

## FN-kennisexperts over de top 3 prioriteiten van 2021

Door Yvonne Schreuder - Vandaag

---

**De zoektocht naar rendement, de focus op duurzaamheid en client engagement. Dat zijn de thema's die volgens de kennisexperts van Fondsnieuws in 2021 de boventoon zullen blijven voeren.**



‘De zoektocht naar rendement blijft business as usual, met een daaruit voortvloeiende belangstelling voor alternatieve beleggingen’, antwoordt Sef Laschek (foto linksboven) van AF Advisors op de vraag wat het consultancybureau als de grootste uitdaging voor 2021 beschouwt. ‘Het ontwikkelen van de beleggingsstructuren die interessant zijn voor institutionele beleggers om in te beleggen, blijft de grote uitdaging van onze klanten.’

En dat zal niet makkelijk zijn, zegt Laschek. ‘De aandelenmarkten hebben het afgelopen decennium klappen van alle kanten overleefd en er worden alweer records gebroken op de beurs. Vooral door Covid-19 lopen de onderliggende economieën echter flinke schade op. Dat is zelfs het geval bij een scenario van een snel herstel als gevolg van een vaccin. Volgt er alsnog een aandelenmarktcorrectie? In hoeverre daar als sector op geanticipeerd zou kunnen of moeten worden, is wat beleggen zo’n interessant vakgebied maakt.’

## **Noodzaak van gespreide portefeuille**

Volgens Rob Kamphuis (foto rechtsboven), investment consultant bij Willis Towers Watson, onderstreept de marktturbulentie dat er verder moet worden gekeken dan de verdeling over de diverse beleggingscategorieën. ‘De grote rendementsverschillen tussen sectoren en ondernemingen zorgden voor risico’s, maar boden ook grote kansen voor actief beheer. 2020 bewijst daarom opnieuw de noodzaak van een écht gespreide portefeuille.’

In de zoektocht naar aantrekkelijke beleggingen wijst Kamphuis naar een meer prominente rol voor China. ‘Deglobalisering en de voortdurende groei en ontwikkeling van de kapitaalmarkten in China vragen om een expliciete China-strategie. Al deze uitdagingen hebben met elkaar gemeen dat er zowel kwantitatieve als kwalitatieve overwegingen dienen te worden meegenomen.’

Naast de "search for yield" staat voor de kennisexperts van Fondsnieuws de verduurzaming van de financiële sector bovenaan de prioriteitenlijst. Laura Stortelder (foto linksonder) van Hart Advocaten zegt: ‘Het betreft een tendens die al vóór 2020 was ingezet en die doorzet. Onder invloed van de SDG’s die in 2015 door de Verenigde Naties zijn vastgesteld, en het in 2015 gesloten Klimaatakkoord van Parijs en het Actieplan van de Europese Commissie uit 2018, wordt het voldoen aan duurzaamheidsnormen voor financiële instellingen op het gebied van duurzaamheid een “must have” in plaats van een “nice to have”.’

## **Nieuwe Europese wet- en regelgeving**

De grootste uitdaging voor financiële instellingen in 2021 wordt volgens Hart Advocaten de nieuwe wet- en regelgeving op het terrein van verduurzaming die in Europa wordt geïmplementeerd. Daarbij gaat het om de transparantieplichtingen die per maart 2021 voor financiële instellingen gaan gelden. ‘Inherent hieraan is dat financiële instellingen meer informatie nodig hebben, bijvoorbeeld over de duurzaamheid van bepaalde producten of fondsen, en dus moeten organiseren dat zij beschikking hebben over de desbetreffende data. De AFM stelt in dit kader het maken van een ‘data gap analyse’ voor’, zegt Stortelder.

Laschek van AF Advisors bevestigt dat marktpartijen veel aandacht en vragen hebben met betrekking tot de implementatie van de nieuwe duurzaamheidswetgeving (SFDR). Volgens Kamphuis doen pensioenfondsen er goed aan om meer aan het stuur te komen in de ESG-discussie. ‘De wetgeving

snelt voort en veel pensioenfondsen zitten nog in een reactieve modus', oordeelt Willis Towers Watson

## Bestrijding witwassen

Maar duurzaamheidswetgeving zal niet de enige uitdaging zijn voor de financiële sector. Politiek en toezichthouders zijn bezig de maatregelen rond de bestrijding van witwassen van crimineel geld aan te scherpen en stellen daarbij aan financiële instellingen hoge eisen.

Veel financiële instellingen werken én hebben worstelen met - de gedetailleerdere wetgeving op dit gebied, zegt Stortelder. 'Er wordt meer nadruk gelegd op de poortwachterfunctie van financiële instellingen en ook zijn er nieuwe aandachtsgebieden geïntroduceerd als onderdeel van het integriteitstoezicht, zoals fiscale integriteit. Integere bedrijfsvoering van financiële instellingen was dit jaar toezichtrechtelijk een "hot topic".'

## Technologie

Een derde thema dat er volgens de kennisexperts van Fondsnieuws uitspringt, is de praktijk van het 'thuiswerken, het contactleggen en het onderhouden met behulp van digitale kanalen. Het is nu volledig geaccepteerd en nog meer noodzaak geworden. De centrale vraag is nu: wat is de stand van zaken op het gebied van digitale dienstverlening?' zegt Ronald Janssen (foto rechtsonder), managing director goal based planning bij Ortec Finance.

