



Call for papers VBA Journaal zomer 2024

A new era for Fiduciary Management

Sinds de eerste uitbesteding in 2002 van het vermogensbeheer door de verzekeraar VGZ aan Goldman Sachs is fiduciair management inmiddels bij Nederlandse pensioenfondsen en verzekeraars de norm. Ook buiten Nederland wint fiduciair management aan populariteit. Het aantal aanbieders en het aantal varianten van fiduciaire modellen zijn wereldwijd gegroeid.

De redactie signaleert dat het fiduciaire model in beweging is. De Nederlandse sector heeft voldoende ervaring om de sterke en zwakke punten van dit model en haar implementatie te kunnen evalueren en evolueren. Zo lezen wij dat de toezichthouder een grotere verantwoordelijkheid ziet voor de pensioenfondsen om betrokken te zijn bij belangrijke uitvoeringsbeslissingen. Tevens zien wij dat de Nederlands implementatie van fiduciair management verschilt van de implementatie in Anglo-Saksische landen. Tenslotte zien wij zien divergentie in fiduciaire proposities.

De redactie nodigt auteurs uit om de ontwikkelingen binnen fiduciair management te ontrafelen. Om auteurs te inspireren heeft de redactie een aantal mogelijke onderwerpen bedacht. Om te beginnen is de redactie op zoek naar een auteur om van deze editie ook een naslagwerk te maken door middel van een overzichtsartikel over wat anno 2024 fiduciair management is in Nederland. Welke dienstverlening hoort hier bij en welke niet: bijvoorbeeld balansmanagement, managerselectie?

Vervolgens zijn er de volgende onderwerpen waarvan de redactie denkt dat interessante artikelen over kunnen worden geschreven voor ons lezerspubliek.

- Welke ontwikkelingen heeft fiduciair management in Nederland de afgelopen 20 jaar doorgemaakt? Wat verklaart specifiek het Nederlandse fiduciaire model? En waarom wordt de implementatie veelal door Nederlandstaligen gedaan?
- Is een fiduciair een manager of een adviseur?
- Wat is de toekomst van het (traditionele) Nederlandse fiduciaire model?
- Hoe en in welke mate wijkt de selectie van een fiduciair manager af van de selectie van een vermogensbeheerder? In welke mate speelt het track record een rol?
- Verandert het perspectief van de toezichthouder op het fiduciaire model?
- Welke invloed heeft het MVB beleid op fiduciair management? Welke verschillen bestaan er tussen de Europa en de Verenigde Staten?
- Hoe verandert de rol en het takenpakket van de fiduciair manager bij verschillende bestuurs- en governance modellen? Bestaat er een optimum? Heeft de oprichting van bestuursbureaus de fiduciaire taken overgenomen? Hoe beïnvloedt de nieuwe wet- en regelgeving, zoals de IORP II richtlijn vanuit de Europese Unie om het toezicht op pensioenuitvoerders te harmoniseren, het fiduciaire model?
- Wat is fiduciair management in Wet toekomst pensioenen (Wtp) en onder Pan-European Personal Pension Plan (PEPP)?

- Hoe verhoudt het Nederlandse fiduciaire model zich tot de Anglo-Saksische aanpak? Ofwel een internationale vergelijking van de implementatie van het fiduciaire model. We denken hierbij onder meer aan het zogenaamde outsourced CIO concept.
- Robo/AI advies als Fiduciair 2.0
- Wat is de toegevoegde waarde van fiduciair management? Kwalitatief? Kwantitatief?
- Wat zijn de verschillen en overeenkomsten, en waarom, in fiduciair modellen tussen pensioenfondsen en verzekeraars en banken?

Via deze call for papers roepen wij geïnteresseerde auteurs op om uiterlijk 15 februari 2024 contact op te nemen met de redactie (irma.willemsen@cfasociety.nl). Het moet daarbij gaan om oorspronkelijk werk dat nog niet eerder is gepubliceerd. Het artikel kan zowel in het Engels als Nederlands worden aangeboden.