

## **ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE (in het kort ARPE DEFENSIVE)**

Openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming  
*Pensioenspaarfonds*

Beheerd door Argenta Asset Management NV  
Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen

RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen 0700.529.248

### **Bericht aan de deelnemers**

De raad van bestuur van Argenta Asset Management NV, de beheervenootschap van ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE (in het kort ARPE DEF, en hierna het "Fonds" genoemd) brengt de deelnemers van het Fonds op de hoogte van de volgende wijzigingen in het prospectus en essentiële-informatiedocument van het Fonds van 16 april 2026:

#### **1- Instrumenten voor liquiditeitsbeheer**

Voor de implementatie van de nieuwe eisen van de herziene icbe-richtlijn heeft de beheervenootschap van het Fonds beslist om passende instrumenten voor liquiditeitsbeheer in te voeren.

Het prospectus van het Fonds werd aangevuld met clausules over instrumenten voor liquiditeitsbeheer meer bepaald het mogelijke gebruik van "swing pricing" en "redemption gates" voor het Fonds:

##### *"Instrumenten voor liquiditeitsbeheer"*

*Het fonds kan gebruik maken van de volgende technieken:*

##### **Swing pricing**

*Beschrijving van de doelstelling, de werking en de regels van 'swing pricing':*

*De doelstelling bestaat erin de verwatering van de prestaties als gevolg van netto- in- of uittredingen te beperken.*

*De prestatie van het Fonds kan worden beïnvloed door frequente transacties vanwege aanzienlijke in- of uittredingen met eventuele (in)directe transactiekosten. Swing pricing biedt de mogelijkheid bestaande beleggers in het fonds niet te benadelen door hen te laten instaan voor deze transactiekosten of de kosten van de illiquiditeit van de onderliggende financiële markten die worden veroorzaakt door in- of uittredende deelnemers.*

*Door de toepassing van swing pricing worden de transactiekosten opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde (NIW) en worden deze kosten bijgevolg betaald door de in- en uittredende deelnemers.*

##### *Regels en werking*

*De gehanteerde swing-pricingmethode is gebaseerd op de volgende principes:*

- *Het betreft een gedeeltelijke swing, wat inhoudt dat een bepaalde drempel moet worden overschreden alvorens de NIW wordt aangepast;*
- *De 'swing' is symmetrisch en wordt bijgevolg zowel voor inschrijvingen als voor uittredingen toegepast;*
- *Het gebruik van swing pricing is systematisch zonder dat één of meerdere categorieën van deelnemers worden bevoorrecht.*

Van zodra de netto in- of uitredingen een bepaald niveau overschrijden (de drempel), zal de netto-inventariswaarde naar boven of naar beneden worden bijgesteld met een vastgelegd percentage (de swing factor). Deze drempelwaarde wordt uitgedrukt als een percentage van het totale nettoactief van het Fonds. De drempel wordt altijd toegepast.

De richting van de swing wordt bepaald door de netto kapitaalstromen die van toepassing zijn op een NIW.

Bij netto-instromen van kapitaal wordt de swingfactor voor inschrijvingen op rechten van deelneming van het Fonds bij de NIW opgeteld. Bij netto-uitstromen wordt de swingfactor voor uitschrijvingen rechten van deelneming van het Fonds van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uitredende deelnemers eenzelfde NIW.

Het gebruik van swing pricing is niet van toepassing in geval van fusie, of herstructurering van het Fonds.

De maximale swingfactor is vastgelegd op 2% van de niet-aangepaste NIW. De swingfactor kan regelmatig (zelfs dagelijks) worden herzien in geval van gespannen marktomstandigheden. De eindbeslissing over de parameters valt onder de verantwoordelijkheid van het directiecomité van de Beheervenootschap.

De van toepassing zijnde drempel en swingfactor worden gepubliceerd op de website <https://www.argenta-aam.be>.

### **Redemption gates**

Dankzij dit mechanisme kan het Fonds de uitvoering van terugbetalingsaanvragen voor rechten van deelneming gedeeltelijk opschorten ('**redemption gates**') wanneer de negatieve schommeling van het saldo van de passiva van het Fonds voor een gegeven dag meer bedraagt dan een percentage dat (of drempel die) door de Beheervenootschap wordt bepaald. De drempel waarboven dit mechanisme kan worden toegepast, is voor het Fonds vastgelegd op 10%.

De berekening van de NIW zelf wordt niet opgeschort aangezien de orders gedeeltelijk worden uitgevoerd.

Deze gedeeltelijke opschorting geldt alleen voor het deel van de uitstapaanvragen dat de drempel overschrijdt. Ze moet proportioneel worden toegepast op alle individuele uitstapaanvragen die op de betreffende sluitingsdatum worden ingediend.

Het niet-uitgevoerde deel van de uitstapaanvragen als gevolg van deze gedeeltelijke opschorting zal automatisch worden uitgesteld tot de volgende sluitingsdatum, tenzij de deelnemer zijn aanvraag intrekt of dit mechanisme opnieuw wordt toegepast.

De gedeeltelijke opschorting is altijd voorlopig.

Indien de uitvoering van de inkoop- en/of terugbetalingsaanvragen gedeeltelijk wordt opgeschort, zal er een bericht aan de beleggers worden gepubliceerd op de website <https://www.argenta-aam.be>".

## **2. Actualisering van het beheerreglement**

Tevens worden de deelnemers verwittigd dat het beheerreglement van het Fonds dienovereenkomstig moet worden gewijzigd. De deelnemers zullen worden opgeroepen op het gepaste tijdstip voor een buitengewone algemene vergadering.

\*\*\*\*\*

Het onderhavig bericht wordt gepubliceerd op de websites [www.beama.be](http://www.beama.be) en <https://www.argenta-aam.be>.

Het prospectus, het essentiële informatiedocument en de laatste periodieke verslagen van het Fonds kunnen gratis in het Nederlands en Frans worden verkregen:

- bij de Beheerverenootschap: ARGENTA ASSET MANAGEMENT, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen
- op de volgende website <https://www.argenta-aam.be>
- bij de financiële dienstverlener en distributeur ARGENTA SPAARBANK NV, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen

De raad van bestuur van de Beheerverenootschap