

# Fund Seminar.

---

*Voorjaar 2023  
Fund Awards editie*

## 10 “Leidend blijven in impact en duurzaamheid”

*Maureen Schlejen, CCO Cardano/ACTIAM*

*Prof. dr. Paul Smeets*

6  
“Positieve impact  
asset managers”

*Fund Seminar Session*

16  
Europe  
versus US

*30 maart 2023, Utrecht*

22  
Uitreiking  
Fund Awards

*met o.a. winnaars Fund Awards, Anthony Bailly (Rothschild & Co), Krzysztof Janiga (State Street SPDR)*

# DE FUND AWARDS VOOR DE BESTE INDIVIDUELE FONDSSEN & FONDSHUIZEN

**N**a het succes van vorig jaar kon het vervolg van de uitreiking van de Fund Awards niet lang op zich laten wachten. Daarom organiseerden wij op donderdagmiddag 30 maart 2023 samen met onze partner Infront opnieuw de uitreiking van de Fund Awards, ditmaal in het sfeervolle Carlton President Hotel in Utrecht.



Fund Seminar is hét informatie platform voor professionals in vermogen om optimaal geïnformeerd te blijven over de ontwikkelingen die er toe doen. Ga voor informatie naar [www.fundseminar.nl](http://www.fundseminar.nl)

Nog even het geheugen oprispen: de Fund Awards worden toegekend aan individuele fondsen en fondshuizen op basis van de bekende Diamond Rating van Infront, de rechtsopvolger van vvd. De Diamond Rating van Infront is 100% kwantitatief en kijkt uitsluitend naar de daadwerkelijke prestaties van een individueel fonds of fondshuis. De rating maakt gebruik van de classificatie van het European Fund Classification Forum (EFCF), een werkgroep van de European Fund and Asset Management Association (EFAMA). Lees op pagina 14 meer over de Diamond Rating.

Mooie en bekende namen stonden er tussen de genomineerden, maar ook minder bekende grootheden! Want zo gaat het nu eenmaal: alleen de daadwerkelijke prestaties van een individueel fonds of fondshuis telden mee. Dus niet meningen van analisten over een fonds of fondshuis. En we mochten zelfs enkele Super Awards uitreiken! U vindt de namen in dit magazine.

We kunnen terugkijken op een geslaagde en feestelijke uitreiking en danken de winnaars, de genomineerden en sponsor Infront voor hun aanwezigheid en support. In deze speciale editie van Fund Seminar Magazine leest u er alles over. Graag tot ziens op een van de Fund Seminar Sessions of op ons jaarlijkse flagship event Fund Seminar op donderdag 28 september!

Fund Seminar blijft het unieke platform voor zelfstandige vermogensbeheerders, vermogensplanners en vermogensadviseurs. Graag tot ziens!



*Richard Neve*

**Richard Neve**  
Managing Director,  
Fund Seminar

# Inhoudsopgave

Na maanden van planning, ontwerp en verfijning lanceren we met plezier de nieuwe Fund Seminar website

[www.fundseminar.nl](http://www.fundseminar.nl)



Scan de QR code

## VOORWOORD

- 2** “De Fund Awards voor de beste individuele fondsen en fondshuizen”  
Richard Neve, Managing Director Fund Seminar

## INTERVIEW

- 6** “Hoe kunnen assetmanagers een positieve impact maken met hun beleggingen?”  
Prof. dr. Paul Smeets, professor Filantropie en Sustainable Finance aan de Universiteit van Amsterdam

## Q&A

- 10** “Leidend blijven in impact en duurzaamheid”  
Q&A met Maureen Schlejen, CCO Cardano/ACTIAM

## FUND SEMINAR SESSION

- 16** Europe vs. US, met Rothschild & Co en State Street SPDR  
Met Anthony Bailley, Rothschild & Co en Krzysztof Janiga, State Street SPDR

## PODCAST

- 18** Fund Seminar - Nu ook als podcast

## WINNAARS

- 22** Fund Awards: de winnaars van 2023

## SEPTEMBER

- 26** Uitnodiging Fund Seminar donderdag op 28 september

Fund Seminar Magazine is een publicatie van Fund Seminar BV.  
Barbara Strozziilaan 101, 1083 HN Amsterdam  
info@fundseminar.nl - +31 (0)20 764 64 64

Fund Seminar is hét informatieplatform voor professionals in vermogen om optimaal geïnformeerd te blijven over de ontwikkelingen die er toe doen. Ga voor informatie naar [www.fundseminar.nl](http://www.fundseminar.nl)

Q&A MET PROF. DR. PAUL SMEETS:

# Hoe kunnen asset-managers een positieve impact maken met hun beleggingen?

Door Jan Jaap Omvlee

"Mijn passie is om te begrijpen wat mensen motiveert om hun tijd en geld te gebruiken op een manier die de samenleving ten goede komt. Ook wil ik ontdekken hoe dit geld en deze tijd op de meest impactvolle manier kunnen worden ingezet." Maak kennis met prof. dr. Paul Smeets, professor Filantropie en Sustainable Finance aan de Universiteit van Amsterdam en keynote speaker tijdens de uitreiking van de Fund Awards op donderdag 30 maart in het Carlton President Hotel in Utrecht.

