

Beleid inzake belangenconflicten

Versie januari 2018

1. Inleiding

Zoals bepaald in de algemene voorwaarden van de Vennootschap bevat dit document bijkomende informatie over ons beleid inzake belangenconflicten.

1.1. Doel en toepassingsgebied

Overeenkomstig de Europese Richtlijn 2014/65/EU van 15 mei 2014 betreffende de markten voor financiële instrumenten ("MiFID II"), evenals de Luxemburgse en Belgische regelgeving betreffende beheer, verbindt de Vennootschap zich ertoe om effectieve procedures te herzien en toe te passen, zowel organisatorisch als administratief, met het oog op alle gepaste maatregelen voor de identificatie, de opvolging en het beheer van mogelijke belangenconflicten zoals hierboven vermeld.

Dit beleid beschrijft hoe de Vennootschap haar verplichtingen vervult in de praktijk betreffende het beheer van belangenconflicten die inherent zijn aan haar activiteiten. Dit beleid voldoet aan de algemene verplichting voor de Vennootschap om integer en billijk te handelen tegenover haar klanten en haar partijen. Dit beleid dekt andere belangenconflicten dan degene die verband houden met de klantactiviteit van de Vennootschap.

De bedoeling is de gehanteerde benadering en procedure te definiëren om:

- Belangenconflicten te identificeren;
- Adequate methodes uit te werken en te herzien om dergelijke belangenconflicten te beheren;
- Een historiek bij te houden van de bovenvermelde potentiële of reële belangenconflicten;
- De te volgen procedures vast te leggen voor het rapporteren van belangenconflicten;
- Een procedure vast te leggen in geval van niet-naleving van dit beleid.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om dit beleid op elk moment te wijzigen of aan te vullen.

Dit beleid betreft alle particuliere en professionele klanten, alsook de in aanmerking komende tegenpartijen.

1.2. Implementatie

Deze bijgewerkte versie van het beleid wordt van kracht bij de Vennootschap van zodra het goedgekeurd is door de raad van bestuur en de directie van de Vennootschap.

2. Benadering van de CapitalatWork Foyer Group inzake belangenconflicten

2.1. Identificatie van belangenconflicten

Volgens de MiFID II-richtlijn ontstaat een belangenconflict in een van de activiteitendomeinen van de Vennootschap in de vorm van de levering van een dienst ten gunste van haar klanten die van aard is om de Vennootschap (of een andere klant in wiens naam de Vennootschap optreedt) te bevoordelen en waarbij een andere klant tegenover wie de Vennootschap verplichtingen heeft, mogelijk anderszins aanzienlijk nadeel berokkend wordt.

Er bestaat een potentieel belangenconflict wanneer de Vennootschap (of een persoon verbonden met de Vennootschap, inclusief een vennootschap van de Groep):

- een financiële winst kan realiseren (of een verlies vermijden) ten nadele van haar klanten;
- een belang heeft in het resultaat van de aan haar klant geleverde dienst, die afwijkt van het belang van haar klant;
- een financiële of andere premie ontvangt om de belangen van een klant te bevorderen ten nadele van een andere;
- dezelfde handelsactiviteit uitoefent als een klant;
- in het kader van diensten aan een klant geld, goederen of diensten van een derde ontvangt, buiten de gebruikelijke kosten of commissies.

De Vennootschap voerde een grondige analyse met de bedoeling de belangenconflicten in het kader van haar commerciële activiteit te identificeren en nam de maatregelen die de Vennootschap gepast acht tegenover deze belangenconflicten en die erop gericht zijn om de mogelijke impact van het belangenconflict in kwestie voor haar klanten op te volgen, te beheren en te beperken. De volgende belangenconflicten werden in het bijzonder geïdentificeerd:

- Belangenconflicten tussen de klanten en de Vennootschap wanneer hun respectieve belangen afwijken met betrekking tot een gegeven resultaat;
- Belangenconflicten tussen de privébelangen van de personeelsleden van de Vennootschap en de belangen van de Vennootschap of haar klanten, wanneer deze uiteenlopen;
- Belangenconflicten tussen klanten met uiteenlopende belangen.

2.2. Geïdentificeerde omstandigheden

De geïdentificeerde omstandigheden hieronder creëren effectief of mogelijk anderszins een belangenconflict in het kader van het portefeuillebeheer, van financiële analyse en de uitvoering van orders:

Ondernemingsnummer 0441.148.080

- de producten van de Groep gebruiken in het kader van het portefeuillebeheer;
- transacties realiseren met verbonden partijen die niet in het belang zijn van de Vennootschap;
- ten persoonlijke titel onderhandelen over financiële instrumenten die de Vennootschap aanbiedt aan haar klanten en waarover ze zelf onderhandelt voor hen;
- optreden in de hoedanigheid van agent voor meerdere klanten in een transactie (bv. intekenen op een initieel beleggingsaanbod);
- de resultaten van de financiële analyse in naam van een klant gebruiken om bepaalde portefeuilles in beheer te bevoordelen;
- de personeelsleden van de Vennootschap of de Groep profiteren van de financiële analyse die werd uitgevoerd in naam van de klant om hun persoonlijke financiële situatie te verbeteren;
- de ene bemiddelaar gebruiken in plaats van een andere zonder dat dit in het belang van de klant is overeenkomstig het optimale uitvoeringsbeleid;
- privéorders onmiddellijk uitvoeren voor personeelsleden van de Vennootschap of de Groep of de orders van klanten in het kader van portefeuilles in beheer, alvorens die van de klant uit te voeren die hiertoe werden ontvangen;
- gelijktijdig bezoldigde activiteiten uitoefenen voor een of meer andere entiteiten dan de Vennootschap;
- voordelen/incentives ontvangen en aanbieden die niet stroken met het geschenkenbeleid van de Vennootschap;

De Vennootschap houdt een geactualiseerd register van potentiële belangenconflicten bij.

