



ASR Vermogensbeheer N.V. Benchmark Continuïteitsplan

April 2024

Klik op de titels om uw informatie snel te vinden.

Inhoud

>>

1 Context Benchmark Continuïteitsplan

>>

2 Triggers Benchmark Continuïteitsplan

>>

3 Benchmark Continuïteitsplan

>>

Inhoud

1	Context Benchmark Continuïteitsplan	4
1.1	Algemeen	4
1.2	Dienstverlening AVB	4
1.3	Doelstelling	4
1.4	Scope	4
1.5	Wettelijk kader en AVB beleidskader	4
1.6	Verantwoordelijkheid AVB	4
1.7	Monitoring op naleving beleid	5
1.8	Update beleid	5
2	Triggers Benchmark Continuïteitsplan	6
3	Benchmark Continuïteitsplan	7

1 Context Benchmark Continuïteitsplan

1.1 Algemeen

ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: AVB) licht in het onderhavige document toe welke acties zij in haar rol als (individueel en collectief) vermogensbeheerder als gebruiker van benchmarks zal ondernemen in het geval dat een benchmark wezenlijk verandert of niet langer wordt verstrekt.

1.2 Dienstverlening AVB

AVB is een 100% dochteronderneming van ASR Nederland N.V. en heeft ten doel het beheren van beleggingsinstellingen en het verlenen van beleggingsdiensten voor groepsmaatschappijen en derden.

De dienstverlening van AVB bestaat uit:

- Collectief vermogensbeheer (het aanbieden van deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen) en;
- Individueel vermogensbeheer (vermogensbeheer op basis van een mandaat) en
- het ontvangen en doorgeven van orders.

1.3 Doelstelling

AVB is een beheerder die onder toezicht staat van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Artikel 28.2 van de Benchmarkverordening vereist van onder toezicht staande beheerders, die gebruik maken van benchmarks, dat zij een continuïteitsplan opstellen en onderhouden. In dit continuïteitsplan dienen de acties te worden beschreven, die AVB zal ondernemen in het geval dat een benchmark wezenlijk verandert of niet langer wordt verstrekt.

1.4 Scope

In het kader van de Benchmark Regulation kwalificeert AVB als gebruiker van benchmarks. Een gebruiker is degene die de prestatie van een beleggingsfonds of mandaat meet aan de hand van een index of een combinatie van indices teneinde het rendement van een dergelijke index of combinatie van indices te monitoren, de activatoewijzing van een portfolio te bepalen of de prestatievergoedingen te berekenen.

1.5 Wettelijk kader en AVB beleidskader

De benchmarkverordening, Verordening (EU) 2016/1011 van 8 juni 2016, betreffende indexen die worden gebruikt als benchmarks in financiële instrumenten, in financiële contracten/mandaten of om de prestaties van beleggingsfondsen te meten.

1.6 Verantwoordelijkheid AVB

AVB is verantwoordelijk voor:

- voor de naleving van artikel 28.2 van de Benchmarkverordening met betrekking tot de door haar ontwikkelde fondsen en mandaten die een benchmark gebruiken;
- het opstellen van een continuïteitsplan in het geval dat een benchmark wezenlijk verandert of niet langer wordt verstrekt.

1.7 Monitoring op naleving beleid

De directie van AVB heeft de eindverantwoordelijkheid voor het opstellen en onderhouden van het AVB Benchmark Continuïteitsplan. De verantwoordelijkheid binnen AVB voor de naleving van het beleid is door AVB belegd bij het Investment Policy Committee – Risk Management Committee (hierna "IPC-RMC"). Het gebruik van de benchmarks is voor beleggingsfondsen belegd bij de afdeling Productmanagement en voor mandaten bij de afdeling Accountmanagement. Jaarlijks wordt voor de (onder toezicht staande) beleggingsfondsen die zijn ontwikkeld door AVB gecontroleerd of de gebruikte benchmark in het ESMA register staat opgenomen. Dit wordt gedaan door de afdeling Productmanagement en het overzicht wordt verstrekt aan het IPC-RMC ter vaststelling. Voor de mandaten is deze controle vooralsnog geen jaarlijkse verplichting.

