

Orderuitvoeringsbeleid Allianz Nederland Asset Management B.V.

Bij het uitvoeren en doorgeven van opdrachten volgt Allianz Nederland Asset Management B.V. (hierna Allianz Nederland) een orderuitvoeringsbeleid. Hieronder leest u hoe opdrachten worden uitgevoerd. Als u een opdracht plaatst, dan gaan wij ervan uit dat u akkoord bent met ons orderuitvoeringsbeleid.

Dit beleid is van toepassing wanneer Allianz Nederland in uw naam opdrachten uitvoert of wanneer Allianz Nederland opdrachten ter uitvoering bij derden plaatst of aan derden doorgeeft.

Beursgenoteerde beleggingsfondsen

Onze beursgenoteerde beleggingsfondsen kunnen niet op ieder moment gedurende de openingstijden van Eurolist by Euronext Amsterdam worden verhandeld.

Opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen in onze beursgenoteerde beleggingsfondsen kunnen bij Allianz Nederland worden geplaatst. Het moment van uitvoering van een opdracht is afhankelijk van het moment waarop de opdracht door Allianz Nederland is ontvangen. Opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen dienen op een beursdag voor een door Allianz Nederland te bepalen tijdstip te zijn ontvangen (het zogenaamde "sluitingstijdstip"). Wanneer opdrachten na het sluitingstijdstip door Allianz Nederland zijn ontvangen, wordt de uitvoering van die opdrachten conform de voor het beleggingsfonds geldende uitvoeringstermijn verlengd.

Opdrachten die niet op een beursdag door Allianz Nederland worden ontvangen, worden geacht op de eerstvolgende beursdag door Allianz Nederland te zijn ontvangen.

Een actueel overzicht met het door Allianz Nederland gehanteerde sluitingstijdstip, alsmede het uitvoeringsmoment van de betreffende opdracht is opgenomen op de internetsite van Allianz Nederland (www.allianz.nl) of wordt desgevraagd kosteloos verstrekt.

Onze beursgenoteerde beleggingsfondsen kunnen eveneens via Eurolist by Euronext Amsterdam worden verhandeld. Aan- en verkoopopdrachten die op een beursdag voor 16.00 uur worden ingelegd op Eurolist by Euronext Amsterdam, zullen worden afgewikkeld tegen een transactiekoers, zoals die de eerstvolgende beursdag door Allianz Nederland wordt vastgesteld.

Niet beursgenoteerde beleggingsfondsen

Onze niet beursgenoteerde beleggingsfondsen kennen ook één handelsmoment per handelsdag.

Het moment van uitvoering van een opdracht is afhankelijk van het moment waarop de opdracht door Allianz Nederland is ontvangen. Opdrachten tot aan- of verkoop van aandelen dienen op een handelsdag voor een door Allianz Nederland te bepalen tijdstip te zijn ontvangen (het zogenaamde "sluitingstijdstip"). Wanneer opdrachten na het sluitingstijdstip door Allianz Nederland zijn ontvangen, wordt de uitvoering van die opdrachten conform de voor het beleggingsfonds geldende uitvoeringstermijn verlengd.

Opdrachten die niet op een handelsdag door Allianz Nederland worden ontvangen, worden geacht op de eerstvolgende handelsdag door Allianz Nederland te zijn ontvangen.

Een actueel overzicht met het door Allianz Nederland gehanteerde sluitingstijdstip, alsmede het uitvoeringsmoment van de betreffende opdracht is opgenomen op de internetsite van Allianz Nederland (www.allianz.nl) of wordt desgevraagd kosteloos verstrekt.

Afwijkende instructies van klanten

Alle door Allianz Nederland ontvangen aan- of verkoopopdrachten worden conform het hierboven beschreven orderuitvoeringsbeleid uitgevoerd. Als een opdracht hiervan afwijkende instructies bevat, voert Allianz Nederland deze opdracht niet uit.

Portfoliomanagement

De opdrachten van onze portfoliomanagers worden verstrekt aan een beperkt aantal door Allianz Nederland goedgekeurde brokers. In deze gevallen zal Allianz Nederland er op toezien, dat het orderuitvoeringsbeleid van de brokers in overeenstemming is met het door haar opgestelde beleid.

Jaarlijks evalueert Allianz Nederland de prestaties van de brokers aan wie zij opdrachten geeft. Blijkt dat

opdrachten consistent niet tegen de beste condities zijn uitgevoerd (waarbij rekening is gehouden met onder meer de prijs, kosten, snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering), dan heroverweegt Allianz Nederland de samenwerking met deze brokers.

Brokers die naar het oordeel van Allianz Nederland niet over de vereiste vergunningen en/of registraties beschikken, worden niet geselecteerd. Ook brokers die niet voldoen aan de eisen die Allianz Nederland stelt op het gebied van techniek, kwalitatieve research, zorgvuldigheid, continuïteit worden niet geselecteerd. Brokers die naar het oordeel van Allianz Nederland voldoen aan de door haar gestelde eisen, komen in aanmerking voor een samenwerking met Allianz Nederland als zij de opdrachten van de portfoliomanagers zo uitvoeren, dat op consistente basis een optimale orderuitvoering wordt bereikt.

Uitzonderlijke marktomstandigheden

Bij uitzonderlijke marktomstandigheden is Allianz Nederland bevoegd om opdrachten op een andere wijze uit te voeren dan in dit orderuitvoeringsbeleid is vermeld. Ook kan het in die omstandigheden voorkomen dat een opdracht niet of gedeeltelijk wordt uitgevoerd.

Wijzigingen orderuitvoeringsbeleid

Vanaf heden publiceert Allianz Nederland de meest recente versie van haar orderuitvoeringsbeleid op www.allianz.nl. Deze wordt desgevraagd kosteloos verstrekt. Wezenlijke wijzigingen in het orderuitvoeringsbeleid van Allianz Nederland worden gepubliceerd op www.allianz.nl.