

Le digital dans la distribution d'OPC

TENDANCES & OPPORTUNITÉS DANS LA
DISTRIBUTION DIGITALE DE FONDS

Aurexia (
CONSULTING

STRATEGY & MANAGEMENT CONSULTING
PARIS • LONDON • LUXEMBOURG

Contacts

F.DELBES, N.GOTZEV

- Vos contacts Aurexia pour cette offre :



Franck DELBES
Directeur Associé
Tel: +33 (0)6 82 26 73 75
franck.delbes@aurexia.com



Nicola GOTZEV
Senior Consultant
Tel: +33 (0)6 07 01 00 82
nicola.gotzev@aurexia.com

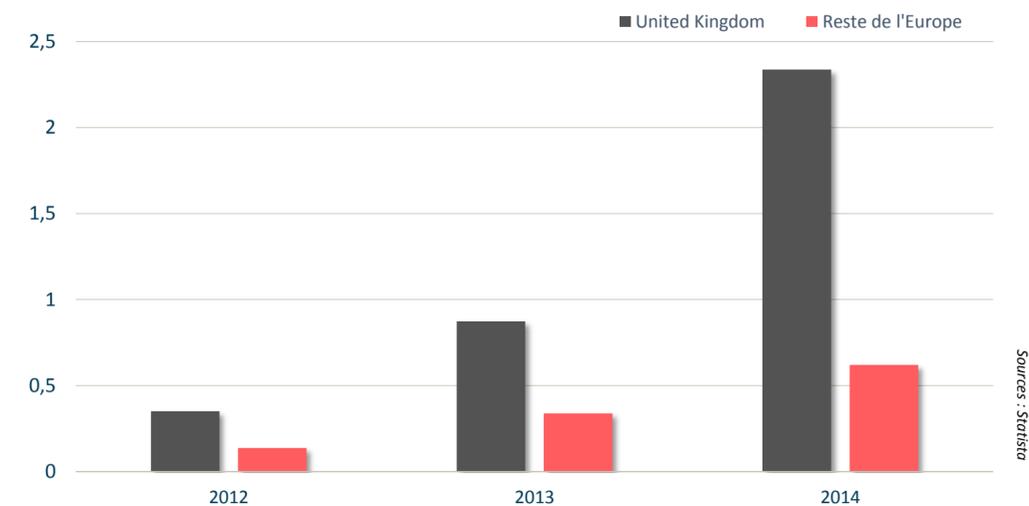
Distribution digitale d'OPC

Contexte et enjeux actuels

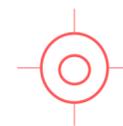
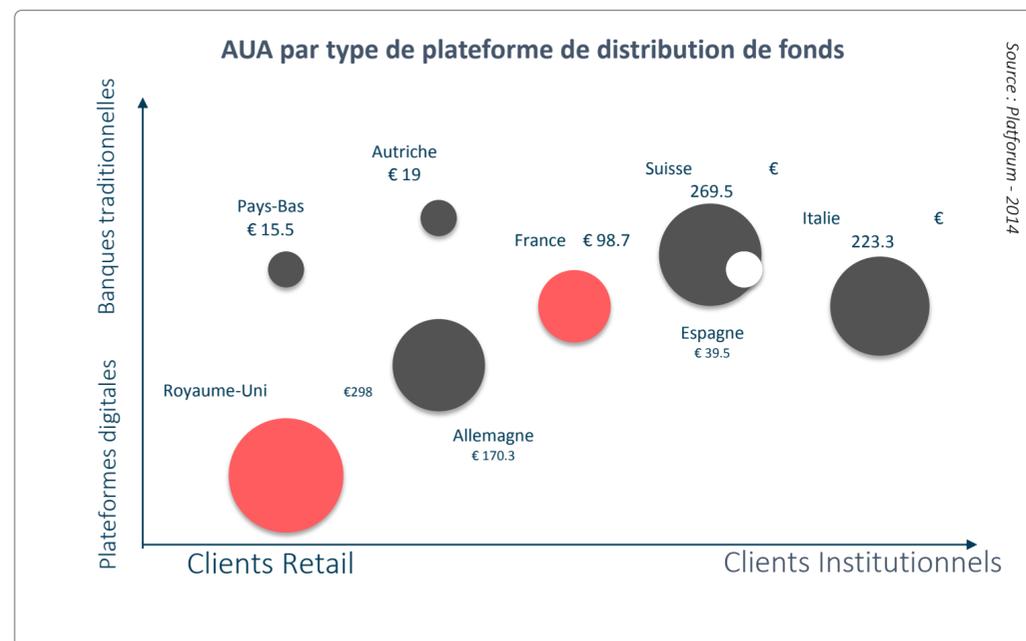
Défis des circuits traditionnels de distribution d'OPC