**Het werkdomein van prof. dr Paul Smeets is groot. Hij doet wereldwijd onderzoek en steekproeven en voert veld-experimenten uit voor en met financiële instellingen over de gehele wereld. Gegevens die hieruit voortkomen koppelt hij aan reële beleggingskeuzes. Kunt u iets zeggen over de effectiviteit van goede doelen**

**en de reden waarom mensen aan goede doelen geven?**

Paul Smeets: "Een kleine groep onder de goede doelen in de wereld is bijzonder effectief in het aantoonbaar oplossen van wereld-problemen. Daarbij zijn drie criteria belangrijk om aan de meest effectieve goede doelen te geven, die ik de drie o's noem. De eerste 'O' is die van Omvangrijk. Zijn het

probleem en de oplossing groot-schalig? Hoe groter, hoe meer mensen in potentie het goede doel kunnen helpen. De tweede 'O' is die van Onderbelicht: los je een probleem op dat door anderen wordt genegeerd? De derde 'O' is Oplosbaar. Is er (wetenschappelijk) bewijs dat het probleem met deze interventie op te lossen is?"

"Donateurs geven vaak vanuit



**Over prof. dr. Paul Smeets**

Professor Dr. Paul Smeets is een vooraanstaand econoom en hoogleraar aan de Universiteit van Amsterdam (UvA). Hij heeft verschillende onderzoeken en publicaties op zijn naam staan. Zijn werk concentreert zich voornamelijk op filantropie, sustainable finance en behavioral finance. Smeets is zijn carrière als econoom gestart met een bacheloropleiding in Internationale Economie aan de Universiteit van Maastricht in 2003. Na het voltooien van zijn bacheloropleiding, begon hij aan een masteropleiding in Internationale Economie aan de Universiteit van Maastricht. In 2012 behaalde hij zijn doctoraat in finance aan de Universiteit van Maastricht met een proefschrift getiteld "Risk- and social preferences of individual investors". Na zijn afstuderen was Smeets werkzaam aan verschillende universiteiten, waaronder de Universiteit van San Diego, de Universiteit van Los Angeles, de Universiteit van Maastricht, en de Universiteit van Amsterdam. In september 2022 trad hij in dienst bij de UvA als hoogleraar Philanthropy & Sustainable Finance.

emotionele betrokkenheid bij een goed doel. Daarom stel ik voor dat donateurs drie potjes maken. 1. Een potje voor jezelf (huis, auto, vakantie) 2. Een potje voor goede doelen waar je je persoonlijk bij betrokken voelt 3. Een potje voor de beste goede doelen (die wel 100x zo effectief zijn). Deze goede doelen worden door onafhankelijke organisaties beoordeeld. Zie daarvoor bijvoorbeeld [www.doneereffectief.nl](http://www.doneereffectief.nl).”

**Waarom beleggen beleggers in ‘socially responsible mutual funds’? U hebt daartoe data gekoppeld aan onderzoeksuitkomsten en gedrag in een onderzoek door u uitgevoerd in 2017. Financiële motieven spelen daarin minder een rol. Hoe zit dat?**

“Ik heb de voorkeuren van particuliere beleggers onderzocht samen assetmanager Robeco, en heb een experiment uitgevoerd met deze beleggers waarin zij echt geld konden verdelen tussen zichzelf en een andere belegger. Mijn resultaten lieten zien dat beleggers die meer geld geven aan een andere belegger vaker een duurzaam beleggingsfonds bezitten in het jaar na mijn experiment. Deze beleggers zijn ook bereid om hogere fees te betalen en accepteren een lager financieel rendement op hun duurzame beleggingen.”

