

**BEHEERREGLEMENT VAN HET OPENBAAR OPEN GEMEENSCHAPPELIJK BELEGGINGSFONDS NAAR
BELGISCH RECHT
ARGENTA PENSION FUND,
in het kort ARPE**

INLEIDING

Dit reglement bepaalt (i) de organisatie van het openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht ARGENTA PENSION FUND, afgekort ARPE, dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en dat, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna **de Wet van 2012**) en haar uitvoeringsbesluiten, door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG (hierna **het KB van 2012**) en door het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (in het bijzonder artikel 145¹¹ t.e.m. artikel 145¹⁶) en zijn uitvoeringsbesluiten (hierna **het Fonds**) (ii) de uitgiftevoorwaarden van de deelbewijzen in de mede-eigendom van het Fonds, en (iii) de contractuele verhoudingen tussen de beheervenootschap, de bewaarder, de financiële dienst en de deelnemers.

Het Fonds wordt gepromoot door Argenta Spaarbank NV met maatschappelijke zetel te 2018 Antwerpen, Belgiëlei 49-53, RPR Antwerpen 0404.453.574 (hierna **de Promotor**).

I. HET FONDS, DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DE BEWAARDER, DE FINANCIËLE DIENST

Artikel 1 – Doel van het Fonds

Het Fonds is een onverdeeld vermogen van effecten en liquiditeiten. De samenstelling van het Fonds is veranderlijk en het aantal deelnemers onbeperkt. Het neemt het stelsel aan van een openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds dat voldoet aan de vereisten van de Wet van 2012 om de activiteit van beleggingsinstelling in financiële instrumenten en liquide middelen uit te oefenen zoals bedoeld in artikel 52 van het KB van 2012. Het Fonds wordt beheerd volgens dit reglement en dit uitsluitend voor rekening van de deelnemers, die onverdeelde eigenaars ervan zijn.

Het Fonds heeft tot doel de collectieve belegging van kapitalen, bij het publiek aangetrokken, in roerende waarden en daarmee gelijkgestelde financiële instrumenten, binnen de perken en aan de voorwaarden, opgelegd door de wetten en reglementeringen van kracht voor de in België gevestigde openbare instellingen voor collectieve belegging, en pensioenspaarfondsen in het bijzonder.

Het beleggingsbeleid van het fonds streeft een evenwichtig beleggingsbeleid na teneinde de totale return op lange termijn te optimaliseren. Hiervoor kiest het voornamelijk beleggingen die door hun rendement of koersmeerwaarde kunnen bijdragen tot een aangroei van de inventariswaarde op lange termijn en waarbij een aangepaste spreiding de risico's op verlies vermindert.

Liquiditeiten kunnen binnen de beperkingen van de Belgische wetgeving en reglementering worden aangehouden.

Artikel 2 – Beheervenootschap

Overeenkomstig artikel 3, 10° en 188 van de Wet van 2012 stelt het Fonds Arvestar Asset Management NV, afgekort Arvestar met maatschappelijke zetel te 1040 Brussel, Guimardstraat 19, RPR Brussel 0700.529.248 opgericht voor onbepaalde duur met een ingeschreven en volstort kapitaal van 150.000

euro, bij akte verleden voor notaris Frank Liesse op 30 juli 2018, aan als beheervenootschap voor instellingen voor collectieve belegging met het oog op het uitoefenen van alle beheerfuncties van instellingen voor collectieve belegging zoals bedoeld in artikel 3, 22° van de Wet van 2012 (hierna **de Beheervenootschap**).

De Beheervenootschap beheert het vermogen van het Fonds in haar naam maar voor rekening van de deelnemers van het Fonds met naleving van de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen.

Zij beschikt over de meest uitgebreide bevoegdheden om het Fonds samen te stellen en te wijzigen, om te handelen voor rekening van het Fonds en om alle handelingen met betrekking tot diens werking uit te voeren of te laten uitvoeren, onder voorbehoud van de beperkingen van dit reglement en de wetgeving en reglementering met betrekking tot de pensioenspaarfondsen naar Belgisch recht. In de keuze van de beleggingen zal de beheervenootschap erop toezien dat de goede reputatie van de Promotor niet in het gedrang komt.