- La percée des FinTechs révolutionne un nombre croissant d'activités bancaires et oblige les banques traditionnelles à réagir
- Les nouvelles réglementations telles que MIF2 et DDA amènent à une redéfinition des modèles producteur-distributeur
- La volonté d'améliorer et simplifier le parcours client oriente vers l'introduction de solutions digitales à valeur ajoutée

MARCHÉ EUROPÉEN DES FINTECHS (en Mrds €)



Dans un tel contexte, on voit peu à peu et naturellement émerger des plateformes de distribution digitale des OPC



L'objectif visé par ces plateformes D-to-C est de proposer de **moindres coûts d'acquisition**, comparés aux frais qui sont facturés par les plateformes B-to-C classiques.

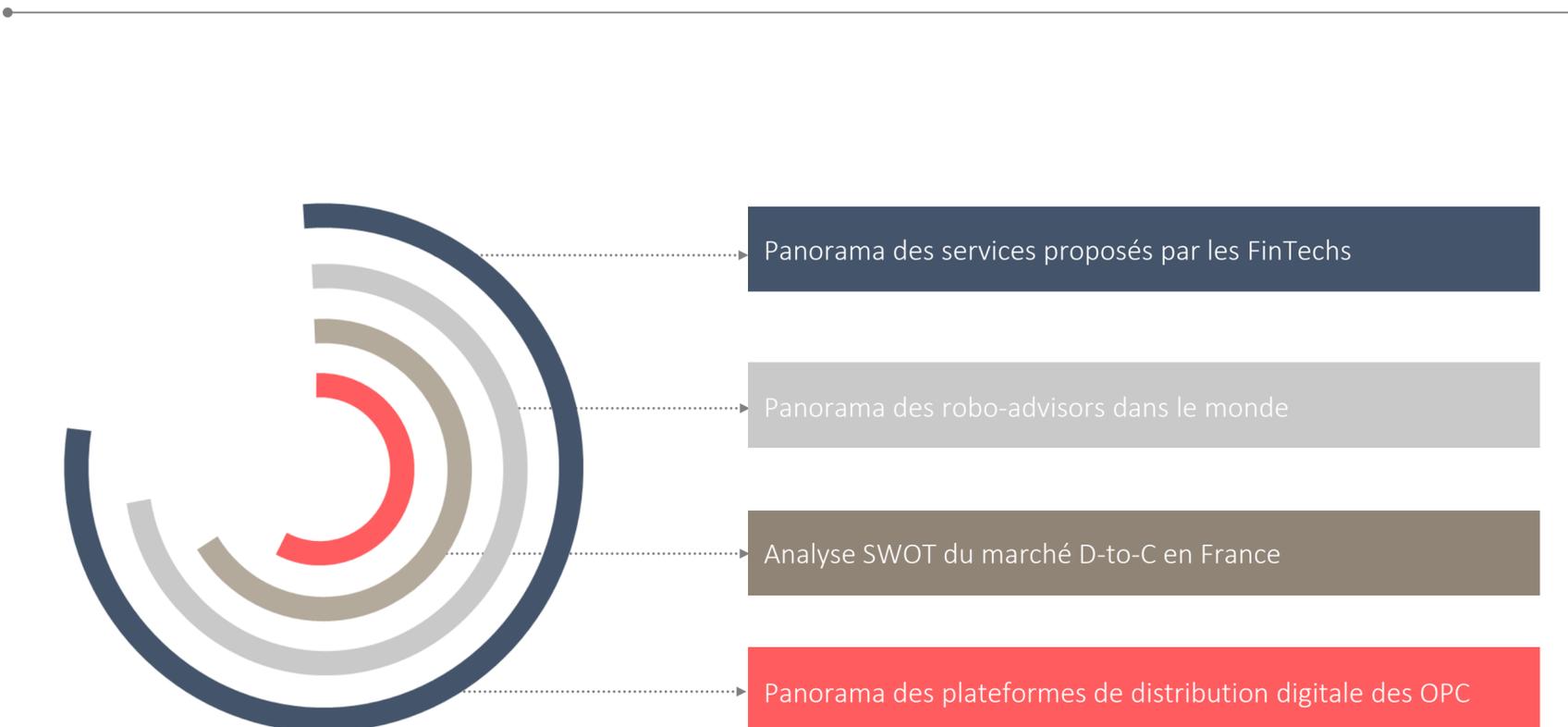


Elles donnent la **possibilité de construire une offre des services à valeur ajoutée** en ligne (gestion sous mandat, gestion conseillée)

Distribution digitale d'OPC

Etude Aurexia : Panorama des plateformes digitales

L'étude détaille les enjeux actuels de la distribution des OPC et offre une analyse poussée des plateformes digitales existantes



Elle s'appuie sur l'analyse des offres existantes en France, mais aussi sur d'autres marchés financiers : UK, Singapour, Pologne et Allemagne

Market Data	Services	Titres / Prêts	Asset Management
FRAIS COSEER bidemark Curovo EXECUTION & TRAITEMENT fanergo sage POWA FirstData	PAIEMENT, E-MONEY TRANSFERTS PayPal azimo worldremit xoom xapo Square coinbase WU PAY	CROWDFUNDING KICKSTARTER angelme CircleUp OnDeck EMPRUNTS & P2P PROSPERP borro Lendico iLendingClub betterfinance	CLIENTELE INSTITUTIONNELLE Bfndee, G A M B I