**Wat kunt u zeggen over de rol van het geheugen bij het nemen van financiële beslissingen door consumenten? U hebt bewijs gevonden voor een ‘self-serving memory bias.’ Wat betekent dit?**

“Uit twee experimenten bleek dat beleggers hun goede rendementen beter onthouden dan hun

slechte rendementen. Als beleggers opnieuw een keuze maken tussen aandelen, kiezen zij vaak weer voor het aandeel waarin zij al eerder hebben belegd, zelfs als het gunstiger is om over te stappen naar een ander aandeel. Dat komt doordat deze beleggers onterecht denken dat hun aandeel het beter had gedaan dan in de werkelijkheid het geval is.”

**Vorig jaar heeft u onderzocht wat personen motiveert om naar hun pensioensituatie te kijken en daartoe adequate spaarbeslissingen te nemen. U hebt daartoe twee veldexperimenten uitgevoerd. Wat kwam daaruit?**

“Veel mensen zijn slecht op de hoogte van hun pensioenspaarpot. Daarom heb ik samen met Pensioenfonds Detailhandel onderzocht hoe we pensioendeelnemers kunnen motiveren zich wel te informeren. De resultaten laten zien dat mensen vaker naar hun persoonlijke pensioenplanner kijken als wij prijzen verloten onder de mensen die inloggen. Echter, wat beek? Drie weken daarna wist deze groep niet meer over hun pensioen dan mensen die niet hebben gekeken. Het blijkt dus ontzettend lastig om mensen aan te sporen hun pensioenspaarpot in de gaten te houden.”

**Wat betekenen uw bevindingen in algemene zin voor vermogensbeheerders en de aanbieders van financiële producten?**

“Steeds meer beleggers hebben interesse in duurzaam beleggen. Mijn onderzoek laat zien hoe je de voorkeuren van klanten voor duurzame beleggingen op een gevalideerde manier kunt meten.

Beleggers hebben wel vaak moeite om financiële producten te begrijpen. Het is dus belangrijk het zo makkelijk mogelijk te maken. Veldexperimenten zijn een goede manier om te onderzoeken wat beleggers en pensioendeelnemers motiveert.”

**Wat is uw voornaamste boodschap aan de aanwezige gasten tijdens de Fund Awards uitreiking?**

“Er is 3500 miljard euro extra kapitaal nodig om de EU klimaatneutraal te maken. Assetmanagers spelen daarbij een belangrijke rol. Zij kunnen een verschil maken met impactvolle investeringen.”

**Hoe kunnen assetmanagers een positieve impact maken met hun beleggingen?**

“Via impactinvesteringen in private markten is er potentie voor veel impact. Daarbij zijn ook hier de eerder genoemde 3 O’s voor effectieve donaties van toepassing.

1. Omvangrijk. Zijn het probleem en de oplossing grootschalig? Hoe groter, hoe meer mensen je in potentie kunt helpen.

2. Onderbelicht. Los je een probleem op dat door andere investeerders wordt genegeerd? En wat is jouw toegevoegde waarde?

3. Oplosbaar. Is er (wetenschappelijk) bewijs dat het probleem met deze interventie op te lossen is?” ■

# Behoud uw aandelenexposure, verminder de CO<sub>2</sub>

SPDR MSCI Climate Paris Aligned ETF's

Ontwikkeld om in lijn te blijven met de klimaatnormen van de toekomst.

[ssga.com/ClimateETFs](http://ssga.com/ClimateETFs)



Alleen voor professionele beleggers.

© 2022 State Street Corporation. Alle rechten voorbehouden.  
ID1110939-4830576.1.EMEA.INST 0722  
Exp. Date: 31/12/2022

**STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®**

*“We zijn meer gefocust dan vele anderen. We kiezen er daarmee wellicht ook voor om niet per se de hele markt te willen bedienen”*

Maureen Schlejen, CCO en partner, Cardano & ACTIAM

Door Jan Jaap Omvlee

**Maureen Schlejen is 1 juli 2022 gestart als CCO van Cardano/ACTIAM. Cardano heeft begin 2022 vermogensbeheerder ACTIAM overgenomen. Deze combinatie krijgt het vertrouwen van grote nieuwe klanten. Wat is het geheim?**

‘Cardano ACTIAM heeft het afgelopen jaar een heel bijzonder jaar gehad. De overname van ACTIAM door Cardano heeft ervoor gezorgd dat duurzaamheid bij Cardano een nog prominentere rol kan spelen voor onze klanten.