De Beheervenootschap kan onder haar eigen verantwoordelijkheid en in het belang van de deelnemers van het Fonds met derden overeenkomsten afsluiten teneinde het beheer van het Fonds te vergemakkelijken of voor eigen rekening één of meer van haar in artikel 3, 22° van de Wet van 2012 bedoelde beheerfuncties aan een derde toevertrouwen. Deze overeenkomsten moeten de rechten van de deelnemers, zoals bepaald in dit beheerreglement alsook de toepasselijke reglementaire bepalingen, naleven en de delegatie van beheertaken moet voorafgaandelijk door Autoriteit voor financiële diensten en markten (hierna **de FSMA**) worden goedgekeurd. Het prospectus en het essentiële informatiedocument vermelden uitdrukkelijk de delegatie van de beheertaken, indien een delegatie plaatsvindt.

De Beheervenootschap heeft de bevoegdheid de stemrechten verbonden aan effecten in het Fonds uit te oefenen, voor zover deze bevoegdheid in het exclusief belang van de houders van deelbewijzen wordt gebruikt. Tevens en onder dezelfde voorwaarden kan zij in rechte optreden met betrekking tot ieder effect in de portefeuille van het Fonds.

De aanstelling van de Beheervenootschap wordt van rechtswege beëindigd indien de bepalingen in het beheerreglement betreffende de exclusieve distributie van de deelbewijzen van het Fonds door Argenta Spaarbank NV als beschreven in artikel 3 van dit beheerreglement of indien de bepalingen in het beheerreglement betreffende de bijeenroeping van de algemene vergadering op verzoek van de Promotor als beschreven in artikel 15 van dit beheerreglement niet worden nageleefd door de Beheervenootschap.

In geval van beëindiging van rechtswege wordt een overgangperiode voorzien waarin een nieuwe beheervenootschap, die wordt voorgedragen door de Promotor, wordt aangesteld door de algemene vergadering overeenkomstig artikel 15 van dit beheerreglement. De vervanging van de Beheervenootschap moet vooraf ter aanvaarding worden voorgelegd aan de FSMA.

Artikel 3 – Verhandeling van rechten van deelneming en financiële dienstverlening

De Beheervenootschap besteedt de verhandeling van rechten van deelneming van het Fonds, beheertaak zoals omschreven in artikel 3, 22° c) van de Wet van 2012, op exclusieve wijze uit aan Argenta Spaarbank NV, met maatschappelijke zetel te 2018 Antwerpen, Belgiëlei 49-53, RPR Antwerpen 0404.453.574. Hiervoor ontvangt Argenta Spaarbank NV vanwege de Beheervenootschap een marktconforme maandelijkse distributievergoeding van 0,0625% (0,75% op jaarbasis), dagelijks geheven, op de netto waarde van de tegoeden van het Fonds.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap heeft Argenta Spaarbank NV tevens aangesteld om de financiële dienst van het Fonds waar te nemen.

Argenta Spaarbank NV zal in deze hoedanigheid instaan voor de uitkeringen aan de deelnemers en voor de uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming volgens de instructies van de Beheervenootschap. De aanstelling van Argenta Spaarbank NV geldt voor onbepaalde duur.

De vergoeding die aan Argenta Spaarbank NV toekomt, zal worden gespecificeerd in het prospectus.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap kan de overeenkomst met de instelling die de financiële dienst waarneemt, beëindigen mits een andere instelling met de financiële dienst wordt belast waarbij de continuïteit wordt gewaarborgd.

Argenta Spaarbank NV kan sub-distributeurs aanstellen.

