

Argenta-Fund Responsible Growth Fund 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

Le compartiment investira au minimum 75% de son actif net dans les actions qui composent l'indice Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe, sans reproduire cet index, le reste étant constitué d'obligations d'entreprises faisant partie de l'indice ESI Excellence Europe, sans reproduire cet index, et/ou d'obligations d'état ou valeurs assimilées de pays relevant de l'univers d'investissement du Forum Ethibel. A titre accessoire, le compartiment pourra détenir des liquidités. La durée recommandée des investissements dans ce compartiment est d'au moins 5 ans.

## Chiffres-clés au 25/01/2012

Valeur d'inventaire	EUR	1,027.79
Actifs Nets	EUR	6.715.937.37
Date de lancement		04/11/2009
Valeur initiale	EUR	1 000.00
Code ISIN		LU0439689042

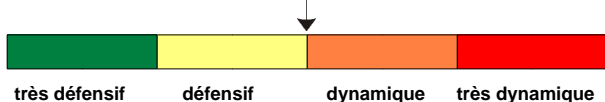
## Structure des frais

Frais de souscription	2.00 % (**)
Frais de rachat	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	1.87 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	51.25 %
TOB à la sortie (Taxe sur Opération Boursière)	0.5% (750€ max)

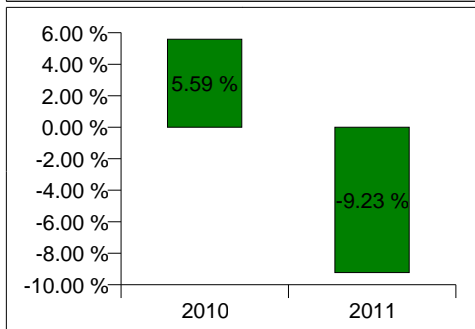
## Classe de risque 3

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.

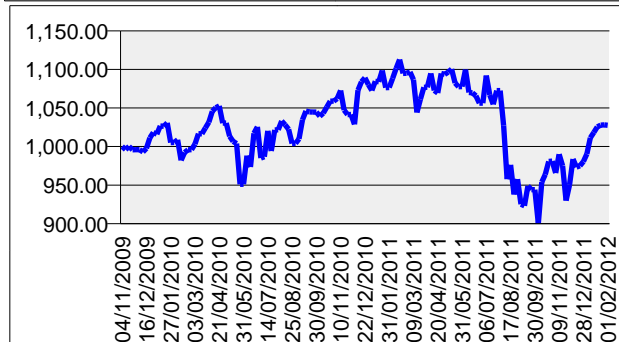
Vu la composition du compartiment, le produit est classé sous la classe de risque BEAMA 3 sur une échelle de 0 (risque faible) à 6 (risque élevé). Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence.



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



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



## Argenta-Fund Responsible Growth Fund

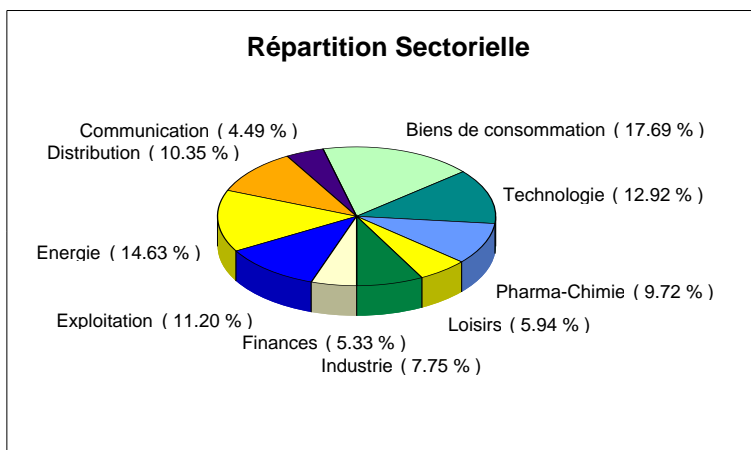
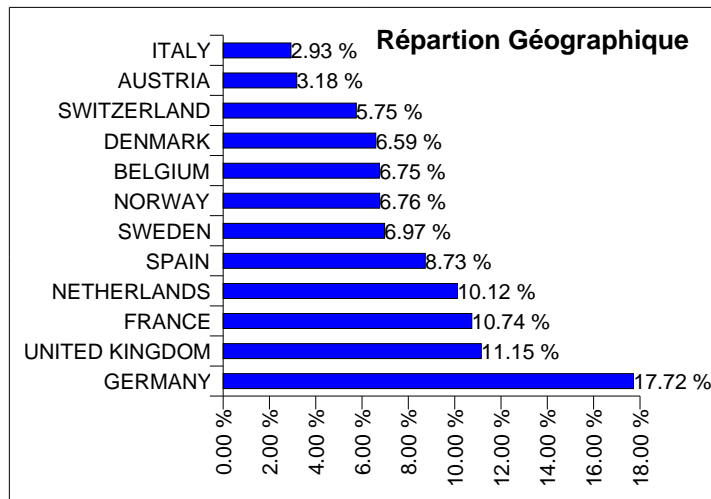
## Rendements actuariels (base annuelle) 25/01/2012 (\*)

1an	3ans	5ans	10ans	depuis la création
-4.51 %				1.24 %

(\*) 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

SAP SYSTEME ANWENDUNGEN ORD.	6.84 %
NOVO NORDISK A/S	6.59 %
SANOFI	5.11 %
BG GROUP	4.88 %
BMW	4.40 %
ASML HOLDING	4.09 %
ADIDAS AG	4.07 %
DNB NOR BANK 5.875% 20/06/2013	4.06 %
HENNES MAURITZ S.B	3.82 %
ING BANK 3,375% 03/03/2015	3.79 %
<b>% de l'actif du top 10</b>	<b>47.65 %</b>
<b>Nombre des positions</b>	<b>30</b>



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%