

Fund Seminar.

Voorjaar 2026 - Fund Awards Editie

Mens & machine: AI als partner

16
AI: de mens
blijft aan
het roer

18
Volatiliteit
als nieuwe
realiteit

26
Winnaars
Fund Awards
2026

*20 mei, uitreiking Fund Awards met een paneldiscussie
met Dr Simon Trimborn, Rob Neuvel (foto) en Bas Rapati*



Standvastig **in onze aanpak,** *flexibel in onze* **keuzes.**

Met het

Convictions

fondsengamma

- Een **actief beheer** op basis van **overtuigingen**
- Een beproefd **beleggingsproces** sinds 2006

LA FRANÇAISE

Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Crédit  Mutuel
Asset Management

la-francaise.com

Deze mededeling is bestemd voor professionele beleggers in de zin van de MiFID II-richtlijn. De onderhavige publicatie vormt geen uitnodiging om in de genoemde producten te beleggen. Risico's: kapitaalverlies, aandelenmarktrisico, risico in verband met discretionair beheer, risico in verband met beleggingen in small-cap aandelen, valutarisico. CM-AM Convictions Euro en CM-AM Convictions US zijn compartimenten van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Frans recht die valt onder Richtlijn 2009/65/EG. De compartimenten zijn door de AMF goedgekeurd als compartimenten van een SICAV op respectievelijk 31/10/2006 en 23/03/2022. Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Parijs. Vermogensbeheermaatschappij erkend door de AMF onder nummer GP 97 138. Naamloze vennootschap met een kapitaal van 3.871.680 euro, ingeschreven in het handelsregister van Parijs onder nummer 388 555 021, APE-code 6630Z. Intracommunautair btw-nummer FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel AM is een dochteronderneming van de Groupe La Française, de holding voor vermogensbeheer van Crédit Mutuel Alliance Fédérale. La Française Finance Services, een door de ACPR erkende beleggingsonderneming onder nr. 18673 (www.acpr.banque-france.fr) en geregistreerd bij ORIAS (www.orias.fr) onder nr. 13007808 op 4 november 2016.

Vermogensbeheer is een vak dat draait op vertrouwen. En vertrouwen begint bij mensen. Ook bij zakelijke relaties is het contact van mens tot mens essentieel – we doen immers zaken met mensen, niet met bedrijven. Toch gaat het in vermogensbeheer uiteindelijk ook om de rationele resultaten die met de assets under management worden behaald. Die twee dimensies – het menselijke en het meetbare – zijn niet strijdig met elkaar, maar versterken elkaar juist. En precies in dat spanningsveld beweegt Fund Seminar zich met de Fund Awards al jaren.

Al sinds 2020 mag het team van Fund Seminar de Fund Awards uitreiken, op basis van de onafhankelijke Diamond Rating van de capital market dataspecialisten van Infront. Voor ons moet dat meer zijn dan een feestelijk moment. Het is een erkenning van prestaties die ertoe doen, voor klanten, voor de sector en voor het vak. Maar een bekroning verliest zijn betekenis als deze niet wordt omgeven door inhoud en reflectie.

Vandaar dat we er dit jaar bijzonder trots op zijn dat we, samen met VV&A en DSI, een round table kunnen organiseren over één van de thema's die de economie de aankomende jaren zowel richting als momentum zal geven: AI. Artificial intelligence verandert de manier waarop we beleggen, adviseren en communiceren en de vraag is niet óf de sector zich daarop

moet voorbereiden, maar op welke wijze. Die vraag verdient een podium.

Daarnaast biedt het Fund Awards event de sector de gelegenheid om elkaar te spreken: om ervaringen te delen, inzichten te toetsen en contacten te leggen die verder gaan dan de dagelijkse praktijk. Fund Seminar blijft daarmee voor professionals in vermogensbeheer, vermogensplanning en private banking dé plek om kennis te delen en elkaar te ontmoeten.

Wees welkom.
Richard Neve
Team Fund Seminar



Richard Neve

Fund Awards

Tijdens het Fund Awards event op 20 mei is er een academische sessie met dr Simon Trimborn (Assistant Professor UvA, Research Fellow Tinbergen Institute), Rob Neuvel (Financieel Planner van het Jaar 2026, private banker bij Van Lanschot Kempen) en Bas Rapati (Chief Analytics Officer, Van Lanschot Kempen) met als moderator financieel journalist Michiel Pekelharing. Thema van de paneldiscussie: AI in wealth management.

Mede mogelijk gemaakt door onze partners:



Inhoudsopgave

VOORWOORD

3 Vermogensbeheer is een vak dat draait op vertrouwen.

Richard Neve, Managing Director Fund Seminar

ARTIKEL

6 Mens en machine: AI als partner in de beleggingssector

DSI - VV&A

10 Fund Awards - Top 3

ARTIKEL

16 'AI als 'assistent on speed': de mens blijft aan het roer'

Rob Neuvel, Financieel Planner van het Jaar 2026, private banker Business Professionals bij Van Lanschot Kempen en paneldeelnemer bij de Fund Awards op 20 mei, heeft een heldere visie: AI is een krachtige assistent, geen vervanger

ARTIKEL

18 Volatiliteit als nieuwe realiteit: beleggen in 2026

Met de visie van Justin Blekemolen (Beleggingsspecialist Lynx), Luca Paolini (Hoofdstrateeg Pictet AM) en Gianni Pauwels (Sales Director Netherlands and Nordics, La Française)

22 Infront: Waarom zichtbaarheid bepaalt of een fonds gevonden wordt

26 Winnaars Fund Awards 2026

Fund Seminar Magazine is een publicatie van Fund Seminar BV.
Strawinskylaan 1035, 1077 XX 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



*Mens en
machine: AI
als partner in de
beleggingssector*



De impact van kunstmatige intelligentie (AI) op de beleggingsindustrie is niet langer toekomstmuziek. Met de publicatie van het DSI-rapport 'CTRL SHFT: Before you know it, AI will change the investment industry' en de recente AI Ronde Tafel-sessies tijdens de Fund Awards wordt duidelijk dat de sector zich midden in een fundamentele transformatie bevindt. AI verandert niet alleen de wijze waarop beleggers beslissingen nemen, maar ook hoe financiële professionals werken, hoe toezicht wordt ingericht en zelfs hoe klanten omgaan met financieel advies.

Door Michiel Pekelharing

Van data-analyse naar besluitvorming

De beleggingsindustrie draait al decennialang op data, maar AI tilt het gebruik ervan naar een nieuw niveau. Waar traditionele modellen vaak gebaseerd zijn op historische patronen en vaste aannames, kunnen moderne AI-systemen enorme hoeveelheden gestructureerde én ongestructureerde data analyseren. Denk aan nieuwsartikelen, social media, bedrijfsrapportages en zelfs audiofragmenten van earnings calls. Hierdoor verschuift AI van een ondersteunende rol naar een steeds actievere rol in het beleggingsproces. Portefeuilleconstructie, risicobeheer en zelfs handelsbeslissingen worden in toenemende mate ondersteund — en soms gestuurd — door algoritmes die continu leren en zich aanpassen. Dit leidt tot efficiëntere processen, maar roept ook vragen op over transparantie en uitlegbaarheid.

