

2023 글로벌 자산관리시장 트렌드 조사보고

2023년 1월 4일

상품개발팀 인턴 윤혜선

핵심 요약

- 1. 지속가능한 투자에 관한 엄격한 규제** 글로벌 ESG 영향 공개 규정의 도입과 시행으로 투자자가 ESG 영향을 정확하게 평가할 수 있도록 지원
 - (BlackRock) 2022 Sustainable Investment에서 자산의 1/4을 탄소중립과 연계된 기업에 투자하였으며 2030년까지 최소 75%를 투자할 것이라고 발표
 - (Vanguard) 2030년까지 자산 1조 7천억 달러 중 약 1,450억 달러를 탄소 중립에 투자할 것임을 기대
- 2. 외부위탁운용관리** OCIO(외부위탁운용관리)는 시장 혼란 시기(예: covid-19 초기) 동안 전략적인 자산 할당을 통해 포트폴리오를 신속하게 변경하여 재조정하고 투자 기회를 활용함.
 - (Centrica) 견고한 포트폴리오 구축의 목표인 신탁 관리 서비스를 위해 100억 파운드의 연금 제도를 글로벌 투자 관리자인 Schroders에게 아웃소싱함
 - (WorkSafeNB) 조직 자산 중 10억 달러(CAD 14억)이상을 OCIO 서비스, SEI Investments Company를 통해 투자 및 운영 관리 서비스, 자산 할당 전략, 고객 서비스 및 보고 기능을 제공받음.
- 3. 디지털 자산 전문가로의 성장** World Wealth Report에 따르면 70%의 고액자산가들이 디지털 자산에 세계적으로 투자중이며, 그 중 암호화폐를 선호. 다양한 디지털 자산과 메타버스 영향력은 WM 기업들이 암호화폐를 넘어 투자 옵션을 모색하도록 자극하는 촉매제로 작용.
 - (HSBC) 아시아의 고액순자산보유자와 초고액자산가(ultra-HNWIs)를

위한 자유 재량의 메타버스 포트폴리오를 출시

- (AXA IM) 장기 메타버스 투자 성장 기회를 제공하기 위해 멀티캡 AXA WF 메타버스 펀드를 공개
- (Bank of America) 고객 관계 강화 등 새로운 기술을 구축하고 유지하기 위해 직원 5만명을 대상으로 가상현실 교육 프로그램을 시작

4. 다이렉트 인덱싱과 대체투자 대형 업체들이 SMA를 통해 다이렉트 인덱싱¹ 및 맞춤형 전략을 제공하는 업체를 인수함에 따라 별도 관리 계정(SMA)이 WM 업체들의 관심을 끌고 있음

- (Pershing) 2021년 4분기 DI 솔루션 제공업체인 Optimal Asset Management를 인수
- (BlackRock) 세금 최적화하는 지수인 SMA를 개인화하는 선구자인 Aperio를 인수하여 종합적인 시장 지수 및 투자자의 ESG 선호도에 대한 세금 관리 전략을 통해 BlackRock의 개인화 기능을 확장
- (Vanguard) 세금 관리, 맞춤형 자산 관리 기술의 캘리포니아 제공업체인 저스트 인베스트를 인수
- (Oliver Wyman/Morgan Stanley) 사적 시장의 AUM은 고액자산가 투자에 힘입어 2025년까지 약 13조 달러로 성장이 예상됨
- (BlackStone) 유동성 문제를 완화하기 위해 정기적으로 자금을 인출가능한 100만 달러에서 500만 달러 사이의 투자 가능 자산을 가진 개인을 대상으로 사모펀드를 계획

5. 대중부유층의 영향력 증가 일부 WM 회사와 은행들을 중심으로 대중 부유층의 니즈를 충족하기 위한 노력이 증가하는 추세

- (Blackstone) 앞으로 몇 년 안에 대중부유층 대상 사업을 확대하기 위해 글로벌 사모펀드 팀을 두 배로 늘릴 계획
- (DBS) 2020년 봄 싱가포르 최초의 디지털 어드바이저 NAV Planner를 출시하여 소매 고객의 금융 웰빙 향상을 지원
- (Lloyds Banking) 대중 부유층을 대상으로 은행, 보험, 조언, 투자 상품

