# **Argenta-Fund** Finance Dynamic

Distributie en kapitalisatie aandelen

31-03-2025

*Dit is een reclamemededeling betreffende de aankoop van aandelen in een fonds. Gelieve het Essentiële-Informatiedocument en het prospectus zorgvuldig te lezen alvorens een investeringsbeslissing te nemen.*

Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen. Het compartiment legt voornamelijk zijn focus op bedrijven die een fundamentele rol zullen spelen in de financiële wereld van morgen. Het omvat onder andere financiële en technologische acteurs actief in digitale betalingssystemen, cyberveiligheid, beurssoftware, tradingplatformen, online banking en verzekeringen, big data, vermogensbeheer. Al deze bedrijven staan genoteerd, worden verhandeld of zijn gevestigd over de hele wereld (met inbegrip van de emerging markets). Het compartiment wordt actief beheerd, zonder referentie aan een referentiebenchmark.

Dit compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken. Het zal minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.
Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI).

### Thema

Dit accentfonds wordt door de beheerders van Argenta Asset Management S.A. geplaatst onder de groep themafondsen. Daarbij kunnen ze kiezen tussen bedrijven die gevestigd zijn over de hele wereld.

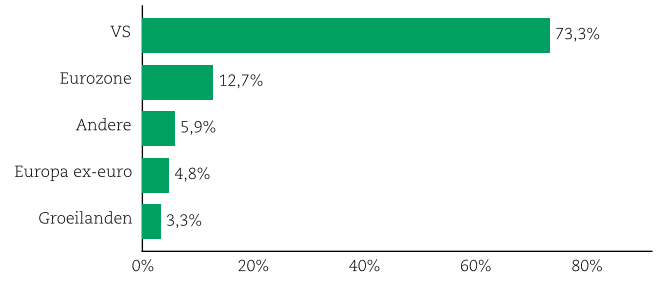
### Comfortabel beleggen

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

### Flexibel

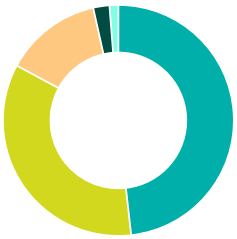
Je kan elke bankwerkdag in Luxemburg in- of uitstappen. Deze belegging heeft geen eindvervaldag. Er is wel een aanbevolen beleggingshorizon van 6 jaar voor het compartiment Argenta-Fund Finance Dynamic.

## Geografische spreiding




Bron: Argenta Asset Management S.A.

## Sectorspreiding



| | |
|---|---|
| Financiële waarden | 48,23% |
| Informatietechnologie | 34,65% |
| Cyclische consumptie | 13,61% |
| Industriële waarden | 2,27% |
| Gezondheidszorg | 1,24% |

Bron: Argenta Asset Management S.A.

## Thema's[1]

| | |
|---|---|
| Next-Gen Tech | ★★★★★ |
| New Finance | ★★★ |
| Vergrijzing | ★★ |
| Veiligheid | ★★ |
| Robotica | ★ |
| Lifestyle | ★ |
| Cleantech | ★ |

Bron: Argenta Asset Management S.A.

## Samenstelling van de portefeuille [2]

| Bron: Argenta Asset Management S.A. | Op 31-03-2025 |
|---|---|
| Fiserv Inc | 1,63% |
| Caixabank SA | 1,58% |
| MercadoLibre Inc | 1,51% |
| flatexDEGIRO AG Reg | 1,48% |
| Bank of New York Mellon Corp | 1,44% |
| ExlService Holdings Inc | 1,42% |
| Broadridge Fin Solutions Inc | 1,40% |
| Deutsche Boerse AG Reg | 1,37% |
| Tis Inc | 1,35% |
| Fortinet Inc | 1,35% |
| **% van vermogen in top 10 posities** | **14,54%** |
| **Totaal aantal posities** | **90** |

# **Argenta-Fund** Finance Dynamic

Distributie en kapitalisatie aandelen

31-03-2025

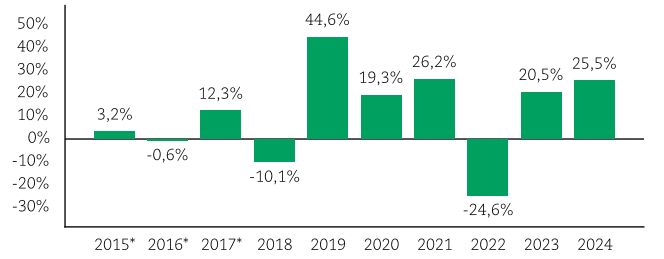
## Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro)[3]

| | ISIN | Datum van de oprichting | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar | 10 jaar | Sinds de oprichting |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| R KAPITALISATIE | LU0096455786 | 05/05/1999 | 12,63% | 3,97% | 16,54% | 7,83% | 1,01% |
| R DISTRIBUTIE | LU1243878920 | 20/04/2016 | 12,63% | 3,97% | 16,53% | - | 11,82% |

Bron: Argenta Asset Management S.A. 31-03-2025

## Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren[4]

