



**brand
new
DAY**

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Beleid inzake belangenconflicten

| Versie | | | |
|--------|------------|-----------|---|
| 0.97 | 13-03-2017 | P. Knop | Concept; eerste aanzet, belangrijkste uitgangspunten |
| 0.98 | 22-03-2017 | P. Knop | Wijzigingen n.a.v. interne review |
| 0.99 | 06-04-2017 | P. Knop | Finaal concept |
| 1.0 | 7-04-2017 | Bestuur | Definitief beleid |
| 1.01 | 6-04-2018 | A.Velsink | Wijziging n.a.v. interne review |
| 1.1 | 16-04-2018 | Bestuur | Definitief beleid |
| 1.11 | 11-06-2019 | Bestuur | Opnieuw vastgesteld in DO |
| 1.12 | 02-07-2020 | Bestuur | Met beperkte tekstuele aanpassingen opnieuw vastgesteld in DO |
| 1.13 | 06-05-2021 | Bestuur | Met beperkte tekstuele aanpassingen opnieuw vastgesteld in DO |

Akkoord namens directie Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

| Naam | Datum | Handtekening |
|------|-------|--------------|
| | | |
| | | |

Inhoud

| | |
|--|---|
| 1. Inleiding..... | 3 |
| 2. Taken en verantwoordelijkheden..... | 3 |
| 3. Identificatie van (potentiële) belangenconflicten..... | 4 |
| 4. Voorkomen van (potentiële) belangenconflicten..... | 5 |
| 5. Te volgen Procedure wanneer zich een belangenconflict voordoet..... | 6 |
| 6. Monitoring, review en herziening van dit beleid..... | 7 |

1. Inleiding

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('BND VO') treedt op als beheerder van beleggingsinstellingen en beschikt hiertoe over een vergunning op grond van art. 2:65 van de Wet op het financieel toezicht ('Wft'). De door BND VO beheerde beleggingsinstellingen zijn alternatieve beleggingsinstellingen in de zin van de Europese AIFM-richtlijn (de 'AIFM-richtlijn') die in Nederland in de Wft is geïmplementeerd.

Op grond van art. 4:37e Wft is BND VO als beheerder verplicht beleid te voeren dat gericht is op het identificeren, voorkomen, beheersen en controleren van belangenconflicten om te voorkomen dat de belangen van door hem beheerde beleggingsinstellingen of hun deelnemers worden geschaad door een belangenconflict.

BND VO heeft hiertoe in onderhavig beleid (het 'Beleid') procedures en maatregelen neergelegd gericht op het voorkomen en/of omgaan met (mogelijke) belangenconflicten. Dit Beleid is erop gericht te voorkomen dat (mogelijke) belangenconflicten schade toebrengen aan de belangen van relaties van BND VO.

In dit Beleid wordt ook rekening gehouden met alle omstandigheden die mogelijk een belangenconflict kunnen doen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten van andere leden van de groep waartoe BND VO behoort.

In het Beleid is beschreven hoe BND VO in algemene zin omgaat met belangenconflicten en tevens welke concrete specifieke belangenconflicten kunnen optreden en de maatregelen die BND VO heeft genomen om deze in het belang van haar relaties te mitigeren. Voor het doel van dit beleid dienen in ieder geval onder deze relaties (de 'Relaties') te worden verstaan (I) (potentiële) deelnemers in de door BND VO beheerde beleggingsinstellingen en (II) de door BND VO beheerde beleggingsinstellingen.

Dit Beleid beschrijft de organisatorische en administratieve regelingen die BND VO hanteert en handhaaft om (potentiële) belangenconflicten te onderkennen, beheersen en controleren en/of voorkomen, teneinde te voorkomen

dat deze schade toebrengen aan door BND VO beheerde beleggingsinstellingen of aan de belangen van deelnemers in door BND VO beheerde beleggingsinstellingen.

Uitgangspunten

Bij het opstellen van het Beleid zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd.

- » Het Beleid is door BND VO opgesteld uit hoofde van haar vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen. Het Beleid is evenredig aan de omvang en organisatie van BND VO en aan de aard, schaal en complexiteit van de activiteiten van BND VO.
- » Het Beleid is niet uitputtend. Andere interne beleidsdocumenten gaan ook in op mogelijke belangenconflicten. Onder worden deze interne beleidsdocumenten opgesomd die mede bijdragen aan beheersing van belangenconflicten.

2. Taken en verantwoordelijkheden

De Directie van BND VO is eindverantwoordelijk voor de opzet, implementatie en werking van dit Beleid.

De Directie laat zich hierbij adviseren door de afdeling Legal & Compliance ('Compliance') en waar nodig de afdeling Risico Management. De afdeling Legal & Compliance is verantwoordelijk voor het monitoren van de werking en het zo nodig actualiseren van het beleid.

