

Argenta Fund of Funds Defensief is een compartiment van "Argenta Fund of Funds", een investeringsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) met meerdere compartimenten, naar Luxemburgs recht, opgericht overeenkomstig de wet van 17 december 2010 betreffende de collectieve investeringsinstellingen. De vennootschap werd op 8 december 2009 opgericht voor onbepaalde duur. De vennootschap is onderworpen aan de Europese richtlijn inzake de belasting op sparen (zie prospectus).

Beleggingspolitiek

Het belangrijkste doel van ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIEF bestaat er in om de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal rendement te bieden, dankzij beleggingen in een selectie van ICB's. Het compartiment ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIEF belegt meer bepaald hoofdzakelijk 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. Bijkomend kan ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIEF ook liquide middelen houden. De aanbevolen looptijd van de beleggingen in dit type compartiment is minstens 5 jaar.

Kerngegevens per 24/11/2011

Inventariswaarde	EUR	927.67
Nettoactiva	EUR	15 559 783.49
Startdatum		18/03/2010
Initiële inventariswaarde	EUR	1 000.00
ISIN-code		LU0476177075

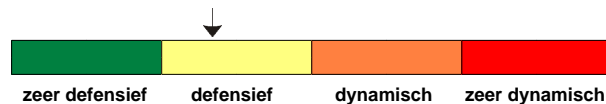
Kostenstructuur

Instapkosten	2.00 %
Uitstapkosten	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	2.36 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	6.38 %

Risicoklasse 2

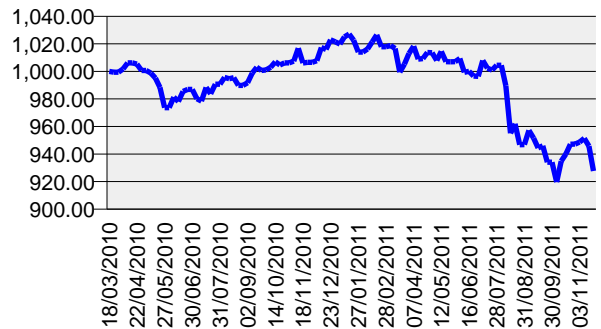
De investeringen in dit compartiment zijn onderworpen aan marktschommelingen en de belegger loopt het risico, in voorkomend geval, een lager bedrag terug te krijgen dan wat hij oorspronkelijk geïnvesteerd heeft.

Gezien de samenstelling van het fonds wordt dit product onder risicoklasse BEAMA 2 geressorteed op een schaal van 0 (laagste risico) tot 6 (hoogste risico). Deze classificatie is gebaseerd op de standaardafwijking van het compartiment of de referentie-index.



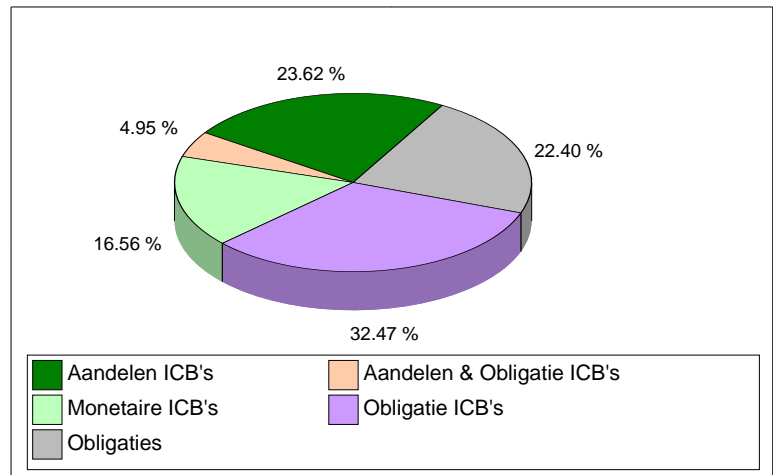
Het rendement zal vermeld worden één jaar na de lancering van het compartiment.

Evolutie inventariswaarde (in EUR)



Argenta Fund of Funds Defensief

(*) De rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en geven geen garantie voor de toekomst. Ze houden ook geen rekening met eventuele fusies binnen de compartimenten, noch met kosten of taken.



Samenstelling van de portefeuille per 24/11/2011

CARMIGNAC SECURITE	9.46 %	is een Franse FCP van het type open ICB.
SCHRODER INTL EURO LIQ C ACC	8.22 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Schröder International Selection Fund, van het type open ICB.
AMUNDI FDS MONEY-MARKET EUR IE *	7.14 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Amundi Funds, van het type open ICB.
BLUEBAY-HIGH YIELD BND-EBR	4.68 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Bluebay Funds, van het type open ICB.
SCHRODER INTL EURO CORP-AAC	4.35 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Schröder International Selection Fund, van het type open ICB.
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWT	4.13 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.
INVESCO EUR CORP BOND C	3.97 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Invesco Funds, van het type open ICB.
BLACKROCK LOCAL EMERGING MARKE	3.64 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Blackrock Global Funds, van het type open ICB.
ST HONORE GLOB CONVERT I	3.33 %	is een Franse FCP van het type open ICB.
BGF-EURO BOND FUND	2.79 %	is een compartiment van de Luxemburgse bevek Blackrock Global Funds, van het type open ICB.
% van vermogen in top 10 posities	51.71 %	
Totaal aantal posities	42	

(*) Deze fondsen worden niet openbaar aangeboden in België.

1. De totale kostenratio (TER) geeft de kosten van een fonds weer als percentage van de inventariswaarde.
2. De PTR geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de portefeuille aan. Op deze manier kan een indruk worden verkregen van de mate waarin er actief beheer plaatsvindt en kan ook een indruk verkregen worden van de transactiekosten.