



Balanceren tussen innovatie en risico's

De Rol van AI in Vermogensbeheer

KPMG Asset Management & Pensions



Balanceren tussen innovatie en risico's

De rol van AI in vermogensbeheer

Uit onderzoek blijkt dat 74% van de CEO's in vermogensbeheerorganisaties Gen AI als de belangrijkste investeringsmogelijkheid voor hun organisatie beschouwt. Toch is het belangrijk om voorzichtig te zijn met investeringen in AI, aangezien deze risico's met zich mee kunnen brengen op financieel en reputatiegebied, vooral gezien de veranderende wet- en regelgeving. Echter, stil blijven staan en niet innoveren is geen haalbare optie.

De opkomst van kunstmatige intelligentie, met name Generatieve AI (Gen AI), heeft een onomkeerbare impact op de financiële sector, met name op het gebied van vermogensbeheer. De voordelen van AI worden steeds duidelijker, variërend van verbeterde efficiëntie en dataverwerking tot innovatieve toepassingen. Maar naast de kansen die AI biedt, brengt het ook uitdagingen en strategische dilemma's met zich mee.

Het dilemma van bestuurders in een vermogens-beheerorganisatie: balanceren tussen innovatie en risico's

Voor bestuursleden draait de kwestie niet om óf AI moet worden geïmplementeerd, maar hoe dit op een verantwoorde en effectieve manier kan gebeuren. AI vormt een van de vijf kern-dilemma's zoals geïdentificeerd in het KPMG-artikel "Dilemma's in de bestuurskamer", dat de overwegingen benadrukt waarmee bestuurders worden geconfronteerd bij strategische besluitvorming.

In dit artikel zullen we dieper ingaan op de dilemma's met betrekking tot AI en de implicaties ervan voor bestuursleden.



1. Veranderende wet- en regelgeving:

De regelgeving rondom AI blijft zich ontwikkelen en we kunnen in de nabije toekomst grote veranderingen verwachten. De EU AI Act verplicht bedrijven om zorgvuldig de risico's van AI te beoordelen en te mitigeren. Daarnaast vinden ook wijzigingen plaats op het gebied van dataregulering. Het is essentieel voor vermogensbeheerders om proactief in te spelen op deze veranderende wet- en regelgeving om weloverwogen investeringsbeslissingen te kunnen nemen.



2. Data management en cybersecurity:

AI presteert optimaal wanneer het wordt gevoed met kwalitatief hoogwaardige data. Onvoldoende databeheer kan leiden tot onjuiste analyses en strategische fouten. Bovendien kan AI zowel worden ingezet om cyberaanvallen te detecteren als om nieuwe aanvalsmethoden te ontwikkelen. Uit KPMG onderzoek onder CEO's van vermogensbeheerders blijkt dat 81% dit beschouwt als een mes dat aan twee kanten snijdt.



3. Ethische overwegingen en verandervermogen:

De opkomst van AI brengt veranderingen met zich mee in de benodigde vaardigheden en verantwoordelijkheden van werknemers. Een succesvolle implementatie van AI vereist sterke governance, ethische richtlijnen en bijscholing van medewerkers binnen de organisatie. Bij gebrek aan zorgvuldige aanpak kan er weerstand ontstaan tegen AI en technologische vooruitgang.



4. Van Proof-of-Concept naar implementatie:

Veel Nederlandse vermogensbeheerders zijn bezig met Gen AI-initiatieven, maar het merendeel van de projecten blijft steken in de Proof-of-Concept fase. De integratie binnen de organisatie blijkt vaak uitdagend te zijn vanwege onzekerheden omtrent regelgeving en de veranderingsbereidheid van de organisatie. Een gestructureerde aanpak en een doordachte implementatiemethodiek zijn cruciaal om AI daadwerkelijk waardevol en winstgevend te maken.

Strategische richtlijnen voor het bestuur

Uit Om AI op een succesvolle manier te implementeren en tegelijkertijd de risico's onder controle te houden, is het cruciaal dat het bestuur een doordachte strategie hanteert. De mogelijkheden en uitdagingen bij een AI-transformatie zijn vaak specifiek voor elke organisatie. Niettemin heerst er een algemene consensus dat de grootste hindernis niet zozeer de technologie zelf is, maar eerder de bereidheid van de organisatie om AI te omarmen. Uit onze ervaring blijkt dat de onderstaande strategische richtlijnen de kans op een succesvolle AI-transformatie aanzienlijk vergroten:

- 

1. **Strategie:** Formuleer een duidelijke visie op AI. Hoe draagt AI bij aan de bedrijfsstrategie en welke specifieke doelen wil de organisatie bereiken met AI?
- 

2. **Governance:** Ontwikkel een robuust en betrouwbaar AI-framework. Zorg voor een helder ethisch en juridisch kader om AI-transparantie en verantwoordelijkheid in het gebruik van AI te waarborgen. Dit omvat een duidelijk beleid voor data governance, risicobeheer en key controles.
- 

3. **Infrastructuur:** Zorg voor de adequate datakwaliteit en beveiligingsinfrastructuur om de integratie van AI in de organisatie mogelijk te maken. Data is de drijvende kracht achter AI. Investeer in databeheer en cybersecurity om risico's te minimaliseren.
- 

4. **Use cases:** Experimenteer op een gecontroleerde manier. Begin met kleinschalige AI-initiatieven en schaal ze op basis van bewezen waarde en risicoanalyses. Succesvolle AI-projecten moeten niet alleen technologisch, maar ook organisatorisch en strategisch goed ingebed worden.

Voor organisaties die meer willen weten over de strategische richtlijnen en de ondersteuning bij de implementatie van AI-initiatieven, verwijzen we naar het rapport “AI for Asset Management: Trends and Opportunities”.

Conclusie

AI biedt vermogensbeheerders ongeken­de mogelijkheden, maar dit vraagt om een zorgvuldige en strategische aanpak. Voor bestuursleden is het van essentieel belang om AI niet slechts als technologie te beschouwen, maar als een wezenlijke transformatie van de bedrijfsvoering. Door het verstandig en verantwoord inzetten van AI, kunnen organisaties een concurrentievoordeel behalen en de toekomst van vermogensbeheer helpen vormgeven. Wij staan klaar om met u in gesprek te gaan over de uitdagingen rondom AI binnen uw organisatie en om u te begeleiden bij het optimaal benutten van deze technologie. Voor verdere informatie kunt u contact opnemen met Melinda Rook.

Contact

Melinda Rook
Partner Asset Management & Pensions
Rook.Melinda@kpmg.nl

Rick Lugtigheid
Senior Consultant Asset Management & Pensions
Lugtigheid.Rick@kpmg.nl

