

DUFAS Principles of Fund Governance.

Het doel van de Principles of Fund Governance is het geven van nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en werkwijze van fondsbeheerders dan wel zelfstandig opererende beleggingsinstellingen. Deze zogenaamde Fund Governance dient ertoe om ten behoeve van de deelnemers in de fondsen waarborgen te scheppen voor de integere uitoefening van het fondsbedrijf en een zorgvuldige dienstverlening als bedoeld in de artikelen 4:11; 4:14; 4:25 Wft.

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds (SBONF) voert het beheer over Oikocredit Nederland Fonds (ONF). Alle beheerstaken worden door Oikocredit Nederland uitgevoerd onder verantwoordelijkheid van SBONF. Daarbij is vastgelegd dat Oikocredit Nederland geen andere bevoegdheid heeft dan de uitvoering van door de Beheerder genomen besluiten en het voeren van de administratie, respectievelijk deeladministraties van het ONF. Oikocredit Nederland kan niet zelfstandig beschikken over de middelen van het Fonds, deze zijn juridisch eigendom van de Bewaarder van het ONF.

Voor de beleggingen in vastrentende waarden (meer dan 10% van het belegde vermogen ONF) wordt gebruik gemaakt van een externe vermogensbeheerder. De rest van het fondsvermogen (ca. 90%) wordt belegd in aandelen Oikocredit, conform het beleggingsbeleid zoals opgenomen in het prospectus ONF.

Hierna is opgenomen waaruit de Fund Governance van het ONF bestaat en hoe aan de wettelijke eisen, voor zover relevant voor het ONF en haar Beheerder, wordt voldaan.

Beleid Integere bedrijfsvoering (artikel 4:11 Wft)

Binnen de mogelijkheden van onze kleine organisatie wordt er naar gestreefd om zodanige functiescheiding toe te passen, dat personeelsleden geen misbruik kunnen maken van hun kennis en positie. Zo wordt binnen de betalingsorganisatie van ONF scheiding gemaakt tussen het aanmaken van betalingen (door de administratie) en het betalen zelf (door de directeur vereniging Oikocredit Nederland en penningmeester SBONF). De externe compliance officer voert controles uit zoals vastgelegd in het monitoringsprogramma en rapporteert periodiek over zijn bevindingen aan de Beheerder. De risico's worden beperkt omdat er in principe geen speculatiewinst te behalen is door middel van voorkennis, de uitgifte vindt in principe plaats tegen vastgestelde prijzen zoals vermeld in het prospectus.

Verder zijn er binnen de organisatie regels geïmplementeerd die belangenverstrengeling en fraude moeten voorkomen. Deze regelgeving is beschreven in het document 'beschrijving van de bedrijfsvoering'. Zo is een regeling privé beleggingstransacties van toepassing op alle medewerkers en bestuursleden die bij de beheerstaken van SBONF zijn betrokken. Verder dienen alle nevenfuncties vooraf te worden geëvalueerd door de Beheerder waarbij wordt beoordeeld of er sprake kan zijn van een tegengesteld belang.

In de 'beschrijving van de bedrijfsvoering' is verder een klachtenprocedure en een incidentenprocedure opgenomen. Verder is er in paragraaf 4.7 een procedure opgenomen over hoe om te gaan met informatieverstrekking aan de toezichthouder op diens verzoek.

Beoordeling Beheerder (4:14 Wft)

De participantenadministratie en de financiële administratie zijn zodanig ingericht dat alle transacties individueel te volgen zijn c.q. te reconstrueren zijn. In het logboek kunnen alle wijzigingen in het systeem worden gevolgd op datum volgorde en uit het logboek blijkt door welke persoon de mutatie is gemaakt.

In paragraaf 3.11 van de 'beschrijving van de bedrijfsvoering' is vastgelegd hoe de continuïteit van systemen, de beveiliging ervan en de controle wordt gehandhaafd.

In hoofdstuk 3 van de beschrijving van de bedrijfsvoering is nauwkeurig het bedrijfsproces van de participaties weergegeven, de uitgifte; de terugkoop en de procedures hieromtrent.

Zorgvuldige behandeling deelnemers (4:25 Wft)

In de beschrijving van de bedrijfsvoering zijn regels opgenomen omtrent de behandeling van deelnemers.

In paragraaf 3.1. van de beschrijving van de bedrijfsvoering is de procedure van de acceptatie van een nieuwe deelnemer beschreven. Door ONF worden alleen deelnemers met een laag risico geaccepteerd. Aan de hand van de Europese 'freezelist' worden nieuwe deelnemers ONF gescreend op onacceptabel hoog risico.

In paragraaf 3.9 van de beschrijving van de bedrijfsvoering is de maandelijkse controle van de participantenadministratie en de financiële administratie beschreven. Tenslotte is er een klachtenprocedure zoals omschreven in paragraaf 4.1. van de beschrijving van de bedrijfsvoering van kracht welke is gericht op een spoedige en zorgvuldige behandeling van klachten.

Beloningsbeleid (Besluit beheerst beloningsbeleid)

SBONF huurt personeelsleden van Oikocredit Nederland in voor de uitvoerende werkzaamheden ten behoeve van het Oikocredit Nederland Fonds. De personeelsleden vallen allemaal onder de CAO van de Protestantse Kerk Nederland. De functies van de personeelsleden worden op basis van de functieomschrijving ingeschaald en gewaardeerd. Oikocredit Nederland kent geen bonusstructuur. Bij bijzondere presentaties kunnen er bonussen toegekend worden, deze gaan de grens van 1% van het jaarlijkse brutoloon niet te boven. Alleen werkelijk gemaakte kosten worden vergoed conform de regels vastgelegd in de CAO en de personeelsgids met een maximum van de wettelijk vrijgestelde bedragen.

Conclusie:

Oikocredit Nederland Fonds is een kleine organisatie met een vrijwilligersbestuur en een klein aantal personeelsleden ingeleend van Oikocredit Nederland. Binnen de mogelijkheden van een kleine organisatie is zo goed mogelijk zorg gedragen voor functiescheiding en waarborg van continuïteit om kans op mogelijk misbruik of mogelijke schade voor ONF tot een minimum te beperken. Het bestuur en de externe compliance officer bekijken jaarlijks of de procedures nog actueel zijn. De beschrijving van de bedrijfsvoering omschrijft nauwkeurig de diverse procedures, de naleving hierop wordt getoetst door de externe compliance officer en de accountant.

Het bestuur van de Stichting beheer Oikocredit Nederland Fonds