De uitvoering van dit Beleid zal primair geschieden op het niveau van Operations/ Business van BND VO. In de uitoefening van haar werkzaamheden zal de business immers als eerste in staat zijn om mogelijke belangenconflicten te voorkomen en/of te onderkennen. De Directie zorgt ervoor, in samenwerking met Compliance, dat de medewerkers die werkzaam zijn voor BND VO over de vereiste kennis en vaardigheden voor het herkennen van (potentiële) belangenconflicten beschikken.

Indien BND VO in de uitoefening van haar werkzaamheden één of meer taken uitbesteedt, zal zij ervoor zorgen dat deze gedelegeerde dit Beleid eveneens naleeft, dan wel gelijksoortige maatregelen neemt teneinde

te voorkomen dat de belangen van Relaties van BND VO op enig moment worden geschaad.

Het geheel van procedures en maatregelen is goedgekeurd door de Directie.

3. Identificatie van (potentiële) belangenconflicten

Er is mogelijk sprake van een Belangenconflict wanneer BND VO.¹

- » waarschijnlijk een financieel gewin kan behalen of een financieel verlies vermijden ten koste van haar Relatie;
- » een belang heeft bij het resultaat van een ten behoeve van haar Relatie verrichte dienst waarbij het belang van BND VO afwijkt van het belang van haar Relatie;
- » een financiële of andere drijfveer heeft om de belangen van de ene Relatie boven de belangen van een andere Relatie te stellen;
- » hetzelfde bedrijf uitoefent als de Relatie;
- » geld, goederen of diensten ontvangt van derden in relatie tot diensten verricht aan een Relatie anders dan de standaard vergoedingen of provisies.

Meer in het bijzonder onderscheidt BND VO bij het beheren van beleggingsinstellingen de volgende situaties waarin zich belangenconflicten zouden kunnen voordoen tussen:

- » BND VO en (beleggers in) door BND VO beheerde beleggingsinstellingen
- » BND VO en andere Relaties;
- » (Beleggers in) een door BND VO beheerde beleggingsinstelling en (beleggers in) een andere door BND VO beheerde beleggingsinstelling;
- » BND VO, dan wel (deelnemers in) beleggingsinstellingen die worden beheerd door BND VO en Verbonden Partijen
- » Relaties van BND VO ten opzichte van elkaar;

Specifieke omstandigheden waarin potentiële belangenconflicten zich kunnen voordoen

BND VO heeft de belangenconflicten die binnen haar bedrijfsvoering bestaan in kaart gebracht en heeft maatregelen genomen die naar haar inzicht adequaat zijn om de desbetreffende conflicten en de potentiële impact hiervan op haar Relaties in beeld te brengen, te beheersen en te controleren.

BND VO onderscheidt de volgende specifieke omstandigheden die een belangenconflict kunnen vormen of kunnen doen ontstaan dat een wezenlijk risico met zich brengt dat de belangen van de beleggingsinstelling of van de beleggers in die beleggingsinstelling worden geschaad.

- » Mogelijke benadeling participanten bij in en uittreding Handeling in fondsen;
- » Het aanvaarden en aanbieden door medewerkers van relatiegeschenken en uitnodigingen voor evenementen;
- » Het verrichten van nevenfuncties door medewerkers;
- » Het inhuren van externe dienstverleners;
- » Belangenconflicten in verband met de terugbetaling van beleggingen (zie toelichting hieronder);
- » Belangenconflicten in verband met uitbesteding van werkzaamheden binnen de leden van de groep waartoe BND VO behoort (zie toelichting hieronder).

Mogelijke belangenconflicten in verband met de terugbetaling van beleggingen

De fondsen die door BND VO worden beheerd zijn fondsen van het open-end type. In artikel 32 van de uitvoeringsregeling AIFMD is bepaald dat de beheerder die een beleggingsinstelling van het open-end type beheert, belangenconflicten onderkent, beheert en monitort die ontstaan tussen beleggers die hun beleggingen terugbetaald willen zien en beleggers die hun beleggingen in de beleggingsinstelling willen handhaven, alsook eventuele conflicten tussen de prikkel voor de beheerder om in illiquide activa te beleggen en het terugbetalingsbeleid van de beleggingsinstelling.

