



## Durabilité

Argenta Asset Management S.A. accorde beaucoup d'attention aux investissements durables. Ce fonds complémentaire investira donc uniquement dans des sociétés qui satisfont à des critères de sélection très sévères en matière de durabilité.



## Investir confortablement

Vous ne devez pas suivre les marchés, les gestionnaires le font pour vous. Argenta-Fund Fonds d'État est suivi et ajusté quotidiennement par les spécialistes en investissements d'Argenta Asset Management SA.



## Flexibilité

Vous pouvez souscrire ou racheter des parts hebdomadairement. Cet investissement n'a pas de date d'échéance. La durée recommandée des investissements dans le compartiment Argenta-Fund Fonds d'État est d'au moins 4 ans.

Argenta-Fund Fonds d'État est un fonds <sup>1</sup> qui investit principalement en obligations ou en valeurs assimilées, émises par des pays présents sur une liste d'états durables basée sur la Sovereign Sustainability Rating calculée par Vigeo Eiris.

### VigeoEiris et méthodologie de sélection

Pour établir cette liste, Vigeo Eiris effectue une analyse sur base d'un large ensemble d'indicateurs de performance et de risques, répartis en trois groupes : la protection de l'environnement, l'état de droit et la gouvernance, la sécurité sociale et la solidarité.

Les critères positifs utilisés sont par exemple la protection des ressources en eau, la protection de la biodiversité, la promotion de l'éducation, l'accès aux infrastructures de santé, la participation aux conventions internationales des Droits de l'Homme, l'engagement à prévenir la discrimination basée sur le genre, le respect des droits des enfants. Les résultats dans ces différents domaines déterminent le score d'un pays.

Seuls les pays dont la note de durabilité souveraine est supérieure à 70 sont éligibles pour la sélection de ces obligations d'État dans le compartiment.

Vigeo Eiris se définit comme une agence internationale de recherche et services ESG à destination des investisseurs et des organisations. Vous pouvez consulter la page <http://vigeo-eiris.com/fr/a-propos/methodologie-assurance-qualite/>.

### Politique de durabilité d'Argenta

Vous trouverez de plus amples renseignements sur la politique de durabilité d'Argenta, les critères ESG et la liste d'exclusion sur la page <https://www.argenta.be/fr/investir/fonds-d-investissement/la-durabilite.html>.

### Label Towards Sustainability

Ce compartiment a obtenu le label "Towards Sustainability". Vous pouvez consulter la page <https://www.towardsustainability.be/fr/la-norme-de-qualite%C3%A9> pour obtenir plus d'informations sur la norme de qualité.

Ce label est valable un an et une révision annuelle est prévue. L'obtention de ce label par le compartiment ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'informations à ce sujet, voyez le site [www.fsma.be/fr/finance-durable](http://www.fsma.be/fr/finance-durable).

### Rendements actuariels (base annuelle en euros) <sup>2, 3</sup>

	ISIN	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création
R CAPITALISATION	LU0087793682	07/07/98	1,11%	1,87%	-0,12%	1,52%	2,23%
R DISTRIBUTION	LU1243879142	20/04/16	1,10%	1,87%	-0,12%	-	-0,24%

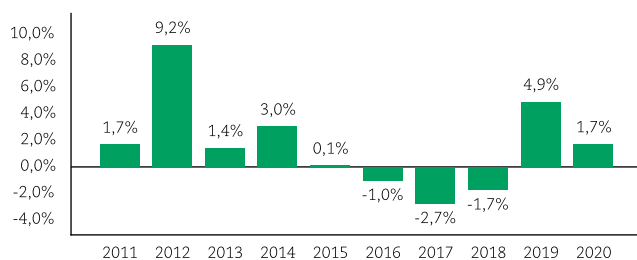
Source: Argenta Asset Management S.A.

30-06-2021

### Rendements annuels des 10 derniers exercices comptables <sup>3, 4</sup>

Source: Argenta Asset Management S.A.

(01/01 - 31/12)



### Évolution de la valeur d'inventaire des actions de capitalisation <sup>3, 5</sup> (base 100)

Source: Argenta Asset Management S.A.

(depuis année 2011)



<sup>1</sup> Par fonds, il faut entendre un fonds commun de placement ou une sicav ou un compartiment de sicav, également appelé organisme de placement collectif (OPC). Un OPC est un organisme qui investit des fonds provenant de plusieurs investisseurs et qui investit ce capital dans sa totalité dans un ensemble d'instruments financiers diversifiés selon le principe de répartition des risques. Un OPC est donc une forme de gestion commune de portefeuille.