**Jullie doen het goed bij nieuwe klanten en in awards, hoe komt dat denk je?**

De fondsen van ACTIAM zijn beperkt in aantal, maar in de combinatie van hun duurzaamheidsaanpak en performance zo aantrekkelijk, dat we met veel klanten hierover in gesprek raken. En dat is precies de bedoeling. Het fond-

senaanbod bewijst wat we belangrijk vinden en laat zien dat we in staat zijn onze doelstellingen goed te kunnen vertalen naar belegbare portefeuilles. Onze duurzame doelstellingen zijn ambitieus, we streven bijvoorbeeld niet naar ‘Paris alignment’ door gebruik te maken van een ‘Paris aligned benchmark’, maar we hebben een eigen methodologie die verder kijkt dan het verduurzamen van alleen die ene portefeuille. Het vergroenen van een portefeuille is voor ons niet voldoende. Dat is namelijk ook niet zo ingewikkeld. Over de grens van een portefeuille heen kijken en -handelen, en bovendien meer doelen integreren dan alleen net zero 2050, dat is wat we doen. De planetaire grenzen zijn het vertrekpunt voor onze filosofie. Vervolgens bepalen we welke grenzen we voldoende belegbaar vinden om gericht na te streven in een portefeuille, en hoe we dit kunnen doorvertalen naar

de beoordeling van individuele bedrijven en landen. Dit doen we nu voor grenzen op het gebied van klimaatverandering, watervoorraden, landgebruik en vervuiling. Daarnaast bepalen we op welke wijze we de sociaal-ethische grenzen stellen waarbinnen bedrijven en landen zich moeten bevinden om goed voor mensen en de maatschappij te zorgen. Deze fundamentele beginselen vormen het uitgangspunt voor onze beleggingen. Ik ben blij om te ervaren dat veel klanten ook verder willen kijken dan alleen het vergroenen van hun eigen portefeuille, en dat biedt enorme kansen.

**Passen de fondsen wel bij de pensioenfondsklanten van Cardano?**

We zijn trots op het gefocuste en goed presterende fondsaanbod. Dat laat zien wie we zijn en wat we kunnen. Maar het is vooral een uitnodiging om verder in gesprek

te raken met institutionele beleggers die hun eigen mening hebben over duurzaamheid en een hele goede partner zoeken. De meeste pensioenfondsen beleggen niet in beleggingsfondsen, maar willen hun eigen duurzaamheidsmandaat vormgeven, en daarmee concreter invulling geven aan hun MVB-ambitie. Pensioenfondsen, zeker in Nederland en in de Nordics, hebben een MVB-beleid geformuleerd dat in zeer veel gevallen ambities in zich heeft die niet van de ene op de andere dag in te lossen zijn. Die 'implementatiegap' was eerder toe te schrijven aan het feit dat fondsen al snel vonden dat ze duurzamer moesten zijn maar de echte discussies over het hoe en wanneer nog niet gevoerd hadden. De portefeuilles waren minder groen dan de ambitie. Nu is die implementatiegap voor de duurzame pensioenaanbieders vooral toe te schrijven aan de vaak beperkte toegang tot de projecten en bedrijven met de grootste impact.

### Veel pensioenaanbieders zijn op zoek naar beleggingen met meer impact. Wat vinden ze bij jullie?

Cardano ACTIAM biedt behalve beursgenoteerde beleggingen ook niet-beursgenoteerde impactbeleggingen aan en vervult daarin een belangrijke rol op verschillende niveaus. Allereerst maken we belangrijke markten en projecten die impact kunnen maken toegankelijk voor beleggers, bijvoorbeeld door goede samenwerkingen met partners in opkomende landen, zowel op het gebied van sociale als klimaatbeleggingen. Sociale beleggingen doen we al tientallen jaren, waardoor we ondernemende mensen in opkomende mark-

ten aan een beter bestaan helpen door goede toegang tot financiële diensten. Beleggers vinden dat interessant omdat ze daarmee ook sociale impactdoelen kunnen nastreven. Daarnaast zijn we op dit moment bezig met de voorbereiding van de lancering van een nieuw partnership op het gebied van klimaatimpact. Het wordt een prachtige samenwerking, waarin we grote klanten toegang geven tot beleggingen in belangrijke klimaatprojecten in opkomende landen. Precies waar de impact direct het grootst is.

Behalve het toegankelijk maken, hebben we ook een duidelijke rol als beoordelaar van welke beleggingen in aanmerking komen voor onze impactportefeuilles, en hoe we deze samenstellen. Voor onze eigen portefeuilles hebben we daarin altijd het laatste woord, ook al werken we met partners voor de originatie van projecten of leningen. Behalve de impact, speelt het behalen van goede rendementen altijd een belangrijke rol.

En een derde belangrijke rol vervullen we als manager van de fondsen in ons actieve engagements met partners, bedrijven en projecten. Waar we in onze beursgenoteerde portefeuilles gefocuste engagementprogramma's hebben en actief zijn op aandeelhoudersvergaderingen, kunnen we in onze niet-beursgenoteerde strategieën nog meer betekenen, onder andere door educatie, en door de lange termijn commitments die we aangaan.

