



DUFAS



Jaarverslag
2024

Pag 3	Voorwoord
Pag 4	Van het bestuur
Pag 7	Bestuur, directie en DUFAS-team
Pag 9	Commissies en expertgroepen
Pag 10	Wet- & regelgeving Consultatiereacties
Pag 11	Projecten en events
Pag 12	Leden

“2024 is voorbijgevlogen. Toen ik in februari begon in het DUFAS-team, dat in 2024 met veel nieuwe collega's is versterkt, waren we in afwachting van een nieuw kabinet, Europese en Amerikaanse verkiezingen. Het nieuwe kabinet is er, een nieuwe Europese Commissie is aangetreden en Trump heeft de verkiezingen gewonnen.

Dit verkiezingsjaar heeft nieuw beleid beloofd dat zich richt op een beter vestigingsklimaat en het versterken van de competitiviteit van de EU.

Ook voor DUFAS was 2024 een jaar van vernieuwing. Denk aan onze nieuwe teamleden, NextGen AM en onze versterkte positie in Brussel. ”

Pepijn Hendrix



Voorwoord

In dit jaarverslag leggen we als DUFAS verantwoording af aan onze leden over onze inspanningen om bij te dragen aan gezonde vermogensbeheersector. Dat afleggen van verantwoording proberen we ook het hele jaar door te doen door bijvoorbeeld via LinkedIn of onze website zichtbaar te maken wat we voor de leden doen. Onze website speelt hierin een belangrijke rol als uithangbord van DUFAS en de sector als geheel. Die website vernieuwen we daarom in 2025.

In **2024** was er sprake van een niet aflatende stroom dossiers die vroegen om interpretatie, samenwerking, afstemming, belangbehartiging en meer. Het is voor DUFAS-leden individueel niet te doen dat zelf te doen, juist daarom doen we dit in verenigd verband. Het ging Europees bijvoorbeeld om: RIS, NBF1, EMIR, prudentiële regels (IFR/IFD Review) en DORA. Nationaal speelde onder andere: datagedreven toezicht, toezichtkosten, fiscale regels rondom FGR, nationale interpretatie UBO-definities, de implementatie CSRD/CSDDD. Een lange en nog incomplete lijst onderwerpen en afkortingen waarvoor DUFAS in 2024 spreekbuis en aanspreekpunt was voor onze sector. En gelukkig lukt dat tot tevredenheid van steeds meer leden. We kregen er drie leden bij als DUFAS. We hopen op nog meer ledengroei en staan open voor kennismakingen met geïnteresseerden.

Ministeries, toezichthouders en andere overheidsorganen weten gelukkig wie zij moeten bellen als zij de asset management sector willen spreken. Waar we kunnen proberen we mee te werken aan duidelijke, uitvoerbare en proportionele regelgeving. De wisselingen in de Europese Commissie en de vorming van een nieuw kabinet brachten in 2024 hiervoor extra uitdagingen en kansen met zich mee. Samen met BNR en onze collega-branche organisaties organiseerden we bijvoorbeeld een verkiezingsdebat voor kandidaat-Europarlementariërs. Met Tweede Kamerleden hielden we een CEO-lunch en voerden we gesprekken. Eind 2024 hadden we een goed bezocht stakeholderevent bij de Amsterdamse Effectenbeurs (Euronext) waar we aandacht vroegen voor de 'Staat van onze financiële zekerheid'. Duidelijk werd dat de Beleggeruitlegger die we als DUFAS steunen nog steeds hard nodig is om bij te dragen aan financiële educatie.

Een belangrijke stap in 2024 was de verdere versterking van onze interne organisatie. Door eerder uitbestede werkzaamheden in communicatie, public affairs en ledenondersteuning weer binnenshuis uit te voeren, hebben we onze strategische onafhankelijkheid vergroot. Dit heeft geleid tot een efficiëntere werkwijze, zo hebben we dit jaarverslag bijvoorbeeld in eigen beheer gemaakt. Nog belangrijker is dat dit resulteert in nauwere samenwerking met onze leden en stakeholders. Leden en het DUFAS-team trekken letterlijk en figuurlijk vaker samen op richting nationale en internationale stakeholders. Richting de leden in het algemeen en richting alle actieve leden in het bijzonder wil ik namens het DUFAS-team dan ook grote dank uitspreken. Ook op onderwerpen waarop dat soms lastig is weten we elkaar te vinden en als sector met één mond te spreken. De meerwaarde daarvan is hopelijk evident.

