

Flanks

Synthèse Wealth Tech 2026 :

Éliminer l'angle mort des 35 % liés aux actifs non cotés

Pourquoi l'infrastructure de données agnostique est le nouveau standard

En 2026, l'écart entre la réalité du marché et les technologies existantes atteint un point de rupture. Les investissements alternatifs représentant désormais près de la moitié des portefeuilles sophistiqués, les systèmes traditionnels *« API uniquement »* laissent les établissements avec un **angle mort de 35 %** : une zone d'ombre structurelle sur les actifs privés qui entrave le reporting et le conseil.

Cette synthèse identifie **trois impératifs stratégiques** pour 2026.

Une infrastructure de données agnostique

Pour offrir une transparence patrimoniale globale, il faut dépasser les limites des API bancaires. Le nouveau standard repose sur un moteur agnostique capable d'automatiser l'ingestion de données complexes et non structurées (private equity, immobilier, documents juridiques) avec une précision institutionnelle.

De l'IA générative à l'IA agentique

Le secteur évolue des simples chatbots vers des agents IA autonomes. Or l'intelligence de ces systèmes est corrélée à la qualité des données qu'ils consomment : la donnée de haute qualité devient la condition de la montée en charge opérationnelle et de la fiabilité des analyses.

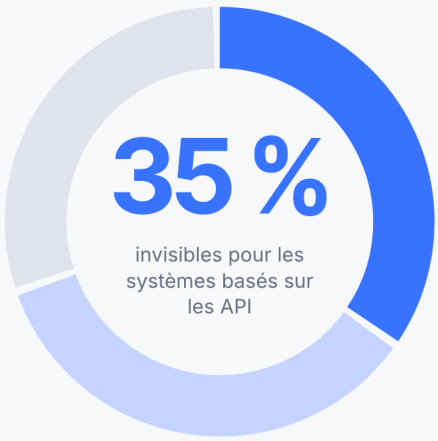
L'Open Wealth comme bouclier stratégique

Les cadres réglementaires tels que FIDA et PENELOP rendent la portabilité des données obligatoire. En adoptant des protocoles standardisés (FDX), les établissements précurseurs font de la conformité un levier stratégique pour fidéliser leurs clients et simplifier le reporting transfrontalier.

L'angle mort des 35 % est le dernier obstacle à l'automatisation. Une couche de données agnostique déconnecte la croissance des encours de celle des effectifs, et rend l'établissement prêt pour l'IA en 2026.

01 Éclairer l'angle mort des 35 %

Alors que les portefeuilles institutionnels s'orientaient historiquement vers les marchés cotés, le paysage de 2026 est marqué par un fort arbitrage en faveur des actifs alternatifs. Selon Bank of America (2025), les family offices répartissent désormais environ **70 % de leurs portefeuilles à parts presque égales** entre valeurs mobilières et investissements alternatifs.



Marchés privés (non coté) — 35 %
Private equity, immobilier, investissements directs, en grande partie non structurés.

Marchés publics (coté) — 35 %
Valeurs mobilières accessibles via les flux standards des dépositaires.

Autres actifs — 30 %
Liquidités, dépôts et actifs non financiers.

Répartition type des portefeuilles des clients HNWI. Source : BofA, 2025.

La frontière du non-structuré

La tech patrimoniale traditionnelle a été conçue pour l'ère des API : actifs liquides et liquidités. En 2026, s'appuyer uniquement sur les flux bancaires crée une zone d'ombre permanente.

Le coût de la zone d'ombre

Lorsqu'une part importante de la stratégie d'investissement échappe aux systèmes automatisés, le reporting de l'établissement se transforme en un assemblage d'estimations manuelles.

Enseignement clé

Les systèmes incapables d'ingérer des données patrimoniales non structurées laissent les conseillers **dans l'ombre sur un tiers du portefeuille**, précisément celui dont les clients parlent le plus.

