

Communiqué de presse

Luxembourg, le 19 Septembre 2017

ALFI présente un rapport de mi-mandat pour son projet « Ambition 2020 »

En réponse aux récents développements politiques et macro-économiques, l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (ALFI) a annoncé une série d'initiatives visant à aider les gestionnaires d'actifs et les fonds d'investissement à remplir leur rôle de servir les investisseurs et de favoriser la croissance économique. Ces actions porteront principalement sur les conséquences potentiellement perturbatrices du Brexit, la technologie, l'éducation des investisseurs, l'efficacité opérationnelle et la gestion des coûts.

Dans la première édition de son « Ambition 2020 », définie en 2015, l'ALFI avait identifié onze « moteurs macro-économiques globaux » qui continuent à constituer des défis majeurs pour l'industrie internationale des fonds d'investissement et de la gestion d'actifs.

« Depuis lors, certains de ces facteurs se sont concrétisés, parfois de manière inattendue, ou ont impacté les modèles d'affaires, les produits et les stratégies plus profondément encore que prévu », explique Denise Voss, présidente de l'ALFI. « C'est pourquoi l'ALFI a décidé de revigorer son premier papier d'Ambition en y ajoutant de nouvelles initiatives dans différents domaines. »

Tous les « moteurs macro-économiques globaux » identifiés en 2015 se sont avérés exacts, à savoir :

- Le protectionnisme, avec des développements tels que Brexit qui créent un risque croissant d'obstacles, aussi nuisibles que ceux-ci puissent être pour les citoyens et les investisseurs;
- L'augmentation des engagements au titre des régimes publics de retraite en raison de l'évolution démographique, ce qui renforce la nécessité pour les particuliers d'assumer une plus grande part de responsabilité pour leur propre bien-être financier, y compris pour s'assurer un revenu de retraite adéquat;
- La recherche de rendement dans un environnement de taux d'intérêt toujours bas, voire négatifs; et
- Une réorientation des stratégies d'investissement favorisant non seulement les flux de capitaux vers les véhicules d'investissement passifs et les fonds négociés en Bourse (ETF), mais aussi vers l'investissement responsable et l'investissement d'impact.

La tendance à isoler les marchés nationaux de la concurrence internationale pourrait avoir un impact sur la croissance économique en général et sur les modèles de distribution transfrontalière du secteur des fonds en particulier.

Un contrôle plus strict des services financiers suite à la crise financière de 2008 fait que la bonne gouvernance, le respect de la réglementation et la conformité aux règles d'affaires sont devenus des exigences fondamentales pour tous les acteurs du secteur, soulignant l'avantage d'opter pour des centres de fonds bien réglementés comme le Luxembourg. Dans ce contexte, **le modèle de délégation a fait ses preuves sur la place financière luxembourgeoise au cours des trois dernières décennies, permettant aux investisseurs européens et non européens d'accéder à une gestion de portefeuille professionnelle.**

L'augmentation des coûts de mise en conformité réglementaire et la pression croissante sur les marges découlant de la prolifération des ETF continueront d'inciter les gestionnaires d'actifs à améliorer leur efficacité opérationnelle, à accroître leur productivité et à réduire leurs coûts. Pour aider ses membres à relever ces défis, **l'ALFI renforce son engagement ferme à soutenir l'initiative de la Commission européenne en faveur de l'Union des marchés des capitaux (UMC).** En encourageant une plus grande distribution transfrontalière des fonds d'investissement et en facilitant l'épargne personnelle pour assurer des revenus suffisants à la retraite, le plan d'action de l'UMC répond en effet à plusieurs des défis identifiés par l'ALFI.

Dans ce contexte, l'ALFI intensifiera ses efforts pour communiquer le rôle essentiel que jouent les fonds d'investissement dans l'économie mondiale, rôle qui s'étend de la constitution d'épargne et du financement des retraites jusqu'au financement de l'innovation et des infrastructures ou à la réalisation d'un impact social.

L'ALFI travaillera notamment activement à la mise en œuvre de l'initiative de l'UE de créer un produit paneuropéen d'épargne-retraite individuelle (PEPP), sa la longue expérience en matière de distribution transfrontalière de fonds positionnant **le Luxembourg comme un centre pour les prestataires européens de PEPP.**

En ce qui concerne l'épargne et les retraites individuelles, l'ALFI entend également intensifier ses efforts en matière d'**éducation des investisseurs** et lancera prochainement une version fondamentalement révisée de sa plate-forme en ligne trilingue www.understandinginvesting.org.

Fort de son succès en Australie, qui facilite l'accès des investisseurs institutionnels locaux aux OPCVM luxembourgeois, **l'ALFI intensifie ses efforts en Amérique latine, en Chine, en Asie du Sud-Est** et dans d'autres régions du monde dans le but de **permettre aux investisseurs de profiter des opportunités qui se présentent sur les marchés mondiaux.**

L'ALFI et son **Digital/FinTech Forum** renforceront leur travail de sensibilisation, identifieront les défis et développeront les opportunités inhérentes à Blockchain, aux Big Data et aux nouvelles technologies numériques afin d'innover dans la prestation de services, d'améliorer l'efficacité opérationnelle du secteur et de répondre au mieux à la prochaine génération d'investisseurs en améliorant l'expérience client.

Enfin, en ligne avec son objectif de **stimuler l'innovation, la recherche, la formation et le développement des talents**, l'ALFI parraine un projet de quatre ans auprès de l'Université du Luxembourg qui vise à **créer une base de données des fonds d'investissement luxembourgeois**. S'inspirant d'une base de données semblable de fonds communs de placement américains, ce projet jettera les bases d'une recherche académique dont bénéficieront l'industrie et ses acteurs.

En collaboration avec le Luxembourg House of Training, l'Association continuera à adapter ses programmes et ateliers de formation professionnelle ainsi que ses solutions d'e-learning à une demande en constante évolution de la part des professionnels de l'industrie pour élargir et approfondir le vivier de talents au Luxembourg et à l'étranger.

Vous pouvez accéder au document complet du rapport de mi-mandat « Ambition 2020 » ici :

<http://www.alfi.lu/node/3557>

FIN

Plus d'informations:

Karen Tsang
Communications Manager
Tel: +352 22 30 26 - 1
karen.tsang@alfi.lu

Notes aux éditeurs:

L'Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement (ALFI) est l'organe représentatif du secteur des fonds d'investissement au Luxembourg. Créée en 1988, l'association représente plus de 1 500 fonds domiciliés au Luxembourg, des sociétés de gestion et un large éventail de prestataires de services tels que des banques dépositaires, administrateurs de fonds, agents de transfert, distributeurs, cabinets d'avocats, consultants, experts en fiscalité, auditeurs et comptables, sociétés spécialisées en informatique et en communication. Le secteur luxembourgeois constitue le plus important domicile de fonds en Europe et occupe la première position mondiale dans la distribution transfrontalière de fonds. Les véhicules d'investissement domiciliés au Luxembourg sont distribués dans plus de 70 pays, notamment en Europe, en Asie, en Amérique latine et au Moyen-Orient. www.alfi.lu

Suivez notre actualité sur Twitter [@ALFI_funds](https://twitter.com/ALFI_funds), [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/alfi-luxembourg/), [Youtube](https://www.youtube.com/channel/UCv8v8v8v8v8v8v8v8v8v8v8) et [Vimeo](https://www.vimeo.com/alfi-luxembourg)