

Argenta Portfolio Dynamic Growth

Actions de distribution et de capitalisation

28-04-2022

Le compartiment Argenta Portfolio Dynamic Growth est géré activement. Il investit principalement dans un mix d'actions, d'obligations et de parts de fonds ¹. L'objectif principal de Argenta Portfolio Dynamic Growth est de procurer à ses actionnaires un rendement aussi élevé que possible. Dès lors, dans les conditions de marché normales, les investissements directs en actions et les fonds investissant en actions pourront représenter 100% de la valeur du portefeuille. Le compartiment n'offre pas de capital et/ou de rendement garanti.



Risque diversifié

Argenta Portfolio Dynamic Growth investit de manière diversifiée dans des parts de fonds, des actions, des obligations, des liquidités, dans le monde entier. Cette diversification est adaptée aux conditions macroéconomiques du marché.



Gestion active

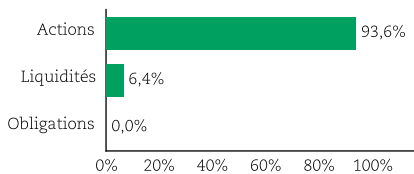
Vous ne devez pas suivre les marchés, les gestionnaires le font pour vous. Argenta Portfolio Dynamic Growth est suivi et ajusté quotidiennement par des spécialistes en investissements d'Argenta Asset Management SA.



Flexibilité

Vous pouvez souscrire ou racheter des parts hebdomadairement. Cet investissement n'a pas de date d'échéance. La durée recommandée des investissements dans le compartiment Argenta Portfolio Dynamic Growth est d'au moins 6 ans.

Allocation des actifs

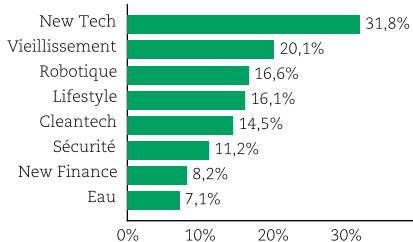


Rendements actuariels (base annuelle en euros) ²

	ISIN	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création
R CAPITALISATION	LU2355196820	09/09/21	-	-	-	-	-
R DISTRIBUTION	LU2355197042	09/09/21	-	-	-	-	-

Source: Argenta Asset Management S.A. 28-04-2022

Secteurs économiques et thématiques *



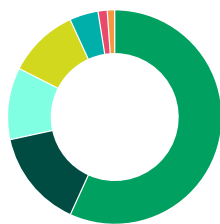
Évolution des marchés

Les marchés boursiers ont été soumis à un regain de tension en avril, alors que les hostilités se poursuivent en Ukraine. A cela s'ajoutent de nouvelles mesures de confinement en Chine en réaction au variant Omicron particulièrement contagieux, ce qui crée à nouveau des tensions sur les chaînes d'approvisionnement. L'inflation reste très élevée et a continué à pousser les taux d'intérêt à la hausse.

Rapport du gestionnaire

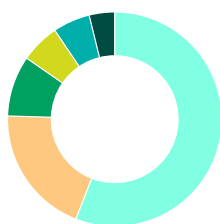
- Les gestionnaires ont réduit de nouveau la pondération en actions à 93,5%. Les primes de risque se réduisent, les chiffres économiques commencent à se détériorer, tandis que la pression sur les résultats d'entreprises augmente progressivement.
- La pondération en actions chinoises a été réduite de moitié dans le contexte d'un ralentissement de l'activité dû aux confinements.
- Une forte sous-pondération en actions européennes a été maintenue en réponse aux risques importants de récession liés au conflit russo-ukrainien.
- Les actions américaines restent surpondérées car l'économie des Etats-Unis fait preuve d'une plus grande résilience et le dollar se renforce progressivement.
- Les actions en mines d'or ont à nouveau été renforcées.
- Une trésorerie de 6.5% est conservée afin de profiter des opportunités.

Répartition géographique Actions *



USA	56,8%	Pays émergents	4,3%
Zone euro	14,8%	Chine	1,4%
Autres	10,9%	Inde	1,1%
Europe ex-euro	10,7%		

Répartition devises **



Dollar américain	55,9%	Devises pays émergents	5,9%
Euro	19,6%	Autres devises	5,6%
Autres devises européennes	9,2%	Yen japonais	3,8%

* Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta Portfolio Dynamic Growth. Le total de ce pourcentage peut être supérieur ou inférieur à 100%. Certaines entreprises font partie de plusieurs thèmes, d'autres ne sont reprises dans aucun de ces thèmes.

**Pourcentage de la répartition totale des actifs nets au sein d'Argenta Portfolio Dynamic Growth. Argenta Asset Management SA fournit les informations les plus correctes possibles sur base des données disponibles dans Thomson Reuters.