Het aanbieden van impactoplossingen is een rol waar Cardano dankzij de overname van ACTIAM dus ook stevig invulling aan geeft. We worden al benaderd door pensioenfondsen om impactmanda-

ten vorm te geven. En dat gaat uiteraard weer verder dan alleen de impactstrategieën van ACTIAM. We vinden dat eervolle verzoeken, omdat het onderschrijft waar we ons hard voor willen maken.

### Cardano wordt wel eens gezien als eigenzinnig. Hoe zie jij dit?

Cardano is een boutique risk en asset manager en adviseur, is niet-beursgenoteerd, en heeft op een aantal punten een scherpe visie. We zijn meer gefocust dan vele anderen. We kiezen er daarmee wellicht ook voor om niet per se de hele markt te willen bedienen. Andere asset managers hebben een veel breder aanbod dan wij, en bieden alle smaken aan die klanten eventueel zouden willen afnemen. Dat doen wij niet. Wij doen datgene waar we in geloven, laten ons inspireren door de samenwerking met onze klanten en creëren samen de beste oplossingen. De rest doen we niet. Is dat eigenzinnig?

Deze solutions aanpak van Cardano en het duurzame denken van ACTIAM vinden we een sterke combinatie. Daarin zijn we niet alleen. In ons eerste jaar samen zijn we door belangrijke klanten al beloond met zeer grote en ambitieuze mandaten.

### Wat kunnen we nog verwachten van de combinatie?

Wij willen in de toekomst leidend blijven op het vlak van impact en duurzaamheid. Door onze gefocuste aanpak en in samenwerking met klanten willen we onze assets in vijf jaar tijd laten groeien naar €40mrd. Dat lijkt me een mooi streven.' ■



# Spring Drinks

Thursday 20th April 2023  
17:00-20:00

Capital Kitchen, Amsterdam  
Weesperplein 4A, 1018XA

We are looking forward to welcoming you at Capital Kitchen for an early evening of catching up, drinks, network and fun!

Alternatives 4 Children (A4C) started the drinks 12 years ago to bring the Financial Industry community together, give them an opportunity to meet each other and give back to other communities on different continents.

The event is proudly sponsored by LeadingMile and LemonEdge. LeadingMile is a full-service consultancy firm specialising in solution implementation for the Alternative investment sector. LemonEdge is the next-generation private equity fund accounting and administration software that enables firms to manage complexity and scalability through the automation of end-to-end processes.

If you wish to support A4C's current projects focused on education in Ghana, India, Kenya and Tanzania, you can make a donation directly by using the QR-code or through the button down below. If you would like to know more or get involved, let's talk about it on the 20th of April!



# Diamond Rating

Funds are one of our core competencies. Tap into our know-how when you need help to collect, enrich, analyze, create, store, distribute and publish fund information.

Analyze and value investment funds with Infront Diamond Rating. All funds within the Infront fund universe with a quote history of 5 years are possible candidates for receiving a rating. Today the universe consists of funds registered in the German, Austrian and Switzerland markets as well as Belgium, the Netherlands and Luxembourg.

The rating is purely quantitative; there is no subjective component. It is a descriptive, backward-looking measure of historical performance.

The rating follows the classification of the European Fund Classification Forum (EFCF), a working group of the European Fund and Asset Management Association (EFAMA).

## Rating Criteria

The rating is based on five criteria:

- Consistency (one year performance over the previous five years)
- Performance (five year overall performance)
- Capital Preservation (monthly under-performance towards risk-free rate over previous five years)
- Risk (five year volatility)
- Alpha (monthly performance versus peer group over previous five years)

 **Infront**

Performance made possible

 **Rothschild & Co**  
Asset Management



## Neem de Net Zero route en geef zin aan uw beleggingen

Een multi-sectorale benadering van duurzame beleggingen om bedrijven te helpen bij hun transitieproces.

[am.eu.rothschildandco.com](https://am.eu.rothschildandco.com)



**Reclamedocument.** De informatie in dit document wordt louter ter informatie verstrekt en mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies, belastingadvies, een aanbeveling of beleggingsadvies van Rothschild & Co Asset Management Europe. Beleggen in deelbewijzen of aandelen van een ICB is niet zonder risico. Alvorens te beleggen is het absoluut noodzakelijk de DICI en het prospectus van de ICB, en meer in het bijzonder het hoofdstuk over de risico's, aandachtig te lezen. Elke belegger moet ook nagaan in welke rechtsgebieden de deelnemingsrechten of aandelen van het fonds geregistreerd zijn. De DICI, het volledige prospectus en de netto-inventariswaarde (NIW) zijn beschikbaar op onze website: [www.am.eu.rothschildandco.com](https://www.am.eu.rothschildandco.com).