Artikel 4 – Bewaarder

De tegoeden van het Fonds worden in bewaring gegeven bij een financiële instelling, goedgekeurd door de FSMA, benoemd door de raad van bestuur van de Beheervenootschap en vermeld in het prospectus. Dezelfde raad van bestuur heeft ook de bevoegdheid deze benoeming te beëindigen en te voorzien in een andere financiële instelling na goedkeuring van de FSMA op voorwaarde dat de continuïteit wordt gewaarborgd.

Iedere wijziging in de benoeming van de bewaarder (hierna **de Bewaarder**) wordt slechts effectief na de bekendmaking in de pers of op een andere door de FSMA goedgekeurde wijze.

De Bewaarder kan enkel de functies vermeld in artikel 51/1 §3 van de Wet van 2012 uitbesteden aan derden in de omstandigheden bepaald in artikel 52/1 vandezelfde wet.

II DEELNEMERS, DEELBEWIJZEN, INVENTARISWAARDE, TOE- EN UITTREDING

Artikel 5 – Deelbewijzen en klassen van deelbewijzen

De rechten van de deelnemers in het Fonds worden vertegenwoordigd door inschrijvingen op rekening bij de instelling door wiens toedoen de deelbewijzen werden ingeschreven. De deelbewijzen kunnen in duizendsten worden opgesplitst. De deelbewijzen worden uitgegeven in gedematerialiseerde vorm.

Ingevolge de verwerving van de deelbewijzen stemt de deelnemer in met alle bepalingen van dit reglement.

Bepaalde klassen van deelbewijzen die profiteren van een preferentieel tarief voor de beheersvergoeding of van andere voordelen zijn voorbehouden voor specifieke categorieën van beleggers zoals bepaald in het prospectus, zonder dat dit aanzienlijke globale schade voor de andere beleggers tot gevolg heeft.

Artikel 6 – Collectieve spaarrekening ; financiële tussenpersoon

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen op het pensioensparen wordt de collectieve spaarrekening op naam van de belastingplichtige belegger administratief beheerd door de financiële instelling die de deelbewijzen van het Fonds aanhoudt.

Deze instelling is gehouden de hoger vermelde wettelijke bepalingen die op haar van toepassing zijn, na te leven en meer in het bijzonder deze met betrekking tot het openen en beheren van een collectieve pensioenspaarrekening.

Artikel 7 – Deelnemers

De uittreding uit het Fonds, het overlijden, de onbekwaamheid, de afzetting, het onvermogen of faillissement van een deelnemer heeft geen ontbinding van het Fonds tot gevolg.

De deelnemers verbinden zichzelf en hun erfgenamen en rechthebbenden ertoe geen beslag te leggen op het patrimonium van het Fonds of de ontbinding ervan te eisen.

Artikel 8 – Inventariswaarde

De boekhouding van de verrichtingen van het Fonds wordt in euro gehouden. De tegoeden van het Fonds worden elke dag waarop de financiële dienst open is door de Beheervenootschap in dezelfde munt gewaardeerd.

De inventariswaarde van een deelbewijs is gelijk aan de netto waarde van het vermogen van het Fonds gedeeld door het aantal deelbewijzen in omloop.

Het vermogen van het Fonds wordt gewaardeerd overeenkomstig artikel 11 t.e.m. 14 van het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

De munteenheid voor de berekening van de inventariswaarde is de euro.

Artikel 9 – Toe- en uittreding

De aanvragen tot inschrijving en terugbetaling kunnen iedere dag waarop de financiële dienst open is voor het publiek bij financiële tussenpersonen goedgekeurd door de Beheervenootschap, worden ingediend.

Elke vermindering van de in het prospectus en het essentiële informatiedocument opgenomen frequentie waarmee de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging worden ontvangen vereist de toelating van de algemene vergadering van deelnemers.