T, sliced, brevuna, FNZ, dough MFEX, HelloWallet, fusion, Quantopian, Kynefix ClearStructure, Stocktwits, ADOEPAR, secondstreet, kynefix GESTION INDIVIDUELLE DE L'ÉPARGNE FundShop, anatec, vint, PERSONAL CAPITAL, Betterment YOMONI, adviZe, bloom, wealthfront, FutureAdvisor, stocksport moneyfarm, Now!, hub, Money on Toast, CIZEN ASSETS



	Produits	Architecture Ouverte	Fonds Non-Chargés	Comptes Proposés	C Conseil	Frais sur fonds	Outils	Applications Mobiles
BARCLAYS Stockstrivers Avril 2000	Fonds ETF ETC Actions Obligations	✓ (2000 fonds)	✓	PEA PERP Compte Titres	x (Execution Only)	< 500 000 € : 0,35%/an with a minimum of 35€ > 500 000€ : 0%	Analyse financière	iPhone & iPad Android BlackBerry Windows
Fidelity 2000	Fonds ETF Actions Obligations	✓ (2300 fonds)	✓	PEA PERP Compte Titres	x (Orientations)	0 to €7,500 = 45€ 0 - 250k € : 0,35% 250k - 1m € : 0,20%	Sélection de fonds selon le profil client Portefeuilles type	iPhone & iPad
J.P.Morgan Asset Management 2009	Fonds Actions	x (50 fonds)	✓	PEA PERP Compte Titres	x (Orientations)	0,10%	Guides : stratégies d'investissement, sélection de fonds, évaluation de l'aversion au risque	iPhone & iPad
HSBC 2013	Fonds	✓ (320 fonds)	✓	PEA Compte Titres Compte Cash	x (Execution Only)	0,39%	x	iPhone & iPad Android BlackBerry Windows
Close Brothers 2012	Fonds ETF Actions Obligations	✓ (1300 fonds)	✓	PEA PERP Compte Titres	x (Orientations)	0,25% 8,95 € per trade	Analyse financière Outils de sélection de fonds	x
WELLS FARGO INVESTOR 2014	Fonds	✓ (3000 fonds)	✓	PEA Compte Titres	x (Orientations)	0 - 250k € : 0,35% > 250k : 0,20%	Outils de sélection de fonds Portefeuilles type	iPad

