

Beste programmacommissie,

DUFAS, de Dutch Fund and Asset Management Association, geeft u met het oog op de Tweede Kamerverkiezingen van maart 2021 graag een aantal zaken mee. Mogelijk ziet u kans deze mee te nemen in het opstellen van uw verkiezingsprogramma.

DUFAS is een belangenvereniging die zich sinds 2003 inzet voor een gezonde vermogensbeheersector. Vandaag de dag telt DUFAS ruim 50 leden: van grote assetmanagers die de Nederlandse pensioen- en verzekeringsvermogens beleggen tot kleinere, specialistische vermogensbeheerders. DUFAS vergroot het bewustzijn van de maatschappelijke relevantie van beleggen in Nederland, helpt mee aan het ontwikkelen van sectorstandaarden en vertegenwoordigt de sector bij implementatie van nieuwe wet- en regelgeving. Tezamen bedraagt de Nederlandse markt voor vermogensbeheer ongeveer € 1500 miljard.

Dat het geen 'normale' verkiezingen zullen worden is een gegeven. De impact van het coronavirus op de volksgezondheid en de economie is enorm. Ook op de financiële markten en het werk van vermogensbeheerders laat de pandemie zijn sporen na. Het is uiteindelijk aan de overheid, haar burgers en bedrijven om op een goede manier samen de weg naar boven te vinden. DUFAS pakt hierin graag haar maatschappelijke rol.

Hierbij treft u puntsgewijs een aantal onderwerpen hoe wij als sector denken dat vermogensbeheer de Nederlandse economie en particulieren (financieel) sterker en weerbaarder kan maken.

Uiteraard zijn wij van harte bereid tot een nadere toelichting.

Vriendelijke groeten,

Iris van de Looij
Directeur



 **DUFAS**

Dutch Fund and
Asset Management
Association

06-536 691 34
ivdl@dufas.nl
www.dufas.nl

Bevorder financiële zelfredzaamheid Nederlanders

Door veranderingen in de arbeidsmarkt met meer zelfstandigen en flexwerkers, maar ook door aanpassingen van het pensioenstelsel, zijn steeds meer Nederlanders zelf verantwoordelijk voor het opbouwen van vermogen voor later.

Bij een voortdurende lage rentestand is het voor de meeste mensen waarschijnlijk niet mogelijk om een waardevast pensioen of vermogen op te bouwen zonder te beleggen. Toch zijn er veel mensen die deze stap niet maken.

Wij denken dat politiek, toezichhouders en de financiële sector samen zich nog meer moeten inspannen om mensen bewust te maken, (fiscale) prikkels moeten bieden en ondersteunen met educatie. Zeker nu Nederland weer een economisch onzekere tijd tegemoet treedt, blijkt ook vaak hoe fragiel de Nederlandse vermogens soms zijn.



DUFAS pleit voor een vermogensrendementsheffing op basis van daadwerkelijk gemaakt rendement en inzet van de politiek om mensen bewust te maken van de noodzaak om vermogen voor later op te bouwen.

Benadruk maatschappelijk belang beleggen

Institutionele beleggers beheren een groot deel van het (toekomstige) vermogen van particulieren. Tijdens de COVID-19 crisis is het beheer van pensioenvermogen ook aangemerkt als cruciaal proces. Het is van belang dat de Nederlandse politiek grip houdt op dit deel van beleggingen. Door het beleid uit het verleden zijn veel *assets* naar het buitenland verdwenen, zelfs buiten Europa. Dat is een onwenselijke situatie. Nederlandse pensioenen moeten zo veel mogelijk in Nederland beheerd blijven, zodat er gedegen wordt belegd met een goede risicospreiding en met oog voor duurzaamheid.

Wat is daar voor nodig? Allereerst een fiscaal regime dat er voor zorgt dat de Nederlandse markt aantrekkelijk blijft. Dat betekent minder nationale koppen ('gold plating') op Europese wetgeving, zoals in het verleden is gebeurd met strengere kapitaaleisen dan de *Investment Firm Directive* (IFD) en de *Investment Firm Regulation* (IFR) voorschreven.


Het is ook belangrijk voor de sector om voldoende talent te blijven aantrekken. Door de soms negatieve publieke perceptie rond de financiële sector is er veel talent dat aan ons voorbij gaat of kiest voor een baan bij een vermogensbeheerder buiten Nederland. Het bedrijfsleven en de politiek zouden juist de handen ineen moeten slaan om meer banen te creëren binnen de sector.

Geef de sector de juiste instrumenten om werk te maken van duurzaamheid


Duurzaam beleggen en het opzetten van standaarden rond duurzaamheid heeft een hoge prioriteit in onze sector. Wij besteden op dit moment ongeveer 80% van onze tijd aan dit onderwerp. Door de selectie die vermogensbeheerders doen bij beleggingen wordt een enorme invloed uitgeoefend op de energietransitie en het streven naar een CO₂-neutrale samenleving. Daardoor is er veel kennis en expertise aanwezig in onze sector. Nederland loopt daar in Europa zelfs in voorop.

DUFAS heeft vorig jaar het commitment van de financiële sector bij het Nederlandse klimaatakkoord getekend, Wij zijn druk bezig onze verduurzamingsopgave verder vorm te geven. Europees komt er veel nieuwe regelgeving rond duurzaamheid op ons af. Ook wordt er politiek druk gezet op de sector om vaart te maken met duurzaamheid.

Voor ons is het belangrijk dat we nu eerste de infrastructuur op zijn plaats krijgen, de taxonomie implementeren en de juiste data van corporates ontvangen. Als deze weg er eenmaal ligt, kunnen we de snelheid opvoeren.



DUFAS pleit voor een gelijk speelveld in Europa als het gaat om vermogensbeheer, om vermogen vooral in Nederland te behouden. Dat doen we door het behoud van fiscale voordelen voor bijvoorbeeld fiscale beleggingsinstellingen (fbi's) en door de sector aantrekkelijk te houden voor talentvol personeel.



DUFAS pleit voor regelgeving die standaardisatie van duurzaamheidsdata en rapportage afdwingt. Ook het rapporteren van deze data door corporates/beursgenoteerde bedrijven. Het is belangrijk dat we eerst de duurzaam infrastructuur neerzetten, voordat we meer snelheid kunnen maken.