Le défi : quand les API standards se heurtent à un mur

Chaque classe d'actifs hors univers coté arrive dans un format qu'une API n'a jamais été conçue pour transporter. L'obstacle n'est pas la connectivité, mais **la forme même de la donnée.**

Catégorie d'actifs	Format de données	Défi
Private equity	Appels de fonds / PDF	Cadence irrégulière, aucun schéma, valeurs noyées dans le texte.
Immobilier	Valorisations / non structuré	Expertises de tiers sans flux exploitable par une machine.
Investissements directs	Documents juridiques / imprimés fiscaux (K-1)	Conditions et détentions dispersées dans les contrats.
Valeurs mobilières cotées	API / flux dépositaire	Couvert, mais uniquement là où la banque choisit de l'exposer.

Approche API uniquement

- Ne voit que ce que le dépositaire choisit de publier
- Actifs alternatifs traités par tableur et e-mail
- Cycles de reporting comptés en jours
- Lacunes de couverture découvertes par le client, pas par l'établissement

Moteur agnostique

- Indifférent à la source : portail, API ou document
- Documents non structurés normalisés en points de données
- Position patrimoniale globale disponible à la demande
- La couverture est une propriété de la plateforme, pas un projet

Enseignement clé

Une architecture API-first plafonne votre visibilité à ce que votre **dépositaire le moins avancé** accepte d'exposer.

La solution : l'agrégation de données agnostique

Contrairement aux agrégateurs traditionnels, limités par ce que la banque partage via son API, un moteur agnostique est **indifférent à la source.** Il traite chaque donnée avec la même rigueur institutionnelle. Trois couches rendent cela possible.

Couche une

Au-delà des API

Extraire les données directement et en toute sécurité depuis tout portail de banque en ligne ou interface dépositaire, en contournant les limites des banques traditionnelles.

Couche deux

Ingestion documentaire

L'IA lit et normalise les données non structurées des PDF (appels de fonds, valorisations, contrats) et transforme des pièces statiques en données dynamiques.

Couche trois

Intégration de flux mondiaux

Orchestration de plus de 600 connexions directes pour une mise à jour sans latence des actifs liquides.

Unifiées au sein d'un écosystème unique, ces trois couches font passer un établissement de la *collecte de données* au **conseil stratégique.**

01 **Un reporting multi-actifs**
Une visibilité en temps réel sur les actifs financiers et non financiers : private equity, immobilier, art.

02 **Une résilience opérationnelle**
Une indépendance vis-à-vis des contraintes technologiques des dépositaires et de la dépendance aux API.

03 **L'intégrité des données**
Une source unique de vérité alimentant toute la chaîne, de la conformité au conseil à haute valeur ajoutée.

Le résultat

Une transparence patrimoniale globale : une vue standardisée sur chaque classe d'actifs, chaque dépositaire, chaque format.

02 De l'IA générative à l'architecture agentique

En 2026, l'industrie a dépassé l'engouement initial pour les simples chatbots. La nouvelle frontière concurrentielle réside dans les **agents IA** : des systèmes autonomes qui ne se contentent pas de discuter, mais agissent. Cette avancée met en lumière une réalité fondamentale.

L'IA n'est performante que si les données qu'elle exploite le sont aussi.

Sans une infrastructure agnostique éliminant les silos manuels, l'IA devient un risque plutôt qu'un actif stratégique