Distribution digitale d'OPC

Etude Aurexia : construction de l'offre et modèles opérationnels

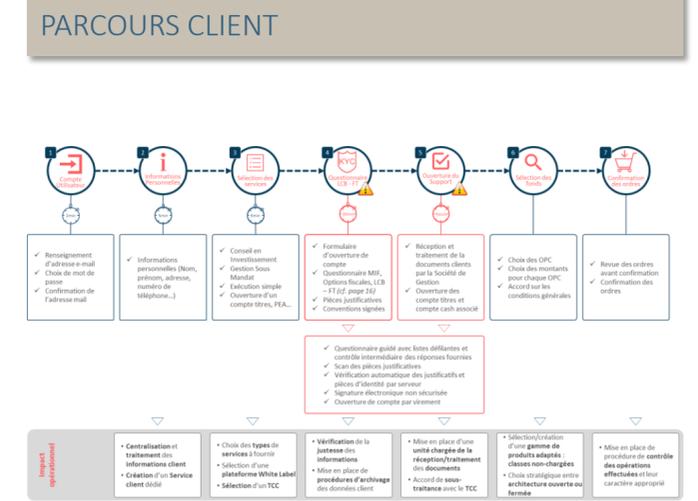
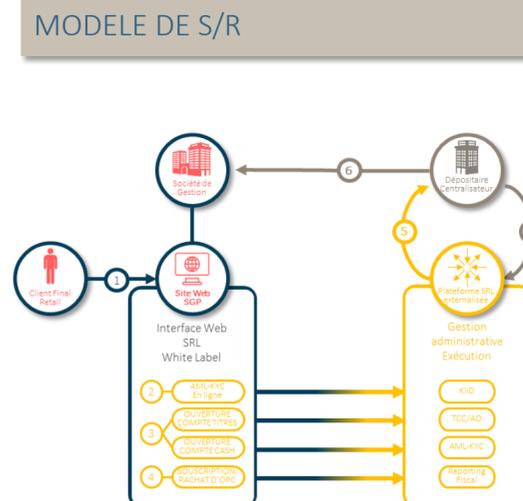
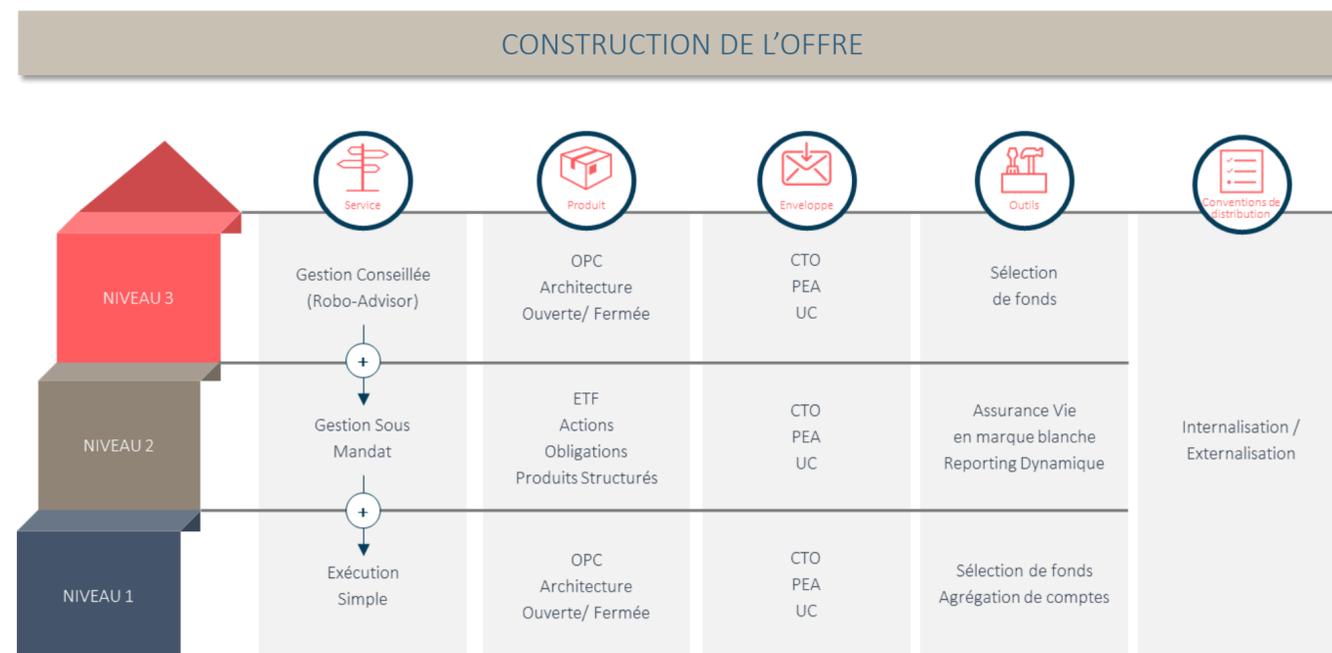
Au-delà du benchmark des plateformes existantes, nous nous intéressons aux aspects de construction d'une offre de distribution digitale d'OPC et aux différents modèles opérationnels possibles

