

Wilgenhaege Fund Governance Code

I Oversight entity

Wilgenhaege Fondsen Management BV (WFM) heeft de Compliance Officer van WFM aangewezen als oversight entity die toezicht zal houden op de naleving van de principes van de Wilgenhaege Fund Governance Code. WFM maakt gebruik van de Compliance Officer van Wilgenhaege Vermogensbeheer door middel van een uitbestedingovereenkomst. Er is sprake van een onafhankelijk intern toezicht omdat:

1. De Compliance Officer van WFM hiërarchisch rapporteert aan de Directie van WFM
2. en, indien noodzakelijk, kan escaleren naar een externe compliance instantie.
3. De Compliance Officer heeft toegang tot alle relevante informatie en eventuele audits en kan indien noodzakelijk nadere informatie opvragen.
4. De Compliance Officer rapporteert op kwartaal basis door middel van een compliance rapportage over WFM aan de directie van WFM. Incidenten worden onverwijld gemeld aan de directie van WFM

II Algemene maatregelen inzake Fund Governance

1. Compliance functie

Zoals hierboven beschreven onder I beschikt WFM over een onafhankelijke Compliance Officer die de naleving van alle relevante wet- en regelgeving door WFM monitort en over alle relevante informatie kan beschikken en naast de rapportages ook aan de directie van WFM kan rapporteren.

2. Beleid inzake belangenconflicten

WFM kent adequate organisatorische en administratieve maatregelen om belangenconflicten te onderkennen en te beheersen. Daarnaast heeft WFM een aanvullend beleid inzake belangenconflicten opgesteld en een samenvatting gepubliceerd op de website. In dit beleid zijn mogelijk voorkomende belangenconflicten opgenomen en wordt aangegeven hoe deze belangenconflicten kunnen worden voorkomen. Daarbij staat voorop dat de belangen van participanten en certificaathouders worden gewaarborgd en dat participanten en certificaathouders onder gelijke omstandigheden gelijk worden behandeld. Tot slot zijn er binnen WFM tal van interne richtlijnen en procedures om belangenconflicten te kunnen onderkennen en te beheersen.

3. Chinese Walls

Om informatie uitwisseling te voorkomen tussen verschillende relevante personen van verschillende werkmaatschappijen binnen Wilgenhaege zijn "Chinese Walls" opgezet. De werkzaamheden organisatorisch gescheiden, zoals beschreven in het AO/IC

4. Eerlijke en redelijke toepassing van de principes

WFM zal zich te allen tijde inspannen om bij mogelijke belangenconflicten te handelen in het belang van de participanten en certificaathouders en zal zich inspannen de Wilgenhaege Fund Governance Code toepassen. Daarnaast zal WFM zich te allen tijde houden aan de relevante wet- en regelgeving. In gevallen die niet gedekt worden door de wet- en regelgeving en de Wilgenhaege Fund Governance Code zal WFM aansluiting trachten te zoeken bij internationaal aanvaarde principes voor fondsbeheerders.

5. "Conscientious Consideration"

WFM zal bij iedere conflictsituatie een oplossing trachten te zoeken waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van de participanten en certificaathouders en de plicht om te handelen in het belang van de participanten en certificaathouders. In het beleid inzake belangenconflicten is dit nader omschreven en uitgewerkt.

6. Publicatie op de website

WFM zal de Wilgenhaege Fund Governance Code op de website publiceren en indien nodig actualiseren.

III. Regels en principes met betrekking tot de dagelijkse werkzaamheden

1. Relaties met derde partijen

WFM heeft namens het Steady Growth Fund de uitvoering van de beleggingen in financiële instrumenten uitbesteed aan Wilgenhaege Vermogensbeheer. WFM heeft namens Propertunity NL N.V. de uitvoering van beleggingen in beursgenoteerd vastgoed uitbesteed aan Wilgenhaege Vermogensbeheer. Wilgenhaege Vermogensbeheer heeft op haar website een orderuitvoeringsbeleid gepubliceerd.

WFM heeft verschillende relaties met derde partijen. Deze partijen worden geselecteerd op meerdere factoren zoals prijs, kwaliteit en andere overwegingen die relevant zijn. Bij selectie van partijen zal de belangen van de participant of certificaathouder centraal staan. Beslissingen ten aanzien van het aanstellen of aanhouden van derde partijen zullen worden genomen door de Directie.

