

Argenta-Fund Overheidsobligaties

Distributie en kapitalisatie aandelen



25-08-2021



Duurzaam

Argenta Asset Management S.A. hecht veel belang aan duurzaam beleggen. Dit accentfonds zal daarom enkel bedrijven selecteren die voldoen aan strenge selectiecriteria vooraleer er in geïnvesteerd wordt.



Comfortabel beleggen

Je hoeft de markten niet zelf op te volgen, dat doen de beheerders voor jou. Argenta-Fund Overheidsobligaties wordt dagelijks opgevolgd en bijgestuurd door de beheerders van Argenta Asset Management SA.



Flexibel

Je kan wekelijks in- of uitstappen. Deze belegging heeft geen eindvervaldag. Er is wel een aanbevolen beleggingshorizon van 4 jaar voor het compartiment Argenta-Fund Overheidsobligaties.

Argenta-Fund Overheidsobligaties is een fonds ¹ dat hoofdzakelijk belegt 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.

VigeoEiris en selectiemethodologie

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 in drie groepen: milieubescherming, rechtstaat en bestuur, sociale zekerheid en solidariteit.

De gebruikte criteria zijn bijvoorbeeld: de bescherming van watervoorraden, de bescherming van de biodiversiteit, de bevordering van onderwijs, de toegang tot gezondheidsinfrastructuur, de deelname aan internationale mensenrechtenverdragen, de inzet om gendergerelateerde discriminatie te voorkomen, de eerbiediging van de rechten van kinderen. De resultaten in die verschillende domeinen bepalen de score van een land.

Enkel landen met een Sovereign Sustainability Rating boven de 70 komen in aanmerking voor de selectie van die overheidsobligaties in het compartiment.

Vigeo Eiris omschrijft zichzelf als een internationaal agentschap voor ESG onderzoek en diensten voor beleggers en organisaties.

Meer informatie over de selectiemethodologie kan je bekomen op <http://vigeo-eiris.com/about-us/methodology-quality-assurance/>.

Argenta duurzaamheidsbeleid

Meer informatie over het Argenta duurzaamheidsbeleid, ESG criteria en de exclusielijst kan je bekomen op

<https://www.argenta.be/nl/beleggen/beleggingsfondsen/duurzaamheid.html>.

Towards Sustainability label

Het label 'Towards Sustainability' werd toegekend aan dit compartiment. Je kan de website <https://www.towardssustainability.be/nl/de-qualiteitsnorm> bezoeken om meer informatie over de kwaliteitsnorm te bekomen.

Dit label is één jaar geldig en wordt jaarlijks herzien. De toekenning van dit label aan het compartiment betekent niet dat het product beantwoordt aan je eigen doelstellingen inzake duurzaamheid of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie over dit onderwerp, zie www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.

Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro) ^{2, 3}

	ISIN	Datum van de oprichting	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
R KAPITALISATIE	LU0087793682	07/07/98	1,22%	2,40%	-0,23%	1,51%	2,27%
R DISTRIBUTIE	LU1243879142	20/04/16	1,21%	2,40%	-0,24%	-	-0,01%

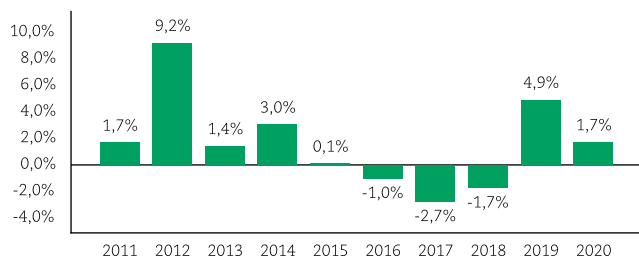
Bron: Argenta Asset Management S.A.

25-08-2021

Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren ^{3, 4}

Bron: Argenta Asset Management S.A.

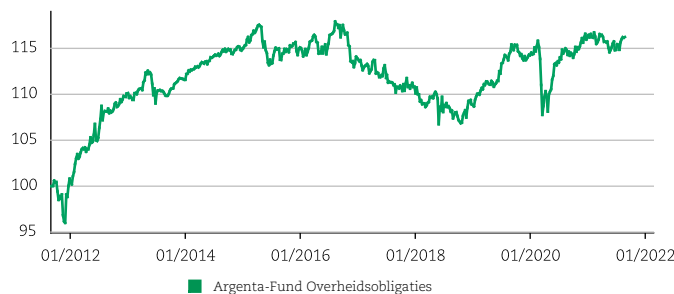
(van 01/01 tot 31/12)



Evolutie van de inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen ^{3, 5} (basis 100)

Bron: Argenta Asset Management S.A.

