

Argenta-Fund Distributie Aandelen is een compartiment van "ARGENTA-FUND", een investeringsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) met meerdere compartimenten, naar Luxemburgs recht, opgericht overeenkomstig de wet van 17 december 2010 betreffende de collectieve investeringsinstellingen. De vennootschap werd op 27 november 1987 opgericht voor onbepaalde duur. De vennootschap is onderworpen aan de Europese richtlijn inzake de belasting op sparen (zie prospectus en Belgische bijlagen).

Belegingspolitiek

Het hoofddoel van het compartiment bestaat erin om voor de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement op het belegde kapitaal na te streven, door te beleggen in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die behoren tot de distributiesector. De aanbevolen looptijd van de investeringen bedraagt minstens 7 jaar.

Kerngegevens per 25/01/2012

Inventariswaarde	EUR	2 658.29
Nettoactiva	EUR	7 914 475.86
Startdatum		01/09/1999
Initiële inventariswaarde	EUR	2 478.94
ISIN-code		LU0100749679

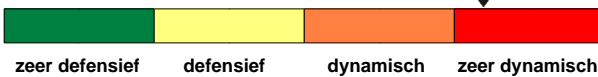
Kostenstructuur

Instapkosten	2.00 % (**)
Uitstapkosten	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	1.74 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	20.60 %
TOB bij uitstap (Beurstaks)	0.5% (750€ max)

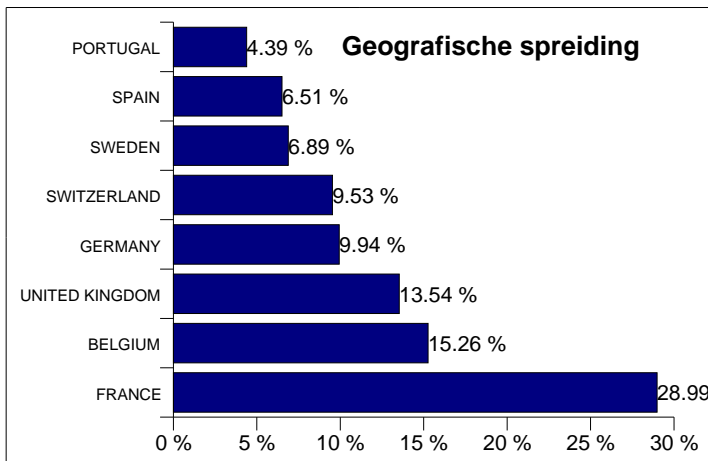
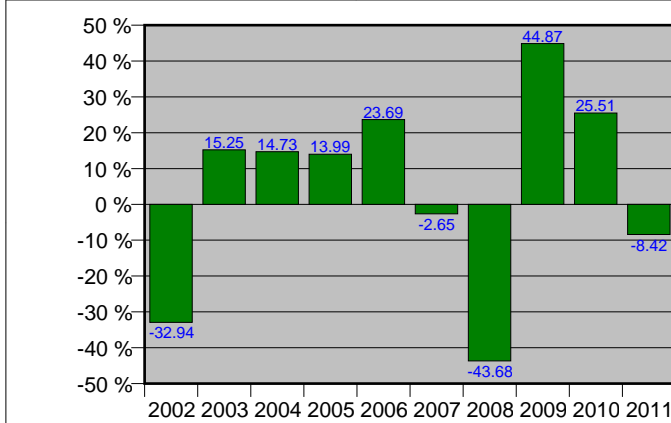
Risicoklasse 5

De investeringen in dit compartiment zijn onderworpen aan marktschommelingen en de belegger loopt het risico, in voorkomend geval, een lager bedrag terug te krijgen dan wat hij oorspronkelijk geïnvesteerd heeft.

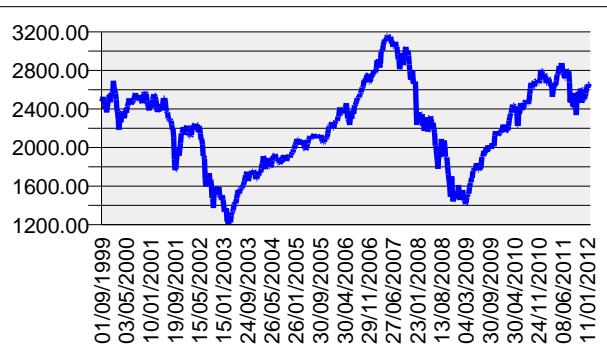
Gezien de samenstelling van het fonds wordt dit product onder risicoklasse BEAMA 5 geressorteed op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico). Deze classificatie is gebaseerd op de standaardafwijking van het compartiment of de referentie-index.



Jaarlijkse rendementen van de laatste boekjaren (01/01-31/12) (*)



Evolutie Inventariswaarde (in EUR) (*)



Argenta-Fund Distributie Aandelen

Actuariële rendementen op jaarbasis per 25/01/2012 (*)

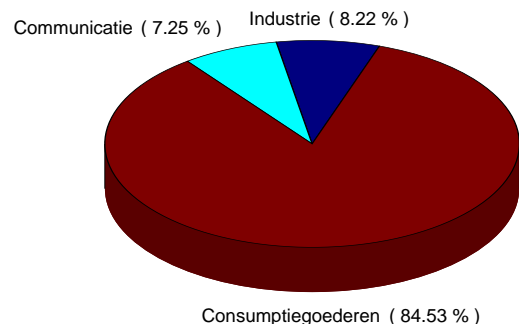
1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds de creatie
-0.32 %	21.47 %	-1.16 %	2.13 %	0.56 %

(*) De rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en geven geen garantie voor de toekomst. Ze houden ook geen rekening met eventuele fusies binnen de compartimenten, noch met kosten of taksen.

Samenstelling van de portefeuille per 25/01/2012

HENNES MAURITZ S.B	6.89 %
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	6.63 %
INDITEX	6.51 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV	6.36 %
ADIDAS AG	6.35 %
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	5.25 %
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT S	4.95 %
L'OREAL	4.78 %
COLRUYT	4.73 %
SWATCH GROUP POR.	4.58 %
% van vermogen in top 10 posities	57.03 %
Totaal aantal posities	21

Sectorspreiding portefeuille



1. De totale kostenratio (TER) geeft de kosten van een fonds weer als percentage van de inventariswaarde.
 2. De PTR geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de portefeuille aan. Op deze manier kan een indruk worden verkregen van de mate waarin er actief beheer plaatsvindt en kan ook een indruk verkregen worden van de transactiekosten.
 ** Maximale instapkosten volgens prospectus/Belgische bijlage: 5%