

Beleid belangenconflicten

Inhoud

1. Introductie	3
1.1. Algemeen	3
1.2. Doel	3
1.3. Toepassingsbereik.....	3
2. Opzet	5
2.1. Beheersingscyclus	5
2.2. Gehanteerde definitie belangenconflicten	5
2.3. Identificatie (potentiële) belangenconflicten	5
2.4. Voorkomen en beheersen van geïdentificeerde (potentiële) belangenconflicten	6
2.5. Monitoren belangenconflicten en effectiviteit beheersingsmaatregelen	8
2.6. Informatieverschaffing inzake belangenconflicten richting beleggers.....	8
3. Beleidsverantwoordelijke(n) en periodieke evaluatie	9

1. Introductie

1.1. Algemeen

Elite Fund Management B.V. (hierna: “Elite”) is een vergunninghoudende beheerder van beleggingsinstellingen/subfondsen. Als zodanig is Elite onderworpen aan diverse wettelijke eisen (ingevolge de AIFM-richtlijn No. 2011/61/EC, de Wft en onderliggende regelgeving) onder meer inzake het hebben van een beheerste en integere bedrijfsvoering, waarbij het belang van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen centraal staat. Onderdeel van de door Elite ingerichte en gevolgde beheerste en integere bedrijfsvoering is het adequaat identificeren, voorkomen, beheersen en monitoren van (potentiële) belangenconflicten, welke (materiële) schade zouden kunnen toebrengen aan de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen. In dit beleidsdocument (getiteld ‘Beleid belangenconflicten’) zet Elite kernachtig uiteen hoe zij (mogelijke) belangenconflicten beheerst, zodat deze geen (materiële) schade toebrengen aan de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen.

1.2. Doel

Het Beleid belangenconflicten heeft betrekking op de wijze waarop Elite (mogelijke) belangenconflicten identificeert, voorkomt, beheerst en monitort, zodat deze (mogelijke) belangenconflicten geen (materiële) schade toebrengen aan de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen.

Dit beleidsdocument definieert het gehanteerde begrip ‘belangenconflict’, identificeert mogelijke belangenconflicten en beschrijft procedures/maatregelen met betrekking tot het voorkomen, beheersen en/of monitoren van belangenconflicten.

Dit beleidsdocument, het ingerichte beleid en de bijbehorende operationele procedures hebben voorts tot doel te waarborgen dat doorlopend voldaan wordt aan de toepasselijke wet- en regelgeving onder meer inzake het hebben van een beheerste en integere bedrijfsvoering, het beheersen van (potentiële) belangenconflicten en het zorgdragen voor het belang van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen.

1.3. Toepassingsbereik

Het Beleid belangenconflicten is van toepassing op Elite, waaronder mede verstaan haar medewerkers, haar bestuurders en andere personen die (in)direct verbonden zijn met Elite door middel van een zeggenschapsband. Indien Elite bepaalde werkzaamheden heeft uitbesteed aan derden, zal Elite erop toezien dat deze derden eveneens procedures en maatregelen in te richten om belangenconflicten als gedefinieerd in dit beleid adequaat te identificeren, voorkomen, beheersen en monitoren.

1.4. Proportionaliteit

De toepasselijke regelgeving biedt ruimte aan beheerders om het belangenconflictenbeleid proportioneel aan de omvang, aard, schaal en complexiteit van de betreffende beheerdersorganisatie op te zetten en in te richten (zie artikel 31(1) AIFMD-Uitwerkingsverordening

No. 231/2013). Elite is naar omvang en activiteiten gemeten een relatief kleine en overzichtelijke financiële onderneming. Elite telt ongeveer 5 FTE's. Elite kent verder een eenvoudige governance- en aandeelhouderstructuur. Elite is geen onderdeel van een groepsstructuur (waarbinnen verschillende financiële ondernemingen met potentieel uiteenlopende belangen actief zijn). Elite houdt zich bovendien enkel bezig met het beheren van beleggingsinstellingen/subfondsen en (bijvoorbeeld) niet met het beheren van icbe's of het verlenen van beleggingsdiensten aan individuele cliënten. In het verlengde van het voorgaande zijn (potentiële) belangenconflicten relatief eenvoudig te identificeren, te beheersen en te monitoren.

Het Beleid belangenconflicten van Elite is er niettemin te allen tijde op gericht belangenconflicten te voorkomen en/of te beheersen en het belang van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen te beschermen, zodat een belegger geen materiële ondervindt van belangenconflicten die zich hebben voorgedaan.

1.5. Samenhang

Naast dit Beleid belangenconflicten kent Elite ook diverse andere beleidsdocumenten, procedures en maatregelen die zijn opgesteld om (potentiële) belangenconflicten te identificeren, voorkomen en te beheersen.

