

ARGENTA-FUND

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht

Maatschappelijke zetel:

Boulevard du Prince Henri 29

L-1724 Luxemburg

R.C.S. Luxembourg B 26881

(het "Fonds")

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

Geachte aandeelhouders,

De Raad van Bestuur van het Fonds (de "**Raad**") deelt u hieronder belangrijke informatie mee over uw belegging in ARGENTA-FUND.

Het doel van deze brief is om de volgende fusietransacties te beschrijven tussen bepaalde compartimenten van het Fonds met bepaalde compartimenten van ARGENTA PORTFOLIO, evenals een fusie binnen het Fonds:

Overgenomen compartimenten (Alle compartimenten van het Fonds)	Overnemend compartiment (een compartiment van ARGENTA PORTFOLIO)
ARGENTA-FUND WERELD AANDELEN ARGENTA-FUND VLAANDEREN AANDELEN ARGENTA-FUND BELGISCHE AANDELEN ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN HIGH VALUE	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH*

* Op de datum van deze kennisgeving wordt het compartiment Argenta Portfolio Dynamic Growth nog niet openbaar aangeboden in België.

("Fusie 1")

Overgenomen compartiment (een compartiment van het Fonds)	Overnemend compartiment (een compartiment van ARGENTA PORTFOLIO)
ARGENTA-FUND OVERHEIDSOBLIGATIES	ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE

(“Fusie 2”)

Overgenomen compartiment (een compartiment van het Fonds)	Overnemend compartiment (een compartiment van het Fonds)
ARGENTA-FUND FARMA-CHEMIE AANDELEN	ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

(De fusie binnen het Fonds, hierna “**Fusie 3**” en samen met Fusie 1 en Fusie 2, de “**Fusies**”)

De fusies zullen worden uitgevoerd in overeenstemming met de statuten en de prospectus van het Fonds en de bepalingen van artikel 1 (20) a) en 65 tot 76 van de wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging zoals gewijzigd (de “**Wet van 2010**”) en artikelen 3 tot 7 van CSSF-verordening 10-5 tot omzetting van Richtlijn 2010/44/EU die Richtlijn 2009/65/EG implementeert.

I. Redenen en doeleinden van de fusies

De Raad heeft unaniem beslist dat de aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten en de Overnemende compartimenten die bij de Fusies zijn betrokken, er belang bij hebben dat het beheer van deze compartimenten wordt gerationaliseerd door de Fusies te implementeren.

Het Fonds is van plan zijn aanbod te herstructureren door compartimenten met gelijkaardige beheerstrategieën, risicoprofielen en doelpubliek te fuseren, waardoor het beheersteam over een herschikt aanbod en grotere uitstaande bedragen zal beschikken. Bovendien is de Raad van oordeel dat de Fusies het beheerd vermogen zullen doen toenemen en bijgevolg de kosten zullen spreiden over een grotere pool van activa. Tot slot weerspiegelen de Fusies een commerciële benadering die erop gericht is het aanbod te vereenvoudigen en de dienstverlening te verbeteren door middel van duidelijkere communicatie.

II. Impact van de Fusies voor de aandeelhouders

De Overgenomen compartimenten zullen hun volledige actief en passief vermogen overdragen naar de Overnemende compartimenten, overeenkomstig artikel 1, punt (20) a) van de Wet van 2010. Na de voltooiing van de Fusies en op de ingangsdatum zoals gedefinieerd in punt IV, zullen de Overgenomen compartimenten ophouden te bestaan en zullen de huidige aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten nieuw uitgegeven aandelen van de Overnemende compartimenten ontvangen (de “**Nieuwe Aandelen**”), waarna ze dus aandeelhouder zullen zijn van de Overnemende compartimenten. De totale waarde van de nieuwe aandelen komt overeen met de totale waarde van het nettovermogen van de Overgenomen compartimenten die op de ingangsdatum naar de Overnemende compartimenten zijn overgedragen.

Aandeelhouders van Overgenomen compartimenten met effecten aan toonder die zijn vastgezet bij de depositaris van effecten aan toonder, Fiduciaire du Grand-Duché de Luxembourg, als gevolg van de inwerkingtreding van de wet van 28 juli 2014 inzake het vastzetten van aandelen en deelbewijzen aan toonder, zullen automatisch gedematerialiseerde aandelen van de Overnemende compartimenten ontvangen.

De beheermaatschappij ARGENTA ASSET MANAGEMENT NV ("**AAM**") benadrukt dat de aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten baat zullen hebben bij de Fusies, aangezien deze tot aanzienlijke schaalvoordelen zullen leiden en de operationele kosten zullen verlagen.

In het kader van Fusie 1 wordt op basis van een voorzichtige raming verwacht dat de geraamde lopende kosten van het Overnemende compartiment hoger zullen zijn dan voor de Overgenomen compartimenten. Wat Fusie 2 betreft, zullen de lopende kosten van het Overnemende compartiment zouden geen negatieve invloed ondervinden van de Fusie en zouden mogelijk lager kunnen zijn als gevolg van de stijging van de uitstaande bedragen. Met betrekking tot Fusie 3 moeten de lopende kosten van het Overnemende compartiment in grote lijnen gelijk zijn aan die welke van toepassing zijn op het Overgenomen compartiment (0,01% hoger voor kapitalisatieaandelen en 0,01% lager voor distributieaandelen).

Hoewel de belangrijkste kenmerken van de compartimenten worden beschreven in bijlage 2 van deze kennisgeving voor de aandeelhouders waarvoor **Fusies 1 en 2** van toepassing zijn, en in bijlage 3 voor de aandeelhouders waarvoor **Fusie 3** van toepassing is, worden de aandeelhouders ingelicht over de volgende belangrijke overeenkomsten:

- Zowel de Overgenomen compartimenten als de Overnemende compartimenten hebben dezelfde dienstverleners als vermeld in bijlagen 1 en 2.
- Zowel de Overgenomen compartimenten als de Overnemende compartimenten kunnen gebruikmaken van gestructureerde financiële instrumenten en derivaten voor dekkingsdoeleinden.