De opkomst van AI als financieel adviseur

Een van de meest zichtbare veranderingen is de manier waarop klanten financieel advies zoeken. Waarom zou je je portemonnee trekken en lastig schuiven met een agenda, als je 24 uur per dag je vraag kan voorleggen aan een AI-chatbot? Die kan complexe informatie snel toegankelijk maken. Tegelijkertijd schuilt hier een risico. AI-modellen kunnen overtuigend klinken, maar zijn niet onfeilbaar. Ze missen context, kunnen fouten maken of bias bevatten, en houden vaak geen rekening met de specifieke persoonlijke situatie van een belegger. Bovendien neemt de chatbot geen verantwoordelijkheid voor verkeerde adviezen. Dit vraagt om een nieuwe rol voor financieel professionals. Niet alleen als adviseur, maar ook als gids die klanten helpt om AI-advies kritisch te beoordelen.

Efficiëntie en productiviteit binnen organisaties

AI verandert niet alleen de klantkant, maar ook de interne werking van financiële instellingen. Tools zoals AI-assistenten ondersteunen professionals bij dagelijkse werkzaamheden: het samenvatten van rapporten, het opstellen van analyses of het voorbereiden van klantgesprekken. Dit leidt tot aanzienlijke productiviteitswinsten. Een analist die voorheen uren besteedde aan het doorploegen van jaarverslagen, kan nu binnen enkele minuten de belangrijkste inzichten ophalen. Portefeuillemanagers kunnen sneller scenario-analyses uitvoeren en compliance-afdelingen kunnen efficiënter controles uitvoeren. Hierdoor verschuift de focus van repetitief werk naar interpretatie en strategische besluitvorming.

AI en toezicht: nieuwe uitdagingen voor regulators

De opkomst van AI heeft ook grote gevolgen voor het toezicht op de financiële sector. Toezichthouders staan voor de uitdaging om innovatie te faciliteren

Drie tips voor de financieel professional

- **Investeer in AI-geletterdheid**

Begrijp hoe AI werkt, wat de beperkingen zijn en hoe je het verantwoord kunt inzetten. Dit betekent niet dat je moet leren programmeren, maar wel dat je kritisch kunt omgaan met de output van AI-systemen.

- **Ontwikkel je adviesvaardigheden verder**

Nu informatie steeds toegankelijker wordt, verschuift de toegevoegde waarde naar interpretatie en persoonlijke begeleiding. Empathie, communicatie en het vermogen om complexe materie begrijpelijk te maken worden belangrijker dan ooit. |

- **Zorg voor ethisch en transparant gebruik van AI**

Werk met duidelijke richtlijnen voor het gebruik van AI binnen je organisatie. Denk na over data-gebruik, bias en uitlegbaarheid. Vertrouwen blijft de basis van de financiële sector – en dat moet ook in een AI-gedreven wereld behouden blijven.

zonder de stabiliteit van het systeem in gevaar te brengen. AI-modellen zijn vaak complex en moeilijk uitlegbaar, wat het lastig maakt om risico's te beoordelen. Daarnaast kunnen dezelfde algoritmes door meerdere partijen worden gebruikt, wat leidt tot concentratierisico's.

Ook bestaat het gevaar dat markten gevoeliger worden voor plotselinge bewegingen als veel partijen op vergelijkbare signalen reageren. Toezichthouders investeren daarom zelf ook in AI, bijvoorbeeld

om transacties te monitoren of afwijkend gedrag te detecteren. Tegelijkertijd groeit de aandacht voor regelgeving rondom transparantie, ethiek en data-gebruik. De verwachting is dat AI-governance een integraal onderdeel wordt van risicomangement binnen financiële instellingen.

AI verandert meer dan alleen de sector

De invloed van AI beperkt zich niet tot de beleggingswereld. In het dagelijks leven wordt AI steeds meer een persoonlijke assistent. Van het plannen van agenda's tot het schrijven van teksten en het analyseren van documenten – AI-tools nemen een groeiend deel van het werk over. Voor financiële professionals betekent dit dat de lat hoger komt te liggen. Klanten verwachten snellere antwoorden, betere inzichten en meer maatwerk. Tegelijkertijd worden de tools die daarvoor nodig zijn steeds toegankelijker. Dit democratiseert kennis, maar vergroot ook de concurrentie.

De kernvraag is niet of AI de sector verandert, maar hoe de balans tussen mens en machine eruit gaat zien. Volledig geautomatiseerde besluitvorming is in veel gevallen niet wenselijk, zeker niet in een sector waar vertrouwen centraal staat. Tegelijkertijd is het negeren van AI geen optie. De toekomst ligt waarschijnlijk in een hybride model, waarin AI wordt ingezet voor analyse en efficiëntie, terwijl de mens verantwoordelijk blijft voor interpretatie, ethische afwegingen en klantrelaties. ^{FS}

Amundi
Investment Solutions

Vertrouwen is een verdienste

De kracht van de Europese Asset manager.

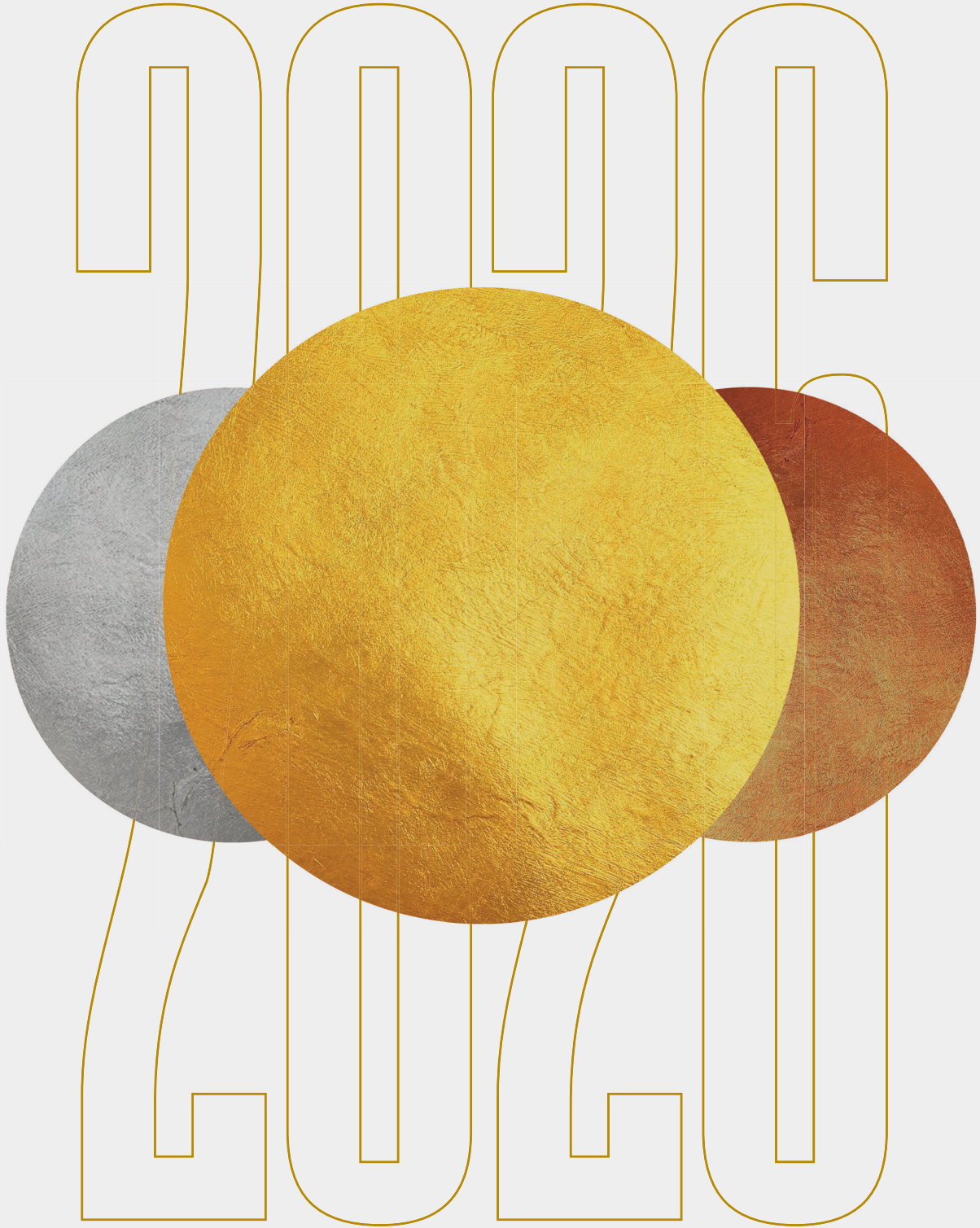
Elke dag bieden wij vanuit Europa oplossingen voor het beheer van uw geld en beleggingen over de hele wereld.