Overeenkomstig artikel 195 van het KB van 2012, kan de bepaling van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming worden geschorst, op initiatief van de raad van bestuur van de Beheervenootschap en voor een termijn die hij bepaalt, wanneer, rekening houdende met de omstandigheden, hun uitvoering de legitieme belangen van het geheel van de deelnemers onrechtmatig zou kunnen schaden. Andere uitzonderlijke omstandigheden, zoals deze bepaald in artikel 196 van het KB van 2012 kunnen eveneens leiden tot schorsing van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming :

- wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20% van de activa van het Fonds worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;

- wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van het Fonds niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat het Fonds er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in het Fonds ernstig te schaden;
- wanneer het Fonds niet in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde algemene vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van het Fonds, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;
- zodra, bij een herstructurering, de ruilverhouding is voorgesteld. Deze schorsing neemt een einde van zodra alle nodige beslissingen zijn genomen opdat de herstructurering is voltrokken of één van de bevoegde organen het voorstel tot herstructurering heeft verworpen. Indien een bevoegde algemene vergadering die eerst wordt bijeengeroepen niet kan beslissen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet is bereikt, wordt de schorsing eveneens opgeheven tot op het ogenblik waarop een nieuwe ruilverhouding wordt voorgesteld.

De erfgenamen en/of rechthebbenden dienen onmiddellijk na kennisname van het overlijden van een deelnemer de financiële dienst hiervan op de hoogte te stellen. De kennisname van het overlijden van een deelnemer in het Fonds door de financiële dienst via voormelde kennisgeving of anderszins heeft van rechtswege de uittreding van de overleden deelnemer tot gevolg. De uittredingsprijs zal bepaald worden conform artikel 10 waarbij de vijfde werkdag na de officiële kennisname door de financiële dienst van het overlijden van de deelnemer als datum van aanvraag zal gelden.

Artikel 10 – Toe- en uittredingsprijs

De aanvragen, die zoals vermeld in het prospectus regelmatig worden ingediend en door de financiële dienst worden ontvangen, sorteren hun effect op de eerstvolgende dag waarop de financiële dienst open is aan de prijs bepaald op basis van de inventariswaarde, op die dag vastgesteld op basis van de laatst gekende of geschatte koersen op de dag van de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling. Koersen die op die dag worden gebruikt, mogen voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen. Zo niet worden de koersen van de volgende beursdag gebruikt. De zaterdag wordt niet als een dag waarop de financiële dienst open is voor het publiek beschouwd.

De inventariswaarde wordt volgens artikel 8 van dit beheerreglement vastgesteld. De inschrijvingsprijs is gelijk aan deze inventariswaarde, verhoogd bij inschrijving met eventueel een plaatsingsvergoeding van maximum 3 % ten gunste van de distributeur. Het prospectus vermeldt het effectieve tarief. Zij kan binnen de wettelijke bepalingen het tarief wijzigen.

De betaling van de inschrijvingen en de terugbetalingen zijn opeisbaar binnen vijf dagen waarop de financiële dienst open is voor het publiek na de uitvoering van de aanvraag.

Artikel 10bis – Beperkingen voor het inschrijven op of het houden van deelbewijzen

(A) Wanneer een potentiële of bestaande deelnemer geen informatie verschaft over zijn fiscaal statuut, zijn identiteit of zijn woonplaats die vereist is om te voldoen aan de vereisten inzake informatievervalsing of andere die krachtens de toepasselijke wetgeving mogelijk van toepassing zijn op het Fonds, of (B) indien wordt vernomen dat een potentiële of bestaande deelnemer (i) de geldende wetten niet naleeft of (ii) de oorzaak kunnen zijn dat het Fonds zijn wettelijke verplichtingen niet langer vervult ('*non-compliant*' wordt) (of het Fonds anderszins onderwerpt aan een bronheffing

in het kader van de FATCA (zoals gedefinieerd in het prospectus) op de door het Fonds ontvangen betalingen), behoudt de Beheerverenootschap zich het recht voor:

om de inschrijving te weigeren van de betreffende potentiële deelnemer op deelbewijzen van het Fonds;

om te eisen dat de betreffende bestaande deelnemer zijn deelbewijzen verkoopt aan een persoon die in aanmerking komt om deze deelbewijzen te verwerven of te houden; of

om de betreffende deelbewijzen terug te kopen tegen de waarde van hun netto-actief vastgesteld op de Waarderingsdag van de activa nadat de deelnemer over de gedwongen inkoop op de hoogte is gebracht.

