

Groei van beheerders van beleggingsinstellingen vraagt om extra aandacht voor de naleving van de anti-witwas- en sanctieregels

15.9.2026 - | Autoriteit Financiële Markten - AFM

De naleving van de normen uit de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en de Sanctiewet (Sw) door beheerders van beleggingsinstellingen is op belangrijke onderdelen verbeterd. Dat blijkt uit de vragenlijst van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) over 2024. (Een groot deel van) de beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen met een registratie - de zogeheten 'light beheerders' - blijft daar wel bij achter. De stijging van (vooral) light-beheerders de afgelopen jaren én het achterblijven van de Wwft- en Sw-naleving door deze ondernemingen vragen om aandacht - van zowel de light-beheerders zelf als van ons. We verwachten dat de ondernemingen zelf aan de slag gaan met onze verbeterpunten.

We zien verbetering in de naleving van de Wwft en Sw op belangrijke onderdelen; light-beheerders blijven achter op deze onderwerpen

Uit de vragenlijst (pdf, 160 kB) blijkt dat de naleving van de Wwft en Sw door beheerders van beleggingsinstellingen de afgelopen jaren is verbeterd op belangrijke onderdelen, zoals risicobeoordeling en beleid. Steeds meer beheerders voeren een risicobeoordeling uit en beschikken over beleid. Wij merken wel op dat de light-beheerders hierop ten opzichte van vergunninghouders achterblijven. Het aantal light-beheerders is de afgelopen jaren gegroeid van 504 in 2019, naar 696 in 2022 en 773 in 2024. De toename van het aantal beheerders van beleggingsinstellingen, met name light-beheerders, vergt aandacht van toezichthouders.

Naleving van de Wwft en Sw vraagt om meer aandacht van light-beheerders: ga zelf aan de slag

Wij zien met name bij light-beheerders tekortkomingen in de naleving van de Wwft. Omdat een deel van deze light-beheerders investeert in vastgoed - wat gepaard gaat met een verhoogd risico - en wij zien dat de light-beheerders minder bekend zijn met de normen van de Wwft en Sw, vereist deze sector onze aandacht. We verwachten van deze light-beheerders dat zij zelf aan de slag gaan om te voldoen aan de verplichtingen ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering. In het bijzonder met de komst van de nieuwe (Europese) antiwitwasregels is het van belang dat de beheerders zijn voorbereid en op de hoogte blijven van de relevante ontwikkelingen op dit gebied.

Belangrijke verbeterpunten voor alle beheerders: het transactieprofiel en de registratie bij FIU-Nederland

Slechts 66% van de beheerders een transactieprofiel van de cliënt op bij aanvang van de relatie, terwijl dit essentieel is voor effectieve transactiemonitoring. Ook is slechts 55% geregistreerd bij de Financial Intelligence Unit (FIU) Nederland, terwijl registratie noodzakelijk is om te kunnen voldoen aan de meldplicht voor ongebruikelijke transacties.

Dagelijkse beleidsbepalers - van zowel vergunninghoudende als light-beheerders - schieten nog steeds tekort in het volgen van een opleiding

Slechts circa 45% van de dagelijks beleidsbepalers heeft de afgelopen twee jaar een opleiding op het gebied van de Wwft gevolgd. Ongeveer 40% geeft aan een training op het gebied van sanctieregelgeving te hebben gevolgd. Dit is onvoldoende. Gezien de voortdurende ontwikkelingen in wet- en regelgeving, waaronder het nieuwe Europese anti witwaspakket dat op 10 juli 2027 in werking treedt, is het cruciaal dat medewerkers en beleidsbepalers voldoende kennis hebben en houden.

Wij spreken daarom gericht beheerders aan die structureel niet voldoen aan de opleidingsverplichting, met het verzoek om passende maatregelen te nemen.

Beheerders van beleggingsinstellingen hebben in 2025 de periodieke Wwft/Sw-vragenlijst ingevuld (peildatum 31 december 2024). De informatie die zij via deze vragenlijst aanleveren, gebruiken wij voor ons risicogebaseerde toezicht op de naleving van de Wwft en Sw. De verkregen informatie geeft een algemeen beeld van de stand van de markt ten aanzien van de naleving van de Wwft en de Sw door beheerders van beleggingsinstellingen.

<https://www.afm.nl/en/sector/actueel/2026/sep/sb-uitvraag-bi>