

DoubleDividend Management B.V.

Orderuitvoeringsbeleid

Amsterdam, april 2016

Orderuitvoeringsbeleid DoubleDividend Management B.V.

Introductie

DoubleDividend Management B.V. (hierna ook “DoubleDividend”) biedt meerdere producten en diensten aan. Naast het structureren en beheren van actief gemanagede beleggingsinstellingen biedt DoubleDividend ook vermogensbeheer- en advies aan.

Als gevolg van wet- en regelgeving dient DoubleDividend een orderuitvoeringsbeleid te hebben met als uitgangspunt dat DoubleDividend alle redelijke maatregelen dient te nemen om bij het uitvoeren van orders het best mogelijke resultaat (ook wel ‘best execution’) voor de cliënt wordt behaald. Hieronder vindt u het orderuitvoeringsbeleid van DoubleDividend. Dit beleid geldt voor alle producten en diensten tenzij nader gespecificeerd. Het orderuitvoeringsbeleid kan van tijd tot tijd geactualiseerd worden en is te vinden op de website van DoubleDividend, www.doubledividend.nl.

Indien hierna wordt gesproken over cliënt(en) geldt hetzelfde voor participanten in de beleggingsfondsen tenzij nadrukkelijk wordt gesproken over cliënt(en) of participanten.

Wie voert orders uit?

DoubleDividend maakt bij de uitvoering van orders voor de door beheerde beleggingsinstellingen gebruik van verschillende brokers. Orders voor vermogensbeheer- en advies cliënten worden uitgevoerd door de uitvoerende instelling waar de cliënt een effectenrekening houdt en waarmee een tripartiete overeenkomst is gesloten.

Beleid

DoubleDividend heeft als beleid dat voor de uitvoering van orders voor de door haar beheerde beleggingsinstellingen het best mogelijke resultaat wordt behaald voor de respectievelijke beleggingsinstelling en haar participanten, rekening houdend met de prijs, de kosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en aard van de order en de verder voor die order relevante aspecten.

Voor de uitvoering van orders voor vermogensbeheer- en advies cliënten sluit DoubleDividend aan bij het orderuitvoeringsbeleid van de uitgevende instelling waar cliënten een effectenrekening houden. DoubleDividend ziet erop toe dat de uitgevende instelling alle redelijke maatregelen treft om het best mogelijke resultaat te behalen voor de cliënt, rekening houdend met de prijs, de kosten, de snelheid, de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en aard van de order en de verder voor die order relevante aspecten.

Het uitvoeringsbeleid van de uitgevende instelling kan de cliënt opvragen bij DoubleDividend of terugvinden op de website van de uitgevende instelling waarmee een tripartiete overeenkomst is gesloten.

Samenvoeging en toewijzing van orders

DoubleDividend kan slechts orders ten behoeve van een beleggingsinstelling of cliënt samenvoegen met soortgelijke orders ten behoeve van respectievelijk een andere beleggingsinstelling of cliënt als aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- er mag redelijkerwijs worden aangenomen dat de samenvoeging niet nadelig zal uitpakken voor één of meer van de partijen ten behoeve van wie de order wordt samengevoegd. Het kan evenwel niet worden uitgesloten dat samenvoeging van orders in een specifiek geval in het nadeel werkt van een beleggingsinstelling of cliënt;
- er moet voldaan worden aan het volgende order toewijzingsbeleid: bij niet volledige uitvoering worden waar mogelijk orders naar rato toegedeeld en bij uitvoering van een order in gedeeltes vindt de toedeling plaats na volledige uitvoering, tegen de gemiddeld gerealiseerde prijs

Jaarlijkse evaluatie

Het orderuitvoeringsbeleid is onderdeel van de jaarlijkse beoordeling door de compliance officer en zal daarnaast telkens wanneer zich een wezenlijke verandering voordoet geëvalueerd worden en indien nodig aangepast.

Voor nadere informatie omtrent het bovenstaande kunt u zich wenden tot DoubleDividend.