Onder meer in onderstaande documenten is het voorkomen en beheersen van (potentiële) belangenconflicten eveneens (vanuit de eigen invalshoek) geadresseerd (non-limitatief):

- Organisatorische inrichting Elite (AO/IC);
- Risico managementbeleid;
- Beloningsbeleid;
- Productgoedkeuringsproces;
- Gedragscode;
- Aanname geschenken;
- Bestrijding marktmisbruik;
- AVG beleid (GDPR).

Het geheel van beleidsdocumenten, ingerichte procedures en genomen maatregelen draagt er uiteindelijk zorg voor dat (potentiële) belangenconflicten adequaat worden geïdentificeerd, voorkomen, beheerst en gemonitord.

1.6. Regelgevend kader

Dit Beleid belangenconflicten is (voornamelijk) gebaseerd op de wettelijke eisen zoals neergelegd in artikel 14 van de AIFM-richtlijn No. 2011/61/EC, 4:37e Wft, 115c BGfo en artikelen 30 tot en met 37 van de AIFMD-Uitwerkingsverordening No. 231/2013.

2. Opzet

2.1. Beheersingscyclus

Het door Elite opgezette belangenconflictenbeleid is opgebouwd aan de hand van de door Elite gevolgde beheersingscyclus wat betreft (potentiële) belangenconflicten:

1. Definiëren belangenconflicten (zie paragraaf 2.2.);
2. Identificeren van (potentiële) belangenconflicten (zie paragraaf 2.3.);
3. Voorkomen en beheersen mogelijke belangenconflicten (zie paragraaf 2.4.);
4. Monitoren belangenconflicten en de effectiviteit van specifiek genomen beheersingsmaatregelen (zie paragraaf 2.5.); en
5. Informatieverschaffing richting beleggers over bestaande belangenconflicten (zie paragraaf 2.6.).

2.2. Gehanteerde definitie belangenconflicten

Een belangenconflict wordt gedefinieerd als “elke situatie waarin een tegenstelling optreedt tussen de belangen van:

- (i) Elite (inclusief haar bestuurders, aandeelhouders en werknemers of andere personen verbonden zijn met een zeggenschapsband) versus de beleggers in de door haar beheerde beleggingsinstelling(en)/subfonds(en),
- (ii) tussen beleggers onderling in een of meer door Elite beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen, en/of
- (iii) tussen verschillende door Elite beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen”;

en waarbij die tegenstelling (materiële) schade zou kunnen toebrengen aan de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen.

Deze gehanteerde definitie wordt minimaal jaarlijks geëvalueerd en aangepast indien wenselijk/noodzakelijk (bijvoorbeeld ingeval Elite in de toekomst voornemens is ook icbe's te gaan beheren en/of beleggingsdiensten te gaan verlenen).

2.3. Identificatie (potentiële) belangenconflicten

Bij het identificeren van (potentiële) belangenconflicten welke een materieel risico en mogelijk schade kunnen opleveren voor de beleggers in door Elite beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen wordt onder meer rekening gehouden met dat de volgende aspecten/situaties zich (in ieder geval in theorie) voor zouden kunnen doen:

Elite (inclusief haar bestuurders, aandeelhouders en werknemers of andere personen verbonden zijn met een zeggenschapsband):

- a) kan een financieel gewin behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen;
- b) heeft een belang bij een beheeractiviteit en haar eventuele resultaat, dat verschilt van het belang van de beheerde beleggingsinstelling/subfonds (en de achterliggende beleggers);

- c) heeft een financiële of andere drijfveer om het belang van één belegger te laten prevaleren boven het belang van een andere belegger of groep beleggers in dezelfde beleggingsinstelling/subfonds;
- d) oefent de activiteiten die zij voor de beheerde beleggingsinstelling/subfonds verricht ook uit voor een andere beleggingsinstelling of icbe beheerd door een andere beheerder of voor een andere cliënt;
- e) ontvangt van een andere persoon dan de beheerde beleggingsinstelling/subfonds (en de achterliggende beleggers) voor ten behoeve van de betreffende beleggingsinstelling/subfonds verrichte werkzaamheden een inducement in de vorm van gelden, goederen of diensten dat verschilt van de gebruikelijke provisie of vergoeding voor deze dienst;
- f) oefent ook andere activiteiten uit waardoor niet langer voldoende tijd wordt besteed aan het optimaal beheren van de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen; en/of
- g) kunnen een gunstige transactie zowel uitvoeren voor de beheerde beleggingsinstelling/subfonds, maar ook voor een andere beleggingsinstelling/icbe of cliënt.

