

News release FOR IMMEDIATE RELEASE

Press contacts:

Julie Vichi
Marketing & Communications
Tel: +352 451 452 130
Email: lupress@deloitte.lu

Deloitte increases focus on asset servicing with establishment of joint EMEA Centre of Excellence

Market growth and technology disruption driving trend towards outsourcing

Luxembourg, 4 December 2017: Deloitte is pleased to announce that it has established a joint EMEA Financial Services Asset Servicing Centre of Excellence (CoE) based in Ireland and Luxembourg.

The European asset management market has grown at a fast pace in recent years. With an uptick in cross-border distribution and a clear trend of investors opting for market diversification, asset managers increasingly choose to rely on global operating models and platforms to address the opportunities and challenges of a global economy. New regulations and disruptive technologies, such as Blockchain and Robotic Process Automation, are also adding complexity to the investment management industry and increase the stakes for asset servicers.

These trends are pushing asset managers towards further outsourcing of non-core activities so as to better manage their costs and focus on core asset management. In response to these market trends, Deloitte has established its COE, through which it has the capability to assist asset servicers in realising increased efficiencies through defining, analysing and implementing innovative disruptive technologies. The team also provides market intelligence in terms of distribution trends and local regulatory and market requirements and have supported business migration in terms of project management and migration in all aspects of asset servicing activities.

“Luxembourg and Ireland both have an active financial services industry and offer a favorable environment for asset servicers. Asset managers are now outsourcing more and more of their non-core activities to asset servicers to optimise their processes and better manage their costs. By establishing a joint Centre of Excellence in Ireland and Luxembourg, we will be able to bundle our expertise in the field to better support the asset servicing

About Deloitte

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients’ most complex business challenges. To learn more about how Deloitte’s approximately 245,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook, LinkedIn, or Twitter.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of more than 95 partners and over 2,000 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 65 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonized quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world’s leading networks of professional services firms.

sector and help these players adapt their business models to the new reality," explains David Dalton, Partner at Deloitte Ireland and Asset Servicing Center of Excellence Lead in Ireland.

The increase in outsourced activities represents both challenges and opportunities for asset servicers as many companies would need to adapt their business models and IT platforms to enrich their service offerings across the asset management value chain. Asset servicers provide operational solutions to middle and back office activities such as fund accounting and reporting, transaction processing and reconciliation. Competition is fierce and the complexity of fund structures — coupled with the new market infrastructure — increases the pressure on costs. This is the context for Deloitte's renewed focus on asset servicers.

Disruptive technologies

The asset servicing industry is being disrupted by a series of new technologies that enable new levels of optimisation and efficiency gains in the industry. FinTech and digital solutions such as Blockchain, RegTech, Robotic Process Automation and cognitive technology are currently changing the way asset servicers operate.

"This onward march of disruptive technology calls for a profound shift among asset servicing providers and puts technology at the forefront of providers' strategic thinking. A certain degree of disintermediation is a likely outcome but we will also see job creations in the form of positions which do not exist in asset servicing today," comments Benjamin Collette, Partner and the Asset Servicing Centre of Excellence Lead in Luxembourg.

With over 100 experienced professionals in Dublin and Luxembourg, the team is providing structured asset servicing services and support to clients across the EMEA region. These include financial and operational benchmarking, capital efficiency, client and service profitability, digital strategy and innovation, operating model design and transformation, traditional and alternative products solutions, and process automation.

VERSION FRANCAISE

Deloitte crée un centre d'excellence en matière d'asset servicing pour la région EMOA

La croissance du marché et les ruptures technologiques dictent la tendance à l'externalisation

Luxembourg, le 4 décembre 2017 : Deloitte a le plaisir d'annoncer la création d'un centre d'excellence conjoint en matière d'*asset servicing* pour la région EMOA (*EMEA Financial Services Asset Servicing Centre of Excellence*), basé en Irlande et au Luxembourg.