De belangrijkste verschillen tussen Overgenomen compartimenten en Overnemende compartimenten voor **Fusie 1** zijn als volgt:

- De nettowaarde per aandeel van de Overgenomen compartimenten wordt wekelijks elke woensdag bepaald, terwijl dat voor het Overnemende compartiment elke donderdag gebeurt;
- De effectieve beheervergoeding van de Overgenomen compartimenten bedraagt 1,50%, terwijl deze van het Overnemende compartiment 1,25% bedraagt;
- De Overgenomen compartimenten beleggen voornamelijk in aandelen, terwijl het Overnemende compartiment voornamelijk belegt in aandelen en deelbewijzen van ICB's die in aandelen beleggen;
- De Overgenomen compartimenten beleggen niet in obligaties, terwijl het Overnemende compartiment kan beleggen in obligaties en in deelbewijzen van ICB's die in obligaties beleggen;

- Het Overnemende compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS).
- Sommige van de Overgenomen compartimenten beperken hun beleggingen tot een bepaald geografisch gebied, terwijl het Overnemende compartiment geen geografische beperking heeft vastgelegd.

De belangrijkste verschillen tussen het Overgenomen compartiment en het Overnemende compartiment voor **Fusie 2** zijn als volgt:

- De nettowaarde per aandeel van het Overgenomen compartiment wordt wekelijks elke woensdag bepaald terwijl dat voor het Overnemende compartiment elke donderdag gebeurt;
- De beleggingshorizon van het Overgenomen compartiment is 4, terwijl die van het Overnemend compartiment 3 is;
- De effectieve beheervergoeding van het Overgenomen compartiment bedraagt 1,30%, terwijl deze van het Overnemende compartiment 0,80% bedraagt;
- Het Overgenomen compartiment belegt voornamelijk in obligaties, terwijl het Overnemende compartiment voornamelijk belegt in obligaties en deelbewijzen van monetaire en obligatie-ICB's;
- Het Overgenomen compartiment kan bijkomstig tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen van andere ICBE's of andere ICB's die het label "Towards Sustainability" van Febelfin dragen, het Overnemende compartiment mag tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen van monetaire en obligatie-ICB's;
- Het Overgenomen compartiment belegt niet in aandelen; het Overnemende compartiment kan cumulatief beleggen in aandelen, deelbewijzen van ICB's die in aandelen beleggen en gemengde ICB's tot 25% van zijn nettovermogen;
- Het Overnemende compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS).
- Het Overgenomen compartiment heeft van Febelfin het label "Towards Sustainability" gekregen, het Overnemende compartiment heeft geen duurzaamheidslabel.

De belangrijkste verschillen tussen het Overgenomen compartiment en het Overnemende compartiment voor **Fusie 3** zijn als volgt:

Het Overgenomen compartiment belegt voornamelijk in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in de farmaceutische en chemische sector, terwijl het Overnemende compartiment voornamelijk belegt in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in sectoren die grotendeels worden aangestuurd door de vergrijzing van de bevolking (zoals gezondheidszorg, gezonde voeding, recreatie, financiële planning, cosmetica en reizen).

III. Rechten van de aandeelhouders en werkwijze

Op de ingangsdatum van de Fusies zullen alle activa en passiva van de Overgenomen compartimenten (hierna de "**Activa**") worden overgedragen naar de respectievelijke Overnemende compartimenten.

De Activa zullen worden gewaardeerd onder de verantwoordelijkheid van de Raad en in overeenstemming met de waarderingsprincipes voorzien in de prospectus en de statuten van het Fonds op de ingangsdatum van de Fusies.

Elke aandeelhouder van de Overgenomen compartimenten zal Nieuwe Aandelen van de Overnemende compartimenten ontvangen op basis van zijn aandelen in het betreffende Overgenomen compartiment.

De wisselpariteit zal gelijk zijn aan de verhouding tussen de liquidatiewaarde van elk van de betreffende Compartimenten op de ingangsdatum van de Fusies.

Alle aandelen die in het Overnemende compartiment worden uitgegeven, zullen aandelen aan toonder (gedematerialiseerde effecten) zijn.

De toewijzing van de activa en passiva van de Overgenomen compartimenten aan de Overnemende compartimenten zal gebeuren zoals beschreven in bijlage 1.

De aandeelhouders van de Overgenomen compartimenten die deelnemen aan de Fusies zullen onmiddellijk na de ingangsdatum een bevestiging van het aantal uitgegeven en toegewezen aandelen in het betreffende Overnemende compartiment ontvangen.

Aandeelhouders die niet wensen deel te nemen aan de Fusies, kunnen tot 31 augustus 2021 vóór 14u45 (Luxemburgse tijd) de terugkoop van hun aandelen aanvragen zonder terugkoopvergoeding of andere kosten, behalve mogelijke belastingen. Aandelen die niet vóór 14u45 (Luxemburgse tijd) op 31 augustus 2021 voor terugkoop zijn aangeboden, zullen op de ingangsdatum deelnemen aan de betreffende Fusie in het betreffende Overnemende compartiment.

Voor een vlot verloop van de Fusie, wordt de uitgifte, terugkoop en conversie van aandelen in de Overgenomen compartimenten opgeschort vanaf 14u45 (Luxemburgse tijd) op 31 augustus 2021 tot aan de ingangsdatum. Inschrijvings-, terugkoop- en conversieorders voor de Overgenomen compartimenten worden bijgevolg niet geaccepteerd gedurende deze periode.

Het is de bedoeling om vóór de Fusie over te gaan tot een marginale herschikking van de portefeuille van de Overgenomen compartimenten.

Op de ingangsdatum van de Fusies zullen de overgenomen compartimenten ophouden te bestaan en alle aandelen in omloop zullen worden vernietigd.

IV. Voorziene ingangsdatum voor de Fusies

De Raad heeft, in overeenstemming met AAM en de depositaris, besloten om de ingangsdatum van Fusie 1 en Fusie 2 vast te leggen op 9 september 2021 om middernacht en de ingangsdatum van Fusie 3 op 8 september 2021 om middernacht (elk van deze datums vormen respectievelijk de “**Ingangsdatum**” van Fusies 1, 2 en 3).