Om alle twijfel uit te sluiten, zijn alle verwijzingen hierboven naar toepasselijke wetten of wettelijke verplichtingen ook verwijzingen naar wetten en verplichtingen die voortvloeien uit of die anderszins worden opgelegd door de intergouvernementele overeenkomst ("Intergovernmental Agreement" - 'IGA') (zoals gedefinieerd in het prospectus) of enige andere uitvoerende wetgeving.

III. BELEGGINGSBEPERKINGEN, BEHEER, VERGOEDING

Artikel 11 –Kwantitatieve beperkingen

De beleggingen in effecten en liquiditeiten voor rekening van het Fonds worden onderworpen aan de beperkingen opgelegd door de wettelijke bepalingen, meer bepaald degene die beschreven zijn in de Wet 2012 en die opgesomd zijn in artikel 145¹¹ van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992.

Voor zover toegelaten door het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 en zijn uitvoeringsbesluiten, bestaan de beleggingen van het Fonds uitsluitend uit:

1° effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de Wet van twee augustus 2002 *betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten*;

2° effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, die gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is;

3° effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG, hetzij op een andere secundaire markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte, mits deze markt gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits deze markten gevestigd zijn in een lidstaat van de OESO, alsook elk ander land van Europa, Noord-Amerika, Centraal-Amerika, Zuid-Amerika, Azië, Oceanië en Afrika;

4° nieuw uitgegeven effecten, onder voorbehoud dat de emissievoorwaarden de verplichting inhouden dat toelating wordt aangevraagd tot de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de Wet van twee augustus 2002 *betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten*, een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG of een andere secundaire markt, die gereglementeerd, regelmatig functionerend, erkend en open is, mits deze markten gevestigd zijn in een lidstaat van de OESO, alsook elk ander land van Europa, Noord-Amerika, Centraal-Amerika, Zuid-Amerika, Azië, Oceanië en Afrika en mits de toelating uiterlijk binnen een jaar na de uitgifte wordt verkregen;

5° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de Richtlijn 2009/65/EG, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;

6° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, die niet beantwoorden aan de Richtlijn 2009/65/EG, ongeacht of die al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd zijn, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;

7° deposito's bij kredietinstellingen die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering, mits:

a) de statutaire zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd is; of,

b) indien de statutaire zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gelegen is, deze instelling onderworpen is aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen gelijkwaardig zijn aan die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld;

8° financiële derivaten, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, die op een onder 1°, 2°, of 3°, bedoelde markt worden verhandeld of OTC-derivaten, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;

9° geldmarktinstrumenten, die niet op een markt bedoeld in 1°, 2° of 3°, worden verhandeld, onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;

10° effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, haar plaatselijke besturen, een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering;

11° deelbewijzen door een openbare instelling voor collectieve belegging met vast aantal deelbewijzen naar Belgisch of buitenlands recht of door een openbare instelling voor collectieve belegging in schuldvorderingen naar Belgisch of buitenlands recht onder voorbehoud van de voorwaarden voorzien in de van kracht zijnde reglementering.

Binnen de beperkingen toegelaten door de Wet van 2012 en zijn uitvoeringsbesluiten mag het Fonds niettemin in andere dan hoger vermelde effecten en geldmarktinstrumenten beleggen.

Het Fonds mag accessoir liquide middelen aanhouden.

Het Fonds mag tevens overeenkomsten betreffende financiële derivaten op een kredietrisico afsluiten als bedoeld in artikel 60 van het KB van 2012, mits de van kracht zijnde wetgeving wordt nageleefd en voor zover toegelaten door het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 en zijn uitvoeringsbesluiten. Het Fonds mag eveneens overeenkomsten afsluiten betreffende financiële derivaten met oog op afdekking van het wisselkoersrisico mits naleving van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Het Fonds heeft, in toepassing van artikel 64 van het KB van 2012, een afwijking verkregen om tot 100% te beleggen in verschillende uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Unie, die de euro als nationale munt gebruikt, haar plaatselijke besturen of internationale publiekrechtelijke instellingen waarin één of meer lidstaten van de Europese Unie, die de euro als nationale munt gebruiken deelnemen, voor zover andere beleggingsregels eigen aan het pensioensparen worden gerespecteerd.