Le marché européen de la gestion d'actifs a enregistré une forte croissance ces dernières années. A l'heure où la distribution transfrontalière rencontre un succès croissant et où les investisseurs privilégient nettement la diversification de marché, les gestionnaires d'actifs se tournent de plus en plus vers des plateformes et des modèles opérationnels internationaux afin de répondre aux opportunités et aux défis d'une économie mondiale. L'évolution de la

réglementation ainsi que les technologies de rupture, telles que la blockchain et l'automatisation des processus par la robotique, ajoutent en outre à la complexité de l'industrie de la gestion d'investissement et s'accompagnent d'enjeux accrus pour les *asset servicers*.

Ces tendances poussent les gestionnaires d'actifs à externaliser davantage leurs activités non stratégiques afin de mieux gérer leurs coûts et de se concentrer sur la gestion d'actifs de base. Ces tendances de marché ont conduit Deloitte à établir son centre d'excellence, qui lui permet d'aider les *asset servicers* à réaliser des gains d'efficacité grâce à la définition, l'analyse et l'implémentation de technologies de rupture innovantes. L'équipe partage également sa connaissance des tendances de distribution et des exigences réglementaires et de marché locales, et a soutenu nombre d'acteurs dans le cadre de la migration de leurs activités de gestion de projets et d'asset servicing.

« Le Luxembourg et l'Irlande possèdent tous deux des pôles de services financiers très actifs et offrent un environnement favorable aux asset servicers. Les gestionnaires d'actifs externalisent de plus en plus leurs activités non stratégiques aux asset servicers afin d'optimiser leurs processus et de mieux gérer leurs coûts. Notre centre d'excellence conjoint en Irlande et au Luxembourg nous permettra de consolider notre expertise en la matière en vue d'apporter un meilleur soutien au secteur de l'asset servicing et d'aider ses acteurs à adapter leur modèle d'entreprise à la réalité actuelle », explique David Dalton, Partner chez Deloitte Ireland et Responsable du centre d'excellence dédié à l'asset servicing en Irlande.

La tendance croissante à l'externalisation des activités représente à la fois des opportunités et des défis pour les *asset servicers*, dès lors que bon nombre d'entreprises devront faire évoluer leur modèle commercial et leur plateforme informatique afin d'enrichir leur offre de services sur l'ensemble de la chaîne de valeur de la gestion d'actifs. Les *asset servicers* proposent des solutions opérationnelles au niveau des activités de middle et back office (comptabilité de fonds, reporting, traitement des transactions, rapprochement, etc.). La concurrence est rude et la complexité des structures de fonds, conjuguée aux nouvelles infrastructures de marché, exerce une pression accrue sur les coûts. C'est dans ce contexte que Deloitte a décidé de remettre les *asset servicers* sur le devant de la scène.

Technologies de rupture

Les ruptures technologiques observées dans le secteur de l'asset servicing s'accompagnent de nouveaux niveaux d'optimisation et de gains d'efficacité. La technologie financière (FinTech) ainsi que les solutions numériques telles que la blockchain, la technologie réglementaire (RegTech), l'automatisation des processus par la robotique et la technologie cognitive bouleversent actuellement le mode opératoire des *asset servicers*.

« Face à l'avancée des technologies de rupture, les prestataires d'asset servicing doivent opérer une mutation en profondeur et placer la technologie au premier plan de leurs réflexions stratégiques. Nous pouvons nous attendre à un certain degré de désintermédiation et à la création de postes qui n'existent actuellement pas au sein de l'asset servicing », explique Benjamin Collette, Partner et Responsable du centre d'excellence dédié à l'asset servicing au Luxembourg.

Forte de plus de 100 professionnels aguerris basés à Dublin et à Luxembourg, l'équipe offre des services d'asset servicing structurés et soutient les clients de la région EMOA dans des domaines aussi variés que le *benchmarking* financier et opérationnel, la productivité du capital, la rentabilité des clients et des services, la stratégie et l'innovation numériques, la conception et la transformation des modèles opérationnels, les produits traditionnels et alternatifs ou encore l'automatisation des processus.