Kies voor Amundi, de Europese marktleider op het gebied van beleggingsoplossingen*.

amundi.com

*Bron: IPE "Top 500 asset managers", gepubliceerd in juni 2025 en gebaseerd op het beheerd vermogen in december 2024. **Beleggen houdt een risico op kapitaalverlies in.** Reclamemateriaal, niet bindend. Amundi Asset Management, vennootschap met vereenvoudigde naamloze vennootschap met een kapitaal van € 1.143.615.555 – Portefeuillebeheerder erkend door de AMF onder nummer GP 04000036 – Maatschappelijke zetel: 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parijs, Frankrijk – 437 574 452 RCS Parijs – amundi.com – mei 2026. ©Getty Images | W CONRAN DESIGN

A W A R D S



TOP

3

De Fund Awards vormen ieder jaar een hoogtepunt op de evenementenkalender van de beleggingssector. Tijdens deze prestigieuze bijeenkomst worden de meest vooruitstrevende en best presterende fondshuizen onderscheiden voor hun uitzonderlijke resultaten, gebaseerd op de gerenommeerde Diamond Rating van Infront.

Hieronder worden, in willekeurige volgorde, alle Top 3-genomineerden uitgelicht.

Super Awards

CATEGORIE
Gelijk aan of meer dan 30 fondsen
Pimco Global Advisors (Ireland) Limited
MSIM Fund Management (Ireland) Limited
BlackRock Inc

CATEGORIE
Tussen de 10 en 30 fondsen
Amundi Asset Management
Neuberger Berman Europe Ltd
Bluebay Funds Management Company S.A.

Asset Class Awards

CATEGORIE
Aandelen
Janus Henderson Investors
FIL Fund Management (Ireland) Ltd
Vanguard Group

CATEGORIE
Geldmarkten
FIL Fund Management (Ireland) Ltd
MSIM Fund Management (Ireland) Limited
Goldman Sachs Group Inc

CATEGORIE
Obligaties
Schroder Investment Management (Europe) S.A
Lombard Odier Funds (Europe) SA
ABN AMRO Investment Solutions

Bonds

CATEGORIE
Emerging Markets

PGIM Funds Plc PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund I
 abrdn SICAV I Frontier Markets Bond Fund X Acc USD
 BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging
 Markets Short Duration Bond Fund A2 USD

CATEGORIE
Regular EUR Aggregate

Schroder International Selection Fund - Strategic Credit C
 Amundi Absolute Return Short Term Bond Select I C
 Fresh Fixed Income Fund

CATEGORIE
Regular EUR Government

La Française Rendement Global 2028 R C EUR
 Generali Investments SICAV Euro Bond 1-3 Years D Acc
 JPMorgan Funds Euro Government Short
 Duration Bond Fund A EUR

CATEGORIE
Regular EUR High Yield

UBS (Lux) Bond Fund Euro High Yield (EUR) P-acc
 Neuberger Berman Investment Funds Plc -
 European High Yield Bond Fund EUR I Acc Class
 Pictet - EUR Short Term High Yield P EUR

Money Markets

CATEGORIE
Mixed Global Currency Balanced

BL BL-Global 50 B - BLI Banque
 Index Mix Fund (NL) I - Goldman Sachs
 Dimensional Funds Plc - World Allocation 60/40 Fund GBP

CATEGORIE
Mixed Global Currency Defensive

PIMCO Funds: Global Investors Series plc
 - Strategic Income Fund E
 Schroder International Selection Fund
 - Global Multi-Asset Income A
 ABN AMRO Funds - Verzekeringen Matig Defensief A

CATEGORIE
Mixed Global Currency Dynamic

Goldman Sachs Paraplufonds 4 N.V.
 Continu Click Fonds (NL) U
 Goldman Sachs Funds VI Liquid Euribor 3M Z Cap EUR
 AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT IC-C



CATEGORIE
Europe

M&G (Lux) Investment Funds 1 M&G (Lux)
European Strategic Value Fund EUR A
JPMorgan Funds Europe Equity Plus Fund A (perf)
JPMorgan Funds Europe Strategic Value Fund D

CATEGORIE
Asian Pacific

Robeco Capital Growth Funds
- Robeco Asia-Pacific Equities D EUR
Cardano Investment Funds I Cardano ESG
Transition Enhanced Index Equity Pacific C1 Inc EUR
Northern Trust UCITS FGR Fund NT Pacific
Screened Equity Index FGR Fund E

CATEGORIE
Emerging Markets

HSBC Global Investment Funds Frontier Markets AC
Schroder International Selection Fund
- Frontier Markets Equity A
BlackRock Strategic Funds
- Emerging Markets Equity Strategies Fund A2 USD

CATEGORIE
Euro Area

HSBC Global Investment Funds Euroland Value A
Goldman Sachs Funds III Goldman Sachs
Eurozone Equity Income P Cap EUR
Fidelity Funds - Euro 50 Index Fund A

CATEGORIE
Global

ROBECO INSTITUTIONAL UMBRELLA FUND
ROBECO QI INSTITUTIONAL GLOBAL
DEVELOPED QUALITY EQUITIES T12 EUR
ROBECO INSTITUTIONAL UMBRELLA FUND
ROBECO QI INSTITUTIONAL GLOBAL DEVELOPED
MOMENTUM EQUITIES T12 EU
Allianz Global Investors Fund
- Allianz Best Styles Global AC Equity PT6 (EUR)

CATEGORIE
Latin America

Amundi Funds Latin America Equity A USD (C)
Nordea 1 - Latin American Equity Fund BP - EUR
Schroder International Selection Fund - Latin American C

CATEGORIE
US

Nuveen Global Investors Fund Plc Nuveen
Winslow U.S. Large-Cap Growth ESG Fund IUS
Amundi S&P 500 Screened AU
Schroder International Selection Fund - US Large Cap A

Fund Seminar 2026

Hét kennisplatform en event
voor vermogensbeheerders!

