

**Argenta Life Luxembourg S.A.**  
**Boulevard du Prince Henri 27**  
**L – 1724 Luxembourg**

## **Dossier Technique**

# **PRIMUS**

**OPERATION D'ASSURANCE DE LA BRANCHE 23 EN EURO**

## TABLE DES MATIERES

<b>1</b>	<b><u>Principes Techniques</u></b> .....	<b>3</b>
	<b>1.1. Fonctionnement général</b> .....	<b>3</b>
	<b>1.2. Frais d'entrée et de sortie</b> .....	<b>3</b>
	<b>1.3. Avances</b> .....	<b>3</b>
	<b>1.4. Frais de gestion</b> .....	<b>3</b>
	<b>1.5. Pénalisation de rachat</b> .....	<b>3</b>
	<b>1.6. Garantie de risques</b> .....	<b>4</b>
	<b>1.7. Forme d'investissement</b> .....	<b>4</b>
	<b>1.8. Commission d'apporteurs</b> .....	<b>4</b>
	<b>1.9. Changement du mixe</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b><u>Autres Conditions</u></b> .....	<b>5</b>
<b>3</b>	<b><u>Tableau synthétique</u></b> .....	<b>5</b>
<b>4</b>	<b><u>Exemple d'évolution d'un contrat</u></b> .....	<b>5</b>
<b>5</b>	<b><u>Test de profitabilité</u></b> .....	<b>7</b>

## **1. Principes Techniques**

La description des principes techniques est décrite dans les conditions générales dont la « notice d'information 1 » fait partie intégrante.

Un aperçu :

### **1.1 Fonctionnement général**

Le produit PRIMUS est une opération d'assurance en Euro de la Branche 23. Il s'agit d'un produit à prime unique, laquelle est investie dans un ou plusieurs fonds interne(s) collectif(s) prévu(s) pour ce produit (Argenta Life Oblibel, Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE (zone A), Argenta Life Actions Belges, Argenta Life Actions Europe \* suivant un mixe choisi par le client. Pour votre entière information, ces deux derniers fonds sont essentiellement constitués par des fonds externes.

### **1.2 Frais d'entrée et de sortie**

Il n'y a pas de frais d'entrée ni de sortie lors de l'achat respectivement la vente des unités (sauf pendant les deux premières années pour les rachats, voir également point 1.5).

### **1.3 Avances**

Argenta Life Luxembourg n'offre pas la possibilité d'effectuer d'avances sur le produit Primus.

### **1.4 Frais de gestion**

Les frais de gestion s'élèvent à 1,00 % par an et sont soustraits à l'actif des fonds collectifs internes. Ce taux résulte d'un calcul détaillé des frais de gestion estimé pour la gestion de ce produit.

### **1.5 Pénalisation de rachat**

La pénalisation de rachat s'élève à 5% pendant la première année ; 2,5% pendant la deuxième année ; il n'y a plus de pénalisation à partir de la troisième année. La pénalisation est calculée sur la réserve brute rachetée.

Un rachat partiel est possible, néanmoins avec un montant minimal de 1.000 euros.

## **1.6 Garantie de risques**

Actuellement, il n'y a aucune garantie de risque prévue pour Primus.

## **1.7 Forme d'investissement**

Argenta Life Oblibel, Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE (zone A), Argenta Life Actions Belges, Argenta Life Actions Europe \* sont des Fonds Internes Collectifs. Dans le cadre de ce type de mode de placement, l'assureur ne garantit pas d'intérêt et n'accorde pas de participation bénéficiaire, mais il accorde un rendement qui correspond à l'évolution de la valeur d'inventaire du Fonds Interne Collectif (aux conditions reprises sous les point 1.4 et 1.5).

Les contrats sont gérés en unités de compte qui représentent la valeur relative à l'actif net du Fonds Interne Collectif.

Le seul investissement possible endéans le produit Primus est un mixe dans les fonds collectifs internes suivants :

- Argenta Life Oblibel
- Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE (zone A)
- Argenta Life Actions Belges
- Argenta Life Actions Europe \*

La date du paiement est la date de souscription.

## **1.8. Commissions d'apporteurs**

Une commission unique de 0,10% sur les primes sera payée aux apporteurs.

## **1.9. Changement du mixe**

Le client peut à tout moment changer le mixe souhaité. Une fois par an comptable, ce changement sera gratuit. Pour les changements supplémentaires, un chargement de 50 euros par changement sera appliqué.

## **2. Autres conditions**

Le montant minimal d'une souscription s'élève à 2.500 euros. Il n'y a pas de date d'échéance pour le produit PRIMUS.

## **3. Tableau synthétique**

Identifiant	Primus	
Garanties	N/A	
Mode de paiement des primes	Prime unique	
Tables utilisées	N/A	Voir exemple
Devises utilisées	Euro	
Chargements	Frais de gestion de 1,00 % par an	Voir point 1.4
Autres revenus liés au contrat	Nihil	
Commission aux apporteurs	Une commission unique de 0,10% sur les primes vie	Voir 1.8
Frais d'acquisition reportés	Pas d'application	
Réassurance	N/A	
Calcul prime pure et prime commerciale	Identique	
Avances sur contrat	Pas possible	
Rachat	Possible partiellement et totalement	Voir point 1.5 premier paragraphe

## **4. Exemple d'évolution d'un contrat**

Primus	
N° du contrat	210-0000xxx-zz
Entrée en vigueur contrat	16/01/2006
Durée	Pas de durée
Montant souscription	2.000.000,00
Taux liquidités	2,25%
Return Fonds	%
Mixe choisi	Low Risk

Pour l'évolution des fonds, nous avons utilisé l'évolution historique des 5 dernières années, à l'exception pour les fonds Argenta Life Oblibel et

Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE (zone A) où nous utilisons le rendement au 18/04/2006.

