

Doel van dit document

Belangenconflicten kunnen het belang van de cliënt of het belang van de onderneming als geheel in de weg zitten. Bij OHV staat het cliëntbelang voorop. Onderdeel daarvan is dus het voorkomen van belangenconflicten en indien dat niet mogelijk is, het helder communiceren over een belangenconflict en de mogelijke gevolgen daarvan. In deze verkorte versie van het belangenconflictenbeleid wordt uiteengezet hoe OHV interne beleidsmaatregelen vaststelt en hanteert om het risico dat eventuele belangenconflicten met zich brengen, te mitigeren.

Wat is een belangenconflict?

Een belangenconflict is een conflict dat zich voor kan doen op elk gebied van de dienstverlening van OHV aan haar cliënten waarbij OHV, een cliënt van OHV of een medewerker van OHV mogelijk voordeel behaalt, terwijl er mogelijke materiële schade wordt toegebracht aan een (andere) cliënt aan wie OHV een dienst verleent of aan OHV als onderneming zelf. Specifiek kan gedacht worden aan belangenconflicten die voortkomen uit beloningen, provisies, giften, marktmisbruik en andere vergelijkbare situaties.

Mogelijke belangenconflicten die kunnen ontstaan zijn conflicten tussen:

- Cliënten onderling met tegenstrijdige belangen;
- Cliënten en OHV waarbij hun respectievelijke belangen in een bepaalde uitkomst kunnen verschillen;
- Persoonlijke belangen van medewerkers van OHV en de belangen van OHV of haar cliënten waar deze belangen kunnen verschillen;
- De verschillende activiteiten van OHV of belangenconflicten die kunnen ontstaan als gevolg van de structuur en bedrijfsactiviteiten die deel uitmaken van de groep;
- Belangen van de verschillende groepsentiteiten;
- Belangen van cliënten van de verschillende groepsentiteiten; en
- De belangen van voornoemde partijen en een gedelegeerde van een groepsentiteit.

Hoe voorkomt en beheerst OHV belangenconflicten?

Herkennen

Het voorkomen van een belangenconflict, begint met het herkennen van de omstandigheden die het risico op een belangenconflict verhogen. Voor OHV is het vooral belang dat wij herkennen als een persoon, of entiteit:

- Financieel gewin kan behalen, of een financieel verlies kan vermijden ten koste van de cliënten van OHV;

- Een belang heeft bij een cliënt verrichtte dienst of activiteit of namens een cliënt uitgevoerde transactie, dat verschilt van het belang van de cliënt;
- Een financiële, of andere drijfveer heeft, om:
 - Het belang van een cliënt of groep cliënt boven het belang van een andere cliënt of groep cliënten te plaatsen;
 - Het belang van OHV boven het belang van een cliënt of groep cliënten te plaatsen.

Voorkomen

De bovengenoemde belangentegenstellingen, moeten zoveel mogelijk worden voorkomen. Om dat te bereiken heeft OHV procedures en beleidslijnen opgesteld, waarvan de uitvoering periodiek wordt getoetst en doorlopend wordt gemonitord.

Hieronder volgt een aantal van de beleidslijnen die voor OHV belangrijk zijn inzake belangenconflicten:

- Alle medewerkers van OHV houden zich aan basisregels;
- Privétransacties worden door werknemers gemeld aan de compliance afdeling, indien nodig worden vervolgstappen genomen;
- OHV heeft procedures in plaats om het vermengen van zakelijke- en privébelangen te voorkomen, waaronder het melden van nevenfuncties en regels omtrent het aannemen van giften;
- De verschillende afdelingen tussen OHV hebben geen toegang tot dezelfde gegevens, tot aan bestuursniveau;
- OHV informeert haar medewerkers over mogelijke belangenconflicten en risico's daartoe;
- Werknemers worden beloofd op een wijze waarmee het risico op perverse financiële prikkels zoveel mogelijk wordt beperkt. Hierdoor is de kans kleiner dat werknemers uit eigen belang, in plaats van het belang van de cliënt, handelen;
- OHV onderwerpt uitbestedingspartners aan strikte criteria, die onder meer toezien op belangenconflicten;
- Mogelijke belangenconflicten worden intern gemeld bij de Compliance afdeling en gerapporteerd in de periodieke compliance rapportage;
- OHV stelt de cliënt in kennis wanneer een belangenconflict optreedt waarbij de cliënt is betrokken of indien het conflict wezenlijk invloed heeft op de positie van de cliënt;
- OHV heeft in de dienstverlening als eerste prioriteit het belang van de cliënt;
- Taken die gecombineerd een belangenconflict kunnen opleveren, worden gescheiden;
- OHV handelt niet voor eigen rekening;
- OHV verricht geen handelingen die de adequate functionering van de financiële markten, of -instrumenten in gevaar kunnen brengen of het vertrouwen van beleggers daarin kunnen schaden;
- OHV is altijd beperkt gevolmachtigd, de beschikkingsbevoegdheid van cliëntgelden en middelen ligt altijd bij de cliënt;
- Handelen op basis van voorgenomen mutaties van cliënten, of op basis van niet-openbaar gemaakte extern ontvangen koersinformatie is niet toegestaan.