De wereld en onderwerpen zien er in 2025 uiteraard heel anders uit dan in 2024. Met een sterk team en een bloeiende vereniging is dat een dynamiek die we aankunnen en waar we op inspelen. In 2025 zullen we nieuwe stappen zetten ter versterking van onze maatschappelijke positionering, onze impact in Brussel om het belang van onze Nederlandse sector binnen en buiten EFAMA te behartigen. DUFAS is van, voor en door de leden. Blijf ons daarom ook in 2025 scherp houden en voeden met ideeën.

Jeroen van Wijngaarden
algemeen directeur



Van het bestuur

Voor DUFAS stond 2024 in het teken van versterking. De versterking was er letterlijk doordat DUFAS per januari 2024 weer vanaf een vast eigen honk is gaan werken. DUFAS is een vereniging met leden, een club. En een club heeft een clubhuis nodig. Goed dat dit er weer is. De versterking van DUFAS was er ook doordat DUFAS er drie leden bij kreeg: ABN AMRO Clearing, Linklaters en Polestar Capital. Deze versterkte samenwerking binnen onze sector is welkom en nodig. Want de uitdagingen en kansen binnen de asset management sector vragen onverminderd om een overtuigende gezamenlijke aanpak. Denk aan deregulering of regulering; positionering van de sector of financiële educatie; duurzaamheidsbeleid of het thema defensie en veiligheid. DUFAS en haar leden gaven in 2024 voortvarend invulling aan die opdracht. De College Tour is bijvoorbeeld een succes doordat deze voorziet in een behoefte bij onze potentiële werknemers. Op moeilijke onderwerpen vinden we ondertussen onze gemene delers en spelen we daar tijdig op in. Ook in 2025 zullen we dat blijven benadrukken.

Met een nieuw kabinet en een nieuwe Europese Commissie, met een duidelijke koersverlegging in de positionering van beiden, was het voor hen noodzakelijk om één centraal aanspreekpunt voor de Nederlandse asset management sector te hebben. Uiteindelijk willen overheden en onze sector hetzelfde: proportionele regelgeving die doet waar deze voor bedoeld is en niet meer dan dat want dat zorgt voor afremming en daarmee potentiële achterstand in de wereld. Voor onze sector is het daarom van belang om zo veel mogelijk met één mond te spreken en dat doen we gelukkig ook, door op uiteenlopende onderwerpen te zoeken naar consensus langs de lijn van de inhoud. Een verenigde sector is altijd krachtiger dan een verdeelde sector.

Dat onze sector zich ook in 2024 goed wist te verenigen in gezamenlijk gedragen posities rondom complexe onderwerpen is op de eerste plaats te danken aan de actieve leden van onze commissies en expertgroepen, alsmede aan het enthousiaste DUFAS-team. DUFAS is een compacte vereniging die het moet hebben van samenwerking op gedeelde thema's in de asset management sector. Daarom vraag ik iedereen die een marktpartij kent die lid zou moeten zijn van DUFAS, maar dat nog niet is, om die partij te benaderen en te introduceren bij DUFAS. Het DUFAS-team staat klaar om met potentiële leden van gedachten te wisselen. Alleen via een zo breed mogelijke samenwerking van gelijkgestemden kunnen we zorgen voor een gezonde markt voor vermogensbeheer.



