

Domein Asset Management

Activiteitenkalender

Het Domein Asset Management is een domein in opbouw. Dit jaar zullen verkenningen worden gedaan om tot een (of meer) thema's voor de komende jaren te komen. Daarnaast zal doorlopend toezicht worden uitgevoerd.

Projectmatige activiteiten

1. Vaststellen domeindoelstellingen

Asset management vervult een steeds belangrijker rol in de Nederlandse kapitaalmarkt. Het Domein Asset Management richt zich op de inrichting en activiteiten van vermogensbeheerders. Het Domein Asset Management beoogt een goede en efficiënte werking van de Nederlandse asset managementmarkt te bevorderen. Het domein beoogt daarmee te bevorderen dat beleggers, zoals Nederlandse professionele beleggers en Nederlandse huishoudens, vertrouwen hebben in deze markt. Dit willen we realiseren door te bevorderen dat de belangen van beleggers op adequate wijze worden gediend. In 2016 zullen één of meerdere thema's worden geformuleerd die nadere uitwerking zullen geven aan het realiseren van deze doelstellingen.

Resultaten	Oplevering
1a. afbakening domeindoelstelling	Q2 2016
1b. bepalen thema('s) binnen de domeindoelstelling	Q4 2016
1c. prioriteren activiteiten die bijdragen aan het bereiken van de themadoelstelling(-en)	Q4 2016

Doorlopende activiteiten

2. Vergunningen

Voor een goede werking van de asset managementmarkt en ter bevordering van het vertrouwen van beleggers in deze markt is het essentieel dat de kwaliteit van vermogensbeheerders en hun bewaarders op orde is. De toetsing in het kader van de vergunningverlening met risicogestuurd nadruk op onderwerpen betreffende de bedrijfsvoering zoals *governance* en *alignment of interest*, draagt hieraan bij. Om te zorgen dat beheerders - en hun bewaarders – doorlopend adequaat uitvoering kunnen geven aan de waarborgen die de wet- en regelgeving beoogt te bewerkstelligen, doet de AFM ook aan relatiebeheer. Dit gebeurt bij beheerders, bewaarders en bij representatieve organisaties die de belangen van marktpartijen behartigen. In voorkomende gevallen gebeurt dit in samenwerking met DNB. Op basis van eigen onderzoeken en ontvangen signalen monitort de AFM de ontwikkelingen in de markt en de mate van naleving van wet- en regelgeving. Bij niet-naleving of mogelijke misstanden bepaalt de AFM risicogestuurd de eventuele actie.

Resultaten	Oplevering
2a. beoordelen vergunningaanvragen	Q1-Q4 2016
2b. beoordelen fondsenmeldingen	Q1-Q4 2016
2c. voorkomen of stoppen van overtredingen van wet- en regelgeving	Q1-Q4 2016

3. Toetsingen

Een belangrijk onderdeel van de vergunningen is de toetsing van (mede)beleidsbepalers en toezichthoudende functionarissen van AIFM's, UCITS en beleggingsondernemingen op betrouwbaarheid en geschiktheid.

Resultaten	Oplevering
3a. personentoetsingen op geschiktheid en betrouwbaarheid	Q1-Q4 2016

4. Nationale en internationale beleidsactiviteiten

Op Europees niveau vindt een aanzienlijke stroom van relevante ontwikkelingen plaats op het gebied van regelgeving. De AFM levert een actieve bijdrage aan de ontwikkeling van nieuwe regelgeving en richtsnoeren, aanbevelingen en Q&As met betrekking tot onder meer *asset segregation* en rapportage- en beloningsregels. Daarnaast levert de AFM een actieve bijdrage aan de ontwikkeling van wereldwijde standaarden en uitleg daarvan op het gebied van asset management, bijvoorbeeld in het kader van *fees*, *expenses* en *termination*.

Ook in het kader van financiële stabiliteit draagt de AFM in nationaal en internationaal verband bij aan de inventarisatie van activiteiten op het gebied van asset management die mogelijk systeemrisico's met zich brengen, of aan het ontstaan daarvan kunnen bijdragen. Als er sprake blijkt te zijn van dergelijke activiteiten in Nederland dan zal de AFM bijdragen aan het bepalen of en zo ja hoe dergelijke risico's – met inachtneming van de specifieke kenmerken van asset management - kunnen worden afgewend. Hierbij zullen we inventariseren hoe beschikbare databronnen ons bij de optimale wijze van risicomitigatie kunnen helpen.