Minimaal één keer per jaar hebben de Compliance Officer, Risk Manager en het bestuur van Elite een sessie waarin zij (potentiële) belangenconflicten identificeren die evident samenhangen met de organisatorische inrichting van Elite en haar activiteiten. Dit wordt gedaan tijdens de behandeling van belangenconflicten tijdens de jaarlijkse SIRA evaluatie.

Daarnaast meldt een medewerker, bestuurder, of ander persoon die verbonden is met Elite door middel van een zeggenschapsband het doorlopend aan de Compliance Officer indien hij een mogelijk belangenconflict vermoedt.

De Compliance Officer registreert de mogelijke belangenconflicten in de SIRA van Elite.

Het kan zijn dat een ontstaan belangenconflict tevens als 'incident' gezien moet/kan worden, bijvoorbeeld omdat deze samenkomt met een overtreding van de toepasselijke regelgeving en/of het vertrouwen die de beleggers of andere stakeholders in Elite hebben ernstig kan doen beschadigen. De verantwoordelijkheid voor de omgang met dergelijke incidenten ligt bij de Compliance Officer. De Compliance Officer kan besluiten om het incident op te nemen in het incidentenregister alsmede incidenten die de integere bedrijfsuitoefening van Elite ernstig kunnen doen schaden te melden aan de AFM.

2.4. Voorkomen en beheersen van geïdentificeerde (potentiële) belangenconflicten

Algemene maatregelen

Elite heeft een aantal algemene procedures en beheersingsmaatregelen ingericht dat de kans op belangenconflicten die de belangen van beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen (materieel) kunnen schaden in algemene zin doet verkleinen. Deze procedures en maatregelen bevorderen onder meer dat de activiteiten en werkzaamheden van medewerkers worden verricht met een zekere onafhankelijkheid (die evenredig is aan de omvang en activiteiten van Elite en aan de grootte van het risico dat de belangen van Elite of van de beleggers in de beleggingsinstellingen/subfondsen worden geschaad). In dit kader kan bijvoorbeeld worden gedacht aan:

- Organisatorische functie- en processenscheiding (onder meer tussen portefeuillebeheer versus risicobeheer en compliance taken) doorgevoerd tot en met bestuursniveau;
- Beloningsbeleid dat ertoe tracht bij te dragen dat de belangen van medewerkers van Elite 'aligned' zijn met de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen;
- Het zodanig inrichten van informatie- en rapportagelijnen dat hiervan een mitigerende werking uitgaat (waar mogelijk);
- Het inrichten van een proces dat de zorgvuldige omgang van persoonsgegevens waarborgt;
- Plicht voor medewerkers tot het opgeven van nevenactiviteiten en belangen in andere bedrijven;
- Plicht voor medewerkers tot het melden van (potentiële) belangenconflicten;
- Het bijhouden van gegevens van orders;
- Toezicht door de Compliance Officer op naleving door medewerkers van dit Beleid belangenconflicten;
- Adequate naleving van dit Beleid belangenconflicten is periodiek onderdeel van de uit te voeren audit;
- Medewerkers zijn onderworpen aan een Gedragscode, waarin onder meer regels zijn neergelegd inzake het accepteren van relatiegeschenken en het verrichten van privébeleggingstransacties. Tevens bevat deze Gedragscode de wettelijke verboden gelieerd aan marktmisbruik;
- Wat betreft het toepassingsbereik van dit Beleid belangenconflicten ook aandacht voor partijen waaraan Elite eventueel bepaalde werkzaamheden uitbesteed;
- De door Elite aangestelde bewaarder houdt in het belang van de beleggers in de beheerde beleggingsinstelling(en)/subfonds(en) toezicht op de beleggingen en kasstromen van het betreffende fonds;
- In de prime brokerage overeenkomsten die Elite ten behoeve van de door haar beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen aangaat wordt speciale aandacht besteed aan de hergebruikmogelijkheden van de prime broker van de activa van betreffende fondsen alsmede de informatielijnen die er tussen de prime broker (mede als custodian) en de bewaarder dienen te zijn;
- Belangenconflicten worden vastgelegd in de SIRA en jaarlijks besproken en geëvalueerd door het bestuur en de compliance officer gezamenlijk;
- In het prospectus dat beschikbaar is voor potentiële beleggers is een beschrijving gegeven van mogelijke belangenconflicten die zich zouden kunnen voordoen.

Specifieke beheersingsmaatregelen

De Compliance Officer van Elite beoordeelt daarnaast per geïdentificeerd belangenconflict of en wat de impact van dit belangenconflict is voor Elite, de beheerde beleggingsinstelling/subfonds en/of de achterliggende beleggers. Vervolgens beoordeelt de Compliance Officer of het zich voordoen van betreffend belangenconflict kan worden voorkomen en/of welke specifieke beheersingsmaatregel(en) noodzakelijk is/zijn om de impact van het belangenconflict te mitigeren. De Compliance Officer legt haar bevindingen (doorlopend) neer in het Register Belangenconflicten van Elite.