Rothschild & Co Asset Management Europe, een maatschappij voor portefeuillebeheer met een kapitaal van 1.818.181,89 EUR, 29, avenue de Messine - 75008 Parijs. Goedkeuring AMF nr. GP 17000014, RCS Parijs 824 540 173. © Rothschild & Co Asset Management Europe. Alle rechten voorbehouden.

**Over de Asset Management-divisie van Rothschild & Co.** Als gespecialiseerde vermogensbeheerdivisie van de groep Rothschild & Co. bieden wij een breed scala aan beleggers gepersonaliseerde beheersdiensten aan. instellingen, financiële tussenpersonen en distributeurs. Onze ontwikkeling is gebaseerd op een reeks van fondsen met een open einde, die als volgt op de markt worden gebracht onder vier sterke merken: Conviction, Valor, Thematic en 4Change, en het profiteren van onze lange termijn expertise in actief en overtuigingsmanagement, alsmede dan in gedelegeerd beheer. We zijn gevestigd in Parijs en gevestigd in 10 Europese landen. We beheren meer dan 22 miljard euro en hebben bijna 150 mensen in dienst. Meer informatie op: [www.am.eu.rothschildandco.com](https://www.am.eu.rothschildandco.com)

# EUROPE

## Dinsdag 6 juni 2023: Fund Seminar Session

Binnenkort vindt er een Fund Seminar Session plaats met als hosts Rothschild & Co en State Street. Rothschild & Co zal een presentatie geven over 'Value beleggen in Europese aandelen'. De presentatie van State Street richt zich op 'Beleggen in US Mid- en Smallcaps'. De exacte datum volgt zsm. Kijk voor de laatste updates op [www.fundseminar.nl](http://www.fundseminar.nl)

**Spreker:** Anthony Bailey, Rothschild & Co  
**Functie:** Managing Director, Rothschild & Co  
**Onderwerp:** Value style

### Value beleggen in Europese aandelen

- Welke correlatie is er tussen Value en 'rates'?
- Wat is het potentieel van Value?
- Is er nog steeds een "Value trap"-risico?
- Zijn er nog steeds aantrekkelijke fundamentals en waarderingniveaus?
- Welke gebieden verdienen de voorkeur voor het Value-thema?



# US



Meld je aan voor de  
Fund Seminar Session via de QR-code.

**Spreker:** Krzysztof Janiga  
**Functie:** Broad Equity strategist, State Street SPDR ETF's EMEA  
**Onderwerp:** US Mid- en Small Caps


### Beleggen in US Mid- en Small Caps

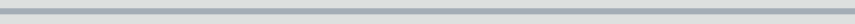

- Wat zijn de kansen en risico's verbonden aan het beleggen in Amerikaanse Mid- en Small caps?
- Hoe belangrijk is de exposure naar Amerikaanse Mid- en Small caps in de portefeuille in de huidige macro-economische omgeving?
- Welke sectoren domineren de Amerikaanse Mid- en Small caps?
- Hoe te beleggen in de Amerikaanse Mid- en Small caps?




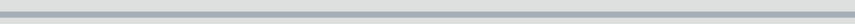

# Fund Seminar. Nu ook als podcast!




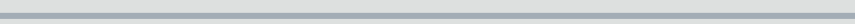

 **Episode 25:** met Bram Bos van NN Investment Partners (NNIP) 09 Mar 2023


▶ 0:00 / 0:00  

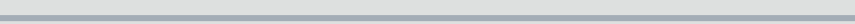

 **Episode 24:** met Corne van Zeijl van ACTIAM 01 Mar 2023


▶ 0:00 / 0:00  

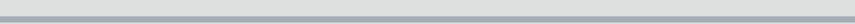

 **Episode 23:** With Aymar de Léotoing from Chahine Capital 25 Apr 2023

▶ 0:00 / 0:00  

 **Episode 22:** met Michel Salden van Vontobel 20 Apr 2023

▶ 0:00 / 0:00  

 **Episode 21:** with Hon-Cheung Man van NN Investment Partners (NNIP) 15 Apr 2023

▶ 0:00 / 0:00  

Luister naar de Fund Seminar podcast via onder andere:



Of scan de QR-code

# The executive RBA modules Sharpen your skills and drive change within the investment industry

## Sign up for the upcoming modules

The modular RBA program is focused on investments professionals who want to perform at the highest level. Interactive training by experts through case studies and experimental projects with peers create a deep understanding of the current game changing developments in the market. The program empowers you to drive change in the investment industry and become a trusted partner for your clients.

