

Informatiefiche Argenta-Fund

Europese High Value Aandelen | 30-04-2019

Distributie en kapitalisatie aandelen

Argenta-Fund Europese High Value aandelen is een compartiment van 'Argenta-Fund', een SICAV naar Luxemburgs recht (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) met meerdere compartimenten, onderworpen aan deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de collectieve investeringsinstellingen. De beleggingsvennootschap werd opgericht op 27 november 1987 voor een onbepaalde duur.

Kerngegevens op 30-04-2019

Nettoactiva (alle klassen)	28.833.751,29€
Aanbevolen beleggingshorizon	6 jaar
Minimaal intekenbedrag ¹	0,00€
Duurtijd	Onbeperkt
Munt	EUR

Kostenstructuur

Instapkosten ²	2,00 %
Uitstapkosten	0,00 %
Lopende kosten ³	1,92 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) ⁴	119,80 %
Kapitalisatieaandelen:	
Beurstaks bij uittrede (max 4.000€)	
(indien van toepassing)	1,32 %
Distributieaandelen:	
Roerende voorheffing op de dividenden	
(indien van toepassing)	30,00 %
Beheerskosten	1,50 %
Swing pricing	n.v.t

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het hoofddoel van het compartiment Europese Aandelen High Value is om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te halen op het belegde kapitaal en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Daarom belegt het compartiment vooral in aandelen van bedrijven die in Europa gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden en die een aantrekkelijk dividendrendement bieden. Daarnaast kan het compartiment liquide middelen bezitten en mag het tot 10 % van zijn nettoactiva investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.

De aanbevolen looptijd van investeringen in dit compartiment is minstens 6 jaar.

U kan binnen dit compartiment kiezen voor distributieaandelen of kapitalisatieaandelen. Een distributieaandeel kan dividend uitkeren ⁵.

Een kapitalisatieaandeel investeert meerwaarden en geïnde inkomsten direct terug in het compartiment.

Risicoklasse 6

Dit compartiment is hoofdzakelijk onderworpen aan het marktrisico dat verbonden is aan elke investering in aandelen en de belegger riskeert een lager bedrag terug te krijgen dan wat hij oorspronkelijk heeft geïnvesteerd.

Gezien de samenstelling van het compartiment valt dit product onder SRRI-risicoklasse 6 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico).

Deze classificatie is gebaseerd op de standaardafwijking van het compartiment of de referentie-index.

De belangrijkste risico's van dit compartiment zijn:

- **Marktrisico:** een groot deel van de opbrengst van het compartiment is onderworpen aan de schommelingen van de aandelenmarkt. De beurs is afhankelijk van de politieke en economische situatie. Hoe meer aandelen in het compartiment, hoe groter dit marktrisico is.
- **Operationele risico:** het risico dat verband houdt met de ongeschiktheid van de interne processen en met menselijke gebreken of gebrekkige systemen of het risico dat voortvloeit uit externe gebeurtenissen is eerder laag voor dit compartiment.
- **Tegenpartijrisico:** het risico op wanbetaling van de tegenpartijen is eerder laag voor dit compartiment.
- **Concentratierisico:** het risico dat verband houdt met een grote concentratie van beleggingen in bepaalde categorieën van activa of op bepaalde markten is eerder gemiddeld voor dit compartiment.
- **Liquiditeitsrisico:** het risico dat een positie niet tijdig kan worden verrekend voor een redelijke prijs is eerder laag voor dit compartiment.

De beschrijving en de details van de risico's van dit compartiment vindt u in het document Essentiële Beleggersinformatie

Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro) ⁶

	ISIN	Datum van de Oprichting	Initiële waarde	Inventariswaarde	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting	Dividend 2018
R KAPITALISATIE	LU0248860008	29/03/06	1.000,00 €	1.352,89 €	-1,28%	3,63%	2,58%	7,48%	2,34%	Na-
R DISTRIBUTIE	LU1243879902	20/04/16	1.227,20 €	1.283,63 €	-3,67%	1,83%	Na-	Na-	1,50%	-

Bron: Argenta Asset Management S.A.

30-04-2019

Samenstelling van de portefeuille

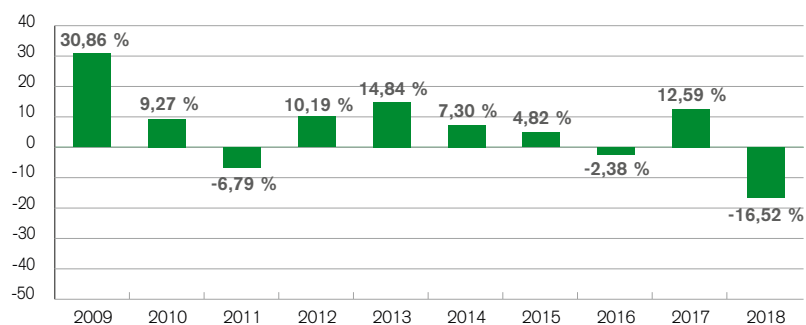
Bron: Argenta Asset Management S.A. op 30-04-2019

Gaztransport et technigaz SA	4,39 %
Warsaw Stock Exchange	3,35 %
Games Workshop Group Plc	3,05 %
SalMar ASA	3,00 %
Matas A/S	2,76 %
Pets at Home Gr Plc	2,51 %
Lyondellbasell Industries NV	2,45 %
Fiera Milano SpA	2,36 %
ITV Plc	2,33 %
Adecco Group SA Reg	2,26 %
% van vermogen in top 10 posities	28,46 %
Totaal aantal posities	82

Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren ⁶

Bron: Argenta Asset Management S.A.