De door BND VO beheerde fondsen beleggen niet in illiquide activa. Op grond van haar beleggingsbeleid

¹ Hieronder wordt mede begrepen bestuurders, werknemers of andere personen die rechtstreeks of onrechtstreeks met BND VO zijn verbonden door een zeggenschapsband.

beleggen deze fondsen in staatsobligaties of in beleggingsinstellingen die beleggen in breed gespreide portefeuilles van beursgenoteerde aandelen en obligaties. Dit maakt het zeer onwaarschijnlijk dat bij terugbetaling (uittreding) van participatiehouders onderling een conflict optreedt. Bij een abrupte grote uittreding kan evenwel een situatie ontstaan waarbij een relatief grote terugbetaling is vereist. Deze situatie kan leiden tot een neerwaartse druk op waarde van de beleggingen, hetgeen een negatieve impact op de Net Asset Value (NAV) van fondsen van BND VO kan hebben. Dit kan ten koste gaan van de niet-uittredende beleggers. Om de waarde van de niet-uittredende beleggers te beschermen kan een op- of afslag op de NAV worden berekend voor toe- of uittredende beleggers. Dit bedrag wordt volledig ten gunste van het betreffende (sub)fonds gebracht.

Belangenconflicten in verband met uitbesteding van werkzaamheden binnen de groep

Een aantal (ondersteunende) werkzaamheden heeft BND VO uitbesteed aan BND Diensten. Dit betreft werkzaamheden die niet tot de kerntaken van BND VO behoren en door BND VO met andere groepsmaatschappijen worden gedeeld. Maatregelen ter voorkoming van belangenconflicten in verband met deze uitbesteding omvatten onder meer:

- » De directie van BND Diensten is evenwichtig samengesteld uit vertegenwoordigers van groepsmaatschappijen waaraan BND Diensten levert;
- » De uitbesteding vindt plaats overeenkomstig het uitbestedingsbeleid van Brand New Day;
- » De uitbesteding is schriftelijk vastgelegd in een intragroepsuitbestedingsovereenkomst en bijbehorende Service Level Agreement.

4. Voorkomen van (potentiële) belangenconflicten

BND VO zet zich te allen tijde in om haar Relaties op eerlijke, billijke en professionele wijze van dienst te zijn en zal Relaties die zich in gelijke omstandigheden bevinden gelijk behandelen.

De fondsen die worden beheerd door BND VO beleggen in staatsobligaties of in beleggingsinstellingen die beleggen

in breed gespreide portefeuilles van beursgenoteerde aandelen en obligaties. Hierdoor heeft BND VO geen enkele invloed op de koersvorming van de door BND VO beheerde fondsen en is bij het beheren van de fondsen het risico op tegengestelde belangen tussen BND VO en de beleggers zeer klein.

BND VO heeft daarnaast organisatorische en administratieve procedures en maatregelen geïmplementeerd ter voorkoming van belangenconflicten. Deze omvatten (onder meer):

- » Er is een scheiding aangebracht tussen diverse afdelingen, functies en IT-systemen. Op deze wijze wordt voorkomen dat informatie van de ene afdeling naar de andere afdeling stroomt;
- » Voor zover van toepassing vindt controle plaats op de activiteiten van relevante personen wier hoofdtaken bestaan uit het uitoefenen van activiteiten in verband met het beheer van collectieve beleggingsportefeuilles in naam van Relaties, of het verlenen van diensten aan Relaties wier belangen met elkaar in strijd kunnen zijn;
- » Alle medewerkers zijn onderworpen aan gedragsregels met betrekking tot onder meer het aanvaarden en aanbieden van relatiegeschenken en uitnodigingen voor evenementen;
- » Alle medewerkers van BND VO zijn onderworpen aan interne regels voor de omgang met vertrouwelijke informatie;
- » Maatregelen ter voorkoming (of beperking) van het risico dat een persoon zodanige invloed uitoefent dat daardoor een belangenconflict ontstaat of kan ontstaan, zoals toepassing van het vierogenprincipe en een tweehandtekeningenclausule voor bestuurders van BND VO;
- » Maatregelen met betrekking tot nevenfuncties. Voor het aanvaarden van nevenfuncties is de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Directie vereist;
- » Maatregelen die bewerkstelligen dat geen deelnemer in een door BND VO beheerde beleggingsinstelling een voorkeursbehandeling ten deel valt, tenzij deze voorkeursbehandeling in het prospectus of de statuten van de beleggingsinstelling in kwestie bekend is

- gemaakt;
- » Maatregelen op het gebied van fysieke beveiliging en ICT beveiliging (logische toegangsbeveiliging). Deze maatregelen zijn getroffen ten einde ongewilde verspreiding van informatie te voorkomen. Deze maatregelen zijn neergelegd in een Informatiebeveiligingsbeleid;
 - » Maatregelen gericht op transparante informatieverstrekking bij de dienstverlening;
 - » Maatregelen ter voorkoming dat besluitvorming door directieleden plaatsvindt onder invloed van potentieel tegenstrijdig belang, zoals een regeling inzake conflicterende belangen in de op deze organen van toepassing zijnde reglementen;
 - » Maatregelen gericht op voorkoming van benadeling van zittende participanten bij de toekenning van nieuwe participaties. Op grond van de toepasselijke prospectussen heeft BND VO de bevoegdheid de toekenning van participaties op te schorten. De bewaarder van de beleggingsinstellingen heeft de bevoegdheid om de Beheerder te verzoeken om, met het oog op het behartigen van de belangen van beleggers, transacties voor de beleggingsinstellingen ongedaan te maken.