Save the date:

donderdag 24 september 2026,
WTC Amsterdam Zuid

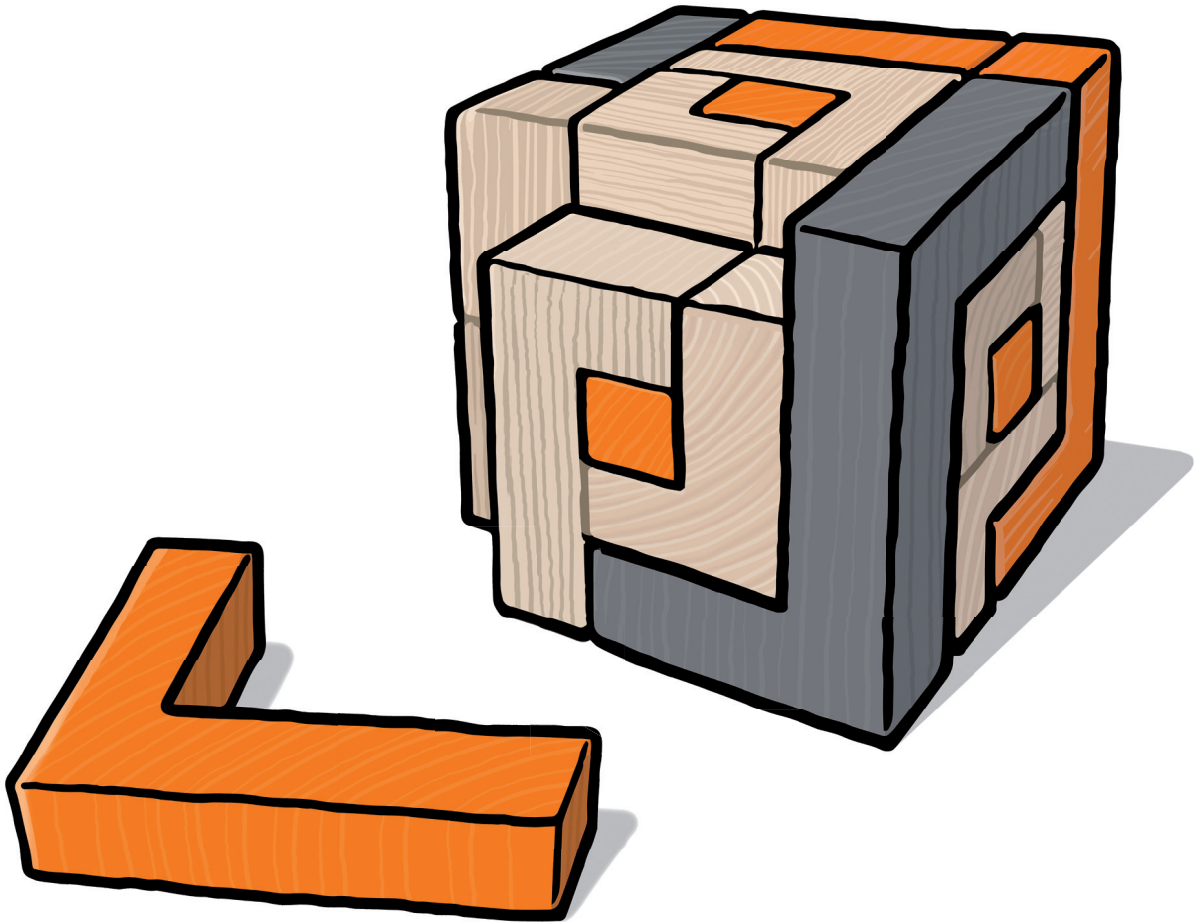


Als eerste op de hoogte van registratie en updates rondom
het Fund Seminar? Scan de QR-code en schrijf je in voor de nieuwsbrief.

Of ga naar www.fundseminar.nl/fund-seminar



4 miljoen potentiële klanten 40 jaar bedienen?



Ongeveer 4 miljoen* Nederlanders in de beroepsbevolking bouwen onvoldoende pensioen op en kiezen steeds vaker voor een lijfrenteoplossing. Zonder een lijfrente-aanbod mis je mogelijk de grootste instroomgolf van de komende tien jaar en bestaat zelfs het risico dat klanten hun volledige portefeuille overhevelen naar een andere aanbieder.

Er is enorme behoefte aan gericht vermogensbeheer voor een passend pensioen. Eigen modelportefeuilles inzetten, automatische verwerking van stortingen en eenvoudig herbalanceren? Met Fondsenplatform ben je geheel voorbereid op de toekomst van vermogensbeheer! Jouw visie, onze infrastructuur! Kijk achter de QR.



AI als 'assistant on speed': de mens blijft aan het roer

Kunstmatige intelligentie rukt op in de financiële sector, maar wat betekent dat voor de rol van de menselijke adviseur? Rob Neuvel, Financieel Planner van het Jaar 2026, private banker Business Professionals bij Van Lanschot Kempen en paneldeelnemer bij de Fund Awards op 20 mei, heeft een heldere visie: AI is een krachtige assistent, geen vervanger. Hij deelt hoe hij AI inzet in zijn dagelijkse praktijk, waarom vertrouwen in vermogensbeheer nu juist méér menselijk contact vraagt, en welke verantwoordelijkheid financiële instellingen zelf dragen bij de ethische inzet van slimme technologie.

Door Jan Jaap Omvlee

Als CFP'er werk je dagelijks aan de financiële planning van vermogende cliënten. AI-chatbots zijn 24/7 beschikbaar en kunnen complexe informatie snel ontsluiten, maar ze missen context, empathie en verantwoordelijkheid. Waar ligt voor jou de grens tussen wat AI mag doen en wat de adviseur moet doen in het contact met een cliënt?

Rob Neuvel: "In de praktijk van vermogende cliënten zijn de vraagstukken altijd complex. Dit door diverse variabelen, die allemaal onderling weer verband houden met elkaar. Als je mij vraagt wat AI mag doen, zou ik zeggen dat die de rol op zich moet nemen - beter gezegd: moet krijgen - van een geweldige assistent. Ik hoorde laatst de term 'assistant on speed'. Zo kijk ik er ook wel een beetje naar. AI helpt mij bij administratieve taken, zoals het zoeken en vastleggen

van informatie en het structureren van mijn contact met cliënten. AI helpt mij ook in de gespreksvoorbereiding, een advies uitwerken, en de vastlegging van een gesprek, zowel intern als naar de cliënt. Ook gebruik ik het als sparringpartner, bijv. als ik snel iets wil weten over een bepaald onderwerp of informatie uit een document wil halen. Maar voor de wezenlijke advisering blijf ik aan het roer, daar is zeker voor ons type cliënten AI geen goede vervanger van een menselijke adviseur.

Een belangrijke rol van de financieel planner is om de persoonlijke wensen en doelstellingen van cliënt goed in beeld te krijgen en vervolgens in een complexe omgeving (fiscaal, juridisch, beleggingen) een holistisch inzicht te bieden en een samenhangend advies te geven. Juist vanwege deze combinatie van enerzijds het persoonlijke en anderzijds het complexe, is mijn

ervaring dat cliënten er veel waarde aan hechten om het gesprek te (blijven) voeren met een persoonlijk adviseur. Een adviseur die empathie heeft en bovendien verantwoordelijk is voor de kwaliteit en juistheid van het advies. Het goede nieuws voor de planner daarbij is: doordat AI je zoveel werk uit handen neemt, heb je als adviseur des te meer tijd voor advies geven en gesprekken voeren, daar waar je als planner de meeste toegevoegde waarde biedt.

2. Vermogensbeheer is in de kern een vertrouwensvak. Van Lanschot Kempen heeft een langjarige relatie met haar cliënten. Hoe zorg je ervoor dat de introductie van AI die vertrouwensrelatie versterkt in plaats van ondermijnt en zie je daarin al concrete voorbeelden uit je eigen praktijk?

Als het gaat om het onderhouden

van de relatie met onze cliënten, is AI uitermate geschikt om mijn schriftelijke communicatie nog beter te personaliseren. Ik vind dit een mooi voorbeeld want ik merk dat ik hierdoor nog beter kan aansluiten bij de voorkeuren van elke individuele cliënt, én meer tijd overhoud voor de advisering. Daar is de cliënt bij gebaat, tegelijkertijd zie je dat je juist je rol als trusted advisor nog beter kan laten zien.

