# **Argenta-Fund** Responsible Utilities

Actions de distribution et de capitalisation

31-03-2025

*Ceci est une communication publicitaire concernant l'acquisition d'actions d'un fonds. Veuillez vous référer au prospectus et document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.*

Le compartiment investira principalement dans des actions émises par des sociétés qui sont actives de manière durable dans le secteur des services aux collectivités, des énergies renouvelables, du recyclage et des technologies de l'eau. Ces sociétés sont établies, cotées ou négociées dans le monde entier (y compris dans les marchés émergents).
Le compartiment est géré activement, sans référence à un indice de référence.

Le compartiment a pour objectif l'investissement durable. Il s'engage à détenir un minimum de 80% de ses actifs nets en investissements durables.
Ce compartiment prend en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (PAI).

### Durabilité

Argenta Asset Management S.A. accorde beaucoup d'attention aux investissements durables. Ce fonds complémentaire investira donc uniquement dans des sociétés qui satisfont à des critères de sélection en matière de durabilité.

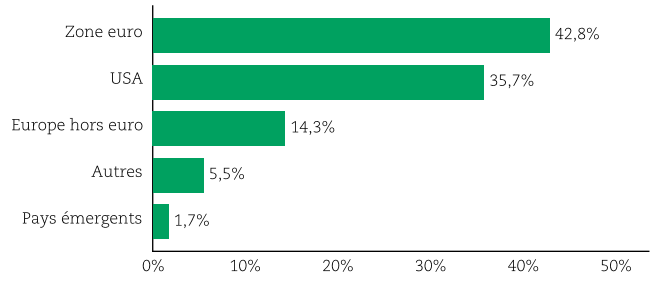
### Investir confortablement

Vous ne devez pas suivre les marchés, les gestionnaires le font pour vous. Argenta-Fund Responsible Utilities est suivi et ajusté quotidiennement par les spécialistes en investissements d'Argenta Asset Management SA.

### Flexibilité

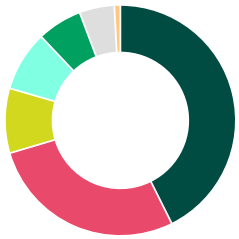
Vous pouvez souscrire ou racheter des parts chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg. Cet investissement n'a pas de date d'échéance. La durée recommandée des investissements dans le compartiment Argenta-Fund Responsible Utilities est d'au moins 6 ans.

## Répartition géographique




Source: Argenta Asset Management S.A.

## Répartition sectorielle



| | |
|---|---|
| Industrie | 42,63% |
| Services publics | 27,78% |
| Technologies de l'information | 9,07% |
| Santé | 8,45% |
| Matières premières | 6,31% |
| Énergie | 4,91% |
| Consommation cyclique | 0,84% |

Source: Argenta Asset Management S.A.

## Secteurs économiques et thématiques[1]

| | |
|---|---|
| Cleantech | ★★★★★ |
| Eau | ★★★★ |
| Robotique | ★ |
| Next-Gen Tech | ★ |
| Sécurité | ★ |
| Vieillissement | ★ |

Source: Argenta Asset Management S.A.

## Composition des actifs [2]

| Source: Argenta Asset Management S.A. | au 31-03-2025 |
|---|---|
| Andritz AG | 5,17% |
| EDP Renovaveis SA | 5,16% |
| Interpump Group SpA | 4,45% |
| NextEra Energy Inc | 4,03% |
| Vestas Wind Systems A/S | 3,59% |
| American Water Works Co Inc | 3,49% |
| A.O.Smith Corp | 3,01% |
| IDEXX Laboratories Inc | 2,94% |
| Trimble Inc | 2,84% |
| Mettler Toledo Intl Inc | 2,71% |
| **% de l'actif du top 10** | **37,39%** |
| **Nombre des positions** | **88** |

# **Argenta-Fund** Responsible Utilities

Actions de distribution et de capitalisation

31-03-2025

## Rendements actuariels (base annuelle en euros)[3]

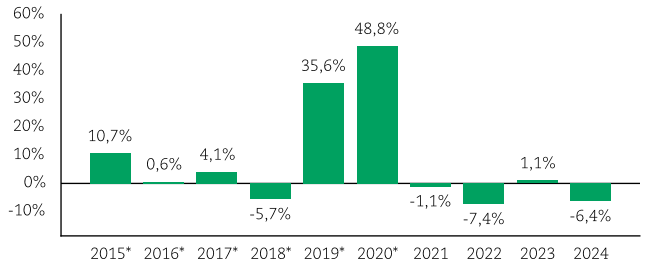
| | ISIN | Date de création | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | depuis la création |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| R CAPITALISATION | LU0103253828 | 27/10/1999 | -8,85% | -5,13% | 7,67% | 5,03% | 5,14% |
| R DISTRIBUTION | LU1243879571 | 20/04/2016 | -8,85% | -5,13% | 7,66% | - | 6,42% |

Source: Argenta Asset Management S.A.

