

DOUBLEDIVIDEND EQUITY FUND

(Fonds voor gemene rekening)

Toelichting op het voornemen de voorwaarden van DoubleDividend Equity Fund met ingang van 1 februari 2015 te wijzigen.

De participaties van DoubleDividend Equity Fund worden 2 januari 2015 genoteerd aan Euronext Amsterdam. Deelnemen via de KAS BANK N.V. blijft ook mogelijk. Het is gebruikelijk in de markt dat beleggingsfondsen die genoteerd zijn aan Euronext Amsterdam werken met een op- en afslagpercentage bij uitgifte en inkoop van participaties. Met ingang van 1 februari 2015 zal bij uitgifte en inkoop van participaties van DoubleDividend Equity Fund dan ook een op- en afslagpercentage worden ingevoerd.

Op- en afslagen bij uitgifte en inkoop van participaties

De uitgifte en inkoop van participaties veroorzaakt kosten voor DoubleDividend Equity Fund wanneer deze onderliggende beleggingen moet aanpassen aan de instroom of uitstroom. Deze kosten bestaan enerzijds uit transactiekosten, zoals kosten van 'brokers', en anderzijds uit kosten van marktimpact. Van marktimpact is sprake indien uitvoering van de orders niet kan plaatsvinden zonder dat daarvan aanmerkelijke invloed op de koersen van de betreffende beleggingen uitgaat.

Er wordt op elke transactie (uitgifte/inkoop van participaties) een opslag of afslag in rekening gebracht ten gunste van DoubleDividend Equity Fund om haar te compenseren voor deze kosten. In het geval van een verzoek tot netto uitgifte van participaties, zullen alle transacties afgewikkeld worden tegen de intrinsieke waarde per participatie plus een opslag van 0,25%. In het geval van een verzoek tot netto inkoop van participaties, zullen alle transacties afgewikkeld worden tegen de intrinsieke waarde per participatie minus een afslag van 0,25%. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt de opslag en afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde per participatie. De beheerder, zijnde DoubleDividend Management B.V. kan het percentage aanpassen indien het gemiddelde van de betreffende kosten als gevolg van (markt)omstandigheden is gewijzigd.

De op- en afslag komt geheel ten goede aan DoubleDividend Equity Fund, zodat deze daarmee de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten kan voldoen. Zittende beleggers in DoubleDividend Equity Fund worden hierdoor beschermd tegen de kosten die het fonds moet maken om eigen participaties uit te geven of in te kopen.

Om als DoubleDividend uniformiteit in haar fondsenpallet uit te dragen naar de toekomst toe zal de naam van DoubleDividend Equity Fund worden gewijzigd in DD Equity Fund per 1 januari 2015.

De directie,
DoubleDividend Management B.V.
Amsterdam, 30 december 2014