

Argenta-Fund Responsible Growth Fund 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).

## Beleggingspolitiek

Het compartiment zal minstens 75 % van zijn nettoactiva beleggen in aandelen die deel uitmaken van de Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe, zonder deze index te reconstrueren. De rest bestaat uit bedrijfsobligaties die deel uitmaken van de ESI Excellence Europe, zonder deze index te reconstrueren, en/of uit staatsobligaties of gelijkgestelde waarden van landen die deel uitmaken van het beleggingsuniversum van Forum Ethibel. Bijkomend kan het compartiment ook liquide middelen in zijn bezit houden. De aanbevolen looptijd van de investeringen bedraagt minstens 5 jaar.

## Kerngegevens per 25/01/2012

Inventariswaarde	EUR	1.027.79
Nettoactiva	EUR	6 715 937.37
Startdatum		04/11/2009
Initiële inventariswaarde	EUR	1 000.00
ISIN-code		LU0439689042

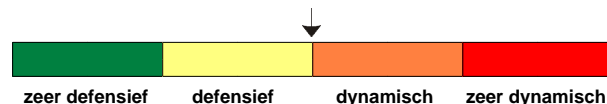
## Kostenstructuur

Instapkosten	2.00 % (**)
Uitstapkosten	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	1.87 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	51.25 %
TOB bij uitstap (Beurstaks)	0.5% (750€ max)

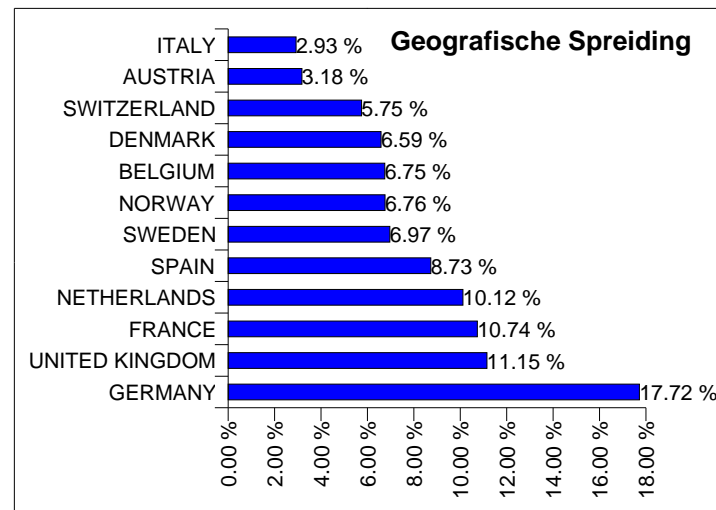
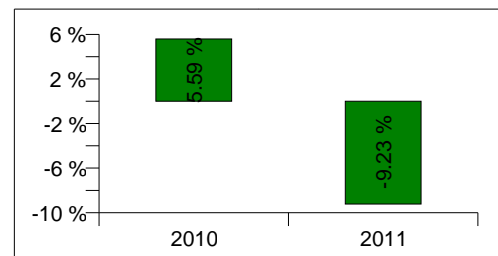
## Risicoklasse 3

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.

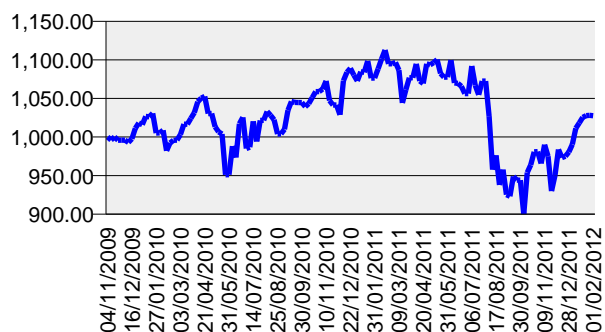
Gezien de samenstelling van het fonds wordt dit product onder risicoklasse BEAMA 3 geressorteed op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico). Deze classificatie is gebaseerd op de standaardafwijking van het compartiment of de referentie-index.



## Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren (01/01-31/12) (\*)



## Evolutie inventariswaarde (in EUR) (\*)



## Argenta-Fund Responsible Growth Fund

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

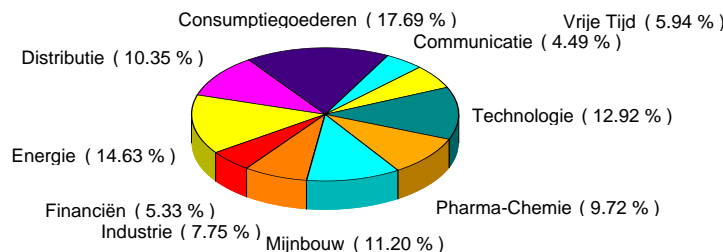
1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds de creatie
-4.51 %				1.24 %

(\*) 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 taken.

## Samenstelling van de portefeuille per 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>% van vermogen in top 10 posities</b>	<b>47.65 %</b>
<b>Totaal aantal posities</b>	<b>30</b>

## 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%