Een thema dat in 2024 centraal stond en ook in 2025 een prominente rol zal spelen, is de kapitaalmarktunie. Iets waar al 10 jaar over gesproken wordt. De verdere ontwikkeling van de Europese kapitaalmarktunie (nu in de vorm van de Savings and Investments Union) blijft een prioriteit, waarbij DUFAS zich inzet voor regelgeving die duidelijkheid, stabiliteit en een gelijk speelveld biedt. Daarnaast blijft DUFAS pleiten voor het verminderen van obstakels voor beleggers en het verbeteren van financiële educatie, zodat zowel particulieren als kleine ondernemers eenvoudiger toegang krijgen tot de kapitaalmarkten. Twee voorbeelden illustreren dit.

Ten eerste gaat DUFAS onverminderd door met het steunen van www.beleggeruitlegger.nl. Het aantal scholen, economiedocenten en DUFAS-leden dat de Beleggeruitlegger steunt groeit gestaag. Uit het onderzoek 'de staat van onze financiële zekerheid' dat DUFAS door DVJ Insights heeft laten uitvoeren bleek dat er nog aanzienlijk gat zit tussen wat mensen weten over beleggen, en wat ze er over zouden moeten weten. Juist jongeren hebben een toenemende wil om te gaan beleggen, maar kunnen extra kennis hierover goed gebruiken. Daarom gaan we door met het steunen van Beleggeruitlegger.nl en het is belangrijk als DUFAS-leden dit ook individueel doen.

Ten tweede maakt DUFAS zich, met succes, binnen EFAMA en in direct contact met beleidsmakers hard voor vereenvoudiging van de weg die mensen geacht worden af te leggen voor

ze kunnen gaan beleggen. Het is voor DUFAS de vraag of alle waarschuwingen en kennistoetsen die mensen nu moeten ondergaan voordat ze kunnen gaan beleggen in alle gevallen proportioneel zijn. Het concept van 'simplified investment services' - dat financieel advies toegankelijker maakt zonder onnodige complexiteit - blijft dan ook een belangrijk aandachtspunt in de gesprekken van DUFAS met beleidsmakers in Amsterdam, Den Haag en Brussel.

Op 9 juni 2024 werd de uitslag van de Europese verkiezingen bekend en op 5 november 2024 werd Donald Trump verkozen tot president van de Verenigde Staten. Het klimaatprobleem is voor asset owners en asset managers met die verkiezingsuitslagen zeker niet verdwenen, wel is er meer aandacht gekomen voor de proportionaliteit en impact van regelgeving. Iets waar DUFAS op inspeelt. Tegelijkertijd is het van belang dat de impact van het reduceren van regelgeving ook goed in ogenschouw wordt genomen. DUFAS hield en houdt beleidsmakers waar nodig hierover een spiegel voor.





De versterking van DUFAS waar ik dit voorwoord mee begon kwam in 2024 ook tot uiting met de start van de werkgroep maatschappelijke positionering. Het is positief en goed om te zien dat DUFAS-leden elkaar weten te vinden om op nieuwe belangrijke vragen gezamenlijk een antwoord te zoeken. Zoals het antwoord op de vraag wat het collectieve verhaal van onze sector inhoudt. Vermogensbeheerders dragen met hun producten en investeringskeuzes bij aan de financiële zekerheid van miljoenen Nederlanders op de lange termijn, aan de economie en aan maatschappelijke noodzakelijke transitie. Daar mogen we trots op zijn en dat mogen best meer mensen weten. Samen met de leden verwacht ik dat DUFAS hier in 2025 het nodige werk blijft verrichten om onze sector op de kaart te zetten. Het is aan onszelf om DUFAS hierin te helpen en hier een succes van te maken. Ik wens de leden en het DUFAS team hierbij veel succes.

Ronald Wuijster
voorzitter



Bestuur, directie en DUFAS-team

Er zijn een aantal wijzigingen in het bestuur geweest afgelopen jaar. Onder het voorzitterschap van Ronald Wuijster is in juni 2024 Maureen Schlejen benoemd tot lid van de Kleine Commissie. Zij is na haar vertrek uit het algemeen bestuur in december vervangen door Anne Wilschut. Samen met Erik van Houwelingen (vicevoorzitter) en Jeroen van Wijngaarden (algemeen directeur) vormen zij de Kleine Commissie.