Bron: Argenta Asset Management S.A. (van 01/01 tot 31/12)

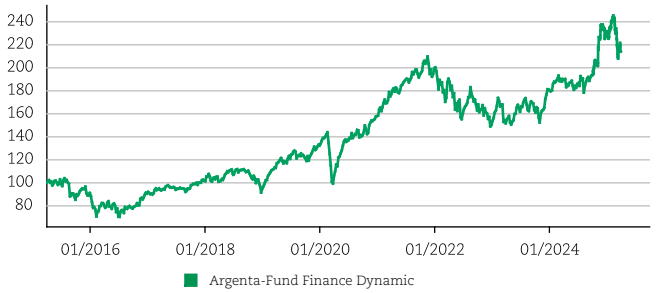



In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

* Wij vestigen je aandacht op het feit dat het beleggingsbeleid van het compartiment op 19 mei 2017 is gewijzigd.

## Evolutie van de inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen[5](basis 100)

Bron: Argenta Asset Management S.A. (sinds 2015)




## Risico's

Bron: Argenta Asset Management S.A.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat wij je niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Andere relevante significante risico's die niet in aanmerking worden genomen in de synthetische risico-indicator: liquiditeitsrisico (het risico dat een positie niet tijdig kan worden verrekend voor een redelijke prijs), 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) en concentratierisico (het risico dat verband houdt met een grote concentratie van beleggingen in bepaalde categorieën van activa of op bepaalde markten).

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kun je je belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij je niet kunnen betalen wat je verschuldigd is, zou je je gehele inleg kunnen verliezen. De beschrijving en de details van de risico's van dit compartiment vindt u in het prospectus.

## Algemene productinformatie

| | |
|---|---|
| Geografische spreiding | Wereldwijd |
| Frequentie | Dagelijks |
| Beleggingshorizon | 6 jaar |
| Aard van de onderliggende belegging | Aandelenfonds |
| SFDR Classificatie | Artikel 8 |
| Minimaal intekenbedrag [6] | 1.000,00 € |
| Netto activa (alle klassen) | 314,04 Mio. € |

31-03-2025

## Kapitalisatie aandelen

| | |
|---|---|
| Geen jaarlijkse uitbetaling van dividenden of interesten | |
| ISIN | LU0096455786 |
| Inventaris-waarde | 3213,52 euro (op 31/03/2025) |

## Distributie aandelen

| | |
|---|---|
| Mogelijke uitbetaling van dividenden of interesten | |
| ISIN | LU1243878920 |
| Inventaris-waarde | 2993,05 euro (op 31/03/2025) |
| Dividend 2023 | 24,01 € |

31-03-2025

## Kosten

| | |
|---|---|
| Instapkosten [7] | 2.00% |
| Uitstapkosten | 0,00% |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten (Kap / Dis) | 1,76% / 1,76% |
| Transactiekosten [8] | 0,31% / 0,31% |
| Swing Pricing [9] | NVT |

31-03-2025

## Taksen

| | |
|---|---|
| Beurstaks bij uittrede (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) | NVT |

31-03-2025

[1] Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta-Fund Finance Dynamic. Bedrijven kunnen deel uitmaken van geen of meerdere thema's. Legenda: 1 ster (1 – 10%) / 2 sterren (11 – 20%) / 3 sterren (21 – 30%) / 4 sterren (31 – 40%) / 5 sterren (>41%).
[2] Sommige ICB's van de portefeuille worden niet in België gecommercialiseerd. Je kan je richten tot jouw kantoorhouder voor meer informatie.
[3] 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.
[4] De jaarlijkse rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen. 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 Essentiële-Informatiedocument.
[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** Finance Dynamic

Distributie en kapitalisatie aandelen 31-03-2025

## Duurzaamheid

Bij de beslissing om in dit compartiment te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van het compartiment.

**Argenta Asset Management en selectiemethodologie**
De beheerders van Argenta Asset Management S.A. houden rekening met de positieve impact van ESG (Environmental, Social & Governance) kenmerken in het beheer volgens de door Argenta in samenwerking met Moody's ESG Solutions geïmplementeerde duurzaamheidscriteria en methodologie.
Bedrijven die binnen hun sector tot de best presterende bedrijven behoren op het gebied van ESG score en die een positieve bijdrage leveren aan de verwezenlijking van één van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals ("**SDG**")) die in 2015 door de Verenigde Naties zijn aangenomen of een duurzame economische activiteit die overeenkomt met de doelstellingen van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ("**Taxonomie Verordening**") worden inbegrepen in het duurzame beleggingsgedeelte.
Er worden een 90-tal activiteiten geïdentificeerd die bijdragen aan de SDGs. Deze economische duurzame activiteiten kunnen gegroepeerd worden in negen thema's. Drie sociale thema's: toegang tot informatie, capaciteit opbouwen en gezondheid. Drie ecologische thema's: water & sanitaire voorzieningen, energie & klimaat verandering en bescherming van ecosystemen. En ten slotte drie thema's met zowel een sociale als een ecologische impact: duurzame financiën, voeding en infrastructuur. Bedrijven die actief zijn in één van deze 90 economische duurzame activiteiten worden aanschouwd als bedrijven die een positieve bijdrage leveren tot de SDGs.
De beheerders hanteren ook uitsluitingslijsten voor dit compartiment.
Argenta Asset Management S.A. sluit, met de hulp van Moody's ESG Solutions, bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of die in bepaalde controversiële sectoren actief zijn. Onder 'controversiële activiteiten' wordt bijvoorbeeld verstaan tabaks-, gok-, of wapenindustrie, dierenmishandeling, …. Het gedrag van bedrijven wordt ook door Moody's ESG Solutions bekeken op basis van tien principes met als grondslag: de rechten van de mens, arbeidsrechten, milieufactoren en anti-corruptie.
**Argenta duurzaamheidsbeleid**
Meer informatie over het Argenta duurzaamheidsbeleid, ESG criteria en de uitsluitingslijst kan je bekomen op https://www.argenta.lu/nl/duurzaamheid.