De Compliance Officer kan te allen tijde haar analyse van een bepaald belangenconflict desgewenst voorleggen aan het bestuur van Elite. Te nemen beheersingsmaatregelen worden door de Compliance Officer voorgelegd aan het bestuur en na instemming van het bestuur genomen.

Indien zich materiële wijzigingen voordoen in het Register Belangenconflicten van Elite worden deze door de Compliance Officer met het bestuur besproken. Minimaal één keer per jaar hebben de Compliance Officer, Risk Manager en het bestuur van Elite een sessie waarin zij het tot dat moment bijgehouden Register Belangenconflicten integraal met elkaar bespreken.

2.5. Monitoren belangenconflicten en effectiviteit beheersingsmaatregelen

Minimaal eens per jaar evalueert de Compliance Officer de belangenconflicten die zijn opgenomen in het Register Belangenconflicten en of de ingezette beheersingsmaatregelen ten aanzien van de geregistreerde belangenconflicten voldoende effectief zijn (en nog passen binnen de risicobereidheid van Elite en de invulling van de zorgplicht richting de beleggers in de beheerde beleggingsinstellingen/subfondsen).

Indien de Compliance Officer van oordeel is dat een genomen beheersingsmaatregel om een belangenconflict te beheersen niet langer volstaat om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico is gemitigeerd dat de belangen van de beleggers in de beheerde beleggingsinstelling/subfondsen worden geschaad, zal de Compliance Officer dit terstond bekend maken aan het bestuur, waarna het bestuur zal besluiten over het belangenconflict, de impact, een eventuele nieuwe beheersingsmaatregel en (indien van toepassing) de wijze van bekendmaking aan de beleggers.

2.6. Informatieverschaffing inzake belangenconflicten richting beleggers

In het prospectus dat potentiële beleggers ontvangen alvorens zij beleggen in een beheerde beleggingsinstelling/subfondsen staat een beschrijving van de belangrijkste (potentiële) belangenconflicten opgenomen.

Elite zal, indien een getroffen beheersingsmaatregel niet volstaat om het belangenconflict in afdoende mate te beheersen zodanig dat met redelijke zekerheid gezegd kan worden dat de belangen van de beleggers niet zullen worden geschaad, de betreffende beleggers in duidelijke, correcte en niet misleidende bewoording op de hoogte brengen van het belangenconflict. Elite zal op deze manier betreffende beleggers in staat stellen om een weloverwogen beslissing te nemen ten aanzien van het (mogelijke) belangenconflict. Beleggers zullen op de hoogte worden gebracht door middel van het opnemen van het belangenconflict in het prospectus, directe berichtgeving aan de beleggers en/of - voor zover toegestaan - via de website van Elite.

Dit Beleid belangenconflicten is voor (potentiële) beleggers beschikbaar op de website van Elite.

3. Beleidsverantwoordelijke(n) en periodieke evaluatie

Adequaat belangenconflictenbeleid vergt dat alle medewerkers van Elite (lees: de volledige eerste lijn) zich inzetten voor de tijdige en adequate implementatie en de correcte toepassing van het in dit document beschreven beleid. De Compliance Officer controleert en evalueert minimaal eens per jaar de correcte naleving van het Beleid belangenconflicten door de eerste lijn.

Het bestuur van Elite is eindverantwoordelijk voor de goede uitvoering en jaarlijkse evaluatie van dit Beleid belangenconflicten.

De aspecten waarop in het kader van de jaarlijkse evaluatie geëvalueerd wordt kunnen onder andere inhouden:

- Voldoet het Beleid belangenconflicten aan wet- en regelgeving?
- Leidt het Beleid belangenconflicten tot (doorlopende) identificatie van materiële (potentiële) belangenconflicten?
- Bevat het Register Belangenconflicten de juiste componenten?
- Is voor de betrokken personen en lijnen afdoende duidelijk wie welke verantwoordelijkheid heeft en taak draagt?
- Zijn de medewerkers van Elite voldoende bekend met het Beleid belangenconflicten (en blijkt dit bijvoorbeeld uit van hen ontvangen notificaties van (potentiele) belangenconflicten)?
- Heeft/krijgt het Beleid belangenconflicten het juiste toepassingsbereik?
- Draagt het Beleid belangenconflicten bij aan het voorkomen van het zich voordoen van belangenconflicten die de belangen van de beleggers doen schaden?

Het Beleid belangenconflicten is opgesteld door de Compliance Officer en formeel goedgekeurd door het bestuur van Elite.

..*