¹ 인공지능(AI) 등을 활용해 투자자 개개인의 투자 목적, 투자 성향, 생애 주기에 적합한 포트폴리오를 설계하는 것

을 결합한 디지털 서비스를 출시할 계획

6. 자산시장에서의 여성의 영향력 증가

여성의 성장하는 경제적 영향력은 새로운 세대 뿐만 아니라 현직 자산관리 전문가들에게도 매력적인 전망으로 보여짐

- (Marmot) 스위스 디지털 투자 플랫폼 마뫼트는 양성평등과 지속가능성을 중심으로 여성을 위한 재무관리를 제공, 신규 투자자들을 위한 온라인 고객 지원과 함께 로보어드바이저를 제공
- (Ellevest) 여성에 의한 여성을 위한 금융 회사인 엘베스트는 성별 차이를 고려한 독특한 투자 알고리즘을 사용

7. 강력한 사이버보안 시스템

전 세계적으로 사이버 공격의 규모와 복잡성은 계속 증가하고 있으며 비즈니스 중단, 서비스 중단, 지적 재산 및 기밀 정보 도난, 소송 및 평판 손상을 유발할 수 있음. WM 기업들은 디지털 인프라 공격을 막기 위해 보안 역량을 강화하고 고객과 직원들을 교육할 것을 기대받음

- (Morgan Stanley) 소셜 엔지니어링 공격에 의해 고객 계정이 손상되었다고 보고
- (Robinhood) 2021년 11월 해커들이 약 700만 사용자의 개인정보에 접근해 몸값을 요구하는 보안 침해를 겪음. 사용자들은 사이버 보안 실패 혐의로 로빈후드를 고소했고, 이에 따라 로빈후드는 1950만 달러의 손해배상금과 50만 달러의 수수료를 지급
- (Bank of America) 사이버 보안에 매년 10억 달러 이상을 지출
- (Goldman Sachs) Amazon Web Services(AWS)와 협력하여 금융 기관이 자사의 데이터를 금융 시장 데이터와 안전하게 통합할 수 있도록 지원하는 클라우드 기반 데이터 및 분석 솔루션 제품군인 Financial Cloud for Data를 출시

8. 핵심 작업의 디지털화, 자동화

최고의 자산관리 회사들은 자동화 및 디지털화에 투자하며 지능적인 기술 기반 자문을 제공

- (Bank of America) 2022년에 36억 달러의 기술 계획 예산을 승인하여 은행의 글로벌 자산과 투자 부문은 고객의 디지털 활동을 촉진하고 안

전하고 확장 가능한 기술 플랫폼 특히 분야에서 선두 자리를 유지

- (HSBC) 홍콩에서 18-25세 연령층을 사로잡기 위해 수수료 제로 주식 거래를 제공하는 플랫폼인 Trade25, 교육 서비스인 Wealth Coach, 저비용 포트폴리오를 구축하는 FlexInvest 등 디지털 투자하여 상반기 밀레니언 고객 기반을 30% 증가시킴
- (BNY Mellon) 여러 클라이언트의 방대한 정보를 통합하여 확장 가능한 클라우드 기반 Data Vault 플랫폼을 구축

9. 통합 자산 관리 회사들은 자원을 모으고 미래에 대비한 사업을 위해 통합함

- (Goldman Sachs) 2022년 2분기에 네덜란드에 본사를 둔 제품 전반에 걸쳐 ESG 요인을 성공적으로 통합한 실적이 있는 NN Investment Partners를 17억 유로에 인수
- (Amundi) 대체투자 전문성으로 자산관리 역량을 풍부하게 하기 위해 2022년 6월 8억2500만 유로에 Lyxor 인수하여 300개 이상의 제품에 걸쳐 1,700억 유로 이상의 ETF 사업권을 획득
- (Morgan Stanley) 은퇴계획, 기업계좌, 재단, 기부금 등에 컨설팅 서비스를 제공하는 SEC 등록 투자자문사 Cook Street 컨설팅을 인수
- (Citi Bank) 글로벌 소비자 은행 및 기관 고객 그룹 팀을 통합하여 단일 자산 관리 조직인 Citi Global Wealth 설립

10. 패밀리오피스 패밀리 오피스는 새로운 규제로부터 다른 회사와 공동 투자를 가능하게 한다는 점에서 혜택을 누릴 수 있음

- 유럽에서, 금융 상품 시장(MiFID II) 요건은 은행이 역동성에 대한 접근을 제공하도록 의무화
- 싱가포르의 새로운 패밀리 오피스에 대한 세금 면제 조치로 상당한 AUM을 가진 고액 자산가 고객을 끌어들이