V. Kosten

Op de dag van de Fusies zullen alle geaccumuleerde inkomsten met betrekking tot een aandelenklasse van de Overgenomen compartimenten worden opgenomen in de berekening van de laatste netto-inventariswaarde per aandeel van die klasse, en deze geaccumuleerde inkomsten zullen na de Fusies doorlopend worden opgenomen in de netto-inventariswaarde per aandeel voor de overeenkomstige aandelenklasse van de Overnemende compartimenten.

Elke bijkomende schuld die aan een Overgenomen compartiment kan worden toegerekend na de berekening van de ruilverhouding, zal worden gedragen door het betreffende Overnemende compartiment.

De kosten voor de voorbereiding en voltooiing van de Fusies zullen worden gedragen door AAM, inclusief de juridische, boekhoudkundige en andere administratieve kosten.

VI. Beschikbare informatie

Bij elk verzoek die de aandeelhouders waarvoor de Fusies van toepassing zijn, richten aan de maatschappelijke zetel van het Fonds zullen de volgende documenten kosteloos ter beschikking worden gesteld:

- een kopie van de algemene fusieplannen;
- de laatste versie van de prospectussen van de Overnemende compartimenten;
- een kopie van de documenten met essentiële beleggersinformatie (EBI) van de Overnemende compartimenten. Het is aangeraden om het prospectus van de Overgenomen compartimenten en de betreffende EBI-documenten te lezen voor meer gedetailleerde informatie over de Overnemende compartimenten en de bijbehorende risico's;
- de meest recente gecontroleerde financiële overzichten;
- een kopie van het verslag van de erkende bedrijfsrevisor met betrekking tot de Fusies;
- een kopie van het door de depositaris afgegeven conformiteitscertificaat.

Alle netto inventariswaarden van de Overgenomen en Overnemende compartimenten zijn beschikbaar op de website www.argenta.be en worden gepubliceerd in de kranten De Tijd en L’Echo. De prospectus van 15 februari 2021 en de EBI-documenten in het Frans en het Nederlands, alsook het laatste (half)jaarverslag in het Frans van de Overgenomen en Overnemende compartimenten zijn gratis beschikbaar op de maatschappelijke zetel van het Fonds of bij de financiële dienst in België: Argenta

Spaarbank nv, Belgiëlei 49-53 B - 2018 Antwerpen. Deze documenten zijn ook beschikbaar op de website www.argenta.be.

Aanvullende informatie

Als u vragen hebt of aanvullende informatie wilt, kunt u contact opnemen met uw plaatselijke vertegenwoordiger.

Aandeelhouders die vragen hebben of voor wie het bovenstaande niet duidelijk is, kunnen ook hun makelaar, bankier, juridisch adviseur, accountant of een andere onafhankelijke financieel adviseur raadplegen.

De betreffende compartimenten zullen door de Fusies niet onderworpen zijn aan belastingheffing in Luxemburg op niveau van de compartimenten.

Afhankelijk van het land van nationaliteit, verblijfplaats, fiscale woonplaats of oprichting van de aandeelhouder, kunnen Fusies echter leiden tot een belastbaar feit voor laatstgenoemde. Aandeelhouders worden verzocht contact op te nemen met hun belastingadviseur voor vragen met betrekking tot de fiscale gevolgen van de Fusies en de specifieke gevolgen in hun persoonlijke geval.

Met vriendelijke groeten,

**De Raad van bestuur
van ARGENTA-FUND**

Bijlage 1

- Fusie 1

Overgenomen compartimenten			Overnemende compartiment		
Naam	Overgenomen aandelenklassen	ISIN Code	Naam	Overnemende aandelenklassen	ISIN Code
ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN HIGH VALUE	Klasse R Distributie	LU1243879902	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH	Klasse R Distributie	LU2355197042
	Klasse R Capitalisatie	LU0248860008		Klasse R Capitalisatie	LU2355196820
	Klasse I Capitalisatie	LU1243881635		Klasse I Capitalisatie	NA
ARGENTA-FUND WERELD AANDELEN	Klasse R Distributie	LU1243879738	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH	Klasse R Distributie	LU2355197042
	Klasse R Capitalisatie	LU0121415722		Klasse R Capitalisatie	LU2355196820
	Klasse I Capitalisatie	LU1243881478		Klasse I Capitalisatie	NA
ARGENTA-FUND VLAANDEREN AANDELEN	Klasse R Distributie	LU1243879811	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH	Klasse R Distributie	LU2355197042
	Klasse R Capitalisatie	LU0132368522		Klasse R Capitalisatie	LU2355196820
	Klasse I Capitalisatie	LU1243881551		Klasse I Capitalisatie	NA
ARGENTA-FUND AANDELEN BELGES	Klasse R Distributie	LU1243878763	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH	Klasse R Distributie	LU2355197042
	Klasse R Capitalisatie	LU0056758476		Klasse R Capitalisatie	LU2355196820
	Klasse I Capitalisatie	LU1243880314		Klasse I Capitalisatie	NA
ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN	Klasse R Distributie	LU1243878847	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH	Klasse R Distributie	LU2355197042
	Klasse R Capitalisatie	LU0085790326		Klasse R Capitalisatie	LU2355196820
	Klasse I Capitalisatie	LU1243880405		Klasse I Capitalisatie	NA

- Fusie 2

Overgenomen compartiment			Overnemende compartiment		
Naam	Overgenomen aandelenklasse n	ISIN Code	Naam	Overnemende aandelenklasse n	ISIN Code
ARGENTA-FUND OVERHEIDS OBLIGATIES	Klasse R Distributie	LU1243879142	ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE	Klasse R Distributie	LU1243877872
	Klasse R Capitalisatie	LU0087793682		Klasse R Capitalisatie	LU0941535816
	Klasse I Capitalisatie	LU1243880744		Klasse I Capitalisatie	NA

- Fusie 3

Overgenomen compartiment			Overnemende compartiment		
Naam	Overgenomen aandelenklasse n	ISIN code	Naam	Overnemende aandelenklasse n	ISIN code
ARGENTA-FUND AANDELEN PHARMA-CHIMIE	Klasse R Distributie	LU1243879498	ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC	Klasse R Distributie	LU1600559956
	Klasse R Capitalisatie	LU0102416772		Klasse R Capitalisatie	LU1600559873
	Klasse I Capitalisatie	LU1243881049		Klasse I Capitalisatie	LU1600560020

