

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

ARGENTA FUND OF FUNDS - Defensief (ISIN : LU0476177075)

een compartiment van Argenta Fund of Funds, zelfbeheerde sicav

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het doel van het compartiment Argenta Fund of Funds - Defensief bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal rendement te bieden, dankzij beleggingen in een selectie van instellingen voor collectieve beleggingen ("ICB's"). Hiervoor zal het compartiment hoofdzakelijk beleggen in deelbewijzen in monetaire en obligataire ICB's. Tevens vertegenwoordigen de directe beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties en de beleggingen in deelbewijzen in ICB's die beleggen in aandelen en bedrijfsobligaties, respectievelijk niet meer dan 25% van de waarde van het compartiment.

Elke investeerder kan op ieder moment de terugbetaling van zijn aandelen vragen. De waarde van de aandelen wordt wekelijks op donderdag bepaald. De dividenden worden niet aan de investeerders uitgekeerd maar geherinvesteerd in het compartiment. Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze cijfers geven een schatting van de mogelijke prestatie en van het risico op verlies van uw volledige kapitaal of van een deel ervan. Meestal betekent een groter winstperspectief ook het nemen van meer risico's. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. De indeling van het compartiment kan in de tijd variëren.

Huidige classificatie in risicoklasse 4 :

De opbrengst van het compartiment is onderworpen enerzijds aan schommelingen van de aandelenmarkten, anderzijds aan de schommelingen van de rentevoeten, die afhankelijk zijn van de wereld politiek-economische situatie. Bij een beursval of bij een stijging van de rentevoeten riskeert u een lager bedrag terug te krijgen dan wat u oorspronkelijk hebt geïnvesteerd.

Gezien de kwaliteit van de emittenten van de obligaties in de portefeuille van dit compartiment is het risico laag op wanbetaling bij de terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag, alsook van de jaarlijkse interesten. Dit compartiment is blootgesteld aan een operationeel risico dat verbonden is met de human en technical resources. Dat risico wordt uitgebalanceerd door een grote betrouwbaarheid van de IT-systemen en door bekwame, ervaren teams. Het risico op de niet-naleving van de concentratielimieten per emittent of tegenpartij is gemiddeld.

De portefeuille van het compartiment bestaat bovendien uit effecten met een notering op officiële markten. Het risico op wanbetaling dat verbonden is met die kwaliteitsvolle tegenpartijen, alsook het risico dat het compartiment niet snel kan voldoen aan een grote vraag naar liquide middelen is dan ook laag, vooral omdat de overgrote meerderheid van de effecten in de portefeuille dagelijks kan worden verhandeld.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapkosten	5 %
Uitstapkosten	Niet van toepassing

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

De instap- en uitstapvergoedingen zijn steeds maximumcijfers, aangezien het zou kunnen dat u in sommige gevallen minder moet betalen. U kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van uw financiële dienst of distributeur vernemen.

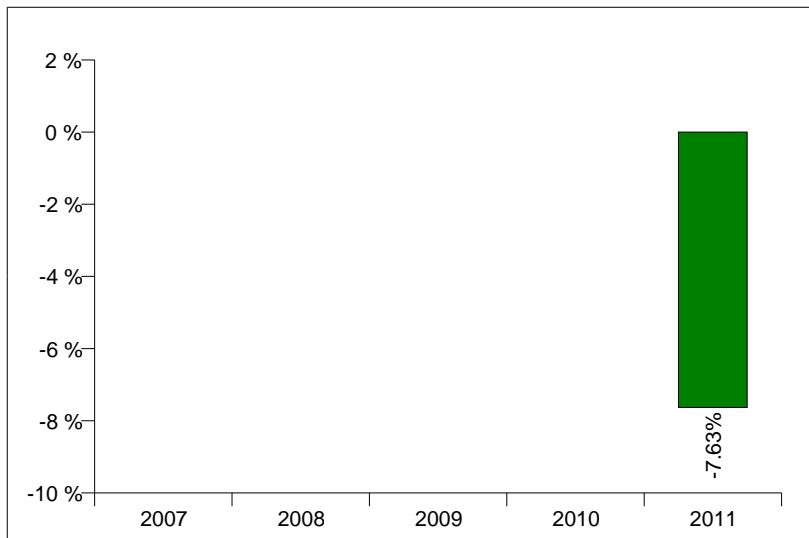
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	2.56 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Prestatievergoeding	Niet van toepassing

Het cijfer van de lopende kosten is, voor het jaar dat in december 2011 wordt afgesloten, op de uitgaven van het voorgaande jaar gebaseerd. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het houdt rekening met de instap- en uitstapvergoedingen en met de lopende kosten van de onderliggende fondsen. Voor elk boekjaar zal het jaarverslag van het compartiment het exacte bedrag van die kosten geven.

De kosten die een belegger betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

In het verleden behaalde resultaten



Deze in het verleden behaalde resultaten, berekend in euro, zijn gebaseerd op historische gegevens en geven geen garantie voor de toekomst. Ze houden ook geen rekening met instapkosten, uitstapkosten of taksen.

Het compartiment werd gelanceerd in 2010.

Praktische informatie en verwijzingen

De bewaarder van dit compartiment is de Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat van Luxemburg.

Bijkomende informatie over de laatste prijs van de aandelen, het Franstalig of Nederlandstalig prospectus evenals het laatste jaarverslag of halfjaarlijks verslag in het Frans zijn gratis verkrijgbaar in de Argenta-kantoren of op de websites www.argenta.be en www.argenta.lu.

De belastingwetgeving van de lidstaat van herkomst van het compartiment kan op uw persoonlijke belastingssituatie van invloed zijn.

Argenta Fund of Funds kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het geheel van de compartimenten van de vennootschap. De vennootschap met meerdere compartimenten vormt één en dezelfde juridische entiteit. In de onderlinge relaties tussen de aandeelhouders wordt elk compartiment echter beschouwd als een afzonderlijke entiteit. U kunt op ieder ogenblik de omzetting van uw aandelen van een compartiment in aandelen van een ander compartiment vragen. Informeer in uw Argenta-kantoor naar de modaliteiten van de omzettingen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14/03/2012.