



# BELEID VOOR HET BEHEER VAN BELANGENCONFLICTEN

---

Versie	Genaamd	Houder	Datum van inwerkingtreding
v2	Beleid voor het beheer van belangenconflicten	Raad van Bestuur	10 februari 2019
v3			14 november 2022
v4			23 mei 2024
v5			13 december 2024

*Document goedgekeurd en gevalideerd door de Raad van Bestuur van Leleux Fund Management & Partners*

## **Inhoudsopgave**

<b>Beleid voor het beheer van belangenconflicten</b>	
<b>Preambule</b>	<b>3</b>
<b>1. Doel</b>	<b>3</b>
<b>2. Definitie</b>	<b>3</b>
<b>3. Mogelijke belangenconflicten - kaart van belangenconflicten</b>	<b>4</b>
<b>4. Beleid met betrekking tot vergoedingen</b>	<b>5</b>
<b>5. Maatregelen ter voorkoming van belangenconflicten</b>	<b>6</b>
<b>6. Cliënteninformatie en klachten</b>	<b>8</b>
<b>7. Evaluatie van het beleid en de procedures</b>	<b>8</b>
<b>Bijlage 1 Procedure voor het bijhouden van het register van belangenconflicten</b>	<b>9</b>
<b>Bijlage 2 Kaart van potentiële belangenconflicten</b>	<b>11</b>

## **Preambule**

Deze Beleidsnota houdt rekening met de activiteiten van LFM&P als portefeuille- en UCITS-beheermaatschappij, actief in multi-management – dat wil zeggen, investeren in derde-partij UCITS, en het proportionaliteitsprincipe in het geval van een kleinere instelling die een eenvoudige structuur en beheermodel heeft aangenomen.

### **1. Doel van het Beleid**

De bescherming van cliënten maakt deel uit van de prioriteiten van Leleux Fund Management & Partners (hierna « de Vennootschap » of « LFM&P »). In dit opzicht verplicht de Vennootschap zich om in hun beste belang te handelen en dit op een eerlijke, rechtvaardige en professionele manier.

In dit verband heeft de Vennootschap maatregelen getroffen om mogelijke conflicten van belangen - die zich kunnen voordoen in het kader van haar activiteiten op het gebied van collectief of individueel beheer - te identificeren, te voorkomen en te beheren. Deze maatregelen zijn vastgelegd in dit Beleid.

Dit Beleid bestaat uit :

- (i) Identificeren van situaties waarin een belangenconflict kan ontstaan en een risico kan opleveren voor de belangen van de cliënten;
- (ii) Het implementeren van mechanismen en procedures om deze situaties te beheersen;
- (iii) Het controleren en handhaven van mechanismen en procedures om de duurzaamheid van de belangen van de cliënten van de vennootschap te waarborgen.

### **2. Definitie**

Onder belangenconflicten verstaan wij tegenstrijdige belangen tussen de Vennootschap (of haar medewerkers, onafhankelijke consultants, bestuurders, bestuurders en aandeelhouders) en een cliënt, of tussen twee of meer cliënten onderling, die zich kunnen voordoen in het kader van beheersdiensten, en die waarschijnlijk schade kunnen veroorzaken aan één of meer cliënten.

Deze soorten conflicten kunnen dus optreden, met name tussen de verschillende categorieën van personen of entiteiten zoals:

- Een cliënt: een OIC (Organisme voor Collectieve Beleggingen) of een professionele cliënt kan op basis van MiFID;
- Een cliëntbeheerder ;
- Een portefeuillebeheerder ;
- De Vennootschap of alle gelieerde Vennootschappen;
- Een werknemer van de Vennootschap;
- Een onafhankelijke consultant ;
- Een directeur van de Vennootschap;
- Een aandeelhouder van de Vennootschap;
- Dienstverleners aan wie LFM&P functies uitbesteedt.