<sup>2</sup> Les rendements actuariels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés hors frais et taxes. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Asset Management SA.

<sup>3</sup> Nous attirons votre attention sur le fait que la politique d'investissement du compartiment a été modifiée en date du 23 juillet 2020.

<sup>4</sup> Les rendements annuels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire de chaque exercice, hors frais et taxes. Pour connaître les rendements annuels des actions de distribution, veuillez consulter le document Informations clés pour l'investisseur y relatif.

<sup>5</sup> L'évolution de la valeur nette d'inventaire est basée sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Elles sont présentées hors frais et taxes. Ces valeurs nettes d'inventaire, brutes exprimées en euros, sont fournies par Argenta Asset Management SA.

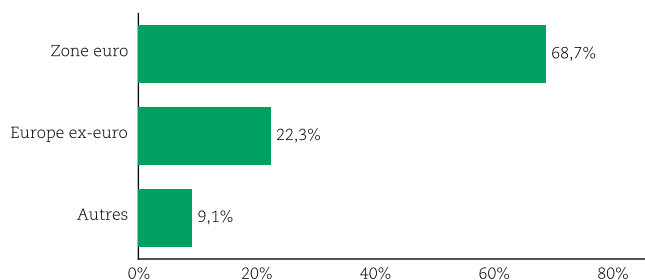
## Caractéristiques générales du produit

Répartition géographique	Dans le monde entier
Fréquence	Hebdomadaire
Horizon d'investissement	4 ans
Genre	Fonds d'obligations
Montant minimum de souscription <sup>6</sup>	1.000,00 €
Total actifs nets	4,82 Mio. €

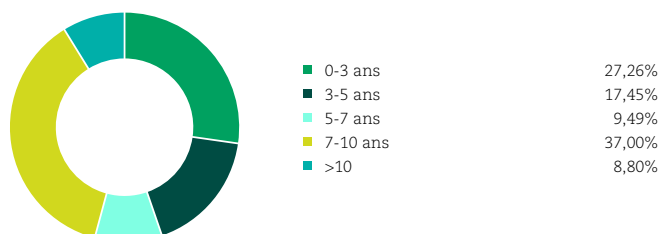
## Frais

Frais de souscription <sup>7</sup>	1,50%
Frais de rachat <sup>8</sup>	0,00%
Frais courants (Cap / Dis)	1,67% / 1,68%
Swing price <sup>9</sup>	NA

## Répartition géographique



## Répartition durée résiduelle



## Actions de capitalisation

Pas de versement annuel de dividendes ou d'intérêts	Versement éventuel de dividendes ou d'intérêts
ISIN	LU0087793682
Valeur d'inventaire	4114,71 euro (le 30/06/2021)
ISIN	LU1243879142
Valeur d'inventaire	3820,14 euro (le 30/06/2021)
Dividende 2020	63,00 €

## Taxes

Taxe sur opérations de bourse (en cas d'actions de capitalisation) (max 4.000 €)	1,32%
Précompte mobilier sur dividendes (en cas d'actions de distribution)	30,00%
Taxe sur la plus-value en cas de vente sur l'ensemble des actifs investis en créances (si applicable)	30,00%

## Composition des actifs <sup>10</sup>

Source: Argenta Asset Management S.A.	au 30-06-2021
Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	14,20%
Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	11,67%
Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	10,62%
Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	9,45%
Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	9,27%
Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	8,76%
Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	8,22%
Italia ILB BPT 11/15.09.26	6,84%
Espana ILB Sen 17/30.11.27	6,76%
Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	5,15%

% de l'actif du top 10 **90,94%**

Nombre des positions **12**

<sup>6</sup> Un montant minimum de souscription de 1.000 € pourra être requis par les agences de distribution belges du groupe Argenta Banque d'Epargne SA.

<sup>7</sup> Les frais de souscription selon le prospectus : Maximum 5 %. Des frais de souscription de 1,50 % pourront être prélevés par les agences de distribution belges du groupe Argenta Banque d'Epargne SA.

<sup>8</sup> Les frais de rachat selon le prospectus : Maximum 0,00 %. Les frais de rachat ne seront pas applicables en Belgique.

<sup>9</sup> Le swing pricing a pour objectif de réduire l'effet de dilution engendré lorsque, par exemple, des rachats importants dans un compartiment contraignent son gestionnaire à vendre les actifs sous-jacents du compartiment.