**Percentage duurzame beleggingen:** 48,86%

## Definities

**Aandeel :** effect dat een participatie in het kapitaal van een vennootschap vertegenwoordigt.
**Obligatie :** effect dat een deel van de schuld uitgegeven door een bedrijf, een lokale overheid of een staat vertegenwoordigt.
**Fonds :** een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB), die kapitaal van meerdere beleggers investeert in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en/of obligaties en cash.
**Actief beheerd compartiment :** een compartiment waarvan de portefeuillebeheerder in functie van de marktvisie actieve posities kan innemen met als doel een beter resultaat te halen.
**Schuldinstrument:** financieel instrument onderworpen aan een verplichting tot terugbetaling van schuld, met rente.
**High Yield obligaties:** obligaties die een hoog rendement hebben en die met een relatief hoog risico worden geassocieerd.
**SFDR Verordening:** Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector.
**EU-taxonomie:** de EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld.
**Lifestyle:** sterke merken, consumptiegoederen die ook in Azië steeds populairder worden, waaronder digitale consumptiegoederen.
**New finance:** bedrijven die financiële diensten leveren of die de financiële sector ondersteunen en bedrijven die de innovatie in de financiële sector ondersteunen.
**Water:** bedrijven die inspelen op het verbeteren van waterkwaliteit en efficiënter watergebruik.
**Vergrijzing:** onder andere bedrijven die inspelen op gezondheidszorg, reizen en ontspanning, comfort of vermogensbeheer.
**Robotica:** bedrijven die een voortrekkersrol spelen op vlak van technologische innovatie en robotica.
**Veiligheid:** bedrijven die inspelen op digitale beveiliging of fysieke beveiliging.
**Cleantech:** bedrijven waarvan de kernactiviteit bestaat uit het opwekken van hernieuwbare energie, het verhogen van de energie efficiëntie en het verbeteren van afvalverwerking.
**Next-Gen Tech:** bedrijven die focussen op disruptieve technologieën zoals Big data, Internet of Things (IoT), artificiële intelligentie (AI), cloud en mobiele internetverbinding.
**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.

## Belangrijke informatie

ARGENTA-FUND Finance Dynamic 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 Essentiële-Informatiedocument en het jaar-of halfjaarverslag grondig door voor je dit product aankoopt. Het prospectus en het Essentiële-Informatiedocument in het Frans en het Nederlands, alsook het laatste (half)jaarverslag in het Frans zijn gratis beschikbaar in je Argenta-kantoor. De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd in 'L'Écho' en 'De Tijd'. Je vindt ook al deze documenten en de netto-inventariswaarde van het compartiment onder het tabblad **"Onze fondsen"** op de website www.argenta.lu of onder het tabblad **"Fondsenoverzicht"** op www.argenta.be. De beheermaatschappij kan besluiten de commercialisatie van haar instellingen voor collectieve belegging stop te zetten, overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU. Op de website www.argenta.lu kun je onder het tabblad **"Documenten"** van elk fonds een samenvatting van de rechten van de aandeelhouders in het Nederlands raadplegen.
**Niet helemaal tevreden?**
Als je suggesties of klachten hebt, kun je die **hier** indienen, of 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 Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan, 8 bus 2, 1000 Brussel, ombudsman@ombudsfin.be. Je hebt altijd het recht een gerechtelijke procedure in te leiden. De bovenstaande informatie is gebaseerd op de juridische en fiscale situatie op 31-03-2025. 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.

[6] Een minimale inleg van 1.000 € zal door de kantoren van de Belgische distributeur Argenta Spaarbank NV kunnen worden vereist.
[7] Instapkosten volgens het prospectus: maximaal 2%.
[8]Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.
[9] Swing pricing streeft naar vermindering van het dilutie-effect dat ontstaat wanneer bijvoorbeeld een grote inkoop in een compartiment de beheerder dwingt om de onderliggende activa van het compartiment te verkopen.

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: 31-03-2025

V.U.: Argenta Asset Management S.A. 29, Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg
Argenta Asset Management S.A. is een Luxemburgse beheermaatschappij.
UI efa S.A. is de financiële en administratieve agent van het fonds.