Een ander voorbeeld. Hoewel ik het persoonlijk nog niet heb meegemaakt hoor ik dat er al klanten de spreekkamer binnen komen met een door AI gegenereerde financiële planning of beleggingsadvies. Dan is het aan de adviseur om de wezenlijke vragen te stellen die AI uit zichzelf echt niet stelt, maar wel essentieel zijn voor de klant om een passende keuze te maken. Mits de adviseur die wezenlijke vragen dan wel stelt, ben ik er van overtuigd dat dit de vertrouwensrelatie juist versterkt in plaats van ondermijnt.

3. Het DSI-rapport 'CTRL SHFT: Before you know it, AI will change the investment industry' benadrukt dat financieel professionals AI kritisch moeten kunnen beoordelen, als goed geïnformeerde gebruiker. Hoe staat het daar op dit moment mee in de sector? En wat heeft een CFP'er anno 2026 minimaal nodig om AI verantwoord in te zetten?

Om met die laatste vraag te beginnen, de CFP'er heeft juist anno 2026 veel parate kennis en inzicht nodig. Anders kun je AI-output gewoonweg onvoldoende beoordelen op kwaliteit. Je moet boven de materie staan om te kunnen beoordelen of AI-output correct én relevant is. Ik zie bij Van Lanschot Kempen dat we al heel ver zijn in het implementeren van AI in onze dienstverlening, maar ik zie tegelijkertijd ook een gezonde hoeveelheid terughoudendheid om de output klakkeloos als waarheid aan te nemen. En dat is goed, want juist

wanneer steeds meer informatie voor iedereen toegankelijk wordt door AI, kun je je als adviseur onderscheiden door altijd naar het grotere plaatje te kijken.



4. De verwachting is dat de toekomst niet volledig geautomatiseerd is, maar ook niet AI-vrij; een hybride model waarin mens en machine elkaar aanvullen. Hoe ziet dat hybride model er concreet uit in jouw werk? Welke taken draag je graag over aan AI, en welke niet?

Ik denk dat we in de toekomst gaan naar een adviseur in optima forma. Die adviseur kan namelijk steeds meer administratieve en repeterende taken overdragen aan AI, en houdt dus meer tijd over. Die kan hij vervolgens efficiënter inzetten voor meer persoonlijk contact en nog beter passende advisering. Ik geloof niet dat AI alles gaat overnemen; als adviseur kijk je immers nooit enkel naar de financiële of fiscale impact van keuzes. Een goede adviseur kijkt breder en

betreft ook de niet-financiële wensen. Dan wil je met een mens om de tafel. Daarvoor is de planner dé gewezen gesprekspartner, dat zal AI niet overnemen.

Veel financieel planners, maar ook beleggingsadviseurs, vinden het persoonlijk maken van een advies en het voeren van klantgesprekken het leukste van het vak. Het hybride model zorgt ervoor dat de adviseur zich hier nog meer op kan toeleggen, dit is niet alleen voor de klant maar ook voor de adviseur daarom een gunstige ontwikkeling.

5. AI-modellen zijn vaak complex en moeilijk uitlegbaar, juist ook voor toezichthouders. Als sector werken we onder toenemende regelgevingsdruk rondom transparantie en datagebruik. Welke verantwoordelijkheid hebben vermogensbeheerders zelf om AI ethisch in te zetten, los van wat de toezichthouder verplicht stelt?

De verantwoordelijkheid van vermogensbeheerders om AI ethisch in te zetten gaat verder dan het simpelweg voldoen aan de eisen van de toezichthouder. Je wilt namelijk zelf ook transparant zijn richting je cliënten waarom je AI inzet en welke keuzes er binnen het model gemaakt worden. Het belang van de cliënt moet ook bij AI centraal staan. Uiteindelijk moet je ervoor waken dat het menselijke oordeel leidend blijft, zeker wanneer ethische afwegingen en het persoonlijke belang van de cliënt aan bod komen. Ik denk dat de verantwoordelijkheid van financiële instellingen hierin door de opkomst van AI alleen maar groter is geworden. Het kan verleidelijk zijn om steeds meer te vertrouwen op de uitkomsten van AI, zonder menselijke toets. Het is daarom voor een organisatie verstandig om checks and balances in te bouwen, een menselijke 'reality check' om te waarborgen dat ethiek en klantbelang voorop blijft staan. ^{ES}

Door: Michiel Pekelharing

Volatiliteit als nieuwe realiteit: Beleggen in 2026

De snelheid waarmee geopolitieke gebeurtenissen elkaar opvolgen, dwingt beleggers om anders naar risico en rendement te kijken. Waar markten zich konden permitteren om de tijd te nemen om politieke ontwikkelingen te verwerken, reageren beleggers tegenwoordig vrijwel direct op elk nieuw signaal. Toch waarschuwen experts ervoor om niet mee te gaan in de emotie van de dag. Fundamentele factoren zoals winstgroei, waarderingen en spreiding uiteindelijk bepalender voor succes op lange termijn dan politieke headlines.

Hoe kan een belegger het beste omspringen met de toenemende snelheid waarmee geopolitieke ontwikkelingen elkaar opvolgen?

Blekemolen: “Vanuit mijn rol bij online broker LYNX zie ik dat politieke schokken vaak tot meer handelsactiviteit leiden. Voor



► **Justin Blekemolen**
Beleggingsspecialist Lynx

actieve beleggers kan volatiliteit kansen bieden, maar voor langetermijnbeleggers is vooral de vraag of de onderliggende winstvooruitzichten structureel veranderen. Geopolitieke ontwikkelingen zorgen soms voor forse kortetermijnbewegingen, maar historisch gezien blijken ze op lange termijn meestal vooral ruis. Uiteindelijk zijn bedrijfswinsten, kasstromen en waarderingen bepalender voor koersontwikkeling dan het nieuws van de dag. Koersdalingen kunnen daarom juist aanleiding zijn om opnieuw naar aantrekkelijke instapmomenten te kijken, mits de fundamentele vooruitzichten intact blijven.”

Is er een slimme manier om een beleggingsportefeuille meer

‘resilient’ te maken voor politieke schokken?

Blekemolen: “De beste bescherming tegen politieke schokken is brede spreiding. Wereldwijde spreiding helpt voorkomen dat één politieke gebeurtenis de hele portefeuille raakt. Daarnaast kunnen beleggers actiever accenten leggen in verschillende thema’s of asset classes. Dit jaar hebben we opnieuw gezien hoe moeilijk het is om de marktreactie op geopolitiek nieuws vooraf goed in te schatten. Klassieke veilige havens zoals goud reageren niet altijd zoals verwacht. Ook olie kan sterk bewegen, maar de richting en duur van zo’n beweging zijn onzeker. Daarom gaat het niet om één perfecte hedge, maar om een portefeuille die niet afhankelijk is van één regio, sector, munt of asset class. Spreiding blijft daarmee de meest robuuste vorm van bescherming.”

Zijn er bepaalde ontwikkelingen die in de tweede helft van 2026 de aandacht gaan trekken en waarvoor beleggers nu al positie moeten kiezen?

Blekemolen: “In de tweede helft van 2026 zullen vooral de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen aandacht krijgen. Election Day valt op 3 november 2026; alle 435 zetels in het Huis van Afgevaardigden en een deel van de Senaat staan op het spel. De uitkomst kan gevolgen hebben voor beleid rond belastingen, handel, energie, defensie en regulering. Toch moeten beleggers voorzichtig zijn met te grote politieke bets. Politieke kleur kan richting geven aan beleid, maar is zelden op zichzelf doorslaggevend voor markten. Voor beleggers telt vooral welke maatregelen uiteindelijk worden ingevoerd en wat die betekenen voor winstgroei, rente

en waarderingen. Het is daarom verstandiger om de portefeuille robuust te maken voor meerdere scenario’s, dan nu al volledig op één verkiezingsuitslag te positioneren.”