트렌드1. Stricter sustainable investment requirements

지속가능한 투자에 관한 엄격한 규제

- **(배경)** 지속 가능한 투자가 점점 더 대중화됨에 따라 투자자들을 보호하기 위해 투명하고 표준화된 규제가 중요해짐
- World Wealth Report 2022 분석에 따르면 전 세계 고액자산가(HNWIs)의 55%가 ESG에 긍정적인 영향을 미치는 원인에 투자하고 있음

- **(핵심 동인)** 고액자산가(HNWIs)의 64%는 펀드의 사회적 영향과 성과에 대해 자세히 알기 위해 ESG 점수를 WM에 요구함. 이는 초고액자산가(78%)와 40세 미만의 고액자산가(81%)에게 더 뚜렷이 나타남
- 그러나 50%의 기업은 지속 가능한 투자 ROI에 대한 명확성이 부족함. ESG 투자가 주류가 되었지만 아직 투자 상 어려움이 존재
- 투자자들은 자신이 투자하는 상품이 그린워싱(green washing)²이 아니라는 확신을 요구하기에 규제와 검토가 필요

- **(주요동향)** 글로벌 ESG 영향 공개 규정의 도입과 시행으로 투자자가 ESG 영향을 정확하게 평가할 수 있도록 지원
- **(BlackRock)** 2022 Sustainable Investment에서 자산의 1/4을 탄소중립과 연계된 기업에 투자하였으며 2030년까지 최소 75%를 투자할 것이라고 발표
- **(Vanguard)** 2030년까지 자산 1조 7천억 달러 중 약 1,450억 달러를 탄소 중립에 투자할 것임을 기대

¹실제로는 친환경적이지 않지만 마치 친환경적인 것처럼 홍보하는 '위장환경주의'를 가리킴

트렌드2. Outsourced Chief Investment Officers 외부위탁운용관리

- **(배경)** 자산이 복잡해지고 시장의 불확실성이 증가함에 따라 전문가의 조정은 필수적이게 되었고 외부위탁운용관리(OCIOs)는 인기를 얻게 됨
- 과거 OCIO는 틈새시장에 불과했지만 US-based Chestnut Advisory에 따르면 2016년부터 2021년까지 전 세계 OCIO 산업은 1조 2900억 달러에서 2조 46억 달러로 성장. Hestnut Advisory report에 따르면, 비US OCIO 자산은 2026년까지 1조2000억 달러를 넘어설 가능성이 높음
- 지정학적, 거시경제적 불확실성 속에서 자산운용과 같은 금융기관은 OCIO 재량 투자 모델을 활용하여 전문성과 규모를 확보함
- **(핵심동인)** 투자 전략이 점점 복잡해짐에 따라 OCIO 수요가 증가.
- 영향력이 큰 투자 인력과 이사회 위원들이 대거 퇴직함에 따라 자산가의 부담이 증가했고 이에 자산운용가들은 투자 관리를 OCIO로 전환
- 포트폴리오가 지속적으로 다양화되고 확장됨에 따라 암호화폐, NFT, 메타버스 등 초기 기회를 발견할 때 OCIO가 결정에 영향을 미침
- **(주요동향)** OCIO는 시장 혼란 시기(예: covid-19 초기) 동안 전략적인 자산 할당을 통해 포트폴리오를 신속하게 변경하여 재조정하고 투자 기회를 활용함.
- **(Centrica)** 견고한 포트폴리오 구축의 목표인 신탁 관리 서비스를 위해 100억 파운드의 연금 제도를 글로벌 투자 관리자인 Schroders에게 아웃소싱함
- **(WorkSafeNB)** 조직 자산 중 10억 달러(CAD 14억)이상을 OCIO 서비스, SEI Investments Company를 통해 투자 및 운영 관리 서비스, 자산 할당 전략, 고객 서비스 및 보고 기능을 제공받음.

