (SHORT), 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - ELITE PERFORMANCE FUNDS, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
 - EURIZON INNOVATIVE PRIVATE FUND, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
 - F.A.M. FUND, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - ROCK FUND HAIG, 21, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg
- 2) OPC partie II :**
- ART FUND, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - CBG ALTERNATIVE SICAV, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
 - COMINVEST ABS ACTIVE, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
 - COMINVEST ABS OPPORTUNITY, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
 - DB FCS, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - EURO-GATE, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - F.A.M. PERSONAL FUND, 50, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - FLEMING FLAGSHIP PORTFOLIO FUND, 6H, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - GLITNIR SICAV 2, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - LEND LEASE GLOBAL PROPERTIES, SICAF, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
 - LRI INVEST MONEY SELECT €, 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
 - NORVEST, 1, place de Metz, L-1930 Luxembourg
 - PICTET TARGETED FUND 2, 1, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
 - SCANDIUM ALTERNATIVE INVESTMENTS, 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
 - STAR-SHORT TERM ABSOLUTE RETURN, 4, rue boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- 3) FIS :**
- ARGENTIUS SELECT FUND IV, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - CAPITAL INTERNATIONAL ALL COUNTRIES FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
 - CAPITAL INTERNATIONAL KOKUSAI FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
 - CAPITAL INTERNATIONAL NIPPON FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
 - DWS ASIAN SOLAR PLUS SIF, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg
 - PLUS FUND II, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - SCD CEE PROPERTY FUND, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg

Luxembourg, le 11 janvier 2010