¹ Par fonds, il faut entendre un fonds commun de placement ou une sicav ou un compartiment de sicav, également appelé organisme de placement collectif (OPC). Un OPC est un organisme qui investit des fonds provenant de plusieurs investisseurs et qui investit ce capital dans sa totalité dans un ensemble d'instruments financiers diversifiés selon le principe de répartition des risques. Un OPC est donc une forme de gestion commune de portefeuille.

² Les rendements actuariels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation 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. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Asset Management SA.

Argenta Portfolio Dynamic Growth

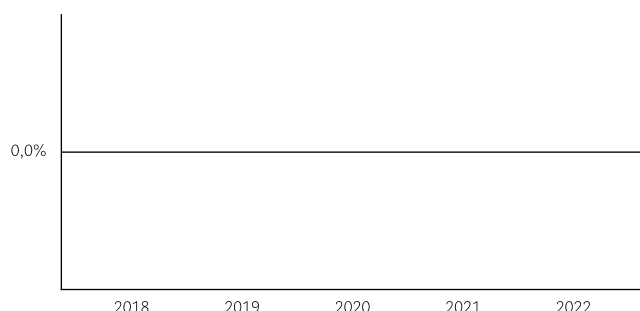
Actions de distribution et de capitalisation

28-04-2022

Rendements annuels des 5 derniers exercices comptables ³

Source: Argenta Asset Management S.A.

(01/01 - 31/12)



Composition des actifs ⁵

Source: Argenta Asset Management S.A.

au 28-04-2022

Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	14,62%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd GI Thematic I Cap	12,91%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	7,83%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	7,53%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	4,13%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Fidelity Fds ASEAN I Cap	3,45%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Fidelity Funds, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	2,91%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Apple Inc Reg	2,28%
est une action américaine.	
Microsoft Corp	1,96%
est une action américaine.	
T.Rowe Price Fds SICAV Japan Equity I Cap	1,75%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise T.Rowe Price Funds, de type OPC ouvert.	

% de l'actif du top 10 **59,37%**

Nombre des positions **232**

Évolution de la valeur d'inventaire des actions de capitalisation ⁴ (base 100)

Source: Argenta Asset Management S.A.

(depuis année 2021)

Les performances passées ne sont pas disponibles pour ce compartiment à ce jour puisque cette dernière a été lancée il y a moins d'un an.

■ Argenta Portfolio Dynamic Growth

Caractéristiques générales du produit

Répartition géographique	Dans le monde entier
Fréquence	Hebdomadaire
Horizon d'investissement	6 ans
Genre	Fonds mixte
Montant minimum de souscription ⁶	25,00 €
Total actifs nets	380,81 Mio. €

Actions de capitalisation

Actions de capitalisation		Actions de distribution	
Pas de versement annuel de dividendes ou d'intérêts		Versement éventuel de dividendes ou d'intérêts	
ISIN	LU2355196820	ISIN	LU2355197042
Valeur d'inventaire	90,34 euro (le 28/04/2022)	Valeur d'inventaire	90,34 euro (le 28/04/2022)
		Dividende -	NA

Frais

Frais de souscription ⁷	1,00%
Frais de rachat ⁸	0,00%
Frais courants	1,74% / 1,74%
Swing price ⁹	NA

Taxes

Taxe sur opérations de bourse (en cas d'actions de capitalisation) (max 4.000 €)	1,32%
Précompte mobilier sur dividendes (en cas d'actions de distribution)	30,00%
Taxe sur la plus-value en cas de vente sur l'ensemble des actifs investis en créances (si applicable)	30,00%

³ Les rendements annuels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire de chaque exercice, hors frais et taxes. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Asset Management SA.

⁴ L'évolution de la valeur nette d'inventaire est basée sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Elles sont présentées hors frais et taxes. Ces valeurs nettes d'inventaire, brutes exprimées en euros, sont fournies par Argenta Asset Management SA.

⁵ Il se peut que certains OPC présents dans le portefeuille ne soient pas commercialisés en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier.

⁶ Un montant minimum de souscription de 25 € pourra être requis par les agences de distribution belges du groupe Argenta Banque d'Épargne SA.

⁷ Les frais de souscription selon le prospectus : Maximum 5 %. Des frais de souscription de 1 % pourront être prélevés par les agences de distribution belges du groupe Argenta Banque d'Épargne SA.

⁸ Les frais de rachat selon le prospectus : Maximum 0 %. Les frais de rachat ne seront pas applicables en Belgique.

⁹ Le swing pricing a pour objectif de réduire l'effet de dilution engendré lorsque, par exemple, des rachats importants dans un compartiment contraignent son gestionnaire à vendre les actifs sous-jacents du compartiment.

