



Belangenverstrengelingsbeleid

September 2024

a.s.r. vermogensbeheer heeft ten doel het beheren van beleggingsinstellingen en het verlenen van beleggingsdiensten waaronder individueel vermogensbeheer voor ASR NL en derden en het ontvangen en doorgeven van orders.

a.s.r. vermogensbeheer zet zich op een eerlijke, billijke en professionele wijze in voor de belangen van haar cliënten en onthoudt zich van gedragingen die schadelijk zijn voor de integriteit van de markt.

Dit beleid beschrijft hoe a.s.r. vermogensbeheer voorkomt dat er belangenconflicten ontstaan in de gehele procesketen die samenhangt met de dienstverlening zoals aanbieden van diensten, uitvoeren orders en clearing en settlements en wat de procedure is als er ondanks deze maatregelen toch een belangenconflict ontstaat. De directie a.s.r. vermogensbeheer zorgt voor de naleving van dit beleid door belangenverstregeling in welke vorm dan ook te identificeren, voorkomen en/of beheersen.

Voorkomen belangenconflicten

Mogelijke belangenconflicten worden geïdentificeerd en vastgelegd in het (potentiële) belangenverstregelingsregister en maatregelen om deze te voorkomen worden geïdentificeerd. Periodiek worden medewerkers geïnstrueerd over het herkennen, voorkomen en tegengaan van belangenverstregeling en ook wordt via bewustwordingssessies de naleving van dit beleid gestimuleerd.

Ter voorkoming van potentiële belangenconflicten is zowel hiërarchisch als in de administratieve organisatie een scheiding aangebracht tussen de onderdelen van de organisatie die belast zijn met:

- beleggingsbeslissingen;
- uitvoering van orders;
- afwikkeling van transacties (Back Office);
- administratie;
- de interne controlefunctie.

Daarnaast is er een duidelijk onderscheid in de governance voor de interne en de externe cliënten en is daartoe een separate commissiestructuur ingericht.

Ook houdt a.s.r. vermogensbeheer rekening met potentiële belangenverstregelingen die kunnen ontstaan bij het op de markt brengen van fondsen. Dit geldt zowel voor fondsen die door a.s.r. vermogensbeheer zelf zijn ontwikkeld als voor fondsen die door een derde partij ontwikkeld zijn. Door middel van het zogenaamde Product Approval & Review Proces (PARP) wordt kritisch gekeken naar de wijze waarop er rekening is gehouden met belangenconflicten bij de ontwikkeling van het fonds. Daarnaast wordt er tijdens het PARP ook vastgesteld of gedurende de levensduur van het fonds signalen zijn ontvangen over belangenconflicten. Indien wordt vastgesteld dat er een te hoog risico is op belangenconflicten zal dit leiden tot het aanpassen of stopzetten van het product.

Andere maatregelen ter voorkoming van belangenverstregeling/conflicten zijn:

- Screeningsbeleid a.s.r. -medewerkers. Alle functies binnen a.s.r. vermogensbeheer zijn gekwalificeerd als integriteitsgevoelig en dat betekent dat naast een basisscreening een aanvullende screening plaatsvindt door a.s.r. Veiligheidszaken
- Beleid Nevenactiviteiten a.s.r. . Voor aanvang of bij wijziging van een nevenactiviteit, dan wel bij wijzigen van een functie wordt vastgesteld dat de nevenactiviteit niet leidt tot (de schijn van) belangenverstregeling.
- Regeling omgang met voorwetenschap en privétransacties in financiële instrumenten; Alle medewerkers van a.s.r. vermogensbeheer zijn geclassificeerd als insider en dienen te voldoen aan de voorschriften ter voorkoming van (de schijn van) de handel met voorkennis en voorkoming van vermenging van zakelijk en privébelangen.
- Incentivebeleid a.s.r. en inducementsbeleid a.s.r. vermogensbeheer; Een incentive is een op geld waardeerbaar voordeel, waarop men geen rechten heeft op grond van een rechtsverhouding.. Medewerkers van a.s.r. Vermogensbeheer dienen ten alle tijden terughoudend om te gaan met incentives en zich te houden aan het inducementsbeleid en het Incentivebeleid van a.s.r.
- Uitbestedingsbeleid a.s.r./addendum a.s.r. vermogensbeheer uitbestedingsbeleid; Bij het nemen van beslissingen omtrent uitbesteding van bepaalde processen en/ of diensten weegt a.s.r. vermogensbeheer eventuele belangenverstregeling altijd mee. Zo zal portefeuillebeheer en/ of risicobeheer niet worden uitbesteed aan een partij die als bewaarder optreedt voor a.s.r. vermogensbeheer. Tevens zal a.s.r. vermogensbeheer nooit zowel portefeuillebeheer als risicobeheer uitbesteden.

- Eventuele belangenverstregelingen die kunnen ontstaan voorafgaand aan de beslissing omtrent uitbesteding worden gemonitord en beheerst. De geconstateerde belangenverstregelingen worden gedeeld met cliënten en/ of deelnemers.

Bekendmaking belangenconflict aan cliënt

Voor het aangaan van de overeenkomst met de cliënt, zal a.s.r. vermogensbeheer nagaan en /of informeren of er aanwijzingen zijn dat het risico op (de schijn van) belangenverstregeling zich voor kan doen. Als het waarschijnlijk is dat belangenverstregeling zich zal voordoen en /of onvermijdelijk blijkt te zijn, zal a.s.r. vermogensbeheer duidelijk het belangenconflict uiteenzetten aan de cliënt voordat a.s.r. vermogensbeheer zaken met deze cliënt doet. a.s.r. vermogensbeheer brengt de cliënt in dit geval aantoonbaar op de hoogte. a.s.r. vermogensbeheer vermeldt daarbij, met inachtneming van de kenmerken van de cliënt, voldoende bijzonderheden om de cliënt in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst of nevendienst in verband waar mee het belangenconflict zich voordoet. Het voorgaande gebeurt alleen in overleg met en na voorafgaande toestemming van de Compliance Officer. Deze procedure wordt ook gevolgd als zich een belangenconflict voordoet nadat de overeenkomst met de cliënt is aangegaan.

Registratie belangenconflicten

AVB legt de gegevens die betrekking hebben op de soorten beleggingsdiensten waarbij een belangenconflict is ontstaan of kan ontstaan, vast. Het moet hierbij gaan om een belangenconflict dat een wezenlijk risico kent dat de belangen van een of meer relaties schaadt.