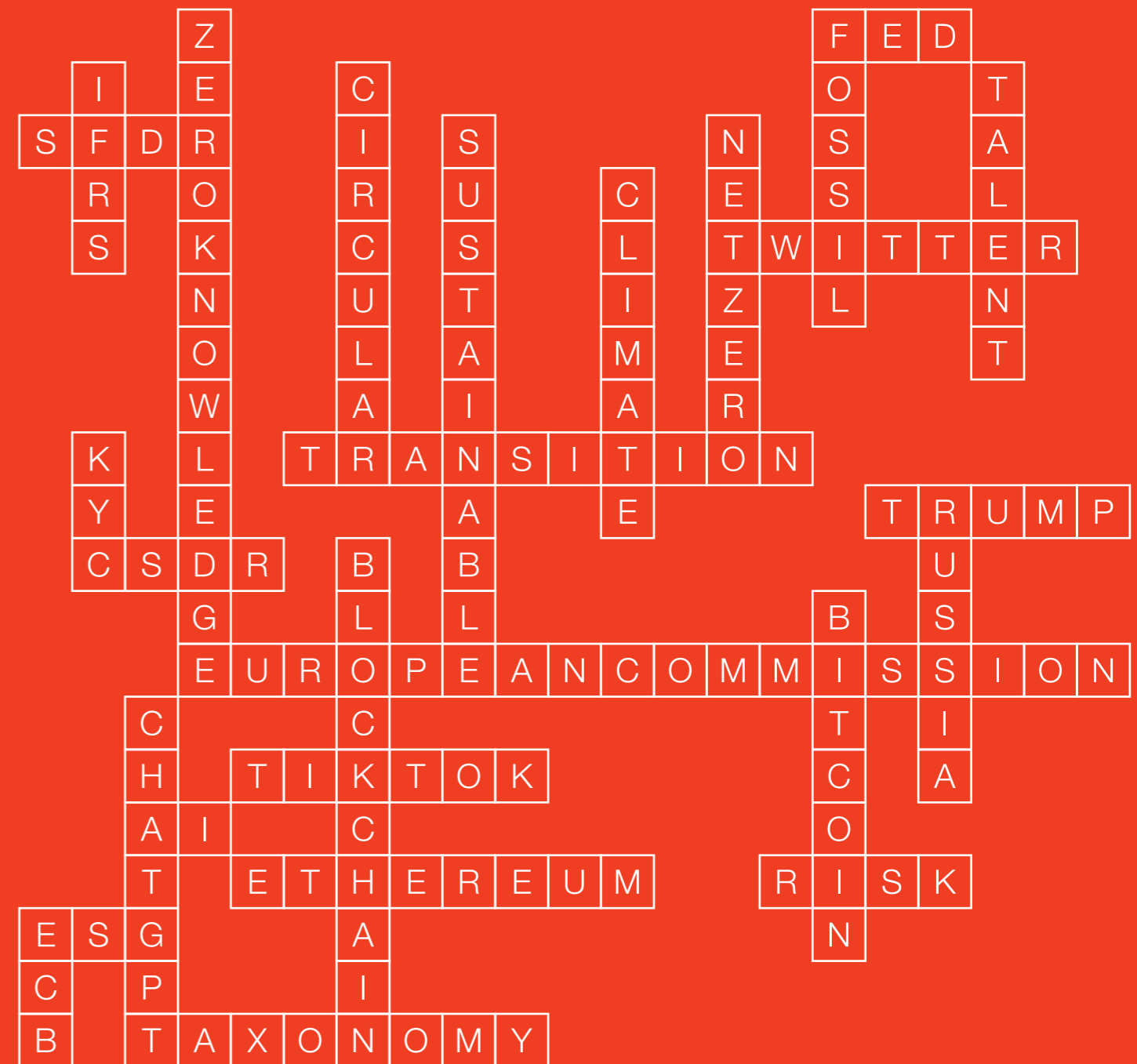
Sign up for one or more of the modules of the executive RBA program which suit your education needs and obtain a certificate(s).