Controleren

OHV heeft processen ingericht die dienen als controlepunten om belangenconflicten te toetsen. Hieronder worden hier enkele voorbeelden van gegeven:

- Alle entiteiten hebben een eigen bestuur, escalatielijnen, risico manager en compliance officer.
- Cliënten van de verschillende groepsentiteiten zijn, evenals de cliënten van verschillende aangeboden diensten binnen OHV zelf, technisch gescheiden. Hiervoor wordt gespecialiseerde software gebruikt;
- Orders van OHV worden elektronisch doorgegeven en zijn voorzien van een timestamp, hiermee wordt de zichtbaarheid op de uitvoering en de kosten groter en wordt handelen uit eigen belang door medewerkers voorkomen;
- Orders van cliënten van de vermogensbeheerafdeling worden uitgevoerd door de executiedesk van OHV. Orders van klanten van de handelsafdeling, worden uitgevoerd door de handelsafdeling zelf. Deze orders zijn gescheiden binnen de technische processen en worden los van elkaar uitgevoerd;
- Interne controle op uitvoering beleid: intern wordt periodiek gecontroleerd of het beleid inzake belangenconflicten, daadwerkelijk adequaat wordt nageleefd. Deze controle wordt door de compliance afdeling uitgevoerd;
- Interne controle op kwaliteit beleid: intern wordt periodiek gecontroleerd of het beleid inzake belangenconflicten aan vernieuwing toe is. Dit houdt in dat de beschreven mogelijke situaties van belangenconflicten worden geëvalueerd en of daar geen nieuwe situaties aan moeten worden toegevoegd. Het beleid kan ook ad hoc worden beoordeeld, indien een belangenconflict zich heeft voorgedaan.

In de groep

OHV is onderdeel van een groep. Ook hier kunnen belangenconflicten ontstaan. Met name belangenconflicten ten aanzien van de huisfondsen van OIAM kunnen belangenconflicten opleveren, aangezien binnen het vermogensbeheer ook fondsen van derden worden aangeboden. Om ervoor zorg te dragen dat het belang dat OHV heeft in OIAM niet ten koste gaat van het belang van de cliënt, zijn daarvoor maatregelen genomen. Deze maatregelen zien erop toe dat het belang van de cliënt boven het belang van de Groep staat. Dit betekent dat bij het selecteren van fondsen in de vermogensbeheerportefeuille geen huisfondsen worden geselecteerd indien die niet geschikt of passend zijn voor de betreffende cliënt of groep cliënten. De beleggingscommissie maakt hier, onafhankelijk van OIAM, een beslissing over.

Wat doet OHV als toch een belangenconflict ontstaat?

Indien de getroffen organisatorische en administratieve regelingen voor het beheer en het voorkomen van belangenconflicten niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico dat de belangen van het fonds, of van de beleggers in het betreffende fonds worden geschaad, wordt voorkomen, wordt de Directie daarvan onmiddellijk op de hoogte gebracht, zodat

de nodige beslissingen en maatregelen zo direct mogelijk genomen kunnen worden om te waarborgen dat OHV haar belangen en die van haar cliënten optimaal behartigt.

OHV stelt de cliënt in kennis wanneer een belangenconflict optreedt waarbij de cliënt is betrokken of indien het conflict wezenlijk invloed heeft op de positie van de cliënt.

De bekendmaking van een belangenconflict aan de cliënten geschiedt middels een duurzame drager.