(van 01-01 tot 31-12)



Evolutie van de inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen

Bron: Argenta Asset Management S.A.

(sinds 2009)

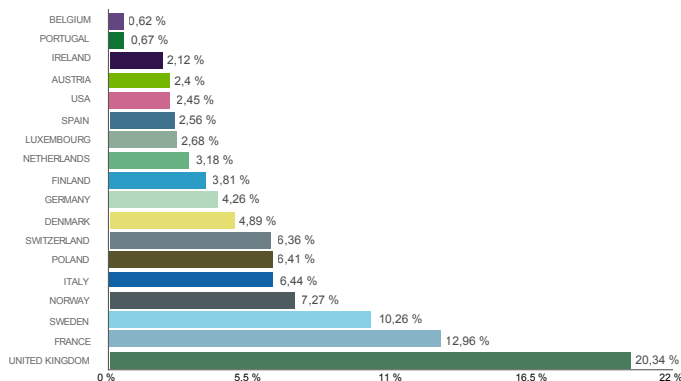


Argenta-Fund Europese High Value Aandelen

1. Een minimale inleg van 2.500 € zal door de kantoren van de Belgische distributeur Argenta Spaarbank NV kunnen worden vereist.
2. De instapkosten volgens het prospectus: maximaal **5%**.
3. De **lopende kosten** (Ongoing Charges) geven alle commissies en aangerekende kosten weer op retrospectieve wijze en als percentage van de prestatie van het compartiment.
4. **Portfolio Turnover Rate (PTR)**: deze indicator meet de grootte van de bijkomende kosten die verband houden met het compartiment bij de aankoop en de verkoop van de beleggingen. Hij geeft een idee van het aantal transacties die uitgevoerd zijn in het kader van de gerichte arbitrages ten opzichte van het gemiddelde nettovermogen van het compartiment.
5. De algemene vergadering van Argenta-Fund zal het bedrag van het uit te keren dividend bepalen op voorstel van de Raad van Bestuur binnen de toepasselijke wettelijke en statutaire limieten.
6. De rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten en worden berekend zonder kosten en taksen. Doordat het beleggingsbeleid van het compartiment op 6 november 2014 is gewijzigd, zijn de prestaties van voor 2014 gerealiseerd in omstandigheden die niet meer gelden. Deze brutorendementen (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Asset Management S.A.

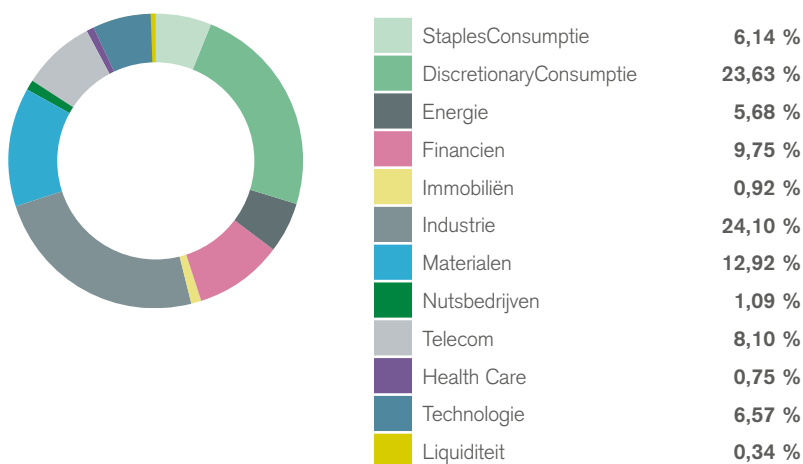
Geografische spreiding

Bron: Argenta Asset Management S.A.



Sectorspreiding portefeuille

Bron: Argenta Asset Management S.A.



Lees het document Essentiële Beleggersinformatie, het prospectus en het ex ante document aandachtig voordat u intekent. Het geldende prospectus en het document Essentiële Beleggersinformatie zijn gratis beschikbaar in het Nederlands en het Frans, de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis beschikbaar in het Frans bij de financiële dienst (Argenta Spaarbank nv, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen) of in uw Argenta-kantoor. U vindt deze documenten en de netto-inventariswaarde van het compartiment op www.argenta.be. Deze waarde wordt ook gepubliceerd in 'L'Écho' en 'De Tijd'.

U kunt deze financiële instrumenten alleen aankopen nadat Argenta Spaarbank nv is nagegaan of ze passend of geschikt zijn voor u.

Onverminderd het recht om een gerechtelijke procedure in te leiden kan iedere belegger een klacht indienen bij de beheermaatschappij Argenta Asset Management S.A. of rechtstreeks bij de SICAV op het volgende adres: 29, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxemburg, net als bij Ombudsfm, North Gate II, Koning Albert II-laan, 8 bus 2, 1000 Brussel.

Deze fiche is gebaseerd op de juridische en fiscale situatie op 30-04-2019. De fiscale regeling is van toepassing op particulieren die in België wonen. Ze hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.