In het kader van het aanbieden van beheerdiensten voor zowel collectieve beleggingsinstellingen (hierna « CBI ») als portefeuilles, dient de onderneming de potentiële belangenconflicten te identificeren die specifiek

zijn voor dit beheer.

De Vennootschap neemt alle redelijke maatregelen om belangenconflicten te identificeren en te voorkomen dat deze de belangen van de beheerde collectieve beleggingsinstellingen of zijn cliënten schaden die zich voordoen bij het beheer van CBI tussen:

- De Vennootschap (inclusief zijn medewerkers, zijn werkelijke leidinggevenden, zijn vertegenwoordigers en zijn bestuurders of elke aan haar verbonden onderneming) en de beheerde collectieve beleggingsinstellingen;
- De beheerde collectieve beleggingsinstellingen zelf;
- De cliënten van de Vennootschap en de beheerde collectieve beleggingsinstellingen.

Of in het kader van portefeuille beheer tussen:

- De Vennootschap (inclusief zijn medewerkers, zijn werkelijke leidinggevenden, zijn vertegenwoordigers en zijn bestuurders of elke aan haar verbonden onderneming) en de beheerde collectieve beleggingsinstellingen;
- De professionele cliënt die een portefeuilles beheerovereenkomst heeft ondertekend met de Vennootschap;
- De cliënten die deelbewijzen van de beheerde portefeuille die aan LFM&P is toevertrouwd bezitten, onderling;
- Leleux Associated Broker, dat ook individuele portefeuilles beherdiensten aanbiedt, en LFM&P.

### **3. Mogelijke belangenconflicten – kaart van belangenconflicten**

De Vennootschap identificeert de potentiële belangenconflicten die zich kunnen voordoen, als zijnde:

- i. Het realiseren van een financiële winst of het vermijden van een verlies ten koste van de cliënt;
- ii. Het feit dat men, om financiële of andere redenen, wordt aangemoedigd om de belangen van een andere cliënt of groep cliënten boven die van de betrokken cliënt te stellen;
- iii. Het feit dat men een belang heeft in het resultaat van de aan de cliënt geleverde dienst of in een transactie die voor rekening van de cliënt is uitgevoerd, dat verschilt van het belang van de cliënt in dit resultaat;
- iv. Het feit dat men dezelfde professionele activiteit heeft als de cliënt: dit betreft een persoon die direct of indirect met de Vennootschap verbonden is door een controle-relatie of een effectieve bestuurder die voor een ander OPCVM of cliënt dezelfde activiteiten zou uitvoeren als voor het OPCVM of de cliënt;
- v. Het ontvangen van een voordeel van een persoon anders dan de cliënt in verband met de geleverde dienst aan de cliënt, in de vorm van geld, goederen of diensten, anders dan de gebruikelijke commissie of kosten die voor deze dienst worden aangerekend;
- vi. De analyse en het in aanmerking nemen van de interacties tussen de verschillende entiteiten van de groep;
- vii. Het risico dat de Vennootschap een financieel product dat zij beheert, als duurzamer of socialer voorstelt dan het in werkelijkheid is;
- viii. Het risico dat de producten die door de beheersmaatschappij worden vervaardigd en aan de eindcliënt worden aanbevolen door de distributeur, niet voldoen aan de voorkeuren voor duurzaamheid die de cliënt aan de distributeur heeft meegedeeld.

Naast deze generieke belangenconflicten, kunnen er andere belangenconflicten optreden die, overeenkomstig de procedure voor het bijhouden van de kaart en het register, allemaal worden geregistreerd.

De kaart identificeert concrete situaties die specifiek zijn voor de Vennootschap en die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten. Bijvoorbeeld belangenconflicten die in strijd kunnen zijn met de voorkeuren van een cliënt op het gebied van duurzaamheid.

Voor verdere details kunt u de kaart en het register raadplegen in de bijlage van dit Beleid.