Comment ?

- Capturer la montée de l'achat de produits financiers en ligne
- Gérer les actifs et les réseaux existants
- Gérer les cycles d'investissement du client

Quel Périmètre?

- Niveau de l'offre de services
- Périmètre géographique
- Modèle opérationnel dans une approche Prototype (tests et avancés rapides tout en considérant les acquis)



Une offre pouvant être facilitée par le développement de l'harmonisation européenne : MIF II pour la protection investisseurs, UCITS IV et V / AIFM pour la distribution transfrontalière de fonds et Target 2 Securities sur les aspects Règlements / Livraisons.

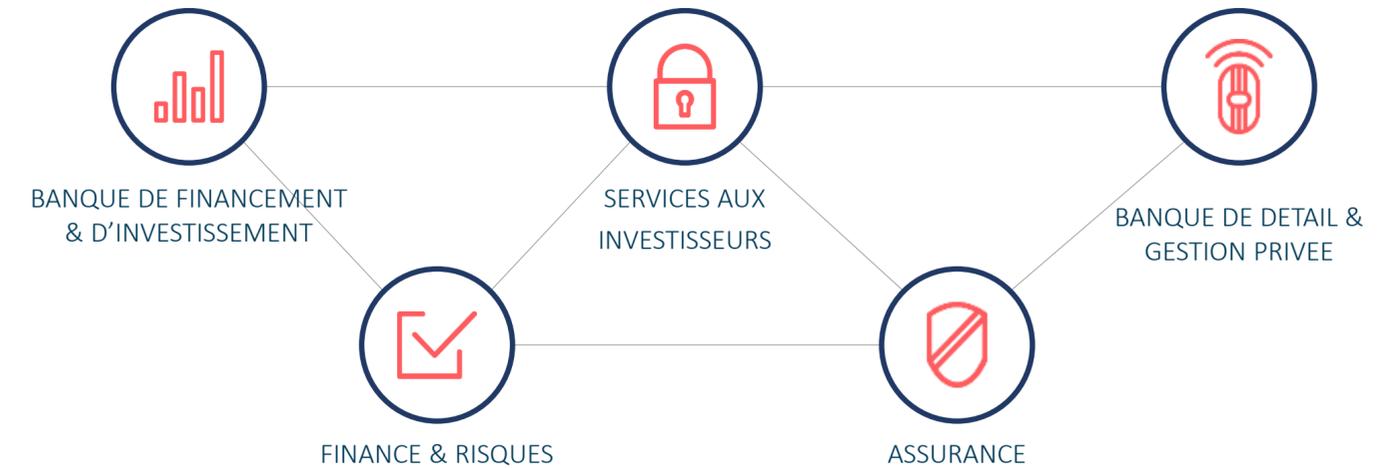
A Propos d'Aurexia

Aurexia Consulting

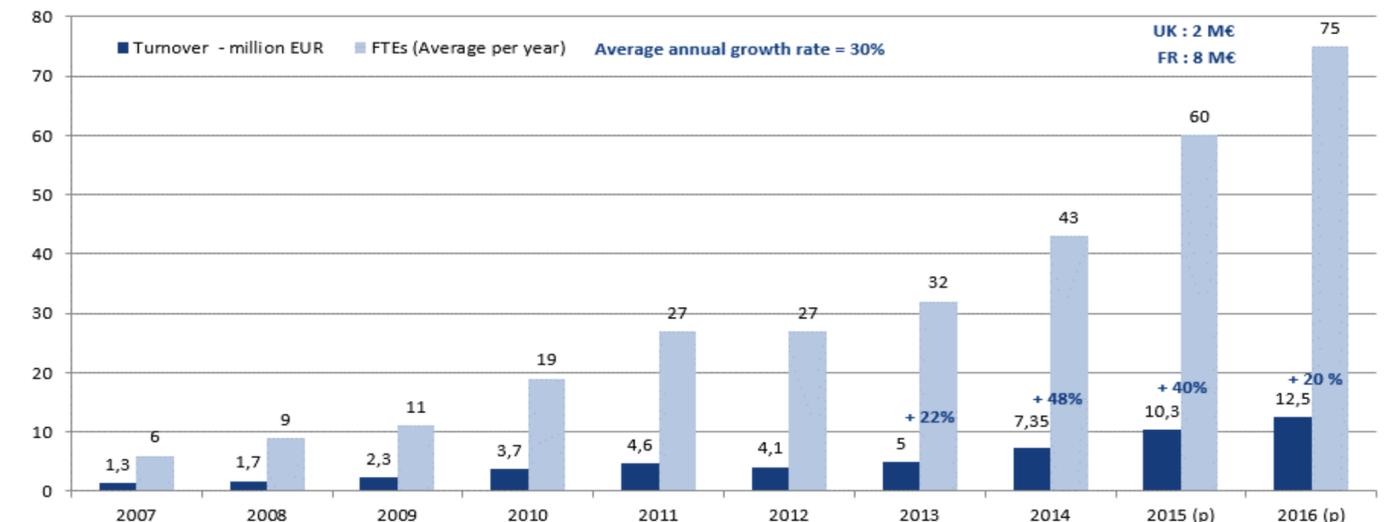
Présentation du cabinet

- AUREXIA est un cabinet de conseil métier, basé à Paris, Londres et Luxembourg.
- Il intervient sur des projets de transformation sur les secteurs bancaire et financier : Banque de Financement et d'Investissement, Services aux Investisseurs (Asset Management et Securities Services), Banque de Détail et Gestion Privée, Assurance, Finance et Risques.
- Au-delà des projets que nous initions pour nos clients, (banques, gestionnaires d'actifs, brokers, compagnies d'assurance) sur des projets de transformation en conseil métier, réglementaire, AMOA et SI, AUREXIA fournit des travaux de recherche, des études de marché et de la veille réglementaire, basés sur l'excellence opérationnelle de ses consultants et leur expertise métier & process.

DOMAINES D'INTERVENTION



CHIFFRES CLÉS



- Le taux de croissance moyen de nos activités est de 30% avec plus de 30 références au service des institutions financières européennes.