트렌드3. Digital asset experts 디지털 자산 전문가로의 성장

- **(배경)** 자산운용 선두주자들이 디지털 자산 전문가가 되어 포트폴리오 확장과 다변화에 대한 투자자들의 요구를 충족
 - 자산관리(WM) 기업들이 블록체인에 존재하는 디지털 토큰이나 '코인' 외에도 디지털 구조화된 상품을 제공하도록 요구받음
 - 포트폴리오 다변화를 원하는 고액자산가(HNWIs) 디지털 자산에 관심을 가짐
 - 많은 기업들이 디지털 상품에 대한 상세하고 투명한 시각을 포함한 투자 전략과 고객 경험을 제공
- **(핵심 동인)** 디지털 자산 선택이 확산되면서 투자자들이 고유한 재무 목표에 맞게 포트폴리오를 다양화할 수 있기 때문에 더 많은 고액 자산가들이 관심을 가짐
 - 디지털 자산 관심이 급증함에 따라 디지털 자산 관리 솔루션은 42억 달러에서 80억 달러로 두 배 가까이 증가한 13.6%의 복합 연간 성장률(2022~2027년)을 기록
 - 디지털화, 블록체인의 발전은 디지털 자산 거래를 촉진
- **(주요동향)** World Wealth Report에 따르면 70%의 고액자산가들이 디지털 자산에 세계적으로 투자중이며, 그 중 암호화폐를 선호. 다양한 디지털 자산과 메타버스 영향력은 WM 기업들이 암호화폐를 넘어 투자 옵션을 모색하도록 자극하는 촉매제로 작용.
 - (HSBC) 아시아의 고액순자산보유자와 초고액자산가(ultra-HNWIs)를 위한 자유 재량의 메타버스 포트폴리오를 출시
 - (AXA IM) 장기 메타버스 투자 성장 기회를 제공하기 위해 멀티캡 AXA WF 메타버스 펀드를 공개
 - (Bank of America) 고객 관계 강화 등 새로운 기술을 구축하고 유지하기 위해 직원 5만명을 대상으로 가상현실 교육 프로그램을 시작

트렌드4. Direct Indexing and alternative investment

다이렉트 인덱싱과 대체투자

- **(배경)** 시장 변동성 속에서 투자자들은 다이렉트 인덱싱³과 같은 새로운 포트폴리오 전략을 모색함
 - 기업 실적 부진, 금리상승, 인플레이션과 같은 전 세계적 금융시장의 불확실성 속에서 위험을 분산하는 포트폴리오 다양화의 가치가 돋보임
 - 최근 기술의 발전으로 DI로 조세 효율성을 누리며, 다각화, 개인화, 가치 기반 투자가 가능해짐
 - 고액자산가들과 초고액자산가들은 포트폴리오 재조정을 원하고 이에 따라 대체 투자 중 사모펀드로의 적극적인 전환이 일어남. 투자자들은 단기 변동성을 상쇄하고 장기 수익률을 높이기 위해 사적 시장을 추구
- **(핵심 동인)** 투자자들은 DI를 통해 세금을 줄이거나 가치 중심 투자자들은 포트폴리오의 개인 맞춤화를 기대 가능
 - 대체 투자는 자산 배분 균형을 재조정하려는 고액자산가와 초고액자산가에게 최고의 선택. The World Wealth Report 2022에 따르면 고액자산가의 대체 투자 선호도가 2018년과 2022년 사이에 5% 포인트 증가
 - The 2022 Preqin Global Alternatives Report에 따르면 대체투자 AUM이 2022년 13조3000억 달러에서 2026년 23조 달러 이상으로 증가할 것으로 전망
- **(주요동향)** 대형 업체들이 SMA를 통해 다이렉트 인덱싱 및 맞춤형 전략을 제공하는 업체를 인수함에 따라 별도 관리 계정(SMA)이 WM 업체들의 관심을 끌고 있음
 - **(Pershing)** 2021년 4분기 DI 솔루션 제공업체인 Optimal Asset Management를 인수
 - **(BlackRock)** 세금 최적화하는 지수인 SMA를 개인화하는 선구자인 Aperio를 인수하여 종합적인 시장 지수 및 투자자의 ESG 선호도에 대한 세금 관리 전략을 통해 BlackRock의 개인화 기능을 확장

³ 인공지능(AI) 등을 활용해 투자자 개개인의 투자 목적, 투자 성향, 생애 주기에 적합한 포트폴리오를 설계하는 것

- (Vanguard) 세금 관리, 맞춤형 자산 관리 기술의 캘리포니아 제공업체인 저스트 인베스트를 인수
- (Oliver Wyman/Morgan Stanley) 사적 시장의 AUM은 고액자산가 투자에 힘입어 2025년까지 약 13조 달러로 성장이 예상됨
- (BlackStone) 유동성 문제를 완화하기 위해 정기적으로 자금을 인출가능한 100만 달러에서 500만 달러 사이의 투자 가능 자산을 가진 개인을 대상으로 사모펀드를 계획