#### **4. Beleid met betrekking tot vergoedingen**

Deze beleidslijn is een uitbreiding van de Integriteits- en Beloningsbeleid en garandeert dat LFM&P handelt op een eerlijke, rechtvaardige en professionele manier, die de belangen van de cliënt het beste dient. In dit kader moet LFM&P voldoen aan de verplichtingen met betrekking tot het beheer van voordelen die verbonden zijn aan het verstrekken van beleggingsdiensten.

De MiFID-richtlijn, artikel 27, § 1 van de wet van 2 augustus 2002, en het KB van 19 december 2017 (artikelen 5-8), betreffende de regels en procedures voor de implementatie van de richtlijn, verduidelijken dat gereguleerde bedrijven die een vergoeding of commissie betalen of ontvangen, of een niet-financieel voordeel verschaffen of ontvangen in verband met de levering van beleggingsdiensten of aanverwante diensten aan een cliënt, ervoor zorgen dat alle voorwaarden die zijn vastgelegd in artikel 27, § 7, van de wet van 2 augustus 2002, en de vereisten die zijn uiteengezet in de paragrafen 2 tot 7, te allen tijde nageleefd worden.

LFM&P is uitsluitend actief in discretionair beheer en mag daarom geen commissies ontvangen van derden.

Daarom accepteert de beheersmaatschappij geen niet-financiële voordelen, behalve diegene die als onbeduidend kunnen worden beschouwd.

Het ontvangt geen terugbetalingen of andere vergoedingen/voordelen (« soft commissions ») van de partijen waarmee het zaken doet in het kader van haar discretionaire beheeropdrachten (beleggingsinstellingen en beheeropdrachten voor professionele cliënten per se).

##### **4.1 Identificatie van inducements bij LFM&P**

Een klein niet-financieel voordeel is bij LFM&P meestal een uitnodiging voor conferenties of recepties van een laag en redelijk bedrag, gerelateerd aan informatiesessies.

Deze conferenties zijn bedoeld om de kennis van de beheerders te verbeteren die zullen worden gekozen voor het beheer via fondsen. De discretionaire beheerovereenkomst vermeldt het bestaan van deze kleine niet-financiële voordelen die van zeer beperkte omvang zijn en niet in staat zijn het gedrag van LFM&P te beïnvloeden.

Evenzo betaalt het beheerbedrijf geen inducements en, indien dit zou gebeuren, zouden de door het bedrijf betaalde inducements worden geregistreerd in een register, evenals het resultaat van de quality enhancement test, dat wil zeggen de manier waarop de betaling de kwaliteit van de service ten aanzien van de cliënt verbetert.

<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Een commissie wordt geacht tot doel te hebben de kwaliteit van de discretionaire beheer service voor de cliënt te verbeteren, als aan de volgende voorwaarden wordt voldaan: deze komt niet direct ten goede aan de Vennootschap, zijn aandeelhouders of de leden van zijn personeel zonder dat de cliënt er tastbare voordelen van heeft; Leleux Fund Management & Partners stelt, indien nodig, bewijsstukken ter beschikking die aantonen dat de vergoedingen, commissies en niet-financiële voordelen die door de Vennootschap worden betaald of ontvangen, gericht zijn op het verbeteren van de **kwaliteit van de betrokken service voor de cliënt**:

- Door het bijhouden van een interne lijst van alle vergoedingen, commissies en niet-financiële voordelen die van derden worden ontvangen in verband met het beheer;
- Door te registreren hoe de vergoedingen, commissies en niet-financiële voordelen de kwaliteit van de geleverde service aan de cliënt verbeteren, evenals de maatregelen die zijn genomen om te waarborgen dat de verplichting om op een eerlijke, billijke en professionele manier in het beste belang van de cliënt te handelen, niet wordt geschaad.

## 4.2 Evaluatie en monitoring

De Vennootschap zorgt voor de effectiviteit van de genomen maatregelen met betrekking tot voordelen om eventuele lacunes te identificeren en deze te verhelpen.