Hoe kan een belegger het beste omspringen met de toenemende snelheid waarmee geopolitieke ontwikkelingen elkaar opvolgen?

Paolini: “Beleggers doen er verstandig aan zich te richten op feiten in plaats van geruchten of emoties die op korte termijn de markt beïnvloeden. Een neutrale assetallocatie blijft daarbij vaak de beste basis, aangevuld met tactische keuzes wanneer bepaalde activa duidelijk onder- of overgewaardeerd zijn. Het is belangrijk om vast te houden aan langetermijnposities en niet impulsief te reageren op geopolitieke spanningen. In het verleden is namelijk gebleken dat geopolitieke risico’s vaak sneller verdwijnen dan verwacht en markten zich daarna relatief snel herstellen.”



► **Luca Paolini**
Hoofdstrateeg Pictet AM

Is er een slimme manier om een beleggingsportefeuille meer

'resilient' te maken voor politieke schokken?

Paolini: "Het is belangrijk om niet te denken dat politieke schokken of verkiezingsuitslagen nauwkeurig te voorspellen zijn. Markten reageren vaak minder op het absolute groeitempo en meer op de versnelling of vertraging van die groei. Met andere woorden: de richting van verandering is vaak belangrijker dan het niveau zelf. Daarnaast zien we regelmatig dat sterke koersdalingen door paniek worden gevolgd door even krachtige herstelrally's zodra onzekerheid afneemt. Discipline en een langetermijnvisie blijven daarom essentieel in volatiele marktomstandigheden."

Zijn er bepaalde ontwikkelingen die in de tweede helft van 2026 de aandacht gaan trekken en waarvoor beleggers nu al positie moeten kiezen?

Paolini: "Twee belangrijke factoren om de komende periode in de gaten te houden zijn de Amerikaanse midterm-verkiezingen en een mogelijke heracceleratie van de wereldwijde economische groei. De verkiezingen kunnen invloed hebben op beleid, regelgeving en het vertrouwen van beleggers, vooral in sectoren die gevoelig zijn voor politieke besluitvorming. Tegelijkertijd zou een versnelling van de mondiale groei positief kunnen uitpakken voor bedrijfswinsten en het algemene marktsentiment. Dat kan opnieuw kansen creëren binnen aandelenmarkten en andere risicovollere beleggingen."

Hoe kan een belegger het beste omspringen met de toenemende snelheid waarmee geopolitieke ontwikkelingen elkaar opvolgen?

Pauwels: "De eerste stap is te accepteren dat snelheid zelf nu een permanent onderdeel is van het investeringslandschap, geen



► **Gianni Pauwels**
Sales Director Netherlands & Nordics, La Française

tijdelijke uitzondering. Geopolitieke gebeurtenissen, handelsoorlogen, militaire conflicten en politieke breuken ontvouwen zich niet langer over gevallen; Ze ontvouwen zich over dagen. Portefeuilles die zijn opgebouwd rond een stabiel macroscenario en in commissietempo worden herverdeeld, zijn structureel ongeschikt voor deze omgeving. Het antwoord is niet om de volgende schok te voorspellen, maar om veerkracht in de allocatie zelf te bouwen: door echte diversificatie over activaklassen waarvan de prestatiefactoren structureel niet gecorreleerd zijn, en via strategieën die rendement kunnen genereren ongeacht de marktrichting."

Is er een slimme manier om een beleggingsportefeuille meer 'resilient' te maken voor politieke schokken?

Pauwels: "Veerkracht is niet hetzelfde als defensief zijn. Een echt veerkrachtige portefeuille vermindert niet alleen risico, maar behoudt ook het vermogen om rendementen te genereren in een breed scala aan scenario's, inclusief nadelige scenario's. In de praktijk betekent dit het combineren van activa die zich anders gedragen onder stress: instrumenten met een gedefinieerde looptijd en





een locked-in carry die geïsoleerd zijn tegen kortetermijnvolatiliteit; reële activa of grondstoffengebonden aandelen die juist stijgen wanneer het vertrouwen in papieren valuta afneemt; en alternatieve strategieën die zich voeden met marktinefficiëntie en volatiliteit in plaats van eronder te lijden. De gemeenschappelijke factor is dat geen van deze afhankelijkheid afhankelijk is van een goedaardige macro-uitkomst om te leveren."

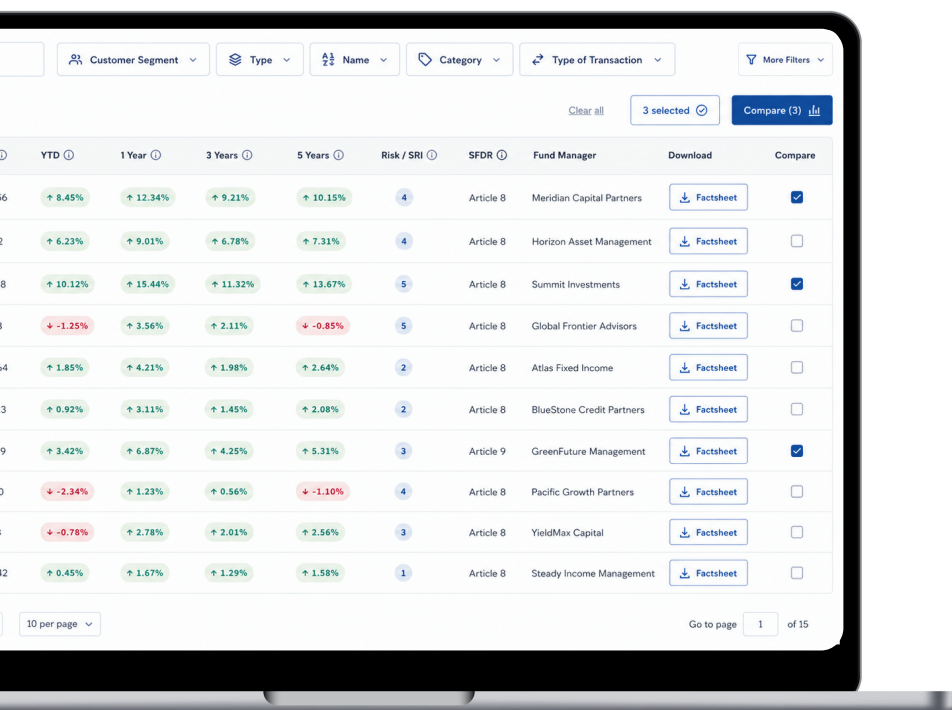
Zijn er bepaalde ontwikkelingen die in de tweede helft van 2026 de aandacht gaan trekken en waarvoor beleggers nu al positie moeten kiezen?

Pauwels: "Drie thema's springen eruit. Ten eerste vereist de structurele herwaardering van goud als reserveactivum, gedreven door overschotten aan staatsschulden en centrale bank, een overtuiging die tot uiting komt in ons bereik via CM-AM Global Gold & Precious. Ten tweede, de mogelijkheid om aantrekkelijk krediet te bemachtigen voordat de rentevoorwaarden veranderen, met een gedefinieerde horizon en dalende rentegevoeligheid, behandeld door La Française Rendement Global 2028, nog steeds open voor abonnement. Ten derde het groeiende pleidooi voor liquide alternatieve kredietstrategieën in een omgeving waar traditionele correlaties in activaklassen onbetrouwbaar blijken, waarvoor het Stork Fund van Cigogne Asset Management een twintig jaar lange staat van dienst heeft op het gebied van arbitrage." 