Het Fonds heeft de mogelijkheid effectenleningen toe te staan voor zover toegelaten door de wettelijke en reglementaire bepalingen met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging en meer bepaald het koninklijk besluit van 7 maart 2006 met betrekking tot effectenleningen door

bepaalde instellingen voor collectieve belegging en de wettelijke en reglementaire bepalingen met betrekking tot het pensioensparen.

Het beleggingsbeleid van het Fonds wordt zonder wijziging van dit reglement aan de opeenvolgende veranderingen in de wetgeving en de reglementering betreffende de opgelegde beperkingen aangepast.

Artikel 12 – Vergoedingen

Om het beheer te vergoeden ontvangt de Beheervenootschap een maandelijks vergoeding van 0,1 % (1,2% op jaarbasis), dagelijks geheven, op de netto waarde van de tegoeden van het Fonds.

Deze vergoeding dekt op forfaitaire wijze alle kosten van beheer met inbegrip van de distributievergoeding bedoeld in artikel 3, de kosten van administratie en kosten voor het berekenen van de netto inventariswaarde, de kosten voor het beheer van de beleggingsportefeuille en de vergoeding voor de natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd, met uitzondering van de kosten voor de financiële dienst, de kosten rechtstreeks verbonden aan verrichtingen bestaande uit een beweging van effecten of liquiditeiten die van het Fonds deel uitmaken en mits voorafgaande toestemming van de promotor de forfaitaire vergoeding van de beheervenootschap voor verleende diensten in het kader van de verdediging van de rechten van de deelnemers. Deze laatste vergoeding wordt enkel in rekening gebracht bij een positieve afwikkeling.

De Beheervenootschap gaat de verplichting aan de kosten die bovenvermeld percentage te boven gaan, te vergoeden rekening houdend met de voornoemde beperkingen.

Andere kosten, taksen of vergoedingen die geen rechtstreeks verband met het beheer hebben, zoals de vergoeding van de commissaris, de ICBE-belasting, de bijdrage in de werkingskosten van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), de publicatie- en vertaalkosten en de kosten van de rekeninghouder, worden afzonderlijk aangerekend en worden in het prospectus geschat.

De kosten van de bewaring van de activa van het Fonds (vergoeding van de bewaarder) bedragen in principe 0,045% per jaar, maandelijks afgehouden op de activa in functie van hun type. Het betreft een schatting; het exacte bedrag van de effectieve vergoeding hangt af van het specifieke land waar de activa zich bevinden.

IV ALGEMENE VERGADERING, JAARREKENING, BEKENDMAKING

Artikel 13 – Boekjaar

Het boekjaar van het Fonds wordt ieder jaar op 31 december afgesloten. De verrichtingen en rekeningen van het Fonds worden nagekeken door een commissaris, erkend revisor benoemd door de algemene vergadering van deelnemers voor een periode van maximum drie jaar, die hernieuwbaar is.

Artikel 14 – Algemene vergadering

Op de laatste woensdag van maart van ieder jaar vindt de jaarlijkse algemene vergadering van deelnemers om veertien uur plaats. Indien op deze dag de financiële dienst niet open is, vindt de vergadering plaats op de volgende werkdag waarop de financiële dienst open is.

De jaarlijkse algemene vergadering hoort het beheerverslag, het jaarverslag en het verslag van de commissarissen over de jaarrekening en behandelt de jaarrekening. De algemene vergadering beslist

over de goedkeuring van de jaarrekening, inclusief over de bestemming van het resultaat van het Fonds en geeft kwijting aan de commissarissen.