In dit verband wordt het huidige Beleid minstens jaarlijks herbeoordeeld en opnieuw onderzocht wanneer een significante wijziging de mogelijkheid van de Vennootschap beïnvloedt om de gedefinieerde procedures toe te passen.

## 5. Maatregelen ter voorkoming van belangenconflicten

### a) Operationele procedures voor het oplossen van belangenconflicten

Om belangenconflicten te voorkomen en een betrouwbare, eerlijke en integere service te waarborgen, zorgt de Vennootschap ervoor dat:

- alle betrokkenen die zich bezighouden met activiteiten die een belangenconflict met zich meebrengen, handelen met **een passend niveau van onafhankelijkheid**;
- door middel van interne maatregelen en specifieke waarschuwingen, het uitwisselen van informatie tussen betrokkenen te verbieden wanneer zij betrokken zijn bij activiteiten die een risico op belangenconflicten met zich meebrengen, indien het uitwisselen van deze informatie de **belangen van één of meerdere cliënten zou kunnen schaden**;
- het verbieden van elke situatie of op zijn minst het beperken van de uitoefening, door welke persoon dan ook, van ongepaste invloed op de manier waarop een betrokkene verantwoordelijk is voor collectief beheerde diensten;
- het nemen van maatregelen om, op een gescheiden manier, toezicht te houden op de betrokken personen waarvan de activiteiten potentiële belangenconflicten kunnen veroorzaken tussen de belangen van de cliënt en die van de Vennootschap.

De Vennootschap controleert:

- de uitwisselingen van informatie tussen de betrokken personen wiens activiteiten mogelijk belangenconflicten kunnen veroorzaken;
- de gescheiden bewaking van de betrokken personen die activiteiten uitvoeren voor cliënten wiens belangen in conflict kunnen komen;
- de verboden cumulaties van functies/activiteiten;
- de maatregelen met betrekking tot de verloning van de betrokken personen om belangenconflicten te voorkomen. De Vennootschap kan verwijzen naar haar Beloningsbeleid;
- de maatregelen die worden genomen om ongepaste invloed op een betrokkene te voorkomen.

Deze preventie van belangenconflicten zal versterkt worden door:

- het implementeren van passende opleidingen en bewustmakingscampagnes;
- het regelmatig bijwerken van de risico-kaart voor conflicten op basis van ervaring ;
- de implementatie van een Integriteits- en Persoonlijke Transactiesbeleid, evenals een Beleid met betrekking tot inducementen.

### b) Toegepaste procedure

In het kader van dit Beleid moet de Compliance Officer een passende procedure opzetten om het risico van belangenconflicten te beheersen. Het doel van deze procedure is te voorkomen dat de cliënt gevolgen ondervindt van dergelijk risico.

In dit verband :

- De collegialiteit binnen het directieteam stelt hen in staat om besluiten op een gezamenlijke manier te nemen, wat helpt om individuele conflicten te beperken;
- Het Beleggingsadviescomité heeft als taak om het risico van belangenconflicten in overweging te nemen door de implementatie van een evenwichtig, adequaat en niet-discriminatoire Beleggingsbeleid;
- De Compliance Officer heeft als taak om het beheer van belangenconflicten te controleren en corrigerende maatregelen te nemen bij specifieke gevallen;
- Een schriftelijke procedure moet worden opgezet wanneer een verzoek van de Vennootschap, het Management of een teamlid mogelijk een risico op belangenconflicten met zich meebrengt.

De belangenconflictenprocedure zal worden herzien door de Compliance Officer en de interne audit.

#### Het bijhouden van een register en een kaart van belangenconflicten

De Vennootschap **stelt** een register op en **houdt dit bij**. In dit register worden de collectieve beheerdiensten opgenomen die hebben geleid of, in het kader van de nog lopende beheerdiensten, mogelijk kunnen leiden tot een belangenconflict dat een reëel risico vormt voor de belangen van één of meerdere cliënten. Alle belangenconflicten die zich hebben voorgedaan en die niet vermeden konden worden, worden regelmatig besproken met het uitvoerende bestuur, dat verantwoordelijk is voor het nemen van maatregelen om deze zo goed mogelijk te beheren.