Van fondsdata naar fondszichtbaarheid

Verbind data, compliance en digitale distributie zodat uw fondsen opvallen.

-  Één platform voor fondsdata, compliance en distributie
-  Geautomatiseerde PRIIPs en Factsheet creatie
-  Heldere fondsvergelijking en portfolio tool
-  Moderne UX voor beleggers, adviseurs en distributeurs



	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	Risk / SRI	SFDR	Fund Manager	Download	Compare
6	+ 8.45%	+ 12.34%	+ 9.21%	+ 10.15%	4	Article 8	Meridian Capital Partners	Download Factsheet	<input checked="" type="checkbox"/>
2	+ 6.23%	+ 9.01%	+ 6.78%	+ 7.31%	4	Article 8	Horizon Asset Management	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
8	+ 10.12%	+ 15.44%	+ 11.32%	+ 13.67%	5	Article 8	Summit Investments	Download Factsheet	<input checked="" type="checkbox"/>
3	- 1.25%	+ 3.56%	+ 2.11%	- 0.85%	5	Article 8	Global Frontier Advisors	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
4	+ 1.85%	+ 4.21%	+ 1.98%	+ 2.64%	2	Article 8	Atlas Fixed Income	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
3	+ 0.92%	+ 3.11%	+ 1.45%	+ 2.08%	2	Article 8	BlueStone Credit Partners	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
9	+ 3.42%	+ 6.87%	+ 4.25%	+ 5.31%	3	Article 9	GreenFuture Management	Download Factsheet	<input checked="" type="checkbox"/>
0	- 2.34%	+ 1.23%	+ 0.56%	- 1.10%	4	Article 8	Pacific Growth Partners	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
1	- 0.78%	+ 2.78%	+ 2.01%	+ 2.56%	3	Article 8	YieldMax Capital	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>
2	+ 0.45%	+ 1.67%	+ 1.29%	+ 1.58%	1	Article 8	Steady Income Management	Download Factsheet	<input type="checkbox"/>

Ontdek een modern
platform voor uw
fondsenbeheer



infront.co

Rendement alleen is niet langer voldoende: Waarom zichtbaarheid bepaalt of een fonds gevonden wordt

De groei van de beleggingsmarkt biedt fondsbeheerders kansen, maar ook een uitdaging die steeds moeilijker te negeren is: zichtbaarheid.



Naarmate beleggers steeds meer keuze hebben, moeten ze andere en betere manieren hebben om te vergelijken. En als adviseurs zich door grotere productuniversums bewegen, hebben ze sneller toegang tot relevante inzichten nodig.

Rendement blijft hierbij van belang. Maar rendement alleen is niet altijd genoeg om gevonden, begrepen of geselecteerd te worden.

De ETF-markt laat zien hoe groot dit vraagstuk is. Volgens Deloitte bereikten Europese ETF's in 2025 een recordhoogte van €2,29 biljoen aan beheerd vermogen. En de vraag blijft hoog. Uit recent onderzoek van Brown Brothers Harriman bleek dat vrijwel alle Europese beleggers verwachten dat hun ETF-exposure de komende twaalf maanden zal uitbreiden.

Goed nieuws voor aanbieders. Maar het betekent ook meer concurrentie, meer productlanceringen en meer druk om zich te onderscheiden.

Dezelfde dynamiek geldt voor het bredere fondslandschap. Beleggers zoeken duidelijkheid. Adviseurs hebben behoefte aan betrouwbare vergelijkingen. Compliance teams moeten documenten accuraat, actueel en controleerbaar houden. Marketing teams willen producten snel naar de markt brengen.

De partijen die slagen, hebben niet alleen sterke producten. Het zijn de partijen die hun producten makkelijker te beoordelen, te vergelijken en te vertrouwen maken.

De vergelijkingsuitdaging

In een overvolle markt is kwaliteit lastig over te brengen. Een opvallend rendementscijfer trekt misschien de aandacht, maar vertelt zelden het hele

verhaal. Het laat niet zien of het rendement consistent is behaald, of het fonds te veel risico nam, hoe het presteerde tegenover de benchmark, of hoe goed het kapitaal behouden bleef onder lastiger marktomstandigheden.

Voor fondsbeheerders levert dit een uitdaging op. Hoe laat je de kwaliteit van een fonds zien op een manier die geloofwaardig, gestructureerd en goed te begrijpen is?

Daar kan de Infront Diamond Rating bij helpen.

De Diamond Rating biedt een kwantitatieve beoordeling van beleggingsfondsen, opgezet om zinvolle vergelijkingen tussen fondsen binnen relevante peer groups mogelijk te maken. In plaats van fondsen binnen een te breed universum te vergelijken, volgt de methodiek het systeem van het European Fund Classification Forum. Zo worden fondsen vergeleken met soortgelijke fondsen, waardoor de rating bruikbaar wordt voor beleggers, adviseurs en fondsprofessionals.

Een helderder signaal van fonds-kwaliteit

De Diamond Rating is gebaseerd op vijf even zwaar wegende criteria: consistentie, rendement, volatiliteit, alpha en kapitaalbehoud.

De rating kijkt naar meer dan alleen historisch rendement. Beoordeeld wordt of het rendement gestaag is opgebouwd. Het risico dat beleggers namen om dat rendement te behalen wordt meegewogen. Ook wordt gemeten in hoeverre het fonds zijn benchmark verslaat. En er wordt gekeken hoe effectief het fonds kapitaal heeft behouden ten opzichte van een risicovrije referentie.

Fondsen komen pas in aanmerking met minimaal vijf jaar koershistorie. Het resultaat is een heldere rating waarmee gebruikers in één oogopslag zien hoe een fonds zich verhoudt binnen zijn categorie.

Voor fondsbeheerders levert dit verschillende praktische voordelen op.

Ten eerste biedt het een onafhankelijke, gestructureerde manier om fondskwaliteit te communiceren die verder gaat dan de kerncijfers op de factsheet. Ten tweede ondersteunt het een betere positionering binnen de peer group, wat steeds belangrijker wordt nu productcategorieën competitiever worden. Ten derde geeft het platforms, adviseurs en beleggers een beknopt signaal dat hen helpt zich met meer vertrouwen door grote fondsuniversums te bewegen.

De Diamond Rating vervangt geen due diligence of wettelijke documentatie. Het is een manier om kwaliteit zichtbaarder te maken.