Indien voorkoming niet mogelijk is, zal ervoor gezorgd worden dat belangenconflicten als zodanig worden geïdentificeerd en op een zodanige wijze worden afgehandeld dat de belangen van Relaties niet worden geschaad. Hierbij zal op een zo transparant mogelijke wijze gehandeld worden.

Overig beleid

Naast bovengenoemde maatregelen, zijn ook maatregelen en procedures ter voorkoming van belangenconflicten neergelegd in de hieronder vermelde regelingen:

- » Personeelshandboek, waarin opgenomen onder meer een regeling met betrekking tot relatiegeschenken en uitnodigingen;
- » Verbod om zonder voorafgaande toestemming van de directie nevenfuncties te verrichten, opgenomen in arbeidsovereenkomsten van BND medewerkers;
- » Klokkenluidersregeling;

- » Gedragsregels voor medewerkers, bevattende regels met betrekking tot privé beleggingstransacties en marktmisbruik;
- » Beloningsbeleid;
- » Regeling Compliance incidenten;
- » Privacy reglement;
- » Ordertoewijzings- en uitvoeringsbeleid;
- » Uitbestedingsbeleid.
- » Directiereglement

5. Te volgen Procedure wanneer zich een belangenconflict voordoet

BND VO neemt alle redelijke maatregelen om te voorkomen dat zich een belangenconflict voordoet en wanneer deze zich voordoet om te voorkomen dat Relaties hierdoor benadeeld worden. Niettemin kunnen zich omstandigheden voordoen waarin belangenconflicten optreden. Hieronder wordt de procedures beschreven die in dat geval wordt gevolgd.

Beheer van belangenconflicten

Wanneer de door BND VO getroffen organisatorische en administratieve regelingen niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat voorkomen wordt dat het risico dat de belangen van de (beleggers in die) beleggingsinstelling niet wordt geschaad, moet de directie van BND VO daarvan onmiddellijk in kennis worden gesteld. De directie neemt in dat geval alle nodige beslissingen of maatregelen om te waarborgen dat de belangen van de (beleggers in die) beleggingsinstellingen of Cliënten optimaal worden behartigd.

Openbaarmaking van Belangenconflicten

Indien, ondanks de door BND VO getroffen organisatorische en administratieve maatregelen, een belangenconflict onvermijdelijk blijkt te zijn, zal BND VO Relaties hiervan op de hoogte brengen via haar website of op een duurzame drager. BND VO zal daarbij voldoende bijzonderheden vermelden zodat de Relaties in staat worden gesteld met kennis van zaken een weloverwogen beslissing te nemen ten aanzien van de beleggingsdienst, beleggingsactiviteit of nevendienst in verband waarmee het belangenconflict zich voordoet.

Vastlegging, bewaking en rapportage van belangenconflicten

BND VO gaat over tot het bijhouden en regelmatig actualiseren van gegevens die betrekking hebben op de soorten door of namens haar verrichte werkzaamheden waarbij een belangenconflict is ontstaan of — in geval van een nog lopende werkzaamheid — kan ontstaan dat een wezenlijk risico met zich brengt dat de belangen van Relaties of van een of meer beleggingsinstellingen of van de deelnemers in de beleggingsinstellingen worden geschaad.

De wijze van vastlegging is ter nadere invulling van de Compliance Officer. Dit kan zijn per e-mail, notulen of anderszins schriftelijk. De Directie wordt ten minste eenmaal per jaar geïnformeerd over de hierboven bedoelde werkzaamheden.

6. Monitoring, review en herziening van dit beleid

BND VO zal regelmatig, ten minste jaarlijks, de doeltreffendheid van het Beleid evalueren en indien nodig aanpassen. Aanpassingen kunnen plaatsvinden bij:

- » Wetswijzigingen;
- » Wijzigingen in bedrijfsactiviteiten binnen BND VO;
- » Organisatorische wijzigingen binnen BND VO;
- » Nieuwe interne richtlijnen, procedures of beleid binnen BND VO;
- » Herhaaldelijk voorkomen van belangenconflicten;
- » Materiële wijzigingen van het beleggingsbeleid van de beheerde beleggingsinstellingen.

Voorgaande opsomming is niet limitatief.

Dit beleid is voor het laatst gewijzigd op 6 mei 2021



**brand
new
DAY**