Door technologische ontwikkelingen is er steeds meer mogelijk, maar het roept ook een vraag op, denkt Janssen: 'Kan de consument ook alles zelf uitvoeren. Financieel advies is een complex vraagstuk, welke elementen kunnen consumenten zelf doen en waar is nog steeds een adviseur voor nodig?'

## Client engagement

Als grootste uitdaging voor 2021 ziet hij dan ook "client engagement". 'Hoe kun je voor grote groepen consumenten financieel advies en monitoring schaalbaar maken? Het is de uitdaging om advies zoveel mogelijk te automatiseren, zodat zoveel mogelijk consumenten gebruik kunnen maken van dat advies tegen een acceptabele prijs.'

Belangrijke vraagstukken hierbij zijn de beschikbaarheid van data, het behoud of het verbeteren van de kwaliteit, wet –en regelgeving een ook het nieuwe pensioencontract. 'Wij werken samen met meerdere universiteiten, waaronder die van Amsterdam en Maastricht, om de kwaliteit van advies te waarborgen en consumenten te helpen met goede financiële beslissingen. Dit gaat verder dan alleen technologie, want het gaat vooral ook om het gedrag van consumenten. Hoe kun je aansluiten op de wensen van de consument en hoe kun je helpen om de juiste keuzes te maken.'

**Fondsnieuws werkt samen met vier kennisexperts: AF Advisors, Hart Advocaten, Ortec Finance en Willis Towers Watson. Bij toerbeurt schrijven zij wekelijks een bijdrage, waarin zij ontwikkelingen in de wereld van de beleggingsdienstverlening duiden.**

Kennisexperts (/categorie%C3%ABn/kennisexperts)

➔ Deel dit artikel

💬 Reageer op dit artikel



ADVERTENTIE

## Gerelateerde artikelen



**Hart Advocaten: duurzaam beleggen, klinkt leuk, maar...**

(/nieuws/hart-advocaten-duurzaam-beleggen-klinkt-leuk-maar)



**Hart Advocaten: AFM Leidraad Wwft- what's new?**

(/nieuws/hart-advocaten-afm-leidraad-wwft-what%E2%80%99s-new)



**Willis Towers Watson: wat crisis pensioenfonds leert**

(/nieuws/willis-towers-

(/nieuws/willis-watson-wat-crisis-towers-pensioenfonds-leert)  
watson-wat-crisis-pensioenfonds-leert)



**Willis Towers Watson: pensioenfonds, 't kan nog beter** (/nieuws/willis-towers-watson-pensioenfonds-t-kan-nog-beter)

(/nieuws/willis-towers-watson-pensioenfonds-t-kan-nog-beter)



**'We moeten de druk weerstaan om regels te verlichten'**

(/nieuws/%E2%80%98we-moeten-de-druk-weerstaan-om-regels-te-verlichten%E2%80%99)



([https://www.fondsnieuws.nl/sectornieuws/institutioneel?utm\\_source=FNwebsite&utm\\_medium=button\\_sidebar&utm\\_campaign=pensic](https://www.fondsnieuws.nl/sectornieuws/institutioneel?utm_source=FNwebsite&utm_medium=button_sidebar&utm_campaign=pensic))

---

## Meest gelezen



(/nieuws/knox-klaar-voor-stoelendans-om-vermogensbeheerders)

**Knox klaar voor stoelendans om vermogensbeheerders**  
(/nieuws/knox-klaar-voor-stoelendans-om-vermogensbeheerders)



(/nieuws/beleggingsvisie-rabobank-aandelen-blijven-favoriet)

**Beleggingsvisie Rabobank: aandelen blijven favoriet**  
(/nieuws/beleggingsvisie-rabobank-aandelen-blijven-favoriet)



**'De bullmarkt in aandelen houdt voorlopig aan'**  
(/nieuws/%E2%80%98de-bullmarkt-aandelen-houdt-voorlopig-aan%E2%80%99)

(/nieuws/%E2%80%98de-bullmarkt-aandelen-houdt-voorlopig-aan%E2%80%99)



**Transfers: NN IP, ABN, ASR, BlackRock, Esma, PGGM**  
(/nieuws/transfers-nn-ip-abn-asr-blackrock-esma-pggm)

(/nieuws/transfers-nn-ip-abn-asr-blackrock-esma-pggm)

---



## **fonds**NIEUWS

[Over Fondsnieuws \(/over-fondsnieuws\)](/over-fondsnieuws)

[Contact \(/contact\)](/contact)

[Abonneren \(/abonnementen\)](/abonnementen)

[Magazine \(/magazine\)](/magazine)

[Adverteren \(/adverteren\)](/adverteren)

[Partners \(/partners\)](/partners)

[Algemene Voorwaarden \(/algemene-voorwaarden\)](/algemene-voorwaarden)

[Privacy statement \(/privacy-statement\)](/privacy-statement)

[Copyright \(/copyright-statement\)](/copyright-statement)

Responsible Disclosure (/responsible-disclosure)

LinkedIn (<https://www.linkedin.com/company/fondsnieuws>)

Twitter (<https://twitter.com/fondsnieuws>)

RSS (/rss-feeds)