Bijlage 2

- Fusie 1

	Overgenomen compartimenten		Overnemende compartiment
Naam	ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN HIGH VALUE	ARGENTA-FUND WERELD AANDELEN	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH
Regelgevende status	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010
Rechtsvorm	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL
Doelstelling, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het hoofddoel van het compartiment Europese Aandelen High Value bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die in Europa gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden (met inbegrip van de emerging markets) en die een aantrekkelijk dividendrendement bieden. Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden.	Het hoofddoel van het compartiment Wereld Aandelen bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal dit compartiment hoofdzakelijk beleggen in internationale aandelen (met inbegrip van de emerging markets). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden.	Daarnaast kan het ook beleggen in deelbewijzen van gemengde ICB's, obligaties en in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's. Tevens zijn er geen beperkingen bij de directe beleggingen in aandelen, de beleggingen in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen en in deelbewijzen van gemengde ICB's. Deze kunnen dus 100% van de waarde van het compartiment vertegenwoordigen. Het compartiment kan rechtstreeks of via ICB's in aandelen van vennootschappen beleggen, zonder beperkingen met betrekking tot de kapitalisatie van deze vennootschappen. Dit compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten en in bankdeposito's. Het compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten;

	Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.	Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.	• futures of indexopties; • rentefutures, en -opties ; en • valutatermijncontracten en valutaopties. ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ziet toe op een gepaste diversificatie van zijn beleggingen. Deze diversificatie wordt met name verkregen via een diversificatie van het aantal onderliggende ICB's, het aantal onderliggende vennootschappen, de beoogde sectoren en de omvang van de vennootschappen en de geografische sectoren beoogd door de onderliggende ICB's. Bijkomend kan ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ook liquide middelen houden.
Risicoprofiel	De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan de risico's die zijn verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's, van ICB's die beleggen in aandelen en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties of in aandelen. In die zin is het risico verbonden aan beleggingen in deelbewijzen in aandelen-ICB's en aan directe beleggingen in aandelen groot aangezien de waarde van de aandelen afhankelijk is van moeilijk voorspelbare factoren. Deze factoren omvatten met name een plotse of langdurige daling van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of maatschappelijke gebeurtenissen of financiële moeilijkheden van een vennootschap in het bijzonder. Het grootste risico dat is verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in obligataire ICB's en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties bestaat in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging als gevolg van (i) een stijging van de intrestvoeten en/of (ii) een daling van de kredietkwaliteit van de uitgever, of zelfs (iii) zijn achterstand in de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag of in de betaling van intresten. Bovendien is dit compartiment blootgesteld aan het wisselkoersrisico binnen de grenzen van zijn beleggingsbeleid.

			Bijgevolg loopt de belegger die in dit compartiment belegt het risico dat hij een kleiner bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.
Beleggersprofiel	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de geografische referentiezone op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de geografische referentiezone op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Dit compartiment richt zich tot goed geïnformeerde beleggers die een groot risico willen nemen en hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt. De aanbevolen looptijd van de beleggingen in dit type compartiment is minstens 6 jaar.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRl)	Klasse R Distributie : 6 Klasse R Capitalisatie : 6 Klasse I Capitalisatie : 6	Klasse R Distributie : 6 Klasse R Capitalisatie : 6 Klasse I Capitalisatie : 6	Klasse R Distributie : geschate à 6 Klasse R Capitalisatie : geschate à 6 Klasse I Capitalisatie : geschate à 6
Valuta voor aandelenwaarderingen	euro	euro	euro
Referentie-index	Argenta-Fund Europese Aandelen High Value wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI Europe (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	Argenta-Fund Wereld Aandelen wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI World (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. Een samengestelde benchmark wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer: 100 % aandelen (75 % MSCI World + 25 % MSCI Europe). De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.
Waarderingsdag	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt elke donderdag bepaald in Luxemburg (als de donderdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de donderdag).
Door de fusie betreffende aandelenklassen	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie

Distributiebeleid	Aandelen Distributie en Capitalisatie	Aandelen Distributie en Capitalisatie	Aandelen Distributie en Capitalisatie
Minimale inleg	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500.000,- EUR	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500.000,- EUR	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500.000,- EUR
Maximale beheerprovisie	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75%
Maximale instapkosten	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%
Lopende kosten	Klasse R Capitalisatie : 1,88% Klasse R Distributie : 1,90% Klasse I Capitalisatie : 0,41%	Klasse R Capitalisatie : 1,87% Klasse R Distributie : 1,88% Klasse I Capitalisatie : 0,40%	Klasse R Capitalisatie : geschats à 2,032% Klasse R Distributie : geschats à 2,032% Klasse I Capitalisatie : NA
Risicoberekening	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering
Intekeningen	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De intekeningslijsten worden bij de transfert agent afgesloten om uiterlijk zestien uur op de dinsdag die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg).

Terugbetaling	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de dinsdag).
Beheermaatschappij en beheerder	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Bewaarder	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Administratief en financieel agent	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.
Domiciliatie agent	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Erkende bedrijfsrevisor	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG
Financiële dienst België	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV
Land van registraties/landen waar aandelen in de handel zullen worden gebracht	België /Luxembourg	België /Luxembourg	België /Luxembourg

	Overgenomen compartimenten		Overnemende compartiment
Naam	ARGENTA-FUND EUROPESE AANDELEN	ARGENTA-FUND BELGISCHE AANDELEN	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH
Regelgevende status	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010
Rechtsvorm	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL

Doelstelling, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het doel van het compartiment Europese Aandelen bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die in Europa gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden (met inbegrip van de emerging markets). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.	Het hoofddoel van het compartiment Belgische Aandelen bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die in België gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden. Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.	Het belangrijkste doel van ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH bestaat erin om de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal rendement te bieden. Het compartiment ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH belegt hoofdzakelijk in aandelen en in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen. Daarnaast kan het ook beleggen in deelbewijzen van gemengde ICB's, obligaties en in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's. Tevens zijn er geen beperkingen bij de directe beleggingen in aandelen, de beleggingen in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen en in deelbewijzen van gemengde ICB's. Deze kunnen dus 100% van de waarde van het compartiment vertegenwoordigen. Het compartiment kan rechtstreeks of via ICB's in aandelen van vennootschappen beleggen, zonder beperkingen met betrekking tot de kapitalisatie van deze vennootschappen. Dit compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten en in bankdeposito's. Het compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot):
---	---	--	--

			• opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, en -opties; en • valutatermijncontracten en valutaopties. ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ziet toe op een gepaste diversificatie van zijn beleggingen. Deze diversificatie wordt met name verkregen via een diversificatie van het aantal onderliggende ICB's, het aantal onderliggende vennootschappen, de beoogde sectoren en de omvang van de vennootschappen en de geografische sectoren beoogd door de onderliggende ICB's. Bijkomend kan ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ook liquide middelen houden.
Risicoprofiel	De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan de risico's die zijn verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's, van ICB's die beleggen in aandelen en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties of in aandelen. In die zin is het risico verbonden aan beleggingen in deelbewijzen in aandelen-ICB's en aan directe beleggingen in aandelen groot aangezien de waarde van de aandelen afhankelijk is van moeilijk voorspelbare factoren. Deze factoren omvatten met name een plotse of langdurige daling van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of maatschappelijke gebeurtenissen of financiële moeilijkheden van een vennootschap in het bijzonder. Het grootste risico dat is verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in obligataire ICB's en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties bestaat in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging als gevolg van (i) een stijging van de intrestvoeten en/of (ii) een daling van de kredietkwaliteit van de uitgever, of zelfs (iii) zijn achterstand in de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag of in de betaling van intresten.

			Bovendien is dit compartiment blootgesteld aan het wisselkoersrisico binnen de grenzen van zijn beleggingsbeleid. Bijgevolg loopt de belegger die in dit compartiment belegt het risico dat hij een kleiner bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.
Beleggersprofiel	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de geografische referentiezone op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de geografische referentiezone op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Dit compartiment richt zich tot goed geïnformeerde beleggers die een groot risico willen nemen en hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt. De aanbevolen looptijd van de beleggingen in dit type compartiment is minstens 6 jaar.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI)	Klasse R Distributie : 6 Klasse R Capitalisatie : 6 Klasse I Capitalisatie : 6	Klasse R Distributie : 6 Klasse R Capitalisatie : 6 Klasse I Capitalisatie : 6	Klasse R Distributie : geschat 6 Klasse R Capitalisatie : geschat 6 Klasse I Capitalisatie : geschat 6
Valuta voor aandelenwaarderingen	euro	euro	euro
Referentie-index	Argenta-Fund Europese Aandelen wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI Europe (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	Argenta-Fund Belgische Aandelen wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI Belgique (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. Een samengestelde benchmark wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer: 100 % aandelen (75 % MSCI World + 25 % MSCI Europe). De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.
Waarderingsdag	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt elke donderdag bepaald in Luxemburg (als de donderdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de donderdag).
Door de fusie betreffende aandelenklassen	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie
Distributiebeleid	Aandelen Distributie et Capitalisatie	Aandelen Distributie et Capitalisatie	Aandelen Distributie et Capitalisatie
Minimale inleg	R (Retail)	R (Retail)	R (Retail)

	Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Distributie : 500.000,- EUR	Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Distributie : 500.000,- EUR	Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Distributie : 500.000,- EUR
Maximale beheerprovisie	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Distributie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Distributie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Distributie : 0.75%
Maximale instapkosten	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Distributie : 5%	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Distributie : 5%	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Distributie : 5%
Lopende kosten	Klasse R Capitalisatie : 1,87% Klasse R Distributie : 1,89% Klasse I Capitalisatie : 0,40%	Klasse R Capitalisatie : 1,86% Klasse R Distributie : 1,87% Klasse I Capitalisatie : 0,39%	Klasse R Capitalisatie : geschat 2,032% Klasse R Distributie : geschat 2,032% Klasse I Capitalisatie : NA
Risicoberekening	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering
Intekeningen	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De intekeningslijsten worden bij de transfert agent afgesloten om uiterlijk zestien uur op de dinsdag die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg).
Terugbetaling	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag.	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt

	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.	de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de dinsdag).
Beheermaatschappij en Beheerder	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Bewaarder	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Administratief en financieel agent	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.
Domiciliatie agent	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Erkende bedrijfsrevisor	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG
Financiële dienst België	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV
Land van registraties/landen waar aandelen in de handel zullen worden gebracht	België /Luxembourg	België /Luxembourg	België /Luxembourg

	Overgenomen compartiment	Overnemende compartiment
Naam	ARGENTA-FUND VLAANDEREN AANDELEN	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH
Regelgevende status	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010
Rechtsvorm	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL
Doelstelling, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het hoofddoel van het compartiment Vlaanderen Aandelen bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die in Vlaanderen gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden of door bedrijven die een in Vlaanderen gevestigde dochtermaatschappij of filiaal hebben. Deze aandelen kunnen	Het belangrijkste doel van ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH bestaat erin om de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal rendement te bieden. Het compartiment ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH belegt hoofdzakelijk in aandelen en in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen.

	over de hele wereld genoteerd staan of verhandeld worden (met inbegrip van de emerging markets). Daarnaast kan het compartiment tot maximaal 49% beleggen in andere aandelen die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus. Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's. Het compartiment kan tot maximaal 10% beleggen in andere activa die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus.	Daarnaast kan het ook beleggen in deelbewijzen van gemengde ICB's, obligaties en in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's. Tevens zijn er geen beperkingen bij de directe beleggingen in aandelen, de beleggingen in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen en in deelbewijzen van gemengde ICB's. Deze kunnen dus 100% van de waarde van het compartiment vertegenwoordigen. Het compartiment kan rechtstreeks of via ICB's in aandelen van vennootschappen beleggen, zonder beperkingen met betrekking tot de kapitalisatie van deze vennootschappen. Dit compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten en in bankdeposito's. Het compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, en -opties ; en • valutatermijncontracten en valutaopties. ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ziet toe op een gepaste diversificatie van zijn beleggingen. Deze diversificatie wordt met name verkregen via een diversificatie van het aantal onderliggende ICB's, het aantal onderliggende vennootschappen, de beoogde sectoren en de omvang van de vennootschappen en de geografische sectoren beoogd door de onderliggende ICB's. Bijkomend kan ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH ook liquide middelen houden.
Risicoprofiel	De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Voor de belegger bestaat het	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan de risico's die zijn verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's, van ICB's die beleggen in aandelen en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties of in aandelen. In die zin is het risico verbonden aan beleggingen in deelbewijzen in aandelen-ICB's en aan directe beleggingen in aandelen groot aangezien de waarde van de aandelen afhankelijk is van moeilijk voorspelbare factoren. Deze factoren omvatten met name een plotse of langdurige

