

## DUFAS, de branchevereniging van in Nederland gevestigde vermogensbeheerders, wil u in aanloop naar de Europese verkiezingen van 2024 graag twee prioriteiten en voorstellen ter overweging meegeven.

De Europese vermogensbeheersector is met name geconcentreerd in 6 landen die gezamenlijk bijna 85% van de markt in handen hebben; Nederland behoort met 6.5% marktaandeel tot de Europese top-5 (bron: EFAMA Asset Management Report 2022). 74% van de Nederlandse huishoudens belegt, meestal via pensioen of verzekeringen. Dat maakt de Nederlandse belangen op beleggingsregelgeving en de ontwikkeling van de kapitaalmarkten erg groot.

Onze leden zetten zich dagelijks in voor gezond vermogensbeheer, waaronder een goed pensioen voor alle Nederlanders. Ook levert de vermogensbeheersector een substantiële bijdrage aan de transitie naar een duurzame economie en de implementatie van het nieuwe pensioenstelsel.

Vermogensbeheerders opereren per definitie grensoverschrijdend. Het is een hele fluïde sector, die bij verschillen tussen EU-lidstaten, snel de activiteiten weet te verleggen. Het is van belang dat de vermogensbeheersector in Nederland behouden blijft voor voldoende grip en toezicht op hoe het pensioengeld van Nederlanders belegd wordt.



### Beleggingen als vliegwiel voor duurzaamheidstransitie

De Nederlandse vermogensbeheersector is één van de Europese koplopers als het gaat om het verduurzamen van beleggingen. Zo hebben alle financiële instellingen, waaronder ook vermogensbeheerders, die in 2019 het Klimaatcommitment financiële sector hebben ondertekend, voldaan aan hun belofte om uiterlijk eind 2022 klimaatactieplannen op te leveren. De Nederlandse financiële sector is de bakermat van internationaal gebruikte standaarden om de impact van beleggingen op klimaatverandering (PCAF) en biodiversiteit (PBAF) te meten. De DUFAS-leden wensen samen met de overheid en het bedrijfsleven volgende stappen te zetten en de duurzame transitie te versnellen.

Onze leden zijn gebaat bij eenduidige en proportionele wet- en regelgeving die de sector kan faciliteren verder werk te maken van het vergroenen van de beleggingsportefeuilles. De afgelopen jaren laten echter zien dat de sector onder druk is komen te staan: wij zien met name een stapeling van onsamenhangend beleid en een neiging tot 'goldplating' van Europese regels vanuit Nederland. Onwenselijk vanuit het oogpunt van een Europees level playing field en rechtszekerheid. Het Europese Due Diligence-voorstel (CSDDD) vormt een goed voorbeeld, waarbij gelijktijdig Nederlandse regelgeving in de Tweede Kamer besproken werd.

### Beleggen toegankelijk voor iedereen

Nederland heeft een groot belang bij een sterke Europese kapitaalmarktenunie. Efficiënt werkende kapitaalmarkten en een goede marktinfrastructuur zijn daarbij cruciaal. Meer specifiek is het belangrijk dat de kapitaalmarktenunie de consument in staat stelt om te voorzien in vermogensopbouw voor later. De herziening van het Europese raamwerk voor retailbeleggers (private beleggers) kan dit verder stimuleren.

DUFAS verwelkomt dan ook aanpassingen in het Europese raamwerk die ertoe leiden dat consumenten beter hun weg kunnen vinden naar de kapitaalmarkten. Maar dan wel met een belangrijk verschil tussen beleggen en speculeren. Consumenten die vermogensopbouw op de lange termijn nodig hebben, moeten we meer laagdrempelig bedienen. De stap van sparen naar beleggen wordt als complex ervaren en er is daarbij vaak behoefte aan advies. Daarbij kan worden gedacht aan het introduceren van een 'advies light' voor retailbeleggers die voor de lange termijn, bijvoorbeeld voor pensioenopbouw, willen beleggen. Dit 'advies light' richt zich op goed gespreide en kostenefficiënte financiële producten. Beleggersbescherming moet gewaarborgd blijven, maar tegelijkertijd kan de intake van de consument door de vermogensbeheerder bij 'advies light' eenvoudiger. Daarnaast zet DUFAS zich in voor goede informatievoorziening en transparantie van kosten, zonder 'overload' en ook aangepast naar een digitale omgeving. De rol van financiële educatie is essentieel om beleggersparticipatie van de consument te vergroten, waarbij een belangrijke rol is weggelegd voor zowel de sector als de overheid.

#### Prioriteit

Zorg voor een Europees level playing field op het gebied van (duurzaam) beleggen, op basis van internationale standaarden, en voorkom nationale koppen op Europees beleid.

#### Voorstel

Implementeer eenduidige en proportionele (Europese) wetgeving om het vergroenen van beleggingsportefeuilles te faciliteren.

#### Prioriteit

Werk als Europa aan het verlagen van drempels om de stap te maken naar beleggen.

#### Voorstel

Introduceer een Europees light advies voor consumenten die voor de lange termijn willen beleggen en maak de intake hiervoor eenvoudiger.

#### DUFAS: Dutch Fund and Asset Management Association

Sinds 2003 zet DUFAS zich in voor een gezonde vermogensbeheersector in Nederland. DUFAS telt 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, helpt mee met het ontwikkelen van sectorstandaarden en vertegenwoordigt de sector bij de invoering van nieuwe wet- en regelgeving. Daarnaast zet DUFAS zich in voor één Europese markt met gelijke regelgeving.