Op basis van een « kaart », een hulpmiddel dat de onderliggende basis vormt van dit Beleid, worden alle potentiële belangenconflicten - inclusief conflicten die zich kunnen voordoen tussen de Vennootschap zelf en de groepsmaatschappijen of andere verbonden Vennootschappen - op een gestructureerde en coherente manier opgesomd (*Bijlage I - « Procedure voor het bijhouden van het register en het bijwerken van de kaart van belangenconflicten »*).

Wanneer een medewerker (inclusief de leden van de onafhankelijke controlefuncties), een directeur of een bestuurder een belangenconflict detecteert, moet deze dit onmiddellijk melden aan de Compliance Officer. Deze laatste zal, na opname van dit « vastgestelde » conflict in het register, zich uitspreken over het conflict en de oplossing die in dit specifieke geval moet worden aangebracht.

Dit « register van belangenconflicten » is een gestandaardiseerd bestand waarin alle vastgestelde belangenconflicten worden vastgelegd die een aanzienlijk risico met zich meebrengen voor de belangen van een of meer betrokken personen.

Dit register is zowel elektronisch als in papieren versie toegankelijk. Echter, alleen de elektronische versie wordt beschouwd als de officiële versie.

De « Kaart van belangenconflicten » is een bestand dat alle potentiële belangenconflicten bevat die de Vennootschap heeft geïdentificeerd in verband met zijn activiteiten en de nieuwe situaties die zich kunnen voordoen. Het bevat ook de preventieve maatregelen die de Vennootschap heeft genomen om de geïdentificeerde belangenconflicten te voorkomen. Dit bestand wordt continu bijgewerkt door de Compliance Officer. Er bestaat ook een papieren versie van de kaart. Echter, alleen de elektronische versie wordt beschouwd als de officiële versie.

Wanneer de Compliance Officer een belangenconflict registreert, verwijst hij naar de kaart die door de onderneming is opgesteld en die de lijst bevat van potentiële belangenconflicten die door de onderneming zijn geïdentificeerd. Als er geen bestaande cartografische verwijzing is die overeenkomt met het nieuw geïdentificeerde conflict, is de Compliance Officer verplicht de kaart bij te werken zodat het register altijd naar de kaart verwijst en deze trouw blijft aan de nieuwe risicovolle belangenconflicten.

De Compliance Officer rapporteert elk kwartaal aan de directie over het beheer en de uitvoering van het Beleid voor het beheer van belangenconflicten, evenals over de update en het onderhoud van de kaart en het register.

c) Melding aan de cliënt

De Vennootschap neemt alle redelijke maatregelen om te voorkomen dat belangenconflicten de belangen van de cliënt schaden. Deze maatregelen sluiten echter niet uit dat er zich situaties kunnen voordoen waarin medewerkers, bestuurders of administrators, in het kader van de beheerdiensten, geconfronteerd worden met een belangenconflict waarvoor de principes en maatregelen die zijn genomen voor het beheer van belangenconflicten niet in voldoende mate kunnen worden toegepast om dit met een **redelijke mate van zekerheid** te dekken.

In een dergelijk geval zorgt de Vennootschap ervoor dat het belangenconflict aan de cliënt wordt gemeld en geïnformeerd:

- **Schriftelijk** en op een duurzaam medium;
- Op een begrijpelijke en toegankelijke manier voor de cliënten waarmee zij contact heeft, zodat deze laatste **een beslissing kunnen nemen** over de beheerdienst waarbij het belangenconflict zich voordoet.

## 6. Cliënteninformatie en klachten

Voor een contractuele relatie informeert de Vennootschap de cliënt kort over haar Beleid inzake het beheer van belangenconflicten. Een versie van het Beleid inzake belangenconflictenbeheer is beschikbaar op de website van de Vennootschap en de cliënt kan een kopie ontvangen op eenvoudige schriftelijke aanvraag.