	grootste risico dat aan elke belegging in aandelen verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	daling van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of maatschappelijke gebeurtenissen of financiële moeilijkheden van een vennootschap in het bijzonder. Het grootste risico dat is verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in obligataire ICB's en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties bestaat in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging als gevolg van (i) een stijging van de intrestvoeten en/of (ii) een daling van de kredietkwaliteit van de uitgever, of zelfs (iii) zijn achterstand in de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag of in de betaling van intresten. Bovendien is dit compartiment blootgesteld aan het wisselkoersrisico binnen de grenzen van zijn beleggingsbeleid. Bijgevolg loopt de belegger die in dit compartiment belegt het risico dat hij een kleiner bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.
Beleggersprofiel	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de geografische referentiezone op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Dit compartiment richt zich tot goed geïnformeerde beleggers die een groot risico willen nemen en hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt. De aanbevolen looptijd van de beleggingen in dit type compartiment is minstens 6 jaar.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI)	Klasse R Distributie : 6 Klasse R Capitalisatie : 6 Klasse I Capitalisatie : 6	Klasse R Distributie : geschat 6 Klasse R Capitalisatie : geschat 6 Klasse I Capitalisatie : geschat 6
Valuta voor aandelenwaarderingen	euro	euro
Referentie-index	Argenta-Fund Vlaanderen Aandelen wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI World (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	ARGENTA PORTFOLIO – DYNAMIC GROWTH wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. Een samengestelde benchmark wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer: 100 % aandelen (75 % MSCI World + 25 % MSCI Europe). De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.
Waarderingsdag	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt elke donderdag bepaald in Luxemburg (als de donderdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de donderdag).
Door de fusie betreffende aandelenklassen	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie
Distributiebeleid	Aandelen Distributie et Capitalisatie	Aandelen Distributie et Capitalisatie
Minimale inleg	R (Retail)	R (Retail)

	Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500.000,-EUR	Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500.000,-EUR
Maximale beheerprovisie	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75%
Maximale instapkosten	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%
Lopende kosten	Klasse R Capitalisatie : 1,86% Klasse R Distributie : 1,86% Klasse I Capitalisatie : 0,40%	Klasse R Capitalisatie : geschats 2,032% Klasse R Distributie : geschats 2,032% Klasse I Capitalisatie : NA
Risicoberekening	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering
Intekeningen	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De intekeninglijsten worden bij de transfert agent afgesloten om uiterlijk zestien uur op de dinsdag die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg).
Terugbetaling	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de dinsdag).

Beheermaatschappij en Beheerder	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Bewaarder	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Administratief en financieel agent	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.
Domiciliatie agent	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Erkende bedrijfsrevisor	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG
Financiële dienst België	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV
Land van registraties/landen waar aandelen in de handel zullen worden gebracht	België /Luxembourg	België /Luxembourg

- Fusie 2

	Overgenomen compartiment	Overnemende compartiment
Naam	ARGENTA-FUND OVERHEIDSOBLIGATIES	ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE
Regelgevende status	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010
Rechtsvorm	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL
Doelstelling, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het hoofddoel van het compartiment Overheidsobligaties bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiervoor zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in obligaties of in gelijkwaardige effecten, uitgegeven door landen die voorkomen op een lijst van duurzame overheden gebaseerd op de Sovereign Sustainability Rating berekend door Vigeo Eiris. Om deze lijst vast te stellen, voert Vigeo Eiris een analyse uit op basis van een ruime set van performantie- en risico-indicatoren, die opgedeeld zijn	Het belangrijkste doel van ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE bestaat erin om de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal rendement te bieden. Het compartiment ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE belegt hoofdzakelijk in obligaties en in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's. Dit compartiment kan ook beleggen in geldmarktinstrumenten en in bankdeposito's. Tevens vertegenwoordigen de directe beleggingen in aandelen, de beleggingen in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen en in

	in drie groepen: milieubescherming, rechtstaat en bestuur, sociale zekerheid en solidariteit. De door Argenta in samenwerking met Vigeo Eiris geïmplementeerde methodologie is die welke is weergegeven in sectie "Integratie van environmental-, social, governance ("ESG") en ethische kwesties in beheer" van dit prospectus. Het label 'Towards Sustainability' (https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm) werd toegekend aan dit compartiment. Overeenkomstig artikel 45 van de Wet van 2010 zal het compartiment gebruik kunnen maken van de afwijking die is toegestaan op grond van artikel 43, lid 3 en zo, volgens het beginsel van de risicospreiding, tot zijn totaliteit aan activa kunnen beleggen in verschillende uitgaven van effecten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een land dat opgenomen is in de hierboven vermelde lijst. Het compartiment zal dus effecten van ten minste zes verschillende uitgaven in portefeuille hebben, de effecten van eenzelfde uitgifte kunnen niet meer dan 30 % van het totale bedrag van zijn activa uitmaken. Voor afdekkingsdoeleinden kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's, van een « Towards Sustainability » label voorzien door Febelfin.	deelbewijzen van gemengde ICB's, op gecumuleerde basis, niet meer dan 25 % van de waarde van het compartiment. Het compartiment kan ook tot 15% van de waarde van het compartiment beleggen in deelbewijzen in ICB's die investeren in door activa gedekte effecten (ABS) en in door hypotheek gedekte effecten (MBS). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE ziet toe op een gepaste diversificatie van zijn beleggingen. Deze diversificatie wordt met name verkregen via een diversificatie van het aantal onderliggende ICB's, het aantal onderliggende vennootschappen, de beoogde sectoren en de omvang van de vennootschappen en de geografische sectoren beoogd door de onderliggende ICB's. Bijkomend kan ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE ook liquide middelen houden.
Risicoprofiel	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan rente- en kredietrisico's die verbonden zijn aan elke investering in obligaties Voor de belegger bestaat het grootste risico dat verbonden is aan elke belegging in obligaties in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging als gevolg van (i) een stijging van de intrestvoeten en/of (ii) een daling van de kwaliteit van de uitgever of zelfs (iii) zijn nalatigheid bij de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag of bij de betaling van intresten. Om die redenen riskeert de belegger in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan de risico's die zijn verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's, van ICB's die beleggen in aandelen en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties of in aandelen. In die zin is het risico verbonden aan beleggingen in deelbewijzen in aandelen-ICB's en aan directe beleggingen in aandelen groot aangezien de waarde van de aandelen afhankelijk is van moeilijk voorspelbare factoren. Deze factoren omvatten met name een plotse of langdurige daling van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of maatschappelijke gebeurtenissen of financiële moeilijkheden van een vennootschap in het bijzonder. Het grootste risico dat is verbonden aan elke belegging in deelbewijzen in obligataire ICB's en aan elke directe belegging in overheids/bedrijfsobligaties bestaat in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging als gevolg van (i) een stijging van de intrestvoeten en/of (ii) een daling van de kredietkwaliteit van de

