

DUFAS  
Code  
Vermogensbeheerders

1 juli 2020

# Inhoudsopgave

<b>Introductie</b>		<b>3</b>
<b>Toelichting op de tien principes</b>		<b>4</b>
Principe 1	Vermogensbeheerders handelen in het belang van hun klanten	4
Principe 2	Vermogensbeheerders kennen hun klanten	4
Principe 3	Vermogensbeheerders doen eerlijk zaken	4
Principe 4	Vermogensbeheerders handelen integer	5
Principe 5	Vermogensbeheerders beheersen belangentegenstellingen	5
Principe 6	Vermogensbeheerders handelen professioneel en zorgvuldig	5
Principe 7	Vermogensbeheerders communiceren helder en duidelijk	5
Principe 8	Vermogensbeheerders zijn open over hun beloningsbeleid	6
Principe 9	Vermogensbeheerders zijn transparant over de kosten	6
Principe 10	Vermogensbeheerders houden zich aan de DUFAS-gedragscodes	6

# Introductie

OBAM Investment Management B.V. is sinds 1 juli 2020 actief als UCITS fondsbeheerder van van UCITS beleggingsfonds OBAM N.V.

Sinds die datum is OBAM Investment Management B.V. actief lid van DUFAS (*Dutch Fund and Asset Management Association*), de Nederlandse belangenvereniging van fondsbeheerders en vermogensbeheerders. DUFAS behartigt de gemeenschappelijke belangen van deze sector, zowel op het gebied van retail (consumenten) als ‘institutioneel’ (professionele beleggers).

In 2014 heeft DUFAS de Code Vermogensbeheerders (hierna ‘de Code’) vastgesteld die de volgende tien principes kent:

1. Vermogensbeheerders handelen in het belang van hun klanten;
2. Vermogensbeheerders kennen hun klanten;
3. Vermogensbeheerders doen eerlijk zaken;
4. Vermogensbeheerders handelen integer;
5. Vermogensbeheerders beheersen belangentegenstellingen;
6. Vermogensbeheerders handelen professioneel en zorgvuldig;
7. Vermogensbeheerders communiceren helder en duidelijk;
8. Vermogensbeheerders zijn open over hun beloningsbeleid;
9. Vermogensbeheerders zijn transparant over de kosten; en
10. Vermogensbeheerders houden zich aan de DUFAS gedragscodes.

Op basis van deze tien principes geeft de Code antwoord op de vraag wat de klanten van hun fondsbeheerder en vermogensbeheerder mogen verwachten. Als lid van DUFAS onderschrijft OBAM Investment Management B.V. onderschrijft deze principes.

# Toelichting op de tien principes

Hieronder vindt u de tien principes met een beschrijving op welke wijze OBAM Investment Management B.V. deze principes in haar organisatie heeft toegepast.

## Principe 1 Vermogensbeheerders handelen in het belang van hun klanten

Wij hebben duidelijke afspraken gemaakt over de wijze waarop wij de toevertrouwde vermogens (beleggingsfondsen) beheren.

Bij beleggingsfondsen hebben wij in verschillende documentatievormen uiteengezet waar het fonds in belegt, en wat de belangrijkste karakteristieken zijn van het fonds. Deze informatie wordt uiteraard weergegeven in het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie, maar ook in zogenaamde 'factsheets', die maandelijks worden geactualiseerd en waarin de meest actuele informatie en statistieken zijn opgenomen en periodiek verslag wordt uitgebracht door de vermogensbeheerder. Hierdoor weten particuliere beleggers wat zij kunnen verwachten en worden zij adequaat geïnformeerd over de huidige samenstelling van het fonds.

De overeengekomen beleggingsrestricties uit het prospectus worden zorgvuldig bewaakt door verschillende disciplines in de organisatie. Daarnaast is er een onafhankelijke Bewaarder naast de Beheerder van het vermogen. Deze staat er borg voor dat het beleid van de Beheerder altijd aan een onafhankelijke kritische blik wordt onderworpen. Zo wordt binnen het wettelijke kader gewaakt over het belang van de klant.

## Principe 2 Vermogensbeheerders kennen hun klanten

Kennis van de klant is van groot belang om goed vermogensbeheer te kunnen verrichten.

Een belangrijke karakteristiek van ieder beleggingsfonds is dat dit een collectief karakter heeft: dit maakt het, voor 'execution only'-klanten die zonder tussenkomst van een adviseur beleggen, eens te meer noodzakelijk om helder te communiceren waar het fonds voor staat en welke risicorendement-karakteristieken kunnen worden verwacht.

Voor institutioneel vermogensbeheer worden de uitgangspunten en doelstellingen van de beleggingsfonds regelmatig in contact met klanten getoetst.

Het principe om de kennis van de klant goed te verankeren in de organisatie komt in meer formele zin neer op het uitvoeren van een 'know your customer'-procedure. Zo kan er bijvoorbeeld pas een aanvang gemaakt worden met het vermogensbeheer van nieuwe klanten wanneer de gehele 'know your customer'-procedure is afgerond. Deze procedure wordt periodiek herzien naar aanleiding van recente ontwikkelingen en wijzigingen van de geldende regelgeving. Voor bestaande klanten wordt de procedure – afhankelijk van het risicoprofiel van de klant – elk jaar dan wel minimaal eens in de drie jaar doorlopen.