트렌드5. Mass-Affluent 대중부유층의 영향력 증가

- **(배경)** 투자를 통해 부를 확장하려는 중산층이 늘어나면서 대중 부유층 집단이 크게 늘어났음
 - Credit Suisse에 따르면 대량 부유층은 전 세계 인구의 약 11%를 차지하며, 개인화된 상품을 추구하는 디지털 분야를 잘 아는 젊은 사람들의 비율이 높음. 대중 부유층의 자산이 상속을 통해 늘어남에 따라 그들에게도 정교한 재정적 조언이 필요해짐
 - 수개월간의 저금리 기조와 경제적 불확실성으로 인해 이익을 얻기 어려워지면서 금융권에서는 대중 부유층을 더 집중적으로 바라봄
- **(핵심동인)** 증가하는 대중 부유층 집단은 WM 기업에게 많은 것을 요구하며 WM 기업 대신 핀테크와 로보어드바이저 서비스를 이용하기도 함.
 - World Wealth Report 2022에 따르면 기업의 27%만이 대중 부유층을 대상으로 서비스하고 있으며, 36%만이 최근에 서비스를 제공
 - 대중 부유층 투자자들의 거래소, 뮤추얼 펀드와 같은 복잡한 금융상품에 대한 수요 증가
 - 2023년 이후에 대중 부유층은 고액자산가의 전통적인 자산에서 벗어난 디지털 자산, 예술, 비은행 자산과 같은 대안을 선택할 것이라고 기대됨
 - 온라인 투자에 편한 젊은 대중 부유층들을 위해 핀테크 솔루션, 인공지능 분야도 발달
- **(주요동향)** 일부 WM 회사와 은행들을 중심으로 대중 부유층의 니즈를 충족하기 위한 노력이 증가하는 추세
 - (Blackstone) 앞으로 몇 년 안에 대중부유층 대상 사업을 확대하기 위해 글로벌 사모펀드 팀을 두 배로 늘릴 계획
 - (DBS) 2020년 봄 싱가포르 최초의 디지털 어드바이저 NAV Planner를 출시하여 소매 고객의 금융 웰빙 향상을 지원
 - (Lloyds Banking) 대중 부유층을 대상으로 은행, 보험, 조언, 투자 상품을 결합한 디지털 서비스를 출시할 계획

트렌드6. Women control more wealth 자산 시장에서의 여성의 영향력 증가

- **(배경)** 오늘날 여성들이 세계 부의 1/3을 소유하면서 경제적으로 성장하고 있음
- 세계적인 부의 분배, 문화적 태도, 세대 간의 부의 이전뿐만 아니라 여성 주도 사업의 부상으로 부유한 여성의 수가 증가.
- 포브스가 발표한 2022년 억만장자 명단에 따르면 2,668명의 억만장자 중 여성은 327명으로 2021년 1조5,300억 달러에서 총 1조5,600억 달러 규모로 증가
- 비즈니스 및 경제 연구 센터의 예측에 따르면 2025년에 영국 전체 자산의 60% 이상이 여성에 의해 관리됨. 아시아(일본 제외)에서 여성의 투자 가능 자산은 CAGR(2020~2025년) 8.88%로 4조8000억 달러에서 7조3000억 달러로 증가할 것으로 예상됨
- **(핵심 동인)** 신규 및 현직 WM 기업들이 여성 투자자들을 우선시하기 시작했지만 아직 더 많은 기회의 장이 열려 있음
- 다른 투자자들과 마찬가지로, 여성들은 건전한 수익과 목적 중심의 투자를 추구
World Wealth Report 2022에 따르면 여성들이 WM 회사를 선택할 때 양질의 서비스, 수수료, 제품 투명성, 데이터 개인 정보 보호 및 보안을 추구
- 여성 고액자산가들은 투자 교육의 혜택 등을 통해 WM 기업에 대한 신뢰와 자신감을 높일 수 있음
- **(주요동향)** 여성의 성장하는 경제적 영향력은 새로운 세대 뿐만 아니라 현직 자산관리 전문가들에게도 매력적인 전망으로 보여짐
- (Marmot) 스위스 디지털 투자 플랫폼 마뮈트는 양성평등과 지속가능성을 중심으로 여성을 위한 재무관리를 제공, 신규 투자자들을 위한 온라인 고객 지원과 함께 로보어드바이저를 제공
- (Ellevest) 여성에 의한 여성을 위한 금융 회사인 엘베스트는 성별 차이를 고려한 독특한 투자 알고리즘을 사용

