



Grundsätze zum Umgang mit Interessenkonflikten

(Stand: März 2018)

Helaba *Invest*

JUNGHOF
Junghofstr. 24
60311 Frankfurt am Main

Inhaltsverzeichnis

1	EINLEITUNG	3
2	ERMITTLUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN.....	3
3	URSACHEN VON INTERESSENKONFLIKTEN	3
4	MAßNAHMEN ZUR VERMEIDUNG VON INTERESSENKONFLIKTEN	4
5	OFFENLEGUNG.....	5
6	ÜBERPRÜFUNG	5

1 Einleitung

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte die Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden. Diese Policy beschreibt die Grundsätze, die die Helaba Invest für den Umgang mit Interessenkonflikten festgelegt hat.

2 Ermittlung von Interessenkonflikten

Interessenkonflikte können im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und -nebdienstleistungen i. S. d. WpHG sowie Dienstleistungen und Nebendienstleistungen i. S. d. KAGB, insbesondere bei der Erbringung der kollektiven Vermögensverwaltung, entstehen und zu einer Beeinträchtigung des Anleger-/Kundeninteresses sowie der Interessen des Sondervermögens führen. Die Helaba Invest hat bei der Ermittlung der Arten von Interessenkonflikten zu berücksichtigen:

- Eigene Interessen der Helaba Invest (auch Interessen der Unternehmen derselben Unternehmensgruppe¹)/ihrer Mitarbeiter einschl. Geschäftsführer und die Interessen des Sondervermögens, der Anleger bzw. der Kunden;
- jede andere Person, die über ein Kontrollverhältnis direkt oder indirekt mit der Helaba Invest verbunden ist;
- die Interessen des jeweiligen Sondervermögens, der Anleger und die Verpflichtung der Helaba Invest gegenüber dem Sondervermögen und den Anlegern;
- die Interessen von zwei oder mehreren verwalteten Sondervermögen, Anlegern, oder Kunden, z.B. zwischen Anlegern, die ihre Anlagen zurück geben wollen, und Anlegern, die ihre Anlagen im Fonds aufrechterhalten wollen;
- die Leistungen der Helaba Invest sowie der Beauftragten, Unterbeauftragten, externen Bewerter oder Gegenparteien.

3 Ursachen von Interessenkonflikten

Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben:

- In dem Bereich Anlageberatung oder Portfoliomanagement: bei regelgebundenen Mandaten, insbesondere zwischen Mitarbeitern und Kunden sowie zwischen Kunden.
- Aus von unseren Vertragspartnern angebotenen verschiedenen Dienstleistungen.

¹ Der Begriff „Unternehmensgruppe“ erfasst die Konzernunternehmen des Helaba-Konzerns.

-
- Aus Beziehungen unseres Hauses oder verbundener Gesellschaften oder unserer Anlageberater oder Asset Manager mit Emittenten von Finanzinstrumenten und investierbaren Vermögensgegenständen.
 - Durch erfolgsbezogene Vergütungen.
 - Durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind.
 - Aus persönlichen Beziehungen unserer Mitarbeiter oder der Geschäftsleitung oder der mit diesen verbundenen Personen.
 - Durch die Ausführung privater Wertpapiergeschäfte und Geschäfte in investierbaren Vermögensgegenständen der Geschäftsleitung oder unseren Mitarbeitern.
 - Durch Mitwirkung der Geschäftsleitung oder unserer Mitarbeiter in Aufsichts- oder Beiräten.
 - Aufgrund von Zuwendungen und Geschenken aktueller oder potenzieller Dienstleister.

4 Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Kunden zu vermeiden, wurden verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen. Für die Anlageberatung und die Portfolioverwaltung sind dies insbesondere:

- Grundsätze zur anleger- und anlagegerechten Beratung bzw. Beachtung der vereinbarten Anlagerichtlinien.
- Grundsätze unseres Hauses zur bestmöglichen Ausführung, betreffend den Erwerb bzw. zur Veräußerung von Finanzinstrumenten (Best Execution Policy).
- Grundsätze unseres Hauses für die Ausführung von Kundenaufträgen bzw. zur Zusammenfassung von Aufträgen.
- Transparenz der Gebührenstrukturen der Fondsvermögen.
- Einrichtung von Vertraulichkeitsbereichen für einzelne Stellen unseres Hauses (Chinese Walls) sowie die Trennung von Verantwortlichkeiten und / oder räumliche Trennung, um den Missbrauch von vertraulichen Informationen aus den Dienstleistungen oder die unsachgemäße Einflussnahme auf diese Dienstleistungen durch andere Stellen unseres Hauses zu verhindern.
- Verhaltensregeln für private Geschäfte von Mitarbeitern, die eine Benachteiligung von Kundengeschäften gegenüber Mitarbeitergeschäften ausschließen sollen.
- Überwachung von privaten Transaktionen der Mitarbeiter.
- Regelung über die Annahme und Gewährung von Zuwendungen durch Dritte an die Gesellschaft/Mitarbeiter.
- Annahme von Zuwendungen durch unser Haus und unsere Mitarbeiter nur im Rahmen des Üblichen.
- Einrichtung eines Beschwerdemanagements.
- Eine leistungsgerechte Vergütungsstruktur für die Mitarbeiter der Gesellschaft.
- Verpflichtung unserer Vertragspartner zum Wohlverhalten.
- Adäquates Risikomanagementsystem sowie Internes Kontrollsystem.
- Regelung zur Corporate Governance für Geschäftsleitung und Aufsichtsrat.
- Sorgfältige Auswahl, Schulung, Qualifikation und Weiterbildung unserer Mitarbeiter.

5 Offenlegung

Interessenkonflikte, die sich trotz der o.g. Maßnahmen nicht vermeiden lassen sollten, werden wir Ihnen gegenüber vor Durchführung der Dienstleistung offen legen.

Ist der Interessenkonflikt schwerwiegend, kann eine Lösung des Konfliktes durch die Abstandnahme von einem möglichen Geschäft erfolgen.

Im Falle eines Konfliktes mit Dritten sind diese im Sinne der Interessen der eigenen Anleger und Investmentvermögen zu lösen.

6 Überprüfung

Die Einhaltung sämtlicher vorstehender Verpflichtungen wird von der unabhängigen Compliance-Stelle in unserem Haus laufend kontrolliert und regelmäßig durch die interne und externe Revision geprüft. Ebenso werden diese Grundsätze in regelmäßigen Abständen überprüft.

Sofern Sie zum Umgang mit potenziellen Interessenkonflikten weitere Fragen haben, wenden Sie sich bitte schriftlich an den Bereich Compliance unseres Hauses.

Ihre Kontaktmöglichkeiten:

Helaba *Invest*

Kapitalanlagegesellschaft mbH
JUNGHOF
Junghofstr. 24
60311 Frankfurt am Main

Tel. (+49) 69/29970-610
Fax (+49) 69/29970-630
www.helaba-invest.de