Caroline SMADJA

COO



Dominique HERROU

ASSOCIÉ



Éric VERNHES

ASSOCIÉ



David VILLARD

ASSOCIÉ



Charles BAIN DE LA COQUERIE

ASSOCIÉ



François BARATTE

DIRECTEUR



Nicolas OLIVEROS

DIRECTEUR

NOS IMPLANTATIONS



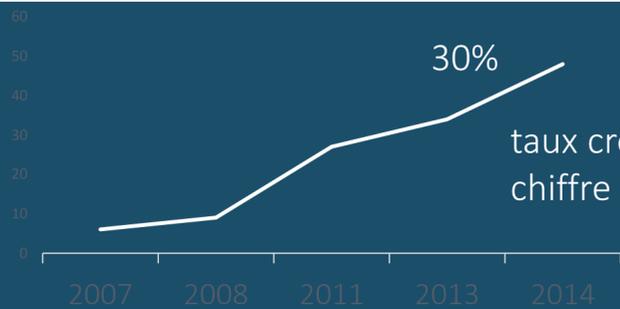
PARIS, FR (2006)



LONDRES, RU (2014)



LUXEMBOURG, LUX (2015)



taux croissance annuel moyen
chiffre d'affaires de 8 millions € (au 31.12.2014)



+36
références clients (mid/big caps)



46%
des effectifs sont des femmes
+15 nationalités

FINANCE & RISQUES

- Finance
- Risques

Challenges:

- Renforcement du rôle de consultation
- Réduction de coûts (délocalisation/externalisation)
- Mise en conformité réglementaire

BANQUE DE DETAIL & GESTION PRIVEE

- Banque de Détail
- Gestion Privée

Challenges:

- Transformation digitale
- Démarche KYC
- Devoir de consultation
- Innovation et efficacité opérationnelle
- Solvabilité et ratios de liquidité



ASSURANCE

Challenges:

- Transformation digitale et canaux de distribution
 - Amélioration des processus ' front to back'
- Mise en conformité réglementaire (Solvabilité II, Hamon,..)

SERVICES AUX INVESTISSEURS

- Asset Management
- Securities Services

Challenges:

- Stratégies de distribution et plateformes digitales
- Challenges organisationnels (Gestion des données, IT)
- Intégration de projets (T2S)
- Développement de services à valeur ajoutée
- Avalanche réglementaire

BANQUE DE FINANCEMENT & D'INVESTISSEMENT

- Capital Market
- Global Transaction Banking

Challenges:

- Optimisation des business modèles
- Nouvelles lignes métier / distribution
- Réduction de coûts et efficacité opérationnelle
- Data management
- Ratios réglementaires



De la production...



Aurexia a développé des pratiques internes sur les questions réglementaires et commerciales, entrepris par ses consultants, en capitalisant sur nos retours d'expérience clients et des différents partenaires.



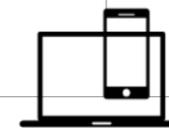
...à la publication



LinkedIn



Interviews



www.aurexia.com
www.aurexia.com/en



Presse



Articles

Il nous ont fait confiance

Nos références



CONTACTER NOS ASSOCIÉS

Dominique HERROU

+33 (0) 6 77 94 48 14
dominique.herrou@aurexia.com

Eric VERNHES

+33 (0) 6 86 51 54 76
eric.vernhes@aurexia.com

David VILLARD

+ 33 (0) 6 75 53 19 47
david.villard@aurexia.com

Charles BAIN de la COQUERIE

+33 (0) 6 80 37 32 15
charles.baindelacoquerie@aurexia.com

Aurexia

CONSULTING

NOS BUREAUX

PARIS Office

62 rue de Caumartin, 75009 Paris

LONDON Office

1 Fore Street, London EC2Y 5EJ

LUXEMBOURG Office

4 rue de Bragance, L-1255 Luxembourg

MEDIAS

www.aurexia.com

Publications

Aurexia Institute, TV & Blog

LinkedIn

Suivez notre company page

Site web responsive

www.aurexia.com