De cliënten worden voorafgaand, en binnen de vereiste termijnen, geïnformeerd over specifieke belangenconflicten die hun belangen kunnen schaden en die niet voldoende worden aangepakt door organisatorische maatregelen. Deze informatie is voldoende compleet en gedetailleerd om de cliënt in staat te stellen een weloverwogen beslissing te nemen of hij, ondanks het daadwerkelijke optreden van het belangenconflict, de beheersrelatie met de Vennootschap wil voortzetten.

Cliënten kunnen ook een klacht indienen met betrekking tot een belangenconflict of als zij van mening zijn dat hun belangen in gevaar kunnen komen. Klachten over belangenconflicten **worden behandeld in overeenstemming met de klachtenbehandelingsprocedure**. De Compliance Officer houdt toezicht op de juiste opvolging van deze procedure.

Tegelijkertijd, en onafhankelijk van een klacht die aan de onderneming wordt gericht, kunnen cliënten zich rechtstreeks tot de FSMA wenden om een dergelijke klacht in te dienen.

## 7. De evaluatie van het beleid en de procedures

De Vennootschap voorziet een periodieke evaluatie van zijn beleid en procedures met betrekking tot belangenconflicten om te analyseren of deze **nog steeds voldoende effectief** zijn om de belangenconflicten die zich voordoen of kunnen voordoen, te beheren.

Deze evaluatie wordt uitgevoerd door de Compliance Officer, in samenwerking met alle betrokken operationele afdelingen.



BIJLAGE 1 – Procedure voor het bijhouden van het register van vastgestelde belangenconflicten en voor de actualisering van de kaart van potentiële belangenconflicten binnen Leleux Fund Management & Partners

Het register van belangenconflicten is gebaseerd op een kaart van de potentiële conflicten die door de Vennootschap zijn geïdentificeerd:

**(i) De structuur van de kaart moet als volgt worden gelezen:**

- Type van potentiële conflicten (van A tot Z)
- Nummer van het conflict per type
- Betrokken personen
- Theoretische beschrijving van het conflict
- Algemene preventiemaatregelen

**(ii) De structuur van de kaart moet als volgt worden gelezen:**

- De datum van registratie van het vastgestelde conflict
- Persoon die het conflict heeft vastgesteld
- Identificatie op de kaart van het conflict (van A.1 tot Z.10)
- Beschrijving van het conflict
- Beheersmaatregelen
- Status van de beheersmaatregel (uit te voeren/ uitgevoerd)
- Datum van uitvoering
- Rapportage aan het directiecomité (JA/NEE)
- Datum van rapportage

**(iii) Werkwijze:**

- Elke keer wanneer een conflict wordt geïdentificeerd, moet het worden gemeld aan de Compliance Officer, die het in het register opneemt, de datum vermeldt en de aard van het conflict verwijst volgens de mapping van LFM&P;
- Als er geen bestaande cartografische verwijzing is die overeenkomt met het nieuw geïdentificeerde conflict, is de Compliance Officer verplicht de cartografie bij te werken, zodat het register altijd naar de cartografie verwijst en deze trouw blijft aan de nieuwe risico's van belangenconflicten;
- De Compliance Officer geeft een concrete beschrijving van het gerapporteerde conflict;
- Vervolgens stelt hij één of meer beheersmaatregelen voor om het vastgestelde conflict te beheren of te mitigeren;
- Als de uitvoering niet onmiddellijk mogelijk is, geeft hij aan dat de maatregel « uit te voeren » is. Indien hij het nodig acht, bereidt hij een informatiebericht voor de betrokken cliënt voor;
- Wanneer de uitvoering is voltooid, noteert hij de datum;
- Periodiek rapport de Compliance Officer aan de leden van het uitvoerend comité de vastgestelde

belangenconflicten die zijn geregistreerd, zodat ze geïnformeerd worden en gevraagd wordt om beslissingen te nemen over de maatregelen die genomen moeten worden om dergelijke conflicten in de toekomst te voorkomen. Indien nodig kunnen de leden van de directie besluiten om het Beleid voor het beheer van belangenconflicten aan te passen;

- De uitvoerende directie registreert de rapportage en de genomen beslissingen in hun notulen;
- De Compliance Officer houdt het register ter beschikking van de toezichthoudende autoriteiten.

