



1 oktober 2023

Samenvatting van het beleid inzake belangenconflicten

Belfius Asset Management NV/SA

Place Rogier 11 – Rogierplein 11| RT 29 | BE – 1210 Brussels

RPM BE 0654.876.296

Inhoudstafel

1.	Inleiding	3
2.	Definitie van belangenconflicten	3
3.	Onze aanpak	3
3.1.	Identificatie van de belangenconflicten	3
3.2.	Onze maatregelen inzake de preventie of behandeling van belangenconflicten	3
3.2.1.	Informatie aangaande belangenconflicten.....	3
3.2.2.	Controle van informatie-uitwisseling	3
3.2.3.	Preventie van ongepaste invloed.....	3
3.2.4.	Organisatorische maatregelen.....	4
3.2.5.	Niet handelen	4
4.	Bijkomende procedures en richtlijnen	4
5.	Vorming en communicatie	4
6.	Verantwoordelijkheid.....	4

1. Inleiding

Specifiek is een politiek uitgewerkt om te voorkomen dat eventuele belangenconflicten nadelige gevolgen zouden kunnen hebben voor de beheerde instellingen voor collectieve belegging en/of de klant. Belfius Asset Management (Belfius AM) staat hierbij een strikte naleving voor van de wettelijke bepalingen hieromtrent en hanteert daarenboven de strengste interne normen en standaarden. Deze werden verder uitgewerkt in specifieke instructies en procedures voor de identificatie en het beheer van mogelijke belangenconflicten.

2. Definitie van belangenconflicten

Naar aanleiding van de beheeractiviteiten die Belfius AM aanbiedt, kunnen we een belangenconflict als volgt omschrijven: "Elke situatie waarin Belfius AM de belangen van de door haar beheerde instellingen voor collectieve belegging en/of haar klanten niet volledig kan behartigen omdat haar eigen belangen, die van een andere door haar beheerde instelling voor collectieve belegging of een andere klant haar objectief handelen in de weg kunnen staan, waarbij de belangen van de beheerde instelling voor collectieve belegging of haar klanten geschaad kunnen worden."

3. Onze aanpak

3.1. Identificatie van de belangenconflicten

Een lijst van mogelijke gevallen van belangenconflicten werd uitgewerkt. Deze lijst wordt beheerd door de afdeling Compliance op voorstel van de verschillende afdelingen binnen Belfius AM en meegedeeld aan de directie. De mogelijke types van risicosituaties zoals beschreven in de lijst, zullen door de betrokken afdelingen opgevolgd moeten worden.

Voorbeelden:

- Het aanvaarden en geven van geschenken en uitnodigingen die een objectief handelen in de weg zouden kunnen staan;
- Een lid van de effectieve leiding van Belfius AM neemt deel aan het dagelijks bestuur van een andere vennootschap/instelling of oefent daar een functie uit die geen deelname aan het dagelijks bestuur impliceert;
-

3.2. Onze maatregelen inzake de preventie of behandeling van belangenconflicten

Vijf basiscategorieën van maatregelen zijn uitgewerkt om belangenconflicten met een mogelijke negatieve impact op de door ons beheerde instellingen voor collectieve belegging en/of klanten te voorkomen, te beperken of te beheren:

3.2.1. Informatie aangaande belangenconflicten

De betrokken klant wordt hierbij ingelicht over het precieze belangenconflict en de mogelijke draagwijdte ervan. Wij vinden dat dergelijke waarschuwingen echter nooit een volledige oplossing voor het beheersen van dergelijke conflicten kunnen vormen. Ze vormen echter een aanvullende voorzorgsmaatregel waarvan gebruik gemaakt kan worden. Dergelijke mededeling kan de klant onder meer vinden in informatie in een prospectus, een informatienota, specifieke communicaties.

3.2.2. Controle van informatie-uitwisseling

Dergelijke maatregelen controleren en beperken de stroom van informatie binnen Belfius AM. Ze moeten ervoor zorgen dat er binnen Belfius AM en haar afdelingen geen informatie wordt gebruikt of oneigenlijk verspreid die belangenconflicten in de hand kunnen werken: informatiescheidingen (Chinese Walls), afzondering van specifieke afdelingen of personen, gedragscodes en –regels, regels aangaande persoonlijke transacties van personeelsleden,....

3.2.3. Preventie van ongepaste invloed

De medewerkers van Belfius AM moeten ervoor zorgen dat ze zich volledig onafhankelijk opstellen in hun relaties met de klanten. Daarom worden er maatregelen uitgewerkt die beogen om beïnvloeding te voorkomen en er zo voor te zorgen dat een onafhankelijke houding gewaarborgd wordt: scheiding van afdelingen, voorkomen van ongepaste tussenkomsten bij bepaalde activiteiten of diensten, politiek inzake geschenken en uitnodigingen,....

3.2.4. Organisatorische maatregelen

Om de preventie of het beheer van potentiële conflicten te garanderen zijn er ook organisatorische maatregelen nodig. Deze zijn verder uitgewerkt in specifieke regels en procedures: omkadering van onverenigbare functies,....

3.2.5. Niet handelen

Het kan voorkomen dat ondanks alle maatregelen die in het kader van de beheersing van belangenconflicten genomen werden, er toch geen afdoende oplossing werd gevonden om de belangen van de klanten te vrijwaren. In dergelijke gevallen wordt ervoor gekozen af te zien van deze dienst of transactie.

4. Bijkomende procedures en richtlijnen

Procedures en richtlijnen die reeds in het kader van specifieke andere verplichtingen zijn uitgewerkt leveren een aanvullende bijdrage tot de identificatie en het beheer van belangenconflicten. Zo bestaan er binnen Belfius AM het integriteitsbeleid, de ethische en deontologische code, het beleid inzake geschenken en uitnodigingen,....

Gezien de specifieke gevoeligheid voor belangenconflicten, besteedt Belfius AM hierbij ook bijzondere aandacht aan de vergoedingen of andere voordelen die Belfius AM ontvangt van derden bij het verrichten van beheeractiviteiten. Volgens de richtlijnen en procedures van Belfius AM gebeurt dit enkel wanneer de kwaliteit van de desbetreffende dienst verhoogd wordt. Belfius AM zal hierbij dan ook steeds handelen in het belang van de beheerde instellingen voor collectieve belegging en hun deelnemers.

5. Vorming en communicatie

De belangenconflictenpolitiek en de specifieke regels en procedures in uitvoering ervan vormen het onderwerp van specifieke vormingen en communicaties.

6. Verantwoordelijkheid

De Directie van Belfius AM gaat na of de systemen, controles en procedures betrouwbaar zijn en het mogelijk maken om eventuele belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren. Ze wordt in haar taak bijgestaan door de afdeling Compliance, die toeziet op de toepassing en de gepastheid van de procedures en de krachtens de politiek genomen maatregelen en die aan de Directie verslag uit brengt.

Ingevolge de Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, de Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders en het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, is Belfius AM verplicht om de gegevens bij te houden en regelmatig te actualiseren, die betrekking hebben op alle belangenconflicten die zich hebben of voorgedaan of kunnen ontstaan in het kader van activiteiten of diensten die Belfius AM aanbiedt aan klanten en beheerde instellingen voor collectieve belegging. Dit gebeurt via het aanleggen van een register van belangenconflicten. Het gaat daarbij om reële situaties waarin een belangenconflict ontstond of dreigde te ontstaan. Deze procedure omschrijft de werkwijze die moet leiden tot het identificeren en registreren van deze situaties.