

Inkoop en uitgifte van participaties Super Winkel Fonds

Het is mogelijk om participaties Super Winkel Fonds (SWF) te kopen en te verkopen via NPEX door middel van een transactie waarbij een prijs wordt overeengekomen tussen beleggers. Op basis van deze prijs koopt Super Winkel Fonds de participaties in en geeft zij participaties uit.

Er zal elke maand één moment zijn waarop Super Winkel Fonds participaties inkoop en uitgeeft.

Orders kunnen binnen een bepaalde periode door beleggers geplaatst worden. Heeft u een fout gemaakt met de ingelegde order of wilt ervan zien? Annuleer de volledige order en leg indien gewenst een nieuwe order in tijdens de inlegperiode. Een belegger kan meerdere orders inleggen met verschillende limieten en volume. Aan het einde van deze periode zijn de orders definitief en kunnen deze niet meer worden gewijzigd of ingetrokken.

NPEX zal op deze pagina de relevante data van de maandelijkse inkoop- en uitgifterondes delen. Hieronder staat de relevante data van de komende inkoop- en uitgifterondes:

	Het is mogelijk om een kooporder of verkooporder te plaatsen in het orderboek. In deze periode is het mogelijk om orders in te trekken	De orders in het orderboek zijn vanaf nu definitief	Uitvoering van de inkoop en uitgifte door Super Winkel Fonds uiterlijk op
Oktober	Maandag 7 oktober 10:00:00 t/m woensdag 23 oktober 15:59:59	Woensdag 23 oktober 16:00	Vrijdag 1 november
November	Maandag 4 november 10:00:00 t/m vrijdag 22 november 15:59:59	Vrijdag 22 november 16:00	Maandag 2 december
December	Dinsdag 3 december 10:00:00 t/m maandag 23 december 15:59:59	Maandag 23 december 16:00	Donderdag 2 januari
Januari	vrijdag 3 januari 10:00:00 t/m donderdag 23 januari 15:59:59	Donderdag 23 januari 16:00	Maandag 3 februari
Februari	Dinsdag 4 februari 10:00:00 t/m vrijdag 21 februari 15:59:59	Vrijdag 21 februari 16:00	Maandag 3 maart

De uitvoering van de inkoop en uitgifte door Super Winkel Fonds vindt uiterlijk op bovengenoemde datum plaats. U ontvangt van NPEX automatisch bericht zodra uw order is uitgevoerd, met in dit bericht het volume en de inkoop/uitgifteprijs.

Inkoop en uitgifte door het fonds kunnen worden beperkt door de vereisten en in de gevallen die zijn opgenomen in het prospectus van Super Winkel Fonds.

Kosten: De transactiekosten op de NPEX-effectenbeurs zijn 0,5% per transactie.

Werking inkoop en uitgifte SWF

Order(s) inleggen in het orderboek

Beleggers versturen hun order(s) via de MIJN NPEX omgeving met een limietprijs en volume.

- Kooporders: Ingelegde kooporders worden gesorteerd op koopprijs per participatie van hoog (€35,00) naar laag (€30,00). Bij meerdere orders met dezelfde prijs is de datum en tijd van inleggen bepalend. Bij een match zal de eerste ingelegde order het eerst worden uitgevoerd (“first in first out”).
- Verkooporders: De ingelegde verkooporders worden gesorteerd op verkoopprijs per participatie van laag (€29,00) naar hoog (€33,00). Bij meerdere orders met dezelfde prijs is de datum en tijd van inleggen bepalend. Bij een match zal de eerste ingelegde order het eerst worden uitgevoerd (“first in first out”).

Matching

De ingelegde orders in het orderboeken zullen volgens de volgende regels worden gematcht.

De kooporder met de hoogste prijs wordt gematcht aan de verkooporder met de laagste prijs. Hierna wordt de één na hoogste kooporder aan de één na laagste verkooporder gematcht. Dit proces gaat net zo lang door tot er qua prijs geen orders meer kunnen worden gematcht voor een mogelijke transactie. Bij meerdere orders met dezelfde prijs is de datum en tijd van inleggen bepalend. Bij een match zal de eerste ingelegde order het eerst worden uitgevoerd (“first in first out”).

Transactieprijs

De transactieprijs is de prijs van de laatst mogelijke transactie bij matching van alle orders. Alle orders worden voor dezelfde prijs uitgevoerd.

1. Bij volledige uitvoering van de laatste twee orders: het gemiddelde van die twee orders. Het maakt hierbij niet uit dat er al een gedeelte van één van deze orders met een eerdere order is gematcht.
2. Bij gedeeltelijke uitvoering van een kooporder (en dus volledige uitvoering van de verkooporder): de prijs van de kooporder.
3. Bij gedeeltelijke uitvoering van een verkooporder (en dus volledige uitvoering van de kooporder): de prijs van de verkooporder.

Uitvoering

Uiteindelijk leidt dit er toe dat Super Winkel Fonds aan de beleggers waarvan de kooporders gematcht zijn aan een verkooporder participaties zal uitgeven aan de beleggers met een gematchte kooporder. Bij beleggers met een verkooporder zal Super Winkel Fonds de participaties van de gematchte beleggers inkopen.

Voorbeeld van optie 1: Prijs bij volledige uitvoering van de laatste twee orders.

Overzicht orderboek aan het einde van de inkoop- en uitgifteronde. Beleggers kunnen geen orders meer inleggen en de ingelegde orders zijn definitief.

Koop ID	Koop volume	Koopprijs	Verkooporder prijs	Voorkooporder volume	Verkooporder ID
			36	80	V3
			35,7	10	V2
			35	40	V1
K1	30	37,02			
K2	20	35,8			
K3	1	35,66			
K4	100	35,02			

Uit te voeren orders bij de inkoop- en uitgifteronde en het bepalen van de prijs.

Kooporder ID	Verkooporder ID	Aantal	Restant volume	Restant order ID	Prijs:
K1	V1	30	10	V1	35,75
K2	V1	10	10	K2	35,75
K2	V2	10	0		35,75

Het restant van K2 wordt volledig uitgevoerd en ook V2 wordt volledig uitgevoerd. De prijs is daarom het gemiddelde van K2 en V2: € 35,75 ((€ 35,8 + € 35,7)/2).

Voor SWF betekent dit de volgende twee transacties:

1. Inkoop transactie:

Soort	Aantal	Prijs
Inkoop (tegen verkoop orders beleggers)	50	35,75

Bestaande uit de volgende deelorders:

Verkooporder ID	Aantal	Prijs
V1	40	35,75
V2	10	35,75

2. Uitgifte transactie:

Soort	Aantal	Prijs
Uitgifte (tegen kooporder beleggers)	50	35,75

Bestaande uit de volgende deelorders:

Kooporder ID	Aantal	Prijs
K1	30	35,75
K2	20	35,75

Ter toevoeging: overzicht van het orderboek nadat de orders zijn uitgevoerd. Deze orders zullen gecancelled worden omdat ze niet gematcht zijn.

Koop ID	Koop volume	Koopprij s	Verkooporder prijs	Voorkooporder volume	Verkooporder ID
			36	80	V3
K3	1	35,66			
K4	100	35,02			