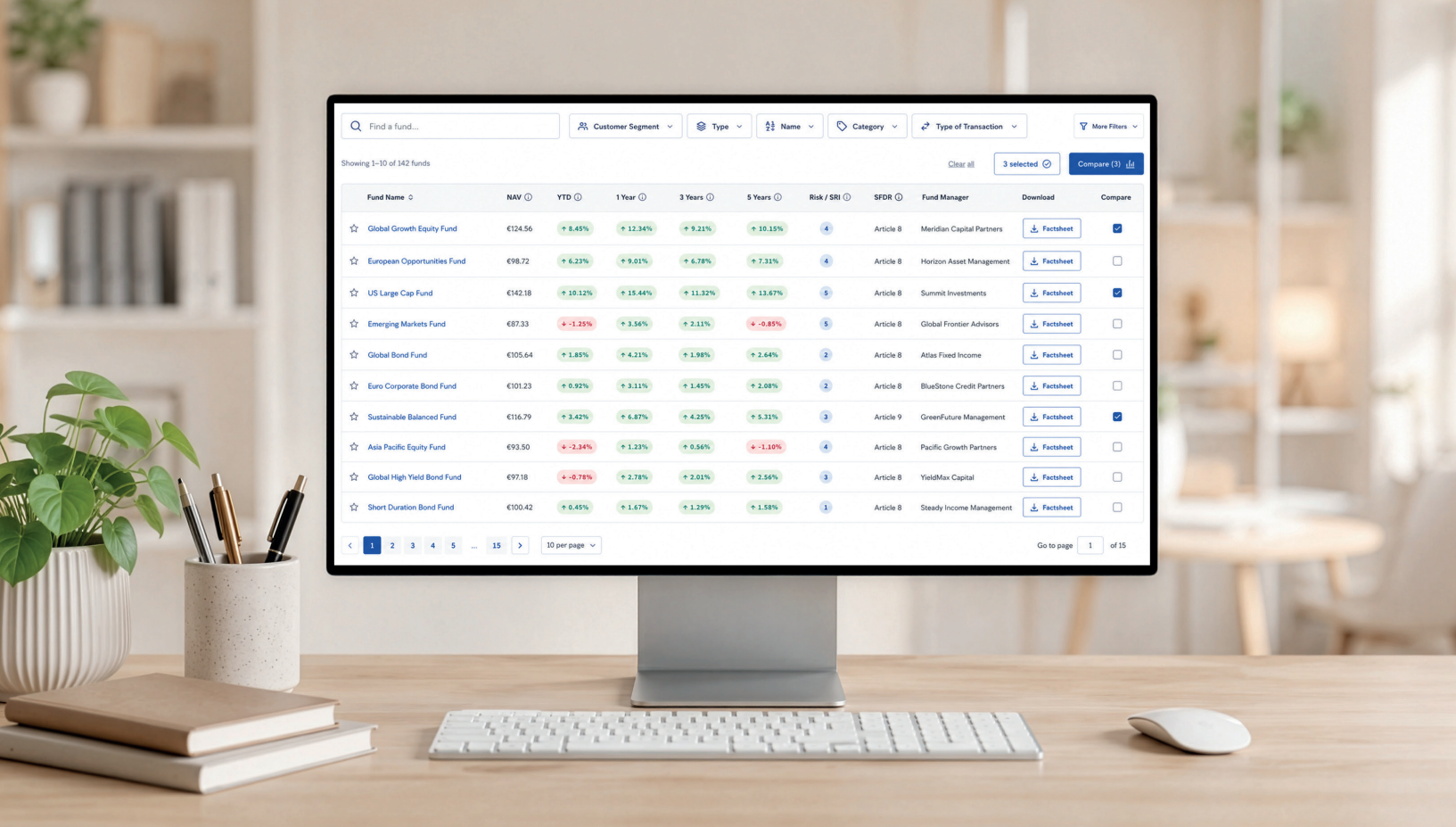
En in een markt waarin veel fondsen op elkaar lijken, wordt die zichtbaarheid een commercieel voordeel.

Werken aan de digitale beleving

Een rating komt het sterkst tot zijn recht binnen een bredere data- en contextbeleving.

Fondsbeheerders moeten er steeds vaker voor zorgen dat accurate fondsdata, rendementsinformatie, ESG-data, compliance documenten en KID's op één plek beschikbaar zijn. Die informatie moet ook eenvoudig te publiceren, bij te werken en te gebruiken zijn voor beleggers.

Digitalisering hoort frictie weg te nemen voor iedere stakeholder: particuliere beleggers helpen heldere fondsinforma-



tie te vinden, adviseurs het vertrouwen geven dat data actueel is, en compliance teams documenten laten beheren via gecontroleerde, efficiënte workflows.

Een betere beleggerservaring en efficiëntere fondsoperaties hangen van hetzelfde af: betere infrastructuur.

Ondersteuning voor de volledige fondsmarketing-workflow

Infront ondersteunt fondsbeheerders in Nederland met een samenhangend pakket oplossingen, ontworpen om complexiteit te verminderen, governance te versterken en sterkere digitale beleggerservaringen te creëren.

De Data Manager van Infront vormt de onderliggende data-infrastructuur om fonds- en marktdata efficiënt te verzamelen, verrijken, beheren en distribueren. Met Web Toolkit kunnen partijen fund finder-portals en interfaces voor beleggers bouwen waarmee producten beter vindbaar en vergelijkbaar worden. Daarnaast levert onze Portfolio Builder de mogelijkheid om snel een fondsen portefeuille op te bouwen en de document

engine (Template Manager) automatiseert het opstellen en beheren van wettelijk verplichte en marketingdocumenten, waaronder PRIIPs KID's, factsheets en ander fondsmateriaal.

Samen brengen deze oplossingen data, documenten en digitale presentatie samen in een coherente workflow.

Het resultaat is meer efficiëntie ten opzichte van handmatige workflows, en een betere ervaring voor beleggers, adviseurs, distributeurs en interne teams.

Voor compliance teams beperkt automatisering het handmatig verwerken van documenten en ondersteunt het audit-ready nauwkeurigheid. Voor marketingteams kan het publicaties versnellen en de consistentie verbeteren. Voor IT- en inkoopteams verkleint het de complexiteit van de leveranciersstack en verlicht het de operationele last.

De strategische waarde voor fondsbeheerders is eenvoudig: betere data en gebruikerservaring maken fondsen toegankelijker en begrijpelijker.

Een sterk fonds heeft nog steeds sterke prestaties nodig. Maar nu de concurrentie toeneemt, heeft het ook zichtbaarheid, context en een vertrouwde digitale beleving eromheen nodig. [FS](#)

Ontdek hoe Infront fondsbeheerders helpt om zichtbaarheid te vergroten, workflows te automatiseren en betere beleggerservaringen te creëren



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

Je hebt stock picking.

Je hebt indexbeleggen.

En je hebt
Dimensional Investing.



Meer informatie over een
betere manier om te beleggen

Winnaars 2026

*D*e Fund Awards behoren tot de prestigieuze onderscheidingen in de Nederlandse beleggingsfondssensector. Elk jaar worden de best presterende fondsen en fondshuizen bekroond op basis van de onafhankelijke Infront Diamond Rating. Wie gaat er dit jaar met de awards naar huis? Ontdek het op de volgende pagina's.

Super Awards

Gelijk of meer dan 30 fondsen

BlackRock

Tussen de 10 en 30 fondsen

Amundi Asset Management

Asset Class Awards

Aandelen

Vanguard

Geldmarkten

Goldman Sachs

Obligaties

ABN AMRO

Investment Solutions

Bonds

Emerging Markets

PGIM - Emerging Market
Total Return Bond Fund I

Regular EUR Aggregate

Fresh Fixed Income Fund

Regular EUR Government

La Française - Rendement
Global 2028 R C

Regular EUR High Yield

Pictet - Short Term
High Yield P

Money Markets

Mixed Global Currency Balanced

Dimensional Funds - World
Allocation 60/40 Fund

Mixed Global Currency Dynamic

Goldman Sachs - Paraplu-
fonds 4 Continu Click Fonds U

Mixed Global Currency Defensive

PIMCO - Strategic
Income Fund E

Equity

Europe

JPMorgan -
Equity Plus Fund A (perf)

Emerging Markets

HSBC - Global Investment
Funds Frontier Markets AC

Global

Robeco - Institutional Global
Developed Quality Equities T12

US

Amundi -
S&P 500 Screened AU

Asian Pacific

Robeco -
Asia-Pacific Equities D EUR

Euro Area

Goldman Sachs - Eurozone
Equity Income P Cap

Latin America

Amundi - Latin America
Equity A USD (C)