#### **(iv) Architectuur van het document**

De kaart en het register zijn twee bladen van hetzelfde Excel-document. In het register zal de kolom D, die de cartografische referentie bevat, de kleur van het type conflict dragen en het nummer van het betreffende potentiële conflict. Een keuzelijst maakt de communicatie tussen de twee documenten gemakkelijker.

#### **(v) Opleiding van het personeel**

Het is belangrijk dat medewerkers, leidinggevend en bestuurders het concept van belangenconflicten goed begrijpen. Alleen op deze voorwaarde zullen zij in staat zijn om belangenconflicten bij hun optreden te identificeren en deze door te geven aan hun leidinggevend en de compliance afdeling. Hiervoor is er een training voorzien voor alle medewerkers, leidinggevend en bestuurders.

\*

**BIJLAGE 2 Kaart van potentiële belangenconflicten**

Kaart van potentiële belangenconflicten				
Type van potentiële conflicten	Conflictnummer	Betrokken personen	Beschrijving	Algemene preventieve maatregelen
A.	A.1	LFM&P / Cliënten	Het registreren van een fout van de beheermaatschappij op de rekening van de cliënt	Beschrijving en rechtvaardiging van elke investeringsbeslissing, en een specifieke procedure die de methoden voor orderuitvoering en dagelijkse operationele controles omschrijft
	A.2	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Registreren van een transactiefout op de rekening van de cliënt	Beschrijving en rechtvaardiging van elke investeringsbeslissing, samen met een specifieke procedure die de methoden voor orderuitvoering en de dagelijkse operationele controles in detail beschrijft
B.	B.1	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Prioriteit geven aan één groep cliënten op het gebied van rapportage en informatie	Stel een minimale standaardrapportage op voor alle cliënten; Beleid voor investeursrapportage
	B.2	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Niet-naleving van het beginsel van gelijke behandeling van orders in het kader van een strategische investeringsbeslissing	Een specifieke procedure beschrijft de methoden voor orderuitvoering evenals de dagelijkse operationele controles
	B.3	1 groep cliënten / een andere groep cliënten	Het bevoornden van een bepaald type belegger ten nadele van een ander	Verifieer of de genomen maatregelen in overeenstemming zijn met het prospectus of de verordening van 21 april 2020, en of ze in balans zijn wat betreft straffen/bonussen
C.	C.1	LFM&P / Cliënten	Beheersvergoeding / Prestatievergoeding	Uitgifteprospectus - beleid voor het beheersen van geregeleerde fondsen
	C.2	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Smeergeld ontvangen op transacties	Verboden bij LFM&P - audiregels - de overeenkomst voor fondsbeheer en de bewaamervereenkomst zijn complementaire controleveken
	C.3	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Variabele beloning van werknemers koppelen aan een verkoopdoelstelling	Beleid voor compensatie en bonusverdeling
	C.4	Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Het niet uitvoeren (of respecteren) van de analyse van duurzaamheidscriteria voor het product dat als zodanig aan de cliënt wordt aanbevolen	Naleving van het beleid voor verantwoord beleggen, voorbereiding van impactanalyses die de naleving van het product met het prospectus en de belangen van de cliënt bevestigen
D.	D.1	LFM&P / Cliënten	Prestatievergoeding	Prospectus - beste praktijken - high watermark... Momenteel past de Lelux Invest SICAV geen prestatievergoeding toe
