

Argenta-Fund Actions la Flandre 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. La SICAV est soumise à la directive européenne sur la fiscalité de l'épargne (voir prospectus et annexe belge).

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du compartiment ACTIONS LA FLANDRE est de reproduire la composition de l'indice "In.Flanders". A cette fin, le compartiment investira dans les actions qui composent l'indice "In.Flanders". La durée recommandée des investissements est d'au moins 7 ans.

Chiffres-clés au 25/01/2012

Valeur d'inventaire	EUR	2 099.66
Actifs Nets	EUR	11 740 916.94
Date de lancement		18/07/2001
Valeur initiale	EUR	2 500.00
Code ISIN		LU0132368522

Structure des frais

Frais de souscription	2.00 % (**)
Frais de rachat	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	1.78 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	150.03 %
TOB à la sortie (Taxe sur Opération Boursière)	0.5% (750€ max)

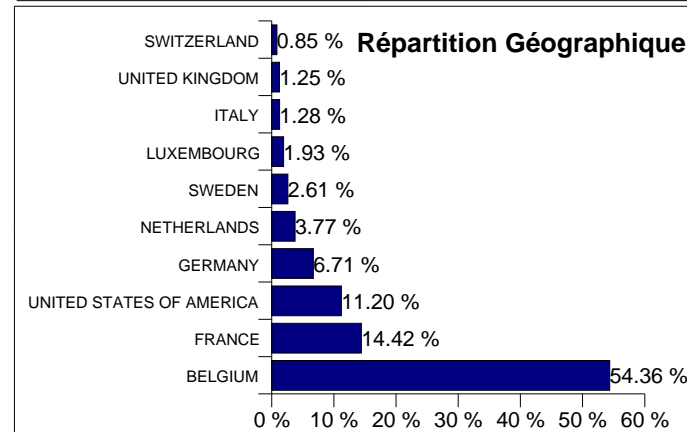
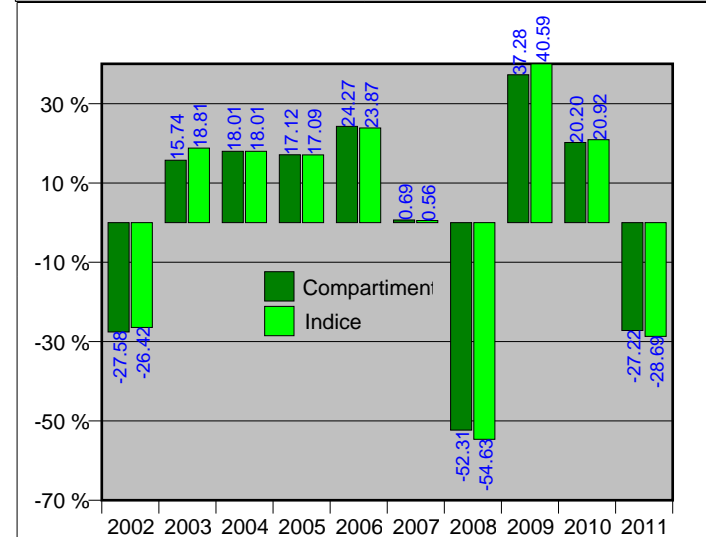
Classe de risque 5

Les investissements dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi.

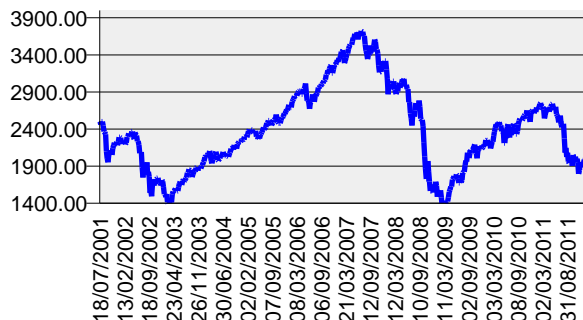
Vu la composition du compartiment, le produit est classé sous la classe de risque BEAMA 5 sur une échelle de 0 (risque faible) à 6 (risque élevé). Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence.



Rendements annuels des derniers exercices comptables (01/01-31/12) (*)



Evolution de la valeur d'inventaire (EUR) (*)



Argenta-Fund Actions la Flandre

Rendements actuariels (base annuelle) 25/01/2012 (*)

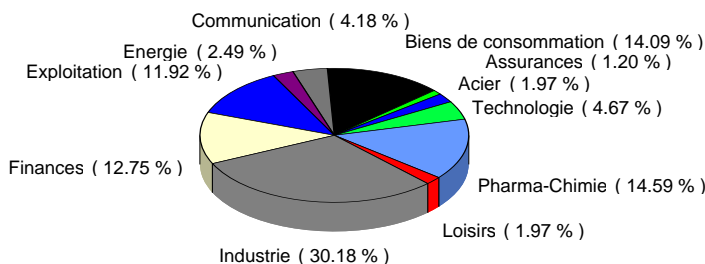
	1an	3ans	5ans	10ans	depuis la création
Compartiment	-21.32 %	11.08 %	-9.08 %	-0.63 %	-1.64 %
Indice	-22.78 %	11.28 %	-9.87 %	-0.78 %	-1.58 %

(*) Les rendements sont basés sur des données historiques 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.

Compositions des actifs au 25/01/2012

ANHEUSER-BUSCH INBEV	9.12 %
KBC GROEP NV	6.13 %
BEKAERT SA	5.95 %
COLRUYT	4.72 %
BNP PARIBAS	4.41 %
ING GROEP	3.77 %
GDF SUEZ	3.29 %
BELGACOM	2.72 %
AGFA GEVAERT	2.68 %
CARREFOUR	2.58 %
% de l'actif du top 10	45.37 %
Nombre des positions	59

Répartition Sectorielle



1. Total Expense Ratio (TER) exprime, de manière rétrospective et en pourcentage de la fortune du fonds, l'ensemble des commissions et frais imputés.
 2. Portfolio Turnover Rate (PTR) Cet indicateur mesure l'importance des frais accessoires occasionnés au fonds lors de l'achat et de la vente de placements. Il recense le nombre de transactions opérées dans le cadre d'arbitrages ciblés par rapport au patrimoine net moyen du fonds.
 **Les frais de souscription selon le prospectus/annexe belge: Maximum 5%

Tout renseignement contractuel relatif au compartiment renseigné dans cette publication figure dans le prospectus.

Le prospectus d'émission, le prospectus simplifié, l'annexe belge ainsi que le dernier rapport (semi-) annuel de gestion sont disponibles gratuitement auprès des agences d'Argenta ou par consultation de son site internet www.argenta.be Service financier : Argenta Spaarbank NV

Date de rédaction: 31/01/2012