트렌드7. Robust cybersecurity 강력한 사이버 보안 시스템

- **(배경)** 자산 서비스가 디지털화되고 클라우드 인프라 이동이 확대되면서 강력한 사이버 보안 시스템이 중요해짐
- 과거 WM 기업들은 디지털 플랫폼을 통한 클라우드 컴퓨팅, 인공지능, 빅데이터 분석 등 신흥 기술을 채택하며 새롭고 진보된 어케이션 구축을 가속화
- COVID-19는 업계의 IT 인프라 전환, 특히 전통적인 WM 기업의 디지털 전환과 자산 테크(Wealth Tech)의 확산을 가속화
- **(핵심 동인)** 디지털 전환은 WM 기업들을 범죄에 더 취약하게 만듦. 대부분의 기업들이 디지털 거래를 수행할 때 제 3자에게 의존하는 과정에서 사이버 보안 연결 약화를 경험
- VMware 보고서에 따르면, 2021년에 금융 기관의 63%가 파괴적 공격의 증가를 경험. 이는 2020년 대비 17% 증가된 수치
- 자산 관리 회사는 수백만 명의 고객의 개인 및 재무 데이터를 관리하기 때문에 사이버 범죄의 표적이 되기 쉬움
- **(주요동향)** 전 세계적으로 사이버 공격의 규모와 복잡성은 계속 증가하고 있으며 비즈니스 중단, 서비스 중단, 지적 재산 및 기밀 정보 도난, 소송 및 평판 손상을 유발할 수 있음. WM 기업들은 디지털 인프라 공격을 막기 위해 보안 역량을 강화하고 고객과 직원들을 교육할 것을 기대받음
- (Morgan Stanley) 소셜 엔지니어링 공격에 의해 고객 계정이 손상되었다고 보고
- (Robinhood) 2021년 11월 해커들이 약 700만 사용자의 개인정보에 접근해 몸값을 요구하는 보안 침해를 겪음. 사용자들은 사이버 보안 실패 혐의로 로빈후드를 고소했고, 이에 따라 로빈후드는 1950만 달러의 손해배상금과 50만 달러의 수수료를 지급
- (Bank of America) 사이버 보안에 매년 10억 달러 이상을 지출
- (Goldman Sachs) Amazon Web Services(AWS)와 협력하여 금융 기관이 자사의 데이터를 금융 시장 데이터와 안전하게 통합할 수 있도록 지원하는 클라우드 기반 데이터 및 분석 솔루션 제품군인 Financial Cloud for Data를 출시

트렌드8. Digitalized core 핵심 작업의 자동화, 디지털화

- **(배경)** 기업들이 핵심 인프라를 자동화함에 따라 자산관리 전문가들은 효율성을 가지게 됨.
 - 자산관리 전문가들은 재무 지침 제공 외에도 여러가지 행정 업무를 수행하면서 전략적 주도권에 할애할 시간이 부족함
 - 많은 클라이언트 관련 작업들은 백오피스 작업이며 프로세스 자동화를 구현함으로써 효율성을 개선할 수 있음
 - 코로나19 이후 자동화, 디지털화가 가속되었고 이로 인해 통찰력 있는 제품 제안, 의미있는 고객과의 상호 작용이 가능해짐
- **(핵심 동인)** 비용과 오류를 줄이면서 수동 프로세스를 자동화하고 디지털화하는 것은 자산 관리 전문가들이 더 높은 가치의 작업을 할 수 있게 함.
 - 많은 투자자들은 코로나 19를 기점으로 디지털 채널과 틈새 상품에 의존하며 자산관리 전문가들에게 덜 의존하며 투자에 더 적극적
 - 고액자산가의 51%는 자문 및 포트폴리오 관리를 위한 자기 주도적 도구와 디지털 기능을 추구함
 - 관계 관리자는 기업이 기술 향상과 교육, 분석 및 스마트 도구, 디지털 상호 작용 등을 포함한 계획을 통해 투자자와 보다 실질적으로 협력할 수 있도록 지원하기를 원함
- **(주요동향)** 최고의 자산관리 회사들은 자동화 및 디지털화에 투자하며 지능적인 기술 기반 자문을 제공
 - (Bank of America) 2022년에 36억 달러의 기술 계획 예산을 승인하여 은행의 글로벌 자산과 투자 부문은 고객의 디지털 활동을 촉진하고 안전하고 확장 가능한 기술 플랫폼 특히 분야에서 선두 자리를 유지
 - (HSBC) 홍콩에서 18-25세 연령층을 사로잡기 위해 수수료 제로 주식 거래를 제공하는 플랫폼인 Trade25, 교육 서비스인 Wealth Coach, 저비용 포트폴리오를 구축하는 FlexInvest 등 디지털 투자하여 상반기 밀레니언 고객 기반을 30% 증가시킴
 - (BNY Mellon) 여러 클라이언트의 방대한 정보를 통합하여 확장 가능한 클라우드 기반 Data Vault 플랫폼을 구축