**RBA**  
Program.



[www.cfasociety.nl/en/rbaprogram](http://www.cfasociety.nl/en/rbaprogram)

Our partners:



## We communicate what's next



New York | London  
Amsterdam | Düsseldorf  
Singapore | Hong Kong | Sydney

**Cognito**  
[cognitomedia.com](http://cognitomedia.com)

# DE FUND AWARDS WINNAARS VAN 2023

De Fund Awards worden toegekend aan individuele fondsen en fondshuizen op basis van de Diamond Rating van Infront. Dit jaar worden in totaal twintig Awards uitgereikt, verspreid over verschillende asset classes, en inclusief vier Super Awards.

## Super Awards

CATEGORIE:  
Gelijk of meer dan 30 fondsen

**BlackRock**

CATEGORIE:  
Tussen 10 en 30 fondsen

**Robeco**

## Asset Class Awards

CATEGORIE:  
Aandelen

**ACTIAM**

CATEGORIE:  
Geldmarkten

**Amundi**

CATEGORIE:  
Gemengd

**Schroders**

CATEGORIE:  
Obligaties

**Pictet**



## Real Estate

CATEGORIE:  
Real Estate

**NNIP**

## Money markets categories

CATEGORIE:  
Money Markets EURO

**BNP Paribas**

CATEGORIE:  
Money Markets EURO

**Lombard Odier**

CATEGORIE:  
Money Markets EURO

**Wijs & Van Oostveen**

## Equity Categories

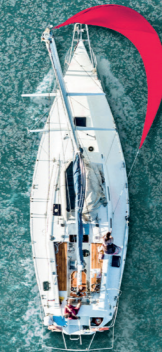
CATEGORIE: Equity Global	<b>Rolinco</b>
CATEGORIE: Equity Japan	<b>Invesco</b>
CATEGORIE: Equity Latin America	<b>Schroders</b>
CATEGORIE: Equity US	<b>Fidelity</b>
CATEGORIE: Equity Asian Pacific	<b>AllianzGI</b>
CATEGORIE: Equity adv. Europe	<b>Fidelity</b>
CATEGORIE: Equity Euro Area	<b>Lombard Odier</b>

## Bond Categories

CATEGORIE: Bonds Regular Global Currency	<b>AXA IM</b>
CATEGORIE: Bonds Regular EUR Aggregate	<b>Natixis</b>
CATEGORIE: Bonds Regular EUR Government	<b>BlackRock</b>

# Make light work of volatility

Wealth management and  
brokerage should feel simpler



You can't make every investment a success,  
but you can make your work plain sailing.  
At Infront, we've been simplifying wealth  
and brokerage for decades.



[infront.co](https://infront.co)

 **Infront**

Performance made possible

# WELKOM!

# FS

Fund Seminar blijft hét unieke platform voor zelfstandig vermogensbeheerders, vermogensplanners en vermogensadviseurs. We heten u van harte welkom op ons Fund Seminar flagship event op donderdag 28 september.

# 28.09.2023

**Foto: Keynote Fund Seminar 2022**

Anne Schoemaker, Member Consultative Working Group (CWG) on Sustainable Finance, ESMA

## Voor alle professionals in vermogen

Tijdens Fund Seminar, altijd op de laatste donderdag van september, ontmoeten professionals in vermogen een selectie van de meest toonaangevende fondshuizen. In de gastvrije omgeving van De Utrechtse Stadsvrijheid kunnen meer dan 200 'investment professionals' zich laten informeren en inspireren tijdens vijf rondes van masterclasses, een keynote en sluiten we af met het onvolprezen economenpanel en een feestelijke netwerkborrel.

## Fund Seminar Institutional

Parallel aan het Fund Seminar event op donderdag 28 september organiseren we ook dit jaar weer Fund Seminar Institutional, een serie masterclasses speciaal voor institutionele beleggingsprofessionals.

In 2022 waren dit masterclasses van LGIM (Marc Rovers), ASN Impact Investors (Stephan Langen), Achmea Investment Management (Viktor Stunnenberg), Nedlloyd Pensioenfonds (Randy Caenen) en Fundrella (Wava Bodin, Stockholm). Dagvoorzitter was Jorik van den Bos. Deelnemers aan Fund Seminar Institutional zijn uiteraard ook welkom bij de keynote, het economenpanel plus lunch en netwerkborrel.

Tot ziens op 28 september 2023 in Utrecht!  
Namens het team van Fund Seminar

Richard Neve, Managing Director Fund Seminar

NB Bekijk de video op <https://fundseminar.nl>,  
abonneer u op de nieuwsbrief en houd het programma in de gaten!

*Voorjaar 2023*  
*Fund Awards editie*



Tot ziens op Fund Seminar,  
donderdag 28 september!

Fund Seminar: Hét informatieplatform voor professionals in vermogen  
om optimaal geïnformeerd te blijven over de ontwikkelingen die er toe doen.