		uitgever, of zelfs (iii) zijn achterstand in de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag of in de betaling van intresten. Bovendien is dit compartiment blootgesteld aan het wisselkoersrisico binnen de grenzen van zijn beleggingsbeleid. Bijgevolg loopt de belegger die in dit compartiment belegt het risico dat hij een kleiner bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.
Beleggersprofiel	Dit compartiment richt zich tot de beleggers die hun voordeel willen doen met de evoluties van de obligatiemarkt op middellange of lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 4 jaar.	Dit compartiment richt zich tot de beleggers die beperkt risico willen nemen en hun voordeel willen doen met de evolutie van de obligatie- en de geldmarkt op middellange of lange termijn. Met daarnaast een beperkte allocatie naar aandelen. De aanbevolen looptijd van de beleggingen in dit type compartiment is minstens 3 jaar.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI)	Klasse R Distributie : 3 Klasse R Capitalisatie : 3 Klasse I Capitalisatie : 3	Klasse R Distributie : 3 Klasse R Capitalisatie : 3 Klasse I Capitalisatie : 3
Valuta voor aandelenwaarderingen	euro	euro
Referentie-index	Argenta-Fund Overheidsobligaties wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark ICE BofA Global Government Index (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	ARGENTA PORTFOLIO – VERY DEFENSIVE wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. Een samengestelde benchmark wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer: 10 % aandelen (7,5 % MSCI World + 2,5 % MSCI Europe) en 90 % obligaties (45 % ICE BofA ML Global Broad Market + 45 % ICE BofA ML EMU Large Cap). De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.
Waarderingsdag	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De netto-inventariswaarde van de aandelen wordt elke donderdag bepaald in Luxemburg (als de donderdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de donderdag).
Door de fusie betreffende aandelenklassen	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie	Klasse R Distributie Klasse R Capitalisatie Klasse I Capitalisatie
Distributiebeleid	Aandelen Distributie et Capitalisatie	Aandelen Distributie et Capitalisatie
Minimale inleg	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel)	R (Retail) Capitalisatie: 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel)

	Capitalisatie : 500.000,-EUR	Capitalisatie : 500.000,-EUR
Maximale beheerprovisie	R (Retail) Capitalisatie : 1.3% Distributie : 1.3% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.60%	R (Retail) Capitalisatie: 0,80% Distributie : 0,80% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.40%
Maximale instapkosten	R (Retail) Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%	R (Retail) Capitalisatie: 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5%
Lopende kosten	Klasse R Capitalisatie : 1,67% Klasse R Distributie : 1,68% Klasse I Capitalisatie : 0,42%	Klasse R Capitalisatie : 1,31% Klasse R Distributie : 1,32% Klasse I Capitalisatie : 0,42%
Risicoberekening	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering
Intekeningen	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De intekeningslijsten worden bij de transfert agent afgesloten om uiterlijk zestien uur op de dinsdag die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg).
Terugbetaling	De terugbetalingsprijs van de aandelen is gelijk aan de netto-inventariswaarde die wordt bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na de ontvangst van de aanvraag. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.	De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat (als de dinsdag geen bankwerkdag is in Luxemburg, dan gebeurt de afsluiting op de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de dinsdag).
Beheermaatschappij	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Beheerder	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.

Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Bewaarder	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Administratief en financieel agent	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.
Domiciliatie agent	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Erkende bedrijfsrevisor	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG
Financiële dienst België	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV
Land van registraties/landen waar aandelen in de handel zullen worden gebracht	België/Luxemburg	België/Luxemburg

Bijlage 3

Fusion 3

	Overgenomen compartiment	Overnemende compartiment
Naam	ARGENTA-FUND AANDELEN PHARMA-CHEMIE	ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC
Regelgevende status	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010	ICBE onderworpen aan de bepalingen van deel I van de Wet van 2010
Rechtsvorm	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL	BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL
Doelstelling, beleggingsbeleid en investeringsbeperkingen	Het hoofddoel van het compartiment Farma-chemie Aandelen bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, en daarbij het debiteurenrisico te beperken. Hiertoe zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die behoren tot de farma-chemiesector en die over de hele wereld gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden (met inbegrip van de emerging markets). Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's.	Het hoofddoel van het compartiment Longer Life Dynamic bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven en het risico te beperken dat is verbonden aan de schommelingen van de markten die in het beleggingsbeleid van het compartiment vertegenwoordigd zijn. Hiervoor zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in aandelen uitgegeven door bedrijven die op een belangrijke wijze gedreven worden door de vergrijzende bevolking (zoals gezondheidszorg, gezonde voeding, ontspanning, financiële planning, cosmetica, reizen,...) en die over de hele wereld gevestigd zijn, genoteerd staan of verhandeld worden (met inbegrip van de emerging markets). Daarnaast kan het compartiment tot maximaal 49% beleggen in andere aandelen die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus. Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot): • opties en futures op effecten of geldmarktinstrumenten; • futures of indexopties; • rentefutures, -opties en -swaps; en • valutatermijncontracten en valutaopties.