1.8 Update beleid

AVB gaat periodiek, maar minimaal eens per drie jaar na of haar Benchmark Continuïteitsplan een adequate uitvoering geeft aan wet- en regelgeving en/of wijzigingen in wet- en regelgeving impact hebben op dit plan. Hiermee wordt enerzijds gedoeld op de wettelijke vereisten zoals genoemd onder paragraaf 1.5 en anderzijds op additionele maatregelen die worden voorgeschreven vanuit a.s.r en/of vanuit andere stakeholders. De herziening wordt uitgevoerd door de Regulatory jurist in samenwerking met de Governance & risk officer. Vervolgens wordt het besproken in de Regulatory Board (in aanwezigheid van Compliance) en na een positief advies ter goedkeuring voorgelegd aan de directie van AVB.

2 Triggers Benchmark Continuïteitsplan

Een actie om de continuïteit regelingen te activeren, wordt getriggerd door een van de volgende gebeurtenissen:

Een benchmarkprovider, die zijn registratie / autorisatie verliest.

De benchmarkaanbieder is uitgesloten van het ESMA-register. AVB wordt geïnformeerd door de indexprovider of meldt dit als onderdeel van het periodieke verificatieproces.

Een materiële wijziging in een benchmark.

De benchmarkaanbieder maakt onderscheid tussen materiële en niet-materiële wijzigingen in zijn benchmarks. Als een benchmarkaanbieder een wijziging in een benchmark als niet-materieel heeft aangemerkt, zal de beheerder deze wijziging ook als niet-materieel beschouwen en zal deze geen actie ondernemen.

Als een benchmarkaanbieder een wijziging in een benchmark als belangrijk heeft aangemerkt, start de benchmarkaanbieder een consultatieprocedure. AVB zal het consultatiedocument en follow-up aankondigingen van de benchmarkaanbieder bekijken en beoordelen.

Een benchmark wordt niet meer verstrekt.

Een benchmarkaanbieder kondigt aan dat een benchmark zal worden beëindigd; hetzij eerst via een consultatie dan wel via een aankondiging vooraf. AVB zal het consultatiepapier en de follow-up aankondigingen van de benchmarkaanbieder bekijken en beoordelen.

3 Benchmark Continuïteitsplan

Het benchmark continuïteitsplan omvat de volgende acties:

- periodieke verificatie van de opname van benchmark aanbieders in het ESMA-register en evaluatie van raadplegingen en aankondigingen van benchmark aanbieders;
- analyse van welke fondsen worden beïnvloed door een benchmarkgebeurtenis; een effectbeoordeling, inclusief de impact op de beleggingsstrategie, juridische documentatie en marketingmateriaal, juridische contracten en operationele processen, waarbij alle relevante afdelingen betrokken zijn;
- besluit over de te nemen passende actie, inclusief de definitie van een alternatieve benchmark;
- opstellen van een actieplan en tijdlijnen voor een benchmarkverandering;
- implementatie van de benchmarkwijziging volgens het actieplan, inclusief de update van juridische documentatie, communicatiemateriaal en de kennisgeving aan klanten.

De beslissing over een alternatieve benchmark is afhankelijk van de gegeven situatie

Wanneer een benchmarkaanbieder bijvoorbeeld een benchmark beëindigt en een alternatieve benchmark voorstelt, kan een andere benchmark worden geselecteerd dan het geval is wanneer een benchmark aanbieder zijn registratie verliest en een alternatieve benchmark van een andere aanbieder moet worden geselecteerd. Daarom heeft AVB op dit moment geen alternatieve benchmarks opgenomen in het continuïteitsplan, maar in plaats daarvan het proces beschreven dat gevolgd zal worden.

Als er sprake is van een trigger, zoals beschreven staat in H2, dan zal AVB allereerst de impact in kaart brengen en dan een aantal alternatieve benchmarks selecteren. De keuze voor een alternatieve benchmark is afhankelijk van de volgende overwegingen:

- passend bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds;
- overeenkomst met de momenteel gebruikte benchmark, bijvoorbeeld een vergelijkbaar universum of een lage tracking error tussen de benchmarks;
- marktpraktijk, dat wil zeggen gebruik van de benchmark door peers;
- de benchmark wordt verstrekt door een andere benchmark aanbieder, die is opgenomen in het ESMA-register;
- In het geval dat een benchmarkaanbieder zijn registratie verliest: de benchmark wordt geleverd door een andere benchmarkaanbieder dan de momenteel gebruikte benchmark;
- de mogelijkheid om de nieuwe benchmark zonder onnodige vertraging te implementeren.

α.s.r. vermogensbeheer

Archimedeslaan 10

3584 BA Utrecht

www.asrvermogensbeheer.nl

ASR Vermogensbeheer N.V. - KvK 30227237 Utrecht

50567_0424