Algemeen Bestuur

Het bestuur van DUFAS bestond op 1 januari 2025 uit de volgende leden:

- Ronald Wuijster, Voorzitter
- Erik van Houwelingen, Vicevoorzitter
- Karin van Baardwijk
- Anne Wilschut, Vicevoorzitter
- Geraldine Leegwater
- Martijn Rozemuller
- Wilrik Sinia
- Steven Evers
- Jorg Sunderman
- Martijn Canisius
- Olaf van den Heuvel*
- Damiaan Jacobovits de Szeged*

* Vanaf 11 december 2024 neemt Olaf van den Heuvel het stokje over van Maureen Schlejen, die sinds 2023 in het bestuur zat namens Achmea Investment Management. Dit vanwege zijn transfer van Aegon Asset Management Nederland naar Achmea Investment Management.

** Vanaf 11 december 2024 neemt Damiaan Jacobovits de Szeged (Aegon Asset Management Nederland) deel aan het DUFAS-bestuur. Hij nam het stokje over van Olaf van den Heuvel die sinds 2023 in het bestuur zat.

Het meest actuele overzicht vind je [hier](#).

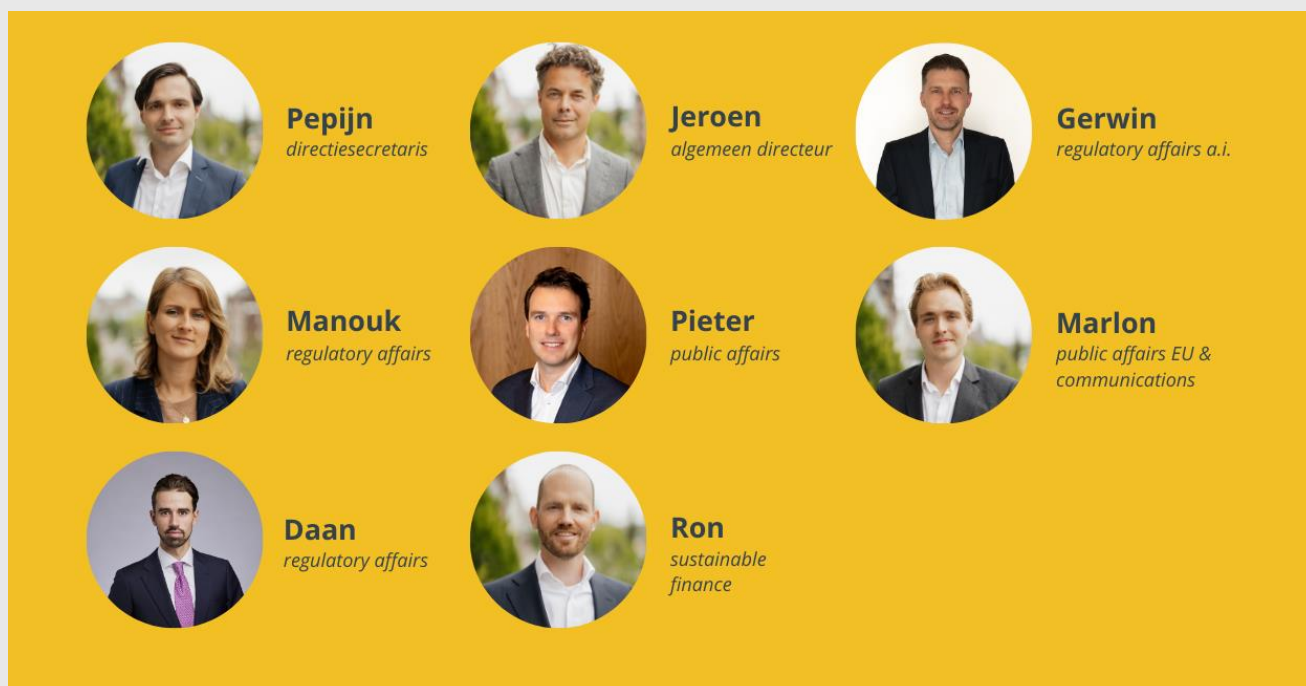
DUFAS-team

Er zijn in 2024 een aantal teamleden vertrokken en we hebben met succes nieuwe collega's aangetrokken. Zo is op 15 januari Ron van start gegaan als manager sustainable finance. Vanaf 1 februari zijn Pepijn (directiesecretaris) en Marlon (manager public affairs and communications) gestart.