2. Waardebepaling

WFM heeft overeenkomstig de Wet op het financieel toezicht en de daarop gebaseerde regelgeving in haar interne bedrijfsvoering opgenomen dat de waardebepaling van het vastgoed respectievelijk de fondswaarden van alle fondsen door externe partijen plaatsvindt. Op de interne bedrijfsvoering van WFM wordt toezicht gehouden door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en door WFM wordt over de interne bedrijfsvoering jaarlijks een in control statement afgelegd in de verslaggeving van de fondsen die onder toezicht van de AFM staan.

3. Aandeelhoudersrechten

In de prospectussen van de fondsen is het algemene stembeleid beschreven.

4. Transparantie

WFM streeft ten behoeve van de fondsen te allen tijde transparantie naar participanten en certificaathouders na door heldere en begrijpelijke informatie te verschaffen in overeenstemming met de toepasselijke wet en regelgeving en fondsvoorwaarden. Daarbij wordt transparantie betracht over het beleggingsbeleid, de risico's, kosten, overeenkomsten met gelieerde partijen en uitbesteding. De kostenparagrafen in de fondsdocumentatie zijn helder en transparant en bevatten de wettelijk voorgeschreven informatie.

5. Wijziging van voorwaarden

WFM informeert namens de fondsen de participanten en certificaathouders over een wijziging van voorwaarden van de fondsen die een materiële impact hebben op de participanten en certificaathouders met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke termijn of de termijn van de fondsvoorwaarden. Gedurende die termijn kunnen de participanten en certificaathouders op grond van de oude voorwaarden uittreden zodat een mogelijke negatieve impact voor participanten en certificaathouders voorkomen kan worden.

6. Transactiekosten

WFM heeft namens het Steady Growth Fund op- en afslagen voor in- en uittrekders vastgesteld. Een groot deel van deze op- en afslagen worden gebruikt ter dekking van de transactiekosten voor aan en verkoop van de onderliggende fondswaarden. Er wordt regelmatig een nacalculatie gemaakt.

WFM heeft namens Wilgenhaege Stedekroon N.V. en Propertunity NL N.V. besloten geen op- en afslagen voor in- en uittrekders in rekening te brengen. Kosten die eenmalig worden gemaakt in verband met de aankoop en verkoop van onroerend goedbeleggingen worden over een looptijd van 10 jaar afgeschreven. Er kan sprake zijn van kosten van derden (vermogensbeheerders) bij het faciliteren van de aan- of verkoop van de certificaten.

7. Securities lending

WFM heeft in de relevante fondsdocumentatie van de fondsen waarin securities lending mogelijk is het securities lending beleid beschreven.

8. Persoonlijke belangen en beloning

WFM heeft in het beleid inzake belangenconflicten waarborgen opgenomen om belangenconflicten met participanten en certificaathouders te voorkomen. Ook bij de beloning van medewerkers zal WFM steeds dit beleid volgen. Daarnaast heeft WFM overeenkomstig de Wet op het financieel toezicht en de daarop gebaseerde regelgeving de Regeling Privé Beleggingstransacties ingevoerd waar alle medewerkers die aangewezen zijn (ook tijdelijke medewerkers) zich aan moeten houden om marktmisbruik te voorkomen. De Compliance Officer monitort alle persoonlijke transacties die door deze medewerkers worden gedaan.

9. Compensatie van beleggers bij onjuiste waardebeoordeling

WFM heeft een beleid vastgesteld op grond waarvan de participanten en certificaathouders van de fondsen gecompenseerd kunnen worden bij een onjuiste vaststelling van de waarde. Daarbij is een minimum aangegeven waarboven gecompenseerd zal worden. Dit minimum kan per fonds verschillen en is beschreven in het desbetreffende prospectus. Operationele fouten worden door de directie besproken waarbij de Compliance Officer aanwezig is. De directie kan besluiten om maatregelen te treffen. Ook hierbij geldt dat WFM te allen tijde zal handelen in het belang van de participanten en certificaathouders.

10. Participanten- certificaathouders vergaderingen van de fondsen

WFM zal namens de fondsen overeenkomstig de voorwaarden van beheer en bewaring van de door WFM beheerde fondsen en overeenkomstig de relevante wet- en regelgeving participanten en certificaathouders oproepen voor participanten- of aandeelhoudersvergaderingen en hen tijdig de relevante informatie voor de participanten- of aandeelhoudersvergadering verstrekken. De certificaathouders hebben geen stemrecht.