31-03-2025

## Rendements annuels des 10 dernières années financières[4,*]

Source: Argenta Asset Management S.A. (01/01 - 31/12)

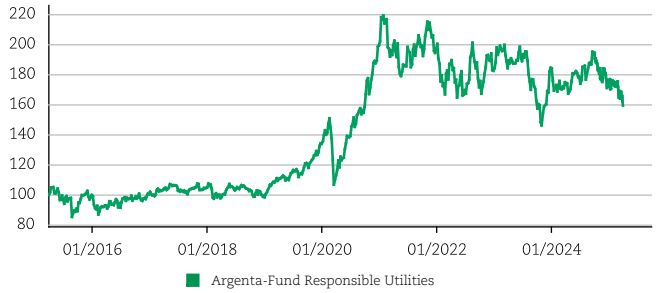



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

* Nous attirons votre attention sur le fait que la politique d'investissement du compartiment a été modifiée en date du 23 juillet 2020.

## Évolution de la valeur d'inventaire des actions de capitalisation[5](base 100)

Source: Argenta Asset Management S.A. (depuis année 2015)




## Risques

Source: Argenta Asset Management S.A.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques significatifs pertinents non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque : risque de liquidité (le risque qu'une position ne puisse être liquidée à temps à un prix raisonnable), risque opérationnel (le risque lié à l'inadéquation de processus internes et aux défaillances humaines ou des systèmes ou résultant d'événements extérieurs) et risque de concentration (le risque relatif à une concentration importante des investissements dans certaines catégories d'actifs ou sur certains marchés).

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Le descriptif et le détail des risques de ce compartiment figurent dans le prospectus.

## Caractéristiques générales du produit

| | |
|---|---|
| Répartition géographique | Dans le monde entier |
| Fréquence | Quotidienne |
| Horizon d'investissement | 6 ans |
| Genre du compartiment sous-jacent | Fonds d'actions |
| Classification SFDR | Article 9 |
| Montant minimum de souscription [6] | 1.000,00 € |
| Total actifs nets | 368,90 Mio. € |

31-03-2025

## Actions de capitalisation

| | |
|---|---|
| Pas de versement annuel de dividendes ou d'intérêts | |
| ISIN | LU0103253828 |
| Valeur d'inventaire | 8867,25 euro (le 31/03/2025) |

## Actions de distribution

| | |
|---|---|
| Versement éventuel de dividendes ou d'intérêts | |
| ISIN | LU1243879571 |
| Valeur d'inventaire | 8322,06 euro (le 31/03/2025) |
| Dividende 2023 | 91,57 € |

31-03-2025

## Frais

| | |
|---|---|
| Frais de souscription [7] | 2,00% |
| Frais de rachat | 0,00% |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (Cap / Dis) | 1,85% / 1,85% |
| Coûts de transaction [8] | 0,64% / 0,64% |
| Swing price [9] | NA |

31-03-2025

## Taxes

| | |
|---|---|
| Taxe sur opérations de bourse (en cas d'actions de capitalisation) (max 4000 €) | 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) | NA |

31-03-2025

[1]Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta-Fund Responsible Utilities. Certaines entreprises font partie de plusieurs thèmes, d'autres ne sont reprises dans aucun de ces thèmes. Légende : 1 étoile (1 – 10%) / 2 étoiles (11 – 20%) / 3 étoiles (21 – 30%) / 4 étoiles (31 – 40%) / 5 étoiles (>41%).
[2]Il se peut que certains OPC présents dans le portefeuille ne soient pas commercialisés en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier.
[3]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.
[4]Les rendements annuels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation 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. Pour connaître les rendements annuels des actions de distribution, veuillez consulter le document d'informations clés.
[5]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.

# **Argenta-Fund** Responsible Utilities

Actions de distribution et de capitalisation 31-03-2025

## Durabilité

La décision d'investir dans le compartiment promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs de ce compartiment.