Bij fondsbeheer kunnen aanzienlijke vermogens gemoeid zijn, hetgeen extra inspanningen vergt op het gebied van het voorkomen van misbruik, witwassen en fraude. Klantkennis is ook vanuit dit perspectief essentieel.

## Principe 3 Vermogensbeheerders doen eerlijk zaken

Eerlijk zaken doen komt onder meer tot uiting in een 'code of conduct' binnen onze organisatie. Hierin zijn onder meer richtlijnen opgenomen met betrekking tot compliance, bescherming van klantbelangen, ethiek en marktintegriteit. Deze 'code of conduct' wordt met regelmaat onder de aandacht gebracht van medewerkers, die zich houden aan de voor hen geldende

wetten en regels. Zij geven geen verkeerde voorstelling van zaken. Daarbij gaat het om beleggingsanalyses, aanbevelingen, beleggingsbeslissingen, beleggingsresultaten en andere beheeractiviteiten. Discussie over de interpretatie van vraagstukken vindt plaats in overleg met Compliance.

#### Principe 4 Vermogensbeheerders handelen integer

OBAM Investment Management B.V. handelt conform de DUFAS 'Principes van Fund Governance' met als doel waarborgen te scheppen voor een integere uitoefening van haar fondsbeheer-organisatie en voor een zorgvuldige dienstverlening. De portefeuillebeheerders en overige relevante personeelsleden van OBAM Investment Management B.V. hebben een 'eed financiële sector' afgelegd waarin zij bevestigen dat zij hun functie met integriteit en zorgvuldigheid zullen uitoefenen, waarbij de belangen van de klant centraal staan.

Voor nieuwe medewerkers is een 'pre-employment screening' ingesteld die deel uitmaakt van de aannameprocedure.

#### Principe 5 Vermogensbeheerders beheersen belangentegenstellingen

OBAM Investment Management B.V. streeft naar een eerlijke en redelijke afweging van het klantbelang. Zodoende streeft zij naar een organisatie waarin belangentegenstellingen worden beheerst. Zij zorgt er daarom zoveel mogelijk voor dat hun belangen parallel lopen met die van haar klanten, en dat de belangen van de verschillende klanten of groepen van klanten niet met elkaar botsen.

Belangentegenstellingen zijn niet altijd te vermijden. Dat kan gaan om belangentegenstellingen tussen OBAM Investment Management B.V. en haar klanten, maar ook om belangen van de klanten onderling, die met elkaar in strijd zijn. OBAM Investment Management B.V. heeft beleidsuitgangspunten gedefinieerd die de belangen van haar klanten centraal stelt, als verschillende belangen met elkaar om voorrang strijden. Waar dat niet kan, is belangentegenstellingen daar duidelijk over.

#### Principe 6 Vermogensbeheerders handelen professioneel en zorgvuldig

In lijn met regelgeving hanteert OBAM Investment Management B.V. het onderscheid tussen professionele en niet-professionele beleggers. Het aanbod van beleggingsoplossingen en de communicatie hierover is op dit onderscheid afgestemd.

Binnen OBAM Investment Management B.V. wordt veel aandacht besteed aan de permanente educatie van haar medewerkers. Dit vindt plaats in zowel interne als externe opleidingen.

#### Principe 7 Vermogensbeheerders communiceren helder en duidelijk

OBAM Investment Management B.V. verspreidt haar informatie tijdig en deze informatie is juist en begrijpelijk. Zij is duidelijk over de manier waarop het geld van klanten wordt beheerd en bewaard. Zij zorgen voor een heldere weergave van resultaten, kosten, en risico's. Zij maken duidelijk onderscheid tussen feiten en meningen bij de presentatie en onderbouwing van hun beleggingsanalyses en aanbevelingen.

OBAM Investment Management B.V. maakt de beleggingsprincipes en de uitgangspunten van het beleggingsbeleid van haar beleggingsfondsen duidelijk kenbaar in de fondsdocumentatie, zodat de klant kan beoordelen of de beleggingsfondsen bij hem passen.

## Principe 8 Vermogensbeheerders zijn open over hun beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van OBAM Investment Management B.V. heeft tot doel zeker te stellen dat alle medewerkers een beloning kennen die verantwoord en in compliance is met relevante regelgeving op een transparante en consistente wijze. Het proces is zodanig ingericht dat aandacht wordt gegeven aan het voorkomen van belangentegenstellingen, het beschermen van klantbelangen en het voorkomen van het nemen van excessief risico voor haar klanten.

Informatie over het beloningsbeleid wordt gepubliceerd op de website en in de jaarverslagen van OBAM Investment Management B.V.

## Principe 9 Vermogensbeheerders zijn transparant over de kosten

OBAM Investment Management B.V. is helder over de kostenstructuur van haar dienstverlening, onder meer door informatievoorziening in prospectus en in het 'factsheet'.

## Principe 10 Vermogensbeheerders houden zich aan de DUFAS-gedragscodes

OBAM Investment Management B.V. onderschrijft de DUFAS Code Vermogensbeheerders en de DUFAS 'Principes van Fund Governance'.

OBAM Investment  
Management B.V.  
Schiphol Boulevard 313  
1118BJ Schiphol  
[www.obam.nl](http://www.obam.nl)