Générative : elle répond

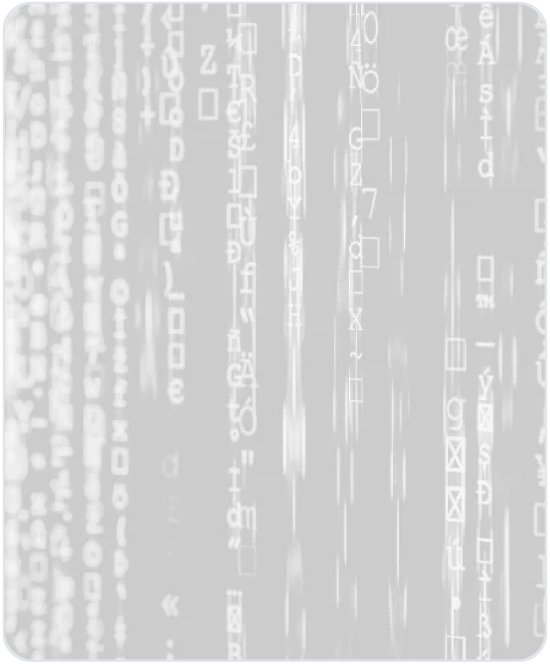
Le modèle rédige à la demande. La valeur dépend entièrement de ce que le conseiller lui fournit.

Agentique : elle agit

Les systèmes planifient des tâches à plusieurs étapes, appellent des outils et mènent les processus de bout en bout.

Le prérequis : la donnée

L'autonomie augmente le coût d'une donnée erronée. La qualité cesse d'être une hygiène pour devenir une architecture.



La question Comment rendre l'infrastructure de données patrimoniales **prête pour l'IA ?**

L'exigence d'intégrité : la qualité des données d'abord, l'IA ensuite

Le principal frein à l'adoption de l'IA en gestion de patrimoine ne réside plus dans la technologie elle-même, mais dans l'accès à des données unifiées et de haute qualité. Selon UBS (2025), **la qualité des données reste le premier obstacle** à la création de valeur par l'IA. Pour alimenter des agents autonomes, les données institutionnelles doivent répondre à trois critères.

01 · Source

Haute fidélité

Des données extraites directement des dépositaires, pour éliminer l'erreur humaine à la saisie.

02 · Périmètre

Vision patrimoniale globale

L'intégration des 35 % d'actifs non cotés, pour un conseil holistique et non fragmenté.

03 · Forme

Standardisation

Une normalisation en temps réel, pour que les agents traitent l'information sans friction de réconciliation.

> *« Nous corrigerons les données une fois l'IA en production »* inverse la dépendance. Un agent alimenté par des données fragmentées n'échoue pas bruyamment : il produit **des réponses assurées et invérifiables** à l'échelle institutionnelle.

Décision clé — Traitez la couche de données comme **le premier livrable du programme IA**, et non comme le nettoyage qui le suit.

Le standard 2026 : l'émergence des agents IA dédiés à la gestion de fortune

Comme le soulignent J.P. Morgan et Oliver Wyman (2025), l'avenir du back-office repose sur des **flux de travail agentiques** automatisant des processus complexes.

Agents de réconciliation autonomes

Des systèmes croisant les appels de fonds de private equity avec les relevés bancaires, résolvant les écarts sans intervention.

Hyper-personnalisation à grande échelle

Des agents analysant instantanément des milliers de portefeuilles et proposant des rééquilibrages fondés sur des données de marché non structurées.

Conformité prédictive

Une surveillance continue des flux unifiés pour identifier les écarts réglementaires (FIDA, PSD3) avant qu'ils ne deviennent un risque d'audit.

Déployer une architecture agentique sur un socle de données haute fidélité permet de **déconnecter la croissance des encours de celle des effectifs.**

01 **Priorité au conseil**
Les gérants, libérés de la saisie manuelle, se consacrent à la relation client.

02 **Précision opérationnelle**
Élimination totale des risques de copier-coller lors de la consolidation d'actifs complexes.

03 **Agilité face au marché**
Des mises à jour sur tous les portefeuilles en quelques minutes, pour rester proactif sur des marchés volatils.

Le résultat — **Un passage à l'échelle exponentiel :** plus d'encours sans hausse proportionnelle des effectifs.