Risques

Classe de risque: 6

Exprimé sur une échelle allant de 1 (risque faible avec un rendement potentiellement moins élevé) à 7 (risque élevé avec un rendement potentiellement plus élevé)

Ce compartiment est principalement exposé aux risques de marché, de taux d'intérêt et de crédit associés à tout investissement en actions et en obligations 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 SRRI 6. Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence. Les principaux risques de ce compartiment sont:

- **Risque de marché:** le risque lié aux fluctuations des marchés actions et obligations est plutôt modéré pour ce compartiment.
- **Risque de taux:** le risque lié aux fluctuations des taux d'intérêts est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de liquidité:** le risque qu'une position ne puisse être liquidée à temps à un prix raisonnable est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque opérationnel:** le risque lié à l'inadéquation de processus internes et aux défaillances humaines ou des systèmes ou résultant d'événements extérieurs est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de règlement:** le risque lié aux problèmes pouvant survenir lors de la livraison ou du paiement de titres dans le système d'échange est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de crédit:** le risque de défaillance des contreparties lors du remboursement du capital à l'échéance ainsi que des intérêts annuels est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de valorisation:** le risque qu'une position soit incorrectement valorisée, par exemple en raison de l'utilisation de données ou de méthodes de valorisation incorrectes est plutôt faible pour ce compartiment.
- **Risque de concentration:** le risque relatif à une concentration importante des investissements dans certaines catégories d'actifs ou sur certains marchés est plutôt faible pour ce compartiment.

Ces risques ne sont pas adéquatement pris en considération dans le calcul du SRRI.

Le descriptif et le détail des risques de ce compartiment figurent dans le document Informations clés pour l'investisseur.

Définitions

Lifestyle: Des marques fortes, des biens de consommation qui sont également de plus en plus populaires en Asie, y compris les biens de consommation numériques.

New finance: Les entreprises qui fournissent des services financiers ou qui soutiennent le secteur financier et les entreprises qui soutiennent l'innovation dans le secteur financier.

Eau: Les entreprises qui sont actives dans le domaine de l'amélioration de la qualité de l'eau et d'une utilisation plus efficace de l'eau.

Viellissement: Entre autres, les entreprises qui sont actives dans le domaine des soins de santé, des voyages et de la détente, du confort ou de la gestion d'actifs.

Robotica: Les entreprises qui jouent un rôle de pionnier dans le domaine de l'innovation technologique et de la robotique.

Sécurité: Les entreprises actives dans le domaine de la sécurité numérique ou de la sécurité physique.

Cleantech: Les entreprises dont le cœur de métier est de générer de l'énergie renouvelable, d'accroître l'efficacité énergétique et d'améliorer l'élimination des déchets.

Pays émergents: Les marchés émergents disposent d'un important potentiel de développement qui se traduit par un taux de croissance historique supérieur à celui des pays développés.

Obligations High Yield: Des obligations qui ont un rendement élevé et qui sont associées à un risque relativement élevé.

Informations importantes

ARGENTA PORTFOLIO Dynamic Growth est un compartiment de «ARGENTA PORTFOLIO», 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 8 décembre 2009 pour une durée indéterminée. La SICAV, anciennement dénommée Argenta Fund of Funds, a changé de nom le 19 novembre 2018. Ce compartiment est géré par Argenta Asset Management S.A. Parcourez attentivement le prospectus en vigueur, le document Informations clés pour l'investisseur et le rapport annuel et semi-annuel avant d'acheter ce produit. Le prospectus et le document Informations clés pour l'investisseur en français et en néerlandais, ainsi que le dernier rapport (semi-)annuel de gestion en français sont disponibles gratuitement auprès de votre agence Argenta. La valeur d'inventaire nette du compartiment est publiée dans 'L'Écho' et 'De Tijd'. Vous pouvez également consulter ces documents et la valeur d'inventaire nette du compartiment à partir de l'onglet "**Nos fonds**" sur le site www.argenta.lu ou à partir de l'onglet "**Aperçu des fonds**" sur le site www.argenta.be. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Sur le site web www.argenta.lu vous pouvez consulter un résumé des droits des investisseurs sous l'onglet «**Documents**» de chaque fonds.

Pas entièrement satisfait ?

Si vous avez une suggestion ou plainte à formuler, vous pouvez les soumettre **ici**, ou vous pouvez en parler à votre agent Argenta. Vous pouvez aussi vous adresser à la société de gestion Argenta Asset Management S.A. ou directement à la SICAV à l'adresse suivante : 29, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg. Une plainte téléphonique doit être confirmée par écrit au moyen d'un fax, d'un e-mail ou d'une lettre. Vous estimez qu'Argenta n'a pas donné suite à votre réclamation ou que la réponse fournie n'est pas satisfaisante ? Dans ce cas, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsfin, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, 8 boîte 2, 1000 Bruxelles, ombudsman@ombudsfin.be. Vous avez toujours le droit d'intenter une action en justice. Les informations ci-dessus sont basées sur la situation juridique et fiscale à la date du 28-04-2022. La réglementation fiscale s'applique aux particuliers domiciliés en Belgique. Elle dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications ultérieures.

Cette fiche s'adresse à un large public et n'est aucunement basée sur des informations relatives à votre situation personnelle. Cette fiche ne constitue dès lors aucun conseil en investissement.

Date de rédaction: 28-04-2022