(sinds 2011)



¹ Met fonds wordt bedoeld een gemeenschappelijk beleggingsfonds, of een bevek of een compartiment van een bevek, of ook wel een instelling voor collectieve belegging (ICB) genoemd. Een ICB is een instelling die geld afkomstig van meerdere beleggers investeert en dit kapitaal collectief belegt in een geheel van gediversifieerde financiële instrumenten volgens het principe van risicospreiding. ICB's zijn dus een vorm van collectief portefeuillebeheer.

² De actuariële rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten en worden berekend zonder kosten en taksen. Deze brutorendementen (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Asset Management S.A.

³ Wij vestigen je aandacht op het feit dat het beleggingsbeleid van het compartiment op 23 juli 2020 is gewijzigd.

⁴ De jaarlijkse rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten. Ze worden berekend op basis van de laatste netto-inventariswaarden voor elk jaar, zonder kosten en taksen. Om de jaarlijkse rendementen van de distributieaandelen te kennen, raadpleeg het document Essentiële Beleggersinformatie.

⁵ De evolutie van de inventariswaarden is gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen die geen garantie voor de toekomst bieden. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten en worden berekend zonder kosten en taksen. Deze inventariswaarden (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Asset Management S.A.

Argenta-Fund Overheidsobligaties

Distributie en kapitalisatie aandelen



25-08-2021

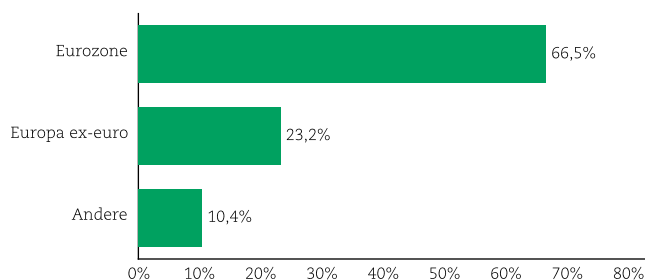
Algemene productinformatie

Geografische spreiding	Wereldwijd
Frequentie	Wekelijks
Beleggingshorizon	4 jaar
Aard	Obligatiefonds
Minimaal intekenbedrag ⁶	1.000,00 €
Netto activa (alle klassen)	4,27 Mio. €

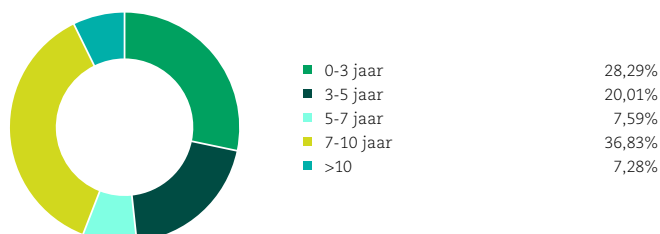
Kosten

Instapkosten ⁷	1,50%
Uitstapkosten ⁸	0,00%
Lopende kosten (Kap / Dis)	1,67% / 1,68%
Swing Pricing ⁹	NA

Geografische spreiding



Verdeling restlooptijd



Kapitalisatie aandelen

Geen jaarlijkse uitbetaling van dividenden of interesten, maar een rechte reeks investering in deelbewijzen		Mogelijke uitbetaling van dividenden of interesten	
ISIN	LU0087793682	ISIN	LU1243879142
Inventaris-waarde	4164,58 euro (op 25/08/2021)	Inventaris-waarde	3866,47 euro (op 25/08/2021)
		Dividend 2020	63,00 €

Taksen

Beurstaks bij uitrede (bij kapitalisatie aandelen) (max 4.000 €)	1,32%
Roerende voorheffing op de dividenden (bij distributie aandelen)	30,00%
Meerwaardebelasting bij verkoop op het gedeelte rendement belegd in schuldvorderingen (indien van toepassing)	30,00%

Samenstelling van de portefeuille ¹⁰

Bron: Argenta Asset Management S.A.	Op 25-08-2021
Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	11,83%
Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	11,33%
Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	10,58%
Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	10,26%
Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	9,36%
Italia ILB BPT 11/15.09.26	7,88%
Espana ILB Sen 17/30.11.27	7,82%
Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	7,45%
Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	7,15%
Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	5,95%

% van vermogen in top 10 posities **89,63%**

Total aantal posities **12**

⁶ Een minimale inleg van 1.000 € zal door de kantoren van de Belgische distributeur Argenta Spaarbank NV kunnen worden vereist.

⁷ De instapkosten volgens het prospectus: maximaal 5%. Instapkosten van 1,50% zullen door de kantoren van de Belgische distributeur Argenta Spaarbank NV kunnen worden gevraagd.

⁸ De uitstapkosten volgens het prospectus: maximaal 0,00%. De uitstapkosten zullen in België niet worden gevraagd.

⁹ Swing pricing streeft naar vermindering van het verdunningseffect dat ontstaat wanneer bijvoorbeeld grote inkoop in een compartiment haar manager dwingt om de onderliggende activa van het compartiment te verkopen.

¹⁰ Sommige ICB's van de portefeuille worden niet in België gecommmercialiseerd. Je kan je richten tot jouw kantoorhouder voor meer informatie.

