



## **Gedragcode**

Artikel 7 van het  
DSI Algemeen Reglement

## **Artikel 7: Gedragscode**

- 7.1 Algemene verantwoordelijkheden.
  - 7.1.1 De Geregistreerde handelt op basis van integriteit, deskundigheid en waardigheid in zijn omgang met het beleggend publiek, toezichthouders, cliënten, potentiële cliënten, werkgevers, werknemers en medegeregistreerden.
  - 7.1.2 De Geregistreerde zal te allen tijde op een zodanig professionele en integere wijze optreden dat hij recht doet aan de goede naam en doelstellingen van het DSI.
  - 7.1.3 De Geregistreerde zal zijn kennis en deskundigheid op peil houden en verbeteren. Daar waar de Geregistreerde toezicht houdt of leiding geeft, zal hij, waar mogelijk, bevorderen dat zijn ondergeschikten handelen overeenkomstig de Gedragscode en dat zij hun kennis en deskundigheid op peil houden en verbeteren.
  - 7.1.4 De Geregistreerde houdt zich op de hoogte van de wetten, voorschriften en richtlijnen die door daartoe bevoegde instanties zijn gesteld en die op zijn beroepsgroep van toepassing zijn en houdt zich daaraan.
  - 7.1.5 De Geregistreerde zal geen medewerking verlenen aan handelingen of transacties die ingaan tegen of strijdig zijn met de in het eerste lid ten vierde genoemde wetten, voorschriften en richtlijnen.
- 7.2 Verantwoordelijkheden ten aanzien van cliënten en potentiële cliënten.
  - 7.2.1 De Geregistreerde draagt er zorg voor dat hij in zijn relatie tot de cliënt diens belangen vooropstelt en de nodige zorgvuldigheid in zijn omgang met de cliënt betracht.
  - 7.2.2 De Geregistreerde dient zorgvuldig onderzoek te doen naar de financiële situatie van de cliënt, alvorens adviezen te geven of voor zijn cliënt uit hoofde van vermogensbeheer beleggingsbeslissingen te nemen. Hij houdt in zijn adviezen en beleggingsbeslissingen rekening met de ervaringen en doelstellingen van zijn cliënt.
  - 7.2.3 De Geregistreerde zal in het geven van advies of het nemen van een beleggingsbeslissing te allen tijde op een zorgvuldige en weloverwogen wijze komen tot een professioneel oordeel.
  - 7.2.4 De Geregistreerde geeft een evenwichtig en deugdelijk gemotiveerd advies, gebaseerd op feiten van materieel belang. De Geregistreerde zal, om mogelijke misleiding te voorkomen, steeds melding maken aan zijn cliënt van belangrijke feiten of omstandigheden die met zijn advies in conflict zijn.
  - 7.2.5 De Geregistreerde zal verstrengeling van zijn eigen belangen met die van zijn cliënten voorkomen en zal, wanneer door zijn werkgever een code ter vermindering van vermenging van zakelijke en privé-belangen is opgesteld, deze steeds stipt naleven.

- 7.2.6 Informatie die een cliënt aan hem heeft medegedeeld dient de Geregistreerde zorgvuldig en vertrouwelijk te behandelen. Ingevolge wet, rechterlijk vonnis of een uitspraak van een bevoegd tuchtrechtelijk college kan de Geregistreerde hiervan afwijken, eveneens indien sprake is van een geschil tussen de Geregistreerde en de cliënt in behandeling bij een rechterlijk - of tuchtrechtelijk college.
- 7.3 Verantwoordelijkheden ten aanzien van het beleggend publiek en de Effectenmarkten.
- 7.3.1 De Geregistreerde dient door eerlijk marktgedrag bij te dragen tot het vertrouwen in het adequate functioneren van de Effectenmarkten, de doeltreffende werking daarvan en een goede bescherming van de belangen van het beleggend publiek, ook indien dit in bepaalde gevallen het afzien van bepaalde rechtstreekse financiële voordelen zou kunnen inhouden.
- 7.3.2 De Geregistreerde heeft de plicht het vertrouwen van de beleggers in de eerlijkheid van de Effectenmarkten in stand te houden door rechtschapen handel te drijven en zich steeds te houden aan de beroepsethiek. De Geregistreerde zal met name moeten weigeren om medewerking te verlenen aan hen, die pogen af te wijken van de beginselen van eerlijk marktgedrag en dient zich niet te lenen voor gedragingen waardoor de normale werking van de Effectenmarkten kan worden gefrustreerd of geschaad.
- 7.3.3 De Geregistreerde mag de Effectenmarkten niet manipuleren; noch door middel van één of meer transacties, noch door middel van het verspreiden of het bevorderen van geruchten of het verspreiden van niet-publieke, koersgevoelige informatie, noch anderszins.
- 7.3.4 Informatie over het behaalde beleggingsresultaat van de Geregistreerde of de Deelnemer dient steeds juist, nauwkeurig en volledig te zijn. Bij voorkeur wordt in de wijze van informatieverschaffing aangesloten bij bestaande standaarden zoals van de Vereniging van Beleggingsanalisten (VBA-PPS 1998) en de Global Investment Performance Standards.
- 7.4 Verantwoordelijkheden ten aanzien van de werkzaamheden van de geregistreerde Compliance Professional.
- 7.4.1 De algemene verantwoordelijkheden van paragraaf 7.1 van deze Gedragscode zijn dienovereenkomstig van toepassing op de Geregistreerde.
- 7.4.2 De Geregistreerde doet al datgene wat redelijkerwijs van hem verwacht kan worden om te bevorderen dat binnen zijn taakgebied gehandeld kan worden in overeenstemming met toepasselijke wetten, voorschriften en richtlijnen die door daartoe bevoegde instanties zijn gesteld (hierna: de "toepasselijke regels").