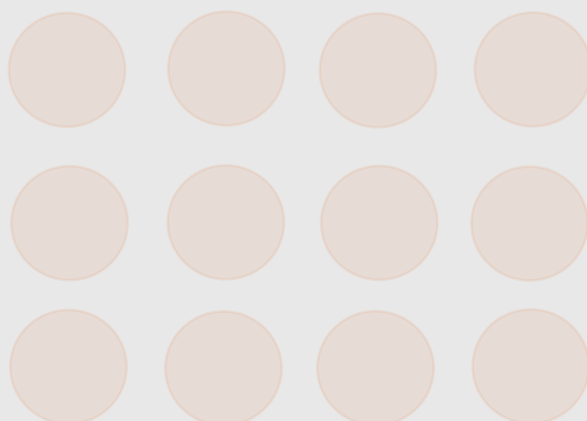
De tijdelijke inhuur van Evelien, Joyce, Muriël en Eric liep af.

Randy vertrok bij DUFAS in augustus. In zijn plaats zijn in augustus Gerwin als manager regulatory affairs a.i. en in oktober Daan als manager regulatory affairs aangesteld.

Vanaf 2025 zijn de volgende mensen werkzaam voor DUFAS:

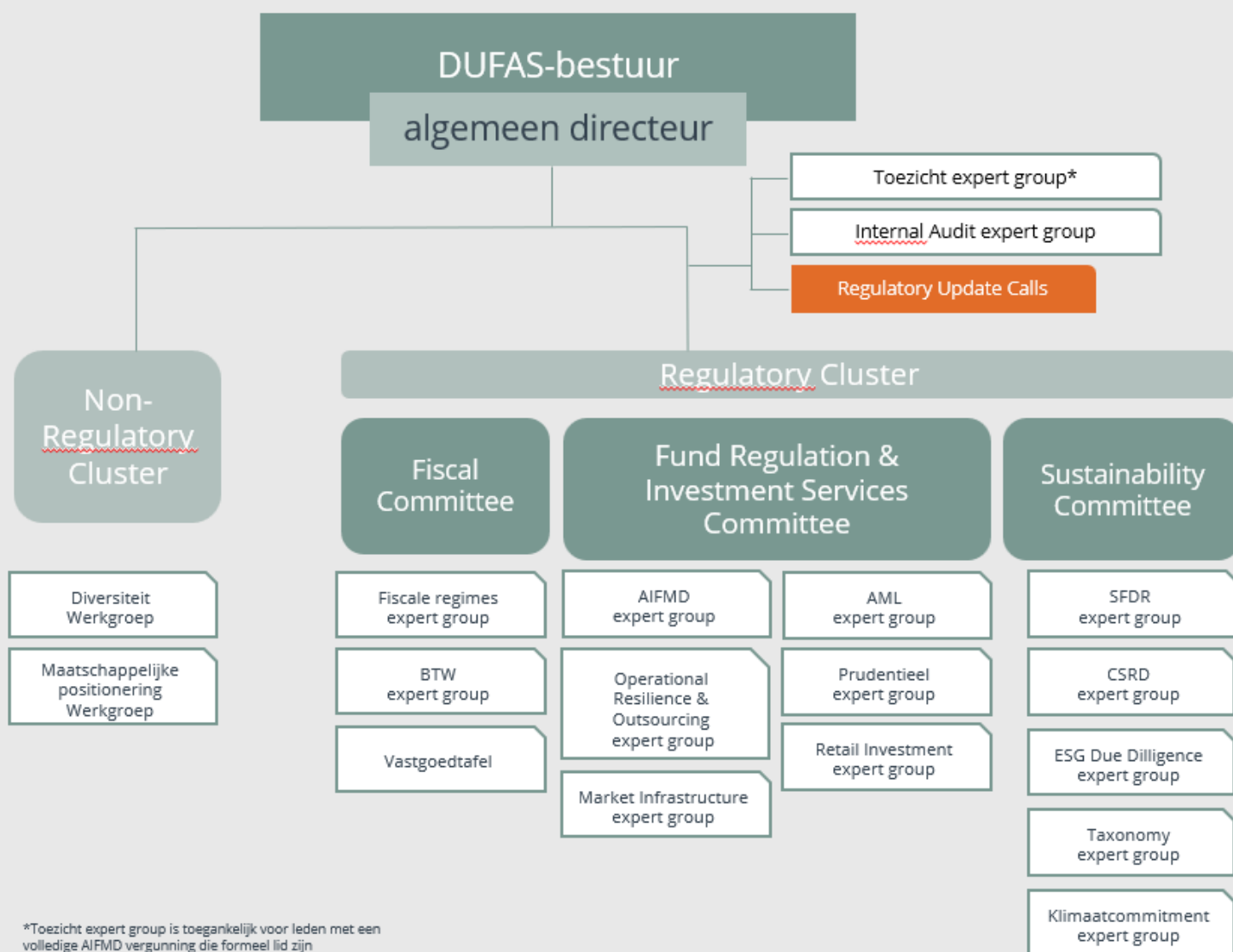


Het meest actuele overzicht van het team vind je [hier](#).



Commissies en Expertgroepen

Het kloppende hart van DUFAS zijn onze commissies en expertgroepen. In 2024 waren de volgende commissies en expertgroepen actief.



Wet- & regelgeving | Consultatiereacties

18 jan	Reactie op de consultatie van het ministerie van Infrastructuur & Waterstaat over de beleidsmatige wijziging regeling groenprojecten 2022
7 feb	Reactie op de consultatie van European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) over toepassingsbereik van de CSRD
19 feb	Reactie op de consultatie van het ministerie van Financiën over klimaatmaatregelen financiële sector
5 maart	Reactie op de consultatie van de Europese Toezichthouders (ESA's) over de tweede batch DORA level 2-documenten
17 maart	Reactie op consultatie van het ministerie van Financiën over vergelijking buitenlandse rechtsvormen
19 maart	Reactie op consultatie van de European Securities and Markets Authority (ESMA) over de discussion paper over beleggersbescherming en digitalisering
