

## Argenta DP NV

Openbare bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van  
de Richtlijn 2009/65/EG  
Guimardstraat 19 - 1040 Brussel  
RPR Brussel - BTW BE0726.636.205

---

### Bericht aan de aandeelhouders

De Raad van Bestuur van de bevek Argenta DP informeert de aandeelhouders over de genomen maatregelen om de liquiditeit van de bevek te vrijwaren in het kader van de toepassing van het Koninklijk Besluit van 22 april 2020 (hierna het KB van 22 april 2020) houdende bijzondere maatregelen ter bescherming van de openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming tegen de gevolgen van de COVID-19-epidemie:

De bevek heeft beslist gebruik te maken van 'swing pricing', waarvan de doelstelling, de regels en de werking hierna worden beschreven.

- 1- Lijst van de compartimenten die gebruik kunnen maken van 'swing pricing':

Argenta DP Dynamic Allocation
Argenta DP Defensive Allocation

- 2- 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 de bevek kan worden beïnvloed door frequente transacties vanwege aanzienlijke in- of uittredingen met eventuele (in)directe transactiekosten. Swing pricing biedt de mogelijkheid bestaande beleggers in de bevek 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 beleggers.

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 beleggers.

#### 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 beleggers worden bevoorrecht.

Van zodra de netto in- of uittredingen 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 betreffende compartiment. De drempel wordt altijd toegepast.

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

Bij netto-instromen van kapitaal wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld. Bij netto-uitstromen wordt de swingfactor voor uitschrijvingen van aandelen van het

# ARVESTAR

betreffende compartiment van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uittredende beleggers eenzelfde NIW.

### 3- Maximale swingfactor

De maximale swingfactor is vastgelegd op 2% van de niet-aangepaste NIW.

Dit bericht wordt gepubliceerd op de website <https://www.argenta.be/portalserver/argenta/arvestar> en op de websites beama.be en fundinfo.be.

De drempel en de swingfactor worden op de website <https://www.argenta.be/portalserver/argenta/arvestar>.

Deze mechanismen blijven van toepassing zolang de tijdelijke maatregelen van kracht zijn.

Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en de recentste periodieke verslagen van de bevek zijn gratis beschikbaar in het Frans en het Nederlands bij de instellingen die de financiële dienstverlening verzekeren of op de website <https://www.argenta.be/portalserver/argenta/arvestar>

Beheervenootschap: Arvestar NV: Guimardstraat 19, 1040 Brussel

Financiële dienstverlening in België: CACEIS BELGIUM SA, Havenlaan, 86c, b320, 1000 Brussel

De Raad van Bestuur