	D.2	LFM&P / Cliënten (aandeelhouders)	Orderpooling voor verschillende beheerde ICBE's om toegang te krijgen tot een belegging die mogelijk niet aansluit bij het risicoprofiel van een van de beheerde ICBE's	Beschrijving en rechtvaardiging van elke investeringsbeslissing, samen met een specifieke procedure die de methoden voor orderuitvoering en de dagelijkse operationele controles omschrijft – wettelijke grenzen – naleving van het mandaat
E.	E.1	LFM&P / Cliënten, Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Interne fraude / giften/voordelen	Procedure met betrekking tot fraude en corruptie / gedragscode, beleid inzake geschenken
	E.2	LFM&P / Cliënten	Aansporingen	Beleid en procedure met betrekking tot prikkels. In het geval van prikkels ontvangen door een onderliggend beleggingsfonds, worden deze volledig overgedragen aan de UCITS
	E.3	Medewerker (inclusief leidinggevenden en directeurs) / LFM&P, Medewerker (inclusief leidinggevenden en directeurs) / Cliënten	Het bevoornden van een investering in een financieel product waarvoor een werknemer een bijzondere band of connectie heeft	Beleggingsproces / Due Diligence + Momenteel geen specifieke connectie. Geen enkele werknemer heeft een bijzondere band (significant aandelenbelang, zakelijke mandaat) met een bedrijf waarin LFM&P verplicht is te investeren in het belang van haar cliënten
	E.4	Medewerker (inclusief leidinggevenden en directeurs) / LFM&P	Het bevoornden van een dienstverlener om persoonlijk voordeel te behalen	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
F.	F.1	Bestuurder(s) / LFM&P of cliënten	Het bevoornden van de selectie van diensten van een groepsentiteit om een voordeel te behalen door middel van prijsstelling die nadelig is voor de cliënt	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
	F.2	Leden van het uitvoerend management / LFM&P of cliënten	Het bevoornden van de keuze voor diensten van een groepsentiteit om een voordeel te behalen door middel van prijsstelling die nadelig is voor de cliënt	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
	F.3	Leden van het uitvoerend management / LFM&P of cliënten	Het bevoornden van de keuze voor diensten van een groepsentiteit om een voordeel te behalen	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
	F.4	Bestuurder(s) / LFM&P	Het bevoornden van de selectie van diensten van een groepsentiteit om een voordeel te behalen	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
	F.5	Bestuurder(s) / LFM&P	Exclusiviteit verlenen aan een groepsentiteit als distributeur/promoter om een voordeel te behalen	Beleid voor uitbesteding en selectie van tegenpartijen – Rechtvaardiging van de selectie op basis van een offerte en een uitgebreide voor- en nadelenanalyse
	F.6	Bestuurder(s) / LFM&P	Bijvoorbeeld, O. Lelux, die zowel directeur is bij LAB als bij LFM&P	Procedure voor het beheren van belangenconflicten op basis van het Wetboek van Vennootschappen in het geval een directeur een belangenconflict heeft
G.	G.1	LFM&P / Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs)	Geval van een uitvoerend directeur die bedrijfsmiddelen of UCITS-fondsen verduistert	Gedragscode, BEAMA-code, Integriteitsbeleid – Principe van dubbele handtekeningen en beperking van begunstigde rekeningen
	G.2	LFM&P / Medewerkers (inclusief leidinggevenden en directeurs)	Het gebruiken van strategische informatie die is gecommuniceerd door een werknemer die één of meer posities bekleedt bij concurrerende bedrijven	Interne Gedragscode – Een werknemer mag externe vergoedingen of posities alleen aanvaarden nadat de directie is geïnformeerd – Transparantie van mandaten en PAD (Persoonlijke Rekeningtransacties)
H.	H.1	LFM&P / Cliënten	Geval van het beheren van Lelux UCITS en UCITS van derden door LFM&P	Interne Gedragscode – Beleid voor orderverdeling