19 april	Reactie op consultatie van de Europese Commissie over de whitepaper outbound investments
7 juni	Reactie op consultatie van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) over de leidraad PARP 'scenarioanalyses vanuit klantperspectief'
28 juni	Reactie op consultatie van het ministerie van Financiën over de wet rapportage hypotheekmarkt DNB
28 juni	Reactie op de consultatie van het ministerie van Financiën over de wet toezichtondersteunende rapportage AFM
12 aug	Reactie op de consultatie van het ministerie van Buitenlandse Zaken over het conceptwetsvoorstel internationale sanctiemaatregelen
5 sep	Reactie op de call for evidence van EBA en ESMA over het prudentiële raamwerk voor beleggingsondernemingen
11 sep	Reactie op de definitieve teksten van het Europese AML Package
18 nov	Memo over de consultatie van de Europese Commissie over het macroprudentiële beleid voor NBFi
6 dec	Reactie op de consultatie van het kabinet over de Nederlandse Klimaatwet
24 dec	Reactie op de consultatie van het ministerie van Buitenlandse Zaken over de wet internationaal verantwoord ondernemen

Events

In 2024 organiseerden we weer veel evenementen. In dit jaarverslag lichten we er graag een aantal uit. Benieuwd naar meer? Van veel van onze activiteiten vind je meer informatie op onze website [DUFAS.nl](https://dufas.nl).