Risico's

Risicoklasse: 3

Uitgedrukt op een schaal van 1 (laag risico met mogelijk lager rendement) tot 7 (hoog risico met mogelijk hoger rendement) Het compartiment is hoofdzakelijk blootgesteld aan rente- en kredietrisico's die verbonden zijn aan elke investering in obligaties. De belegger loopt dan ook het risico om een lager bedrag terug te krijgen dan wat hij oorspronkelijk heeft geïnvesteerd. Gezien de samenstelling van het compartiment valt dit product onder SRRI-risicoklasse 3. Deze classificatie is gebaseerd op de standaardafwijking van het compartiment of de referentie-index. De belangrijkste risico's van dit compartiment zijn:

- **Marktrisico:** het risico dat verband houdt met de schommelingen van de obligatiemarkt is eerder laag voor dit compartiment.
- **Renterisico:** het risico dat verband houdt met de schommelingen van de rentevoeten is eerder gemiddeld voor dit compartiment.
- **Liquiditeitsrisico:** het risico dat een positie niet tijdig kan worden verrekend voor een redelijke prijs is eerder laag voor dit compartiment.
- **Operationele risico:** het risico dat verband houdt met de ongeschiktheid van de interne processen en met menselijke gebreken of gebrekkige systemen of het risico dat voortvloeit uit externe gebeurtenissen is eerder laag voor dit compartiment.
- **Afwikkelingsrisico:** het risico in verband met problemen die zich kunnen voordoen tijdens de levering of betaling van effecten in het handelssysteem is eerder laag voor dit compartiment.
- **Kredietrisico:** het risico op wanbetaling van de tegenpartijen op eindvervaldag of bij uitbetaling van de jaarlijkse interesten is eerder laag voor dit compartiment.
- **Waarderingsrisico:** het risico dat een positie onjuist gewaardeerd wordt, bijvoorbeeld als gevolg van het gebruik van niet correcte data of waarderingsmethodes is eerder laag voor dit compartiment.
- **Concentratierisico:** het risico dat verband houdt met een grote concentratie van beleggingen in bepaalde categorieën van activa of op bepaalde markten is eerder gemiddeld voor dit compartiment.

Deze risico's worden niet afdoende overwogen bij de berekening van de SRRI.

De beschrijving en de details van de risico's van dit compartiment vindt u in het document Essentiële Beleggersinformatie.

Definities

Groeilanden: De groeilanden beschikken over een hoog ontwikkelingspotentieel dat zich vertaalt in een historische economische groei die hoger is dan de groei van de ontwikkelde landen.

Cyclische consumptie: Dit zijn sectoren die cyclisch veranderen, in het tempo van de economische omstandigheden.

Niet-cyclische consumptie: Deze consumentenbestedingen worden niet beïnvloed door structurele cycli van de economie. Of de economie nu sterk of in een recessie toeneemt, deze sectoren worden niet bijzonder getroffen en blijven op traditionele wijze groeien.

Belangrijke informatie

ARGENTA-FUND Overheidsobligaties is een compartiment van " ARGENTA-FUND ", een SICAV naar Luxemburgs recht met meerdere compartimenten, onderworpen aan deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de collectieve investeringsinstellingen. De beleggingsvennootschap werd opgericht op 27 november 1987 voor een onbepaalde duur. Dit compartiment wordt beheerd door Argenta Asset Management S.A.

Neem het geldende prospectus, het document Essentiële Beleggersinformatie en het jaar-of halfjaarverslag grondig door voor je dit product aankoopt. Je kunt deze documenten in je Argenta-kantoor gratis verkrijgen. De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in 'L'Écho' en 'De Tijd'. Je vindt ook deze documenten en de netto-inventariswaarde van het compartiment op www.argenta.be.

Niet helemaal tevreden?

Als je suggesties of klachten hebt, kun je die met jouw Argenta-kantoor bespreken.

Je kunt ook terecht bij de beheermaatschappij Argenta Asset Management S.A. of rechtstreeks bij de SICAV op het volgende adres: 29, boulevard du Prince Henri L-1724 Luxemburg. Telefonische klachten moet je schriftelijk bevestigen per fax, e-mail of brief.

Vind je dat Argenta jouw klacht niet of onvoldoende heeft beantwoord? Dan kun je je richten tot Ombudsfm, North Gate II, Koning Albert II-laan, 8 bus 2, 1000 Brussel, tel. 02 545 77 70, ombudsman@ombudsfm.be. Je hebt altijd het recht een gerechtelijke procedure in te leiden. De bovenstaande informatie is gebaseerd op de juridische en fiscale situatie op 25-08-2021. De fiscale regeling is van toepassing op particulieren die in België wonen. Ze hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

Deze fiche is bestemd voor een ruim publiek en is niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. De fiche is dan ook geen beleggingsadvies.

Opgesteld op: 25-08-2021