**Argenta Asset Management et méthode de sélection**
Les gestionnaires d'Argenta Asset Management S.A. prennent en compte l'impact positif des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance dans la gestion selon les critères de durabilité et la méthodologie mise en place par Argenta en collaboration avec Moody's ESG Solutions.
Les entreprises qui obtiennent un score ESG parmi les meilleurs dans leur secteur et ayant une contribution positive à la réalisation d'un ou de plusieurs Objectifs de développement durable (« **ODD** ») adoptés par les Nations Unies en 2015 ou une activité économique durable correspondant aux objectifs de l'article 9 du règlement (UE) 2020/852 (« **Règlement Taxonomie** ») sont incluses dans le calcul des investissements durables.
Environ 90 activités sont identifiées comme contribuant aux ODD. Ces activités économiques durables peuvent être regroupées en neuf thèmes. Trois thèmes sociaux : l'accès à l'information, le renforcement des capacités et la santé. Trois thèmes écologiques : eau et assainissement, énergie et changement climatique et protection des écosystèmes. Et pour finir, trois thèmes ayant un impact à la fois social et environnemental : le financement durable, l'alimentation et les infrastructures. Les entreprises qui sont actives dans l'une de ces 90 activités économiques durables sont considérées comme apportant une contribution positive aux ODD.
Les gestionnaires appliquent également des listes d'exclusion pour ce compartiment.
Argenta Asset Management S.A., avec l'aide de Moody's ESG Solutions, exclut les sociétés impliquées dans des activités controversées ou actives dans certains secteurs controversés. Par « activités controversées », on entend : industrie du tabac, des jeux de hasard, des armes, la cruauté envers les animaux, etc. Le comportement des entreprises est également examiné par Moody's ESG Solutions sur la base de dix principes fondés sur le respect des droits de l'homme, les droits du travail, les facteurs environnementaux et la lutte contre la corruption.

**Politique de durabilité d'Argenta**
Vous trouverez de plus amples renseignements sur la politique de durabilité d'Argenta, les critères ESG et les listes d'exclusion sur la page https://www.argenta.lu/fr/durabilité.

**Parts d'investissements durables:** 99,15%

## Définitions

**Action:** titre représentant une action participative au capital d'une société.
**Obligation:** titre représentant une partie de dette émise par une entreprise, une collectivité territoriale ou un État.
**Fonds:** un Organisme de Placement Collectif (OPC), qui investit le capital de plusieurs investisseurs dans un portefeuille diversifié d'actions et/ou d'obligations et de liquidités.
**Titre de créances:** titre financier faisant l'objet d'une obligation de remboursement de dette, avec intérêts.
**Compartiment géré activement:** un compartiment pour lequel le gestionnaire, selon la vision du marché, prendra des positions actives dans le but d'obtenir un meilleur résultat.
**Obligations High Yield:** Des obligations qui ont un rendement élevé et qui sont associées à un risque relativement élevé.
**Règlement SFDR:** Règlement (EU) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
**Taxonomie de l'UE:** La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental.
**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.
**Vieillissement:** 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.
**Robotique:** 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 coeur de métier est de générer de l'énergie renouvelable, d'accroître l'efficacité énergétique et d'améliorer l'élimination des déchets.
**Next-Gen Tech:** Les entreprises qui mettent l'accent sur les technologies perturbatrices telles que le Big Data, l'Internet des objets (IoT), l'intelligence artificielle (IA), le cloud et la connexion Internet mobile.
**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.

## Informations importantes

ARGENTA-FUND Responsible Utilities est un compartiment de « ARGENTA-FUND », 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 27 novembre 1987 pour une durée indéterminée. Ce compartiment est géré par Argenta Asset Management S.A. Parcourez attentivement le prospectus en vigueur, le document d'informations clés et le rapport annuel et semi-annuel avant d'acheter ce produit. Le prospectus et le document d'informations clés 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 en français 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 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 31-03-2025. 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.

[6]Un montant minimum de souscription de 1.000 € pourra être requis par les agences de distribution belges du groupe Argenta Banque d'Epargne SA.
[7]Frais de souscription selon le prospectus : Maximum 2%.
[8]Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.
[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.

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: 31-03-2025

E.R.: Argenta Asset Management S.A. 29, Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg
Argenta Asset Management S.A. est une société de gestion de nationalité luxembourgeoise.
UI efa S.A. est l'agent financier et administratif du fonds.