

资产管理公司 专业行为准则

资产管理公司专业行为准则概括了代理客户管理资产的公司（“管理公司”）的道德和职业责任。通过在机构内部采纳并执行行为准则，管理公司可表明其遵守道德规范和保护投资者利益的承诺。

行为的基本原则

管理公司对客户负有以下责任。

管理公司必须：

1. 在任何时候使其行为符合专业道德要求。
2. 使其行为符合客户利益要求。
3. 独立、客观地行事。
4. 勤勉尽职，并具有相关技巧和胜任能力。
5. 及时准确地与客户沟通。
6. 拥护相关资本市场的管理规则。

资产管理公司专业行为准则

A. 对客户忠诚

管理公司必须：

1. 将客户利益置于自身利益之上。
2. 对客户在管理人与客户关系范畴内提供的信息保密。
3. 对于任何可能会影响其独立性、客观性和客户忠诚度的商业关系或礼物，应拒绝涉入或接受。

B. 投资流程和行为

管理公司必须：

1. 在管理客户资产时谨慎小心、审慎判断。
2. 不得参与旨在误导市场参与者以扭曲价格或人为抬高成交量的行为。
3. 在提供投资信息、做出投资建议或采取投资行为时，公平客观地对待所有客户。
4. 在合理并充分研究的基础上进行投资决策。

5. 在按照具体的指令、策略或风格管理投资组合或汇集基金时：
 - a. 只采取符合该投资组合或基金阐明的目标和约束的投资行为。
 - b. 向投资者提供足够的披露和信息，使其能够理解改变投资风格或策略的任何提议是否满足他们的投资需求。
6. 在管理独立账户以及提供投资信息或代表客户进行投资行动前：
 - a. 评估并理解客户的投资目标、风险承受能力、投资期限、流动性需求、财务约束和其他特殊情况（包括税收考虑、法律或监管限制等）以及其他可能影响投资政策的相关信息。
 - b. 确定投资是否适合客户的财务状况。

C. 交易

管理公司必须：

1. 不能依据可能影响某公开交易资产的价值或让他人进行交易。
2. 必须优先操作代理客户进行的投资，而非让管理公司自身受惠的投资。
3. 从客户交易中获取的佣金只能用于支付直接辅助管理公司完成投资决策过程的产品和服务，而不能用于公司自身的管理。
4. 为所有客户交易寻求最佳执行，从而使客户投资组合价值最大化。
5. 建立确保在不同客户账户中公平公正地分配交易的政策。

D. 风险管理、合规和支持

管理公司必须：

1. 制定并维护相关政策和规程，以确保自身的活动遵守本准则以及所有适用的法律法规的要求。
2. 任命一名监察稽核员负责管理相关政策和规程，并负责调查涉及管理公司或其员工行为的有关投诉。
3. 确保管理公司提供给客户的投资组合信息是准确和完整的，并安排独立第三方对该信息进行确认或审核。
4. 在适当的期限内以易于处理的格式保存记录。
5. 聘用合格员工，投入足够的人力和技术资源，对投资决策和投资行为进行详尽的调查、分析、执行和监督。
6. 建立业务持续计划以应对灾后的恢复或金融市场的间歇性中断。
7. 建立全公司范围的风险管理流程，以识别、衡量并管理资产管理公司及其投资的风险状况，包括风险的来源、性质和风险敞口。

E. 业绩和估值

管理公司必须：

1. 及时提供公允、准确、相关、及时且完整的业绩信息。管理公司不得歪曲单个投资组合或者公司的业绩。
2. 采用公允市场价格对客户的持有份额进行估值。对于没有独立第三方的市场报价的任何证券，应诚实地采用适当方法确定其公允价值。

F. 信息披露

管理公司必须：

1. 持续且及时地与客户进行交流。
2. 确保披露的信息是真实、准确、完整和可理解的，而且以能够有效交流的形式呈现出来。
3. 在向客户披露或提供有关自身、所属员工、投资或投资过程的信息时，应包括所有重要事实。
4. 披露如下信息：
 - a. 因与经纪商或其他实体存在的任何关系、其他客户账户、费用结构或其他事宜而产生的利益冲突。
 - b. 与专业行为有关的、针对管理公司或其员工而采取的监管或惩戒措施。
 - c. 投资过程，包括关于锁定期、策略、风险因素以及使用衍生工具和杠杆的信息。
 - d. 向投资者收取的管理费和其他投资成本，包括管理费的成本构成以及确定费用和成本的方法。
 - e. 任何软佣金或捆绑佣金的金额、以此换得的物品和/或服务、这些物品和/或服务如何让客户受惠。
 - f. 定期、及时披露客户的投资业绩。
 - g. 进行投资决策和评估客户持有份额的价值时采用的估值方法。
 - h. 股东投票政策。
 - i. 交易分配政策。
 - j. 对基金或客户账户进行审核或审计的结果。
 - k. 管理公司的重大人员或组织变动。
 - l. 风险管理流程。

合规通告

管理公司必须通过资产管理公司专业行为准则中的合规声明表向 CFA 协会通告其合规声明，该表见于网站 www.cfainstitute.org/assetcode。此表仅供沟通交流和收集信息之用，并不代表 CFA 协会参与某个组织的合规声明相关的执法或质量控制。CFA 协会并未对管理公司的合规声明或实际遵守准则与否进行验证。

如何了解有关合规的更多信息，请访问网站 www.cfainstitute.org/assetcode。

此版本为便利读者而提供的翻译版。如果此版本和英文原版之间有任何出入，以英文原版为准。