2.3. Beheer van belangenconflicten

Het departement Compliance voert een monitoring uit om ervoor te zorgen dat de identificatie en het beheer van belangenconflicten overeenkomstig dit beleid verlopen.

Hier volgt een samenvatting van de door de Vennootschap getroffen maatregelen om om te gaan met belangenconflicten. De Vennootschap is van oordeel dat zij de vereiste inspanningen vertegenwoordigen om redelijkerwijs te garanderen dat voor elk geïdentificeerd potentieel belangenconflict onpartijdige maatregelen worden genomen ter voorkoming van elk belangrijk risico dat schade kan berokkenen aan de belangen van haar klanten.

De door de Vennootschap getroffen maatregelen voor het beheer van geïdentificeerde belangenconflicten vallen doorgaans onder een van de volgende categorieën:

Organisatie

De Vennootschap organiseerde een gepaste scheiding van taken en activiteiten.

Beleid en procedures

De Vennootschap legt een intern beleid en interne procedures vast voor het beheer van geïdentificeerde belangenconflicten. Dit beleid en deze procedures zijn onderworpen aan de normale procedures voor opvolging en herziening.

Informatiescheidingen

De Vennootschap legt procedures vast om informatiestromen te controleren en te voorkomen tussen de entiteiten van de Vennootschap wanneer de belangen van klanten van een entiteit van dien aard zijn dat ze in conflict kunnen komen met de belangen van klanten van een andere entiteit van de Vennootschap of met die van de Groep.

Opdeling van de supervisie en de operaties

De Vennootschap verbindt zich ertoe om indien nodig de supervisie op te splitsen van de personen die taken uitvoeren voor klanten van wie de belangen in conflict kunnen treden of indien de belangen van klanten in conflict kunnen komen met die van de Vennootschap. De Vennootschap nam ook maatregelen om te vermijden dat een persoon gelijktijdig of achtereenvolgens betrokken is bij verschillende departementen of activiteiten indien deze betrokkenheid van dien aard is dat ze het efficiënte beheer van belangenconflicten kan verstoren.

Communicatie

In afwezigheid van elk ander middel om een belangenconflict te beheren of wanneer de Vennootschap van oordeel is dat de getroffen maatregelen de belangen van klanten onvoldoende beschermen, dan informeert de Vennootschap de klanten over het belangenconflict opdat zij met kennis van zaken de beslissing zouden kunnen nemen om hun relatie met de Vennootschap al dan niet voort te zetten.

Weigering van handelen

Wanneer de Vennootschap van oordeel is niet in staat te zijn om het belangenconflict anders te beheren, behoudt de Vennootschap zich het recht voor om te weigeren in naam van een klant te handelen.

Bijwerking van het Beleid rond belangenconflicten

De Vennootschap herzielt jaarlijks het beleid rond belangenconflicten en neemt de nodige maatregelen in geval van tekortkomingen.

Registratie van de diensten of activiteiten die aanleiding gaven tot een potentieel belangenconflict

De Vennootschap houdt een register bij van activiteiten die aanleiding gaven tot een belangenconflict. Dit register is beschikbaar bij het departement Compliance.

2.4 Te volgen procedures met het oog op de rapportering van belangenconflicten

Dit beleid is van toepassing voor alle personeelsleden van de Vennootschap. Wanneer ze geconfronteerd worden of werden

met een belangenconflict dienen de personeelsleden hun hiërarchische meerdere onmiddellijk en op eigen initiatief in te lichten. Wanneer deze laatste vaststelt dat het belangenconflict aanvaardbaar is in het licht van het onderhavige beleid staat hij het formeel toe na het departement Compliance te hebben ingelicht en noteert hij het in het register. Indien het departement Compliance dit noodzakelijk acht, kan het dit conflict rapporteren aan de bevoegde Directie van de Vennootschap.

De leden van de bevoegde directie en van de raad van bestuur die geconfronteerd worden met een belangenconflict lichten respectievelijk de bevoegde directie of de raad van bestuur onmiddellijk en op eigen initiatief in. Deze leden onthouden zich ervan deel te nemen aan de besluitvorming die de oorzaak is van een belangenconflict of die hen verhindert om in alle objectiviteit en onafhankelijkheid te beslissen.

Gelieve uw gebruikelijke contactpersoon te raadplegen voor alle bijkomende informatie over het beleid rond belangenconflicten van de Vennootschap.

3 Definitie van de in het onderhavige beleid gebruikte termen

De “Vennootschap” verwijst naar alle juridische entiteiten van CapitalatWork Foyer Group gevestigd in België en het Groothertogdom Luxemburg, alsook hun dochtervennootschappen en bijkantoren.

“CapitalatWork Foyer Umbrella” verwijst naar beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal (BEVEK] / instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE] en beleggingsvennootschappen met vast kapitaal die worden opgericht, ondersteund en beheerd door de Vennootschap.

“Klanten” verwijst naar natuurlijke of rechtspersonen aan wie de Vennootschap beleggingsdiensten verstrekt.

“Controles” verwijst naar het beleid en de organisatie- en supervisieprocedures die door de Vennootschap werden ontwikkeld, overeengekomen en geïmplementeerd met de bedoeling de in dit beleid gedefinieerde belangenconflicten te beheren en op te volgen.

“Personeel” verwijst naar de bestuurders, kaderleden en personeelsleden van de Vennootschap.

“Financiële waarden” verwijst naar de deelbewijzen, de financiële verplichtingen, de ICBE’s en andere financiële instrumenten die geregeld worden door de MiFID II-richtlijn.