		Het compartiment mag tot 10 % van haar nettoactiva bijkomend investeren in aandelen van andere ICBE's of andere ICB's. Het compartiment kan tot maximaal 10% beleggen in andere activa die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus.
Risicoprofiel	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan het marktrisico dat verbonden is aan elke investering in aandelen. De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Bovendien belegt dit soort compartimenten in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen gespecialiseerd in een specifieke economische of technologische sector. In die context kan dit soort compartimenten afhankelijk zijn van de toestand en schommelingen die eigen zijn aan de betreffende sector. Bovendien zijn de mogelijkheden tot diversifiëring van de beleggingen per definitie beperkter. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen in een specifieke technologische of economische sector verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.	Dit compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan het marktrisico dat verbonden is aan elke investering in aandelen. De effecten die deel uitmaken van dit compartiment zijn onderhevig aan aandelenschommelingen, waaronder het risico van volatiliteit. Aan beleggingen in aandelen is een groot risico verbonden aangezien de waarde van de aandelen afhangt van moeilijk voorspelbare factoren. Die factoren omvatten met name een plotse of aanhoudende terugval van de financiële markten als gevolg van economische, politieke of sociale gebeurtenissen of de financiële moeilijkheden waarmee een onderneming in het bijzonder kan worden geconfronteerd. Bovendien belegt dit soort compartimenten in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen gespecialiseerd in een specifieke economische of technologische sector. In die context kan dit soort compartimenten afhankelijk zijn van de toestand en schommelingen die eigen zijn aan de betreffende sector. Bovendien zijn de mogelijkheden tot diversifiëring van de beleggingen per definitie beperkter. Voor de belegger bestaat het grootste risico dat aan elke belegging in aandelen in een specifieke technologische of economische sector verbonden is in het potentiële verlies van de waarde van deze belegging. De beleggingen in dit soort compartimenten zijn afhankelijk van de schommelingen van de markten en de belegger riskeert in voorkomend geval dat hij een lager bedrag terugkrijgt dan het bedrag dat hij heeft belegd.
Beleggersprofiel	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de referentiesector op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.	Deze compartimenten richten zich tot beleggers die hun voordeel willen doen met de evolutie van de aandelenmarkt in de referentiesector op middellange/lange termijn. De aanbevolen duur van de beleggingen in dit soort compartimenten bedraagt minstens 6 jaar.
Synthetic Risk Reward Indicator (SRRI)	6	6
Valuta voor aandelenwaarderingen	euro	euro

Referentie-index	Argenta-Fund Farma-chemie Aandelen wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. Een samengestelde benchmark wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer: 75 % aandelen uit de sector Gezondheidszorg (MSCI World Health Care) en 25 % aandelen uit de sector Chemie (MSCI World Chemicals). De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.	Argenta-Fund Longer Life Dynamic wordt actief beheerd. Dit compartiment heeft niet als doel om de prestatie van een benchmark te evenaren. De benchmark MSCI World (100%) wordt gebruikt binnen het kader van risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment wijken sterk af van de samenstelling van de benchmark.
Waarderingsdag	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).	De nettowaarde per aandeel van het compartiment wordt wekelijks bepaald op woensdag (als de woensdag geen bankwerkdag is, dan gebeurt de bepaling de laatste bankwerkdag in Luxemburg vóór de woensdag).
Door de fusie betreffende aandelenklassen	R (Retail) Capitalisatie/Distribution I (Institutionnel) Capitalisatie	R (Retail) Capitalisatie/Distribution I (Institutionnel) Capitalisatie
Distributiebeleid	Aandelen Capitalisatie en distribution	Aandelen Capitalisatie en distribution
Minimale inleg	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500 000 EUR Distributie : 500 000 EUR	R (Retail) Capitalisatie : 0 EUR Distributie : 0 EUR I (Institutionnel) Capitalisatie : 500 000 EUR Distributie : 500 000 EUR
Maximale beheerprovisie	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75% Distributie : 0.75%	R (Retail) Capitalisatie : 1.5% Distributie : 1.5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0.75% Distributie : 0.75%
Maximale instapkosten	R (Retail)	R (Retail)

	Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5% Distributie : 5%	Capitalisatie : 5% Distributie : 5% I (Institutionnel) Capitalisatie : 5% Distributie : 5%
Lopende kosten	R (Retail) Capitalisatie : 1,86% Distributie : 1,89% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0,39%	R (Retail) Capitalisatie : 1,87% Distributie : 1,88% I (Institutionnel) Capitalisatie : 0,40%
Risicoberekening	Verbintenisbenadering	Verbintenisbenadering
Intekeningen	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.	De aandelen worden uitgegeven aan de intekenprijs die zal worden bepaald op de eerste berekeningsdatum van de netto-inventariswaarde na ontvangst van de aanvraag. De intekenlijsten worden uiterlijk om 16 uur afgesloten bij de transfert agent op de bankwerkdag in Luxemburg die aan deze berekeningsdatum voorafgaat.
Terugbetaling	De terugbetalingsprijs kan hoger, gelijk of lager zijn dan de intekenprijs op het ogenblik van de aankoop. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.	De terugbetalingsprijs kan hoger, gelijk of lager zijn dan de intekenprijs op het ogenblik van de aankoop. De lijsten van terugbetalingsaanvragen worden uiterlijk om zestien uur afgesloten bij de transfert agent, op de bankwerkdag in Luxemburg die deze berekeningsdatum voorafgaat.
Beheermaatschappij en Beheerder	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A	ARGENTA SPAARBANK NV ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Bewaarder	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
Administratief en financieel agent	European Fund Administration S.A.	European Fund Administration S.A.

Domiciliatie agent	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
Erkende bedrijfsrevisor	MAZARS LUXEMBOURG	MAZARS LUXEMBOURG
Financiële dienst België	ARGENTA SPAARBANK NV	ARGENTA SPAARBANK NV
Dépositaire des titres au porteur	Fiduciaire du Grand-Duché de Luxembourg	Fiduciaire du Grand-Duché de Luxembourg
Land van registraties/landen waar aandelen in de handel zullen worden gebracht	Luxembourg/België	Luxembourg/België