03 Naviguer à l'ère de l'Open Wealth

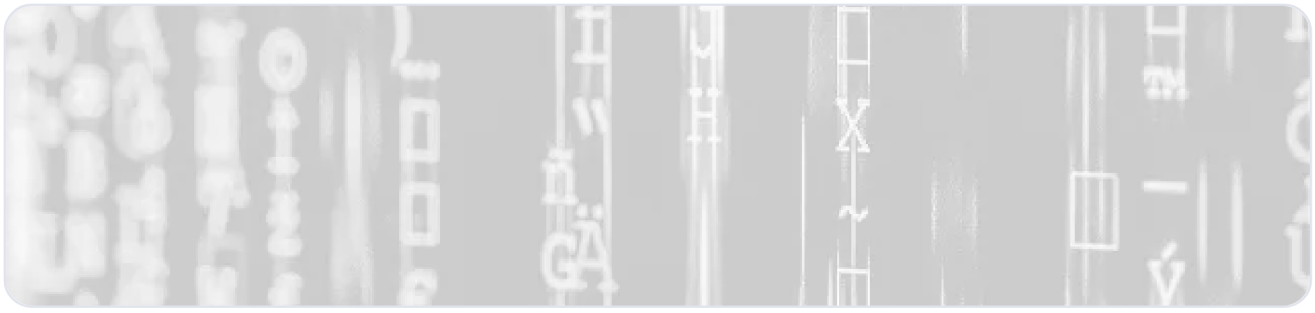
Historiquement, la réglementation a souvent été perçue comme une contrainte défensive. En 2026, l'arrivée du cadre européen **FIDA (Financial Data Access)** et de la norme locale **PENELOP** en France a inversé cette dynamique. La conformité ne consiste plus seulement à éviter des sanctions : elle devient une arme stratégique. Les établissements qui adoptent l'Open Wealth s'appuient sur la transparence pour consolider leurs relations clients sur un marché de plus en plus mobile, où les clients exigent que leurs données circulent aussi vite que leurs capitaux.

+ Faire la jonction : le protocole FDX

- **Flanks x Regdata360.** Afin de permettre une portabilité sécurisée et transfrontalière des données, Flanks a déployé en pionnier le protocole FDX (Financial Data Exchange) en partenariat avec Regdata360.
- **Le nouveau standard.** FDX établit la première infrastructure standardisée d'échange de données haute fidélité à l'échelle européenne.

Ce que cela signifie pour votre établissement

- Non seulement conforme à FIDA et PENELOP, mais techniquement supérieur dans la manière d'ingérer et de gouverner des données financières complexes
- Des cadres comme FIDA et le RGPD fixent les règles de la souveraineté des données ; FDX est la passerelle technique qui les rend opérationnelles



Le résultat

Une résilience institutionnelle : la portabilité traitée comme une infrastructure, et non comme un projet de conformité rouvert à chaque évolution des règles.

Votre infrastructure est-elle prête pour 2026 ?

L'angle mort des 35 % est la dernière frontière de l'automatisation en gestion de patrimoine. À mesure que le secteur évolue vers l'IA agentique et l'Open Wealth obligatoire, les gagnants seront ceux qui détiennent **une infrastructure de données patrimoniales optimisée.**

01 **Transparence patrimoniale globale**

Ingérer les 35 % non structurés avec la même rigueur que les 35 % cotés.

02 **Des données prêtes pour les agents**

Haute fidélité, vision patrimoniale globale et standardisation en temps réel, avant l'arrivée des agents.

03 **L'Open Wealth comme offensive**

Une portabilité standardisée via FDX, pour que FIDA et PENELOP deviennent un avantage plutôt qu'une échéance.

Ne laissez pas les silos technologiques du passé brider la croissance de votre établissement. Identifions ensemble où se cache l'angle mort de vos données patrimoniales.

Contactez-nous

flanks.io

Sources : PwC, Capgemini, Oliver Wyman, UBS, Bank of America, J.P. Morgan, analyses internes Flanks, 2025.

Flanks

La gestion de patrimoine, en toute simplicité

Parlons-en !

Flanks.io