- 7.4.3 De Geregistreerde doet al datgene wat redelijkerwijs van hem verwacht kan worden teneinde tijdig op de hoogte te zijn van handelingen binnen zijn taakgebied die niet in overeenstemming zijn met toepasselijke regels.
- 7.4.4 De Geregistreerde die op de hoogte is van handelingen binnen zijn taakgebied die niet in overeenstemming zijn met toepasselijke regels beveelt onverwijld passende maatregelen aan en weerstaat zonedig directe of indirecte druk van derden die redelijkerwijs geacht kan worden afbreuk te doen aan de beginselen van integriteit, onafhankelijke oordeelsvorming en vastbeslotenheid.
- 7.4.5 Bij het kiezen en aanbevelen van passende maatregelen zoals in het vorige lid bedoeld laat de Geregistreerde zich tenminste leiden door de volgende uitgangspunten die mede ten grondslag liggen aan een goedwerkende compliancefunctie:
- a. regelconformiteit: de maatregel is primair gericht op het redresseren van het niet in overeenstemming zijn van de gewraakte handeling met toepasselijke regels;
  - b. proportionaliteit: de voorgestelde maatregel staat in redelijke verhouding tot aard en strekking van de in het geding zijnde, toepasselijke regels;
  - c. deskundigheid en vindingrijkheid: de Geregistreerde beschikt over zodanige deskundigheid en productkennis -respectievelijk wint daarover zonedig onafhankelijk advies in- dat hij waar mogelijk in staat is oplossende maatregelen en alternatieven te kiezen die niet alleen aan de voorgaande uitgangspunten a. en b. voldoen maar tevens zoveel mogelijk tegemoetkomen aan de gerechtvaardigde bedrijfsmatige wensen en noden van het taakgebied waarvoor de Geregistreerde als compliance professional verantwoordelijkheid draagt;
  - d. vasthoudendheid: de Geregistreerde acht zich niet eerder van zijn taak gekweten dan nadat hij er zich genoegzaam van heeft vergewist dat de door hem aanbevolen maatregel afdoende is geïmplementeerd door degenen binnen zijn taakgebied die voor deze implementatie verantwoordelijkheid dragen;
  - e. escalatie: indien Geregistreerde naar eer en geweten reden heeft te veronderstellen dat de door hem aanbevolen maatregel niet, of niet voldoende volledig of tijdig, is geïmplementeerd door het taakgebied dat het in eerste instantie betreft, zal hij het er – voorzover van toepassing in samenspraak met de leiding van de compliance afdeling waar hij werkzaam is - zonder schroom of terughoudendheid toe leiden dat de betreffende aangelegenheid aanhangig wordt gemaakt bij die hogere, leidinggevende of toezichhoudende instantie binnen de instelling waar hij werkzaam is die de aangelegenheid naar zijn oordeel wel op afdoende wijze kan afhandelen of afhandelt. In uitzonderlijke gevallen waarbij het integer en onafhankelijk functioneren van Geregistreerde als compliance professional bepaaldelijk in het geding is, overweegt Geregistreerde zonedig om onafhankelijk extern advies in te winnen omtrent de juiste omgang met de botsing van belangen waarin Geregistreerde zich op dat moment redelijkerwijs meent te bevinden.