<sup>10</sup> Il se peut que certains OPC présents dans le portefeuille ne soient pas commercialisés en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier.

## Risques

Classe de risque: 3

Exprimé sur une échelle allant de 1 (risque faible avec un rendement potentiellement moins élevé) à 7 (risque élevé avec un rendement potentiellement plus élevé)

Ce compartiment est principalement exposé aux risques de taux d'intérêt et de crédit associés à tout investissement en obligations et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. Vu la composition du compartiment, le produit est classé sous la classe de risque SRRI 3. Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence. Les principaux risques de ce compartiment sont :

- **Risque de marché:** le risque lié aux fluctuations du marché obligataire est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de taux:** le risque lié aux fluctuations des taux d'intérêts est plutôt modéré pour ce compartiment.
- **Risque de liquidité:** le risque qu'une position ne puisse être liquidée à temps à un prix raisonnable est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque opérationnel:** le risque lié à l'inadéquation de processus internes et aux défaillances humaines ou des systèmes ou résultant d'événements extérieurs est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de règlement:** le risque lié aux problèmes pouvant survenir lors de la livraison ou du paiement de titres dans le système d'échange est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de crédit:** le risque de défaillance des contreparties lors du remboursement du capital à l'échéance ainsi que des intérêts annuels est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de valorisation:** le risque qu'une position soit incorrectement valorisée, par exemple en raison de l'utilisation de données ou de méthodes de valorisation incorrectes est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de concentration:** le risque relatif à une concentration importante des investissements dans certaines catégories d'actifs ou sur certains marchés est plutôt modéré pour ce compartiment.

Ces risques ne sont pas adéquatement pris en considération dans le calcul du SRRI.

Le descriptif et le détail des risques de ce compartiment figurent dans le document Informations clés pour l'investisseur.

## Définitions

**Pays émergents:** Les pays émergents disposent d'un important potentiel de développement qui se traduit par un taux de croissance historique supérieur à celui des pays développés.

**Consommation cyclique:** Il s'agit là des secteurs qui évoluent de façon cyclique, au rythme de la conjoncture économique.

**Consommation non cyclique:** Se dit des dépenses de consommation non impactées par des cycles structurelles de l'économie. Que l'économie soit en forte croissance ou en récession, ces secteurs ne sont pas particulièrement touchés et poursuivent leur croissance de façon classique.

## Informations importantes

ARGENTA-FUND Fonds d'État est un compartiment de « ARGENTA-FUND », une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois à compartiments multiples soumise à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif. La SICAV a été créée le 27 novembre 1987 pour une durée indéterminée. Ce compartiment est géré par Argenta Asset Management S.A.

Parcourez attentivement le prospectus en vigueur, le document Informations clés pour l'investisseur et le rapport annuel et semi-annuel avant d'acheter ce produit. Vous pouvez vous procurer ces documents gratuitement dans votre agence Argenta. La valeur d'inventaire nette du compartiment est publiée dans 'L'Écho' et 'De Tijd'. Vous pouvez également consulter ces documents et la valeur d'inventaire nette du compartiment sur [www.argenta.be](http://www.argenta.be).

## Pas entièrement satisfait ?

Si vous avez une suggestion ou plainte à formuler, vous pouvez en parler à votre agent Argenta.

Vous pouvez aussi vous adresser à la société de gestion Argenta Asset Management S.A. ou directement à la SICAV à l'adresse suivante : 29, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Une plainte téléphonique doit être confirmée par écrit au moyen d'un fax, d'un e-mail ou d'une lettre.

Vous estimez qu'Argenta n'a pas donné suite à votre réclamation ou que la réponse fournie n'est pas satisfaisante ? Dans ce cas, vous pouvez vous adresser à Ombudsfm, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, 8 boîte 2, 1000 Bruxelles, tél. 02 545 77 70, [ombudsman@ombudsfm.be](mailto:ombudsman@ombudsfm.be). Vous avez toujours le droit d'intenter une action en justice.

Les informations ci-dessus sont basées sur la situation juridique et fiscale à la date du 30-06-2021. La réglementation fiscale s'applique aux particuliers domiciliés en Belgique. Elle dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications ultérieures.

Cette fiche s'adresse à un large public et n'est aucunement basée sur des informations relatives à votre situation personnelle. Cette fiche ne constitue dès lors aucun conseil en investissement.

Date de rédaction: 30-06-2021