BNR Financedebat Europese Verkiezingen

Op 29 mei organiseerden we samen met de andere brancheverenigingen in aanloop naar de Europese verkiezingen het BNR Finance verkiezingsdebat. Hier deelden wij ook onze EU-prioriteiten met de partijen.



Next Gen AM

In november lanceerden we bij ABN AMRO Clearing Bank het Next Gen AM platform. Met dit initiatief verbinden young professionals in de vermogensbeheersector.



250 jaar beleggingsfondsen

Ter gelegenheid van het 250 jaar geleden opgerichte eerste beleggingsfonds ter wereld, Eendragt Maakt Magt, organiseerden we samen met Euronext en Stichting Capital Amsterdam een evenement op Beursplein 5

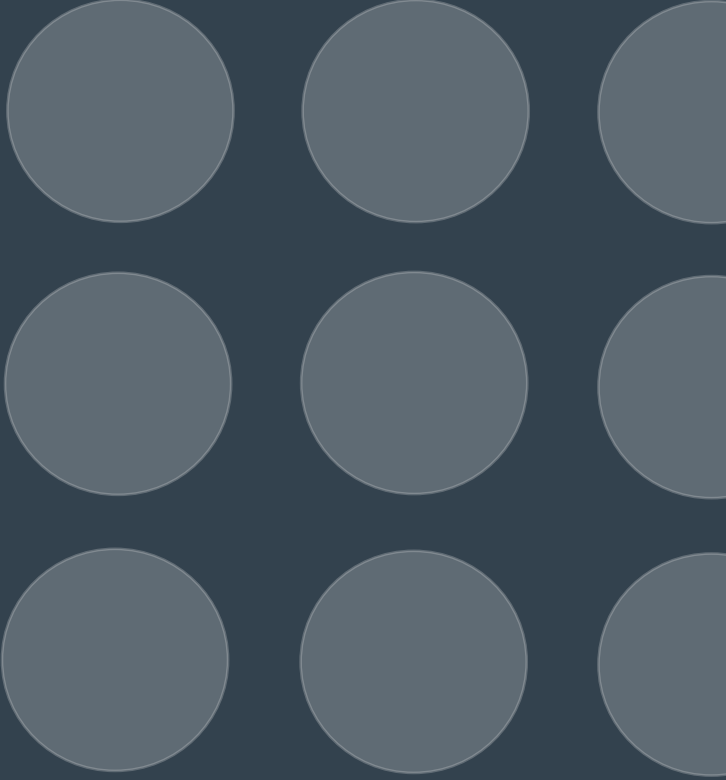


Leden

In 2024 verwelkomden we drie nieuwe leden: ABN-AMRO Clearing Bank, Polestar Capital en Linklaters. In totaal hadden we in 2024 56 leden.

Aantal per ultimo	Leden	Geassocieerde instellingen	Totaal
2018	31	21	52
2019	29	24	53
2020	29	23	52
2021	28	21	49
2022	29	23	52
2023	30	23	53
2024	30	26	56





Colofon

Het 2024-jaarverslag van DUFAS is een uitgave van: Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS).

Tekstredactie: Pepijn Hendrix & Marlon Jansen

Vormgeving: Marlon Jansen

DUFAS staat voor de Dutch Fund and Asset Management Association. DUFAS zet zich sinds 2003 in voor een gezonde vermogensbeheersector in Nederland. DUFAS vertegenwoordigt bijna 60 leden: van grote vermogensbeheerders die de Nederlandse pensioen- en verzekeringsvermogens beleggen tot kleinere, specialistische vermogensbeheerders en service providers, zoals bijvoorbeeld accountantskantoren en advocatenkantoren die onderdeel zijn van het ecosysteem van de vermogensbeheermarkt. DUFAS staat voor het maatschappelijk belang van beleggen, het ontwikkelen van standaarden in de sector en het vertegenwoordigen van vermogensbeheerders bij nieuwe plannen van de overheid. Gelijke regelgeving binnen één Europese markt en het versterken van de (Europese) kapitaalmarkt zijn daarbij leidend.