De raad van bestuur van de Beheervenootschap en de commissaris roepen ook een algemene vergadering bijeen in de gevallen voorzien in de Wet van 2012 en telkens het belang van de deelnemers in het Fonds dit vereist.

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt al de deelnemers. De beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van deelbewijzen, fracties inbegrepen, van de aanwezige of vertegenwoordigde deelnemers, tenzij anders bepaald door de Wet van 2012 of het beheersreglement. De beslissingen die ze neemt overeenkomstig de Wet van 2012 en dit reglement, zijn bindend voor alle deelnemers, zelfs voor de afwezigen of andersdenkenden.

De algemene vergadering wordt gehouden op de zetel van de Beheervenootschap of op de plaats in de oproeping vermeld.

De bijeenroeping van de algemene vergadering bevat de agenda, de plaats en het uur van de vergadering alsook de voorwaarden van deelname aan de vergadering en wordt vijftien dagen op voorhand in twee financiële dagbladen aan de houders van deelbewijzen bekendgemaakt.

Het beheersverslag, het jaarverslag en het verslag van de commissarissen zijn vijftien dagen voor de jaarlijkse algemene vergadering bij de financiële dienst ter beschikking.

De deelnemers aan het Fonds die de vergadering wensen bij te wonen of zich te laten vertegenwoordigen, moeten de Beheervenootschap op de hoogte brengen volgens de voorwaarden bepaald in de oproeping. De vervulling van deze formaliteit is niet vereist indien ze niet wordt vermeld in de oproeping tot de vergadering.

Artikel 15 – Vervanging van de Beheervenootschap

De Beheervenootschap zal op verzoek van de Promotor of op verzoek van de deelnemers, die één vijfde van de in omloop zijnde rechten van deelneming vertegenwoordigen en die het bezit ervan sinds drie maanden kunnen bewijzen, de algemene vergadering bijeenroepen om te beslissen over de vervanging van de Beheervenootschap, waarbij de nieuwe beheervenootschap wordt voorgedragen door de Promotor.

De vervanging van de Beheervenootschap moet vooraf ter aanvaarding worden voorgelegd aan de FSMA.

De algemene vergadering kan over de vervanging van de Beheervenootschap enkel op geldige wijze beraadslagen en beslissen indien de aanwezige deelnemers ten minste de helft vertegenwoordigen van het aantal in omloop zijnde rechten van deelneming.

Is deze voorwaarde niet vervuld, dan is een nieuwe bijeenroeping nodig en beraadslaagt en beslist de nieuwe vergadering op geldige wijze ongeacht het aantal rechten van deelneming in omloop dat door de aanwezige deelnemers wordt vertegenwoordigd.

De aanstelling van de Beheervenootschap wordt van rechtswege beëindigd indien de bepalingen van dit artikel niet worden nageleefd door de Beheervenootschap.

Indien de Beheervenootschap wordt vervangen of de aanstelling van rechtswege wordt beëindigd, wordt de continuïteit gewaarborgd door de Beheervenootschap tot een nieuwe beheervenootschap met instemming van de FSMA werd aangesteld.

Artikel 16 – Duur

Het Fonds wordt voor onbepaalde duur opgericht. Echter, de Beheervenootschap kan op ieder moment aan de algemene vergadering van de deelnemers de vereffening van het Fonds voorstellen, als zij van oordeel is dat in het belang van de deelnemers een einde aan de onverdeeldheid moet worden gemaakt. De vereffening geschiedt door de zorgen van de raad van bestuur van de Beheervenootschap, optredend als vereffeningcomité, tenzij de bevoegde algemene vergadering een of meer vereffenaars met dit doel heeft aangeduid en hun vergoedingen heeft bepaald. De beslissingen worden genomen met drievierden meerderheid van de van de aanwezige of vertegenwoordigde deelbewijzen.

De beslissingen tot herstructurering worden eveneens door de algemene vergadering van deelnemers genomen (met gewone meerderheid van stemmen).