트렌드9. Consolidation 통합

- **(배경)** 자산운용사들은 고액자산가 시장을 보다 깊이 파고들기 위해 장기적인 전략 방향을 재평가하고 통합을 강력하게 검토
- 기업은 인수합병(M&A)을 통해 다양한 제품을 제공하며 새로운 시장과 고객에게 대응함. 다양한 고액자산가의 투자 욕구에 맞는 서비스를 제공 가능
- **(핵심 동인)** 대부분의 M&A 활동은 경쟁력을 유지하고, 고급 기술과 디지털화를 따라잡고, 상위 및 하위 수익을 개선하고, 범위의 경제를 통해 비용을 절감하려는 욕구에서 비롯됨
- **(주요동향)** 2022년 내내, 자산 관리 회사들은 자원을 모으고 그들의 사업을 미래에 대비하기 위해 힘을 합침
- **(Goldman Sachs)** 2022년 2분기에 네덜란드에 본사를 둔 제품 전반에 걸쳐 ESG 요인을 성공적으로 통합한 실적이 있는 NN Investment Partners를 17억 유로에 인수
- **(Amundi)** 대체투자 전문성으로 자산관리 역량을 풍부하게 하기 위해 2022년 6월 8억2500만 유로에 Lyxor 인수하여 300개 이상의 제품에 걸쳐 1,700억 유로 이상의 ETF 사업권을 획득
- **(Morgan Stanley)** 은퇴계획, 기업계좌, 재단, 기부금 등에 컨설팅 서비스를 제공하는 SEC 등록 투자자문사 Cook Street 컨설팅을 인수
- **(Citi Bank)** 글로벌 소비자 은행 및 기관 고객 그룹 팀을 통합하여 단일 자산 관리 조직인 Citi Global Wealth 설립

트렌드10. Family Office 패밀리 오피스

- **(배경)** 패밀리 오피스는 편의 제공 및 초개인화된 서비스를 통해 다세대 자산의 장기적 비전을 보여줌
 - 수년간 패밀리 오피스는 고객에게 맞춤형 투자 전략을 제공함으로써 신뢰할 수 있는 옵션으로 명성을 지켜옴
- **(핵심 동인)** 패밀리 오피스 성공의 핵심 요소는 감정적 이해, 원활한 의사소통, 건전한 실행, 그리고 전통적인 기업보다 훨씬 낮은 서비스 비용
 - 전 세계적으로 약 10,000개의 패밀리 오피스가 전 세계 고액자산가의 자산의 거의 7조 달러(8%)를 관리하고 있으며, 수익 측면에서 패밀리 오피스 시장은 6.01%의 CAGR(2021~2026년)을 달성할 것으로 예상됨
 - 고액자산가의 23%와 초고액자산가의 33%가 재산 관리를 위해 패밀리 오피스를 사용한다고 밝혔다. 기술적으로 부유한 고액자산가의 60%는 WM 회사보다 패밀리 오피스를 선호
- **(주요동향)** 패밀리 오피스는 새로운 규제로부터 다른 회사와 공동 투자를 가능하게 한다는 점에서 혜택을 누릴 수 있음
 - 유럽에서, 금융 상품 시장(MiFID II) 요건은 은행이 역동성에 대한 접근을 제공하도록 의무화
 - 싱가포르의 새로운 패밀리 오피스에 대한 세금 면제 조치로 상당한 AUM을 가진 고액 자산가 고객을 끌어들임