De algemene vergadering kan over de vereffening en herstructurering van het Fonds enkel op geldige wijze beraadslagen en beslissen indien de aanwezige deelnemers ten minste de helft vertegenwoordigen van het aantal in omloop zijnde rechten van deelneming.

Is deze voorwaarde niet vervuld, dan is een nieuwe bijeenroeping nodig en beraadslaagt en beslist de nieuwe vergadering op geldige wijze ongeacht het aantal rechten van deelneming in omloop dat door de aanwezige deelnemers wordt vertegenwoordigd.

Artikel 17 – Wijziging van het beheerreglement

§1 Wijzigingen kunnen aan het beheerreglement worden aangebracht, wanneer zij wettelijk worden opgelegd of wanneer zij noodzakelijk of nuttig lijken. Deze wijzigingen aan het reglement, voorgesteld door de Beheervenootschap, moeten door een algemene vergadering van houders van deelbewijzen worden goedgekeurd. Wijzigingen aan het beheerreglement moeten eveneens voorafgaandelijk aan de Promotor ter kennis worden gebracht.

§2 De beslissingen tot wijziging van het beheerreglement met uitzondering van de inleiding, laatste alinea (aanduiding Promotor), artikel 2, zesde alinea (beëindiging van rechtswege), artikel 3, artikel 12, artikel 15, artikel 17 en artikel 18 worden genomen met gewone meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde deelbewijzen, fracties inbegrepen.

§3 De beslissingen tot wijziging van de inleiding, laatste alinea (aanduiding Promotor), artikel 2, zesde alinea (beëindiging van rechtswege), artikel 3, artikel 12, artikel 15, artikel 17 en artikel 18 van het beheerreglement worden genomen met een unanieme beslissing van de algemene vergadering waarop alle deelnemers aanwezig of vertegenwoordigd moeten zijn, behoudens indien de Promotor schriftelijk en voorafgaand aan de Beheervenootschap mededeelt dat de procedure van artikel 17§2 van dit beheerreglement mag gevolgd worden.

Artikel 18 – Prospectus en essentiële informatiedocument

Het Fonds verspreidt een prospectus en het essentiële informatiedocument overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen. Wijzigingen aan het prospectus en het essentiële informatiedocument moeten voorafgaandelijk aan de Promotor ter kennis worden gebracht.

Artikel 19 - Bekendmakingen

De Beheervenootschap, de financiële instellingen, die de financiële dienst waarnemen, en de financiële tussenpersonen houden voor de deelnemers en allen die erom vragen op de maatschappelijke zetel ter beschikking:

- het beheerreglement
- de netto inventariswaarde per deelbewijs
- de periodieke verslagen
- de verslagen van de commissaris
- de beheerverslagen
- het prospectus met bijlagen
- het essentiële informatiedocument
- het totale-kostenpercentage voor de voorafgaande perioden
- de omloopsnelheden van de portefeuille voor de voorafgaande perioden

Alle bekendmakingen overeenkomstig de wet, het beheerreglement of het prospectus worden gepubliceerd in twee financiële dagbladen, hetzij via enig ander gelijkwaardig publicatiemiddel dat is goedgekeurd door de FSMA.

Artikel 20– Geschillen

De geschillen die zouden kunnen ontstaan tussen de Beheervenootschap, de houders van deelbewijzen, de commissaris en de vereffenaars met betrekking tot de uitvoering van dit reglement vallen uitsluitend onder de bevoegdheid van de rechtbanken van de zetel van de Beheervenootschap, tenzij de Beheervenootschap daar uitdrukkelijk van zou afzien.

Bij betwisting is alleen Nederlandse tekst van dit beheerreglement, zoals neergelegd bij de Autoriteit voor financiële diensten en markten, rechtsgeldig en voor dezelfde reden verplicht. De Beheervenootschap vertegenwoordigt het Fonds en zijn deelnemers jegens derden en kan de deelnemers in rechte vertegenwoordigen zonder de identiteit van de deelnemers kenbaar te maken.

1 januari 2024

Arvestar Asset Management NV
Beheervenootschap