Evolution avec un mixe comme indiqué à la première ligne.

- 50% Argenta Life Oblibel
- 10% Argenta Life Actions Europe \*
- 30% Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE (zone A)
- 10% Argenta Life Actions Belges

Hypothèse : pour le fonds Argenta Life USD Gouvernement Bonds OCDE, le cours de change EUR – USD reste identique

low	10%	<b>10%</b>	30%	50%	100%	104738		
date	evol bel20	<b>evol Europe*</b>	evol USDGB	evol OLO	evol tot	frais (1,0% gestion)	tot frais	evol primus
16/04/2006	500.000,00	<b>500.000,00</b>	500.000,00	500.000,00	2.000.000,00			2.000.000,00
30/04/2006	513.260,28	<b>499.389,46</b>	501.369,43	500.603,44	2.007.910,10	836,63	836,629	2.007.073,47
31/05/2006	513.959,03	<b>468.211,03</b>	503.783,21	501.729,87	2.000.867,62	1.667,39	2504,02	1.998.363,60
30/06/2006	525.990,27	<b>429.214,59</b>	506.481,24	503.027,64	1.995.914,71	1.663,26	4167,28	1.991.747,43
31/07/2006	534.219,52	<b>479.652,30</b>	509.075,49	504.255,07	2.024.949,45	1.687,46	5854,74	2.019.094,71
31/08/2006	542.540,00	<b>478.451,13</b>	511.756,21	505.523,41	2.033.550,72	1.694,63	7549,36	2.026.001,35
30/09/2006	559.937,70	<b>453.136,27</b>	514.386,06	506.750,83	2.035.994,52	1.696,66	9246,03	2.026.748,49
31/10/2006	540.042,28	<b>437.396,20</b>	517.114,25	508.019,17	2.027.550,83	1.689,63	10935,7	2.016.615,18
30/11/2006	547.967,21	<b>402.314,74</b>	519.864,79	509.287,50	2.022.525,54	1.685,44	12621,1	2.009.904,45
31/12/2006	516.942,77	<b>351.599,41</b>	522.582,62	510.631,76	1.995.779,54	1.663,15	14284,2	1.981.495,30
31/01/2007	509.625,53	<b>385.051,38</b>	525.296,69	511.914,20	2.012.055,18	1.676,71	15961	1.996.094,23
28/02/2007	511.357,50	<b>394.951,09</b>	527.923,21	513.155,26	2.022.341,80	1.685,28	17646,2	2.004.695,56
31/03/2007	515.081,59	<b>406.610,48</b>	530.712,58	514.566,77	2.034.665,47	1.695,55	19341,8	2.015.323,67
30/04/2007	488.671,38	<b>378.803,33</b>	533.512,40	515.860,67	2.018.926,09	1.682,44	21024,2	1.997.901,86
31/05/2007	486.195,08	<b>399.088,10</b>	536.077,54	517.029,35	2.031.465,02	1.692,89	22717,1	2.008.747,90
30/06/2007	491.617,07	<b>400.563,59</b>	538.989,07	518.623,76	2.040.906,67	1.700,76	24417,9	2.016.488,80
31/07/2007	497.552,51	<b>371.921,75</b>	541.647,86	519.896,46	2.037.560,05	1.697,97	26115,8	2.011.444,21
31/08/2007	500.387,51	<b>354.339,84</b>	544.395,28	521.211,58	2.037.588,43	1.697,99	27813,8	2.009.774,60
30/09/2007	492.234,05	<b>327.487,63</b>	547.168,42	522.484,27	2.029.459,31	1.691,22	29505	1.999.954,27
31/10/2007	451.384,29	<b>283.578,84</b>	550.039,24	523.799,39	2.001.631,11	1.668,03	31173,1	1.970.458,04
30/11/2007	442.982,50	<b>275.037,02</b>	552.947,59	525.114,51	2.000.973,93	1.667,48	32840,6	1.968.133,38
31/12/2007	446.293,25	<b>248.814,70</b>	555.876,77	526.669,98	1.998.435,26	1.665,36	34505,9	1.963.929,35
31/01/2008	476.163,34	<b>285.155,88</b>	558.657,54	527.999,19	2.030.915,11	1.692,43	36198,3	1.994.716,76
29/02/2008	473.798,51	<b>282.095,36</b>	561.348,60	529.285,52	2.034.546,91	1.695,46	37893,8	1.996.653,11
31/03/2008	473.444,86	<b>273.188,68</b>	564.283,41	530.878,81	2.037.551,14	1.697,96	39591,8	1.997.959,38
30/04/2008	482.514,79	<b>239.436,94</b>	567.225,86	532.219,49	2.033.890,71	1.694,91	41286,7	1.992.604,04
31/05/2008	487.638,65	<b>229.769,93</b>	570.032,75	533.473,67	2.037.950,07	1.698,29	42985	1.994.965,11
30/06/2008	475.818,03	<b>227.069,80</b>	573.158,18	535.365,42	2.039.675,78	1.699,73	44684,7	1.994.991,09
31/07/2008	452.437,00	<b>263.012,63</b>	575.881,51	536.683,38	2.050.604,43	1.708,84	46393,5	2.004.210,90
31/08/2008	398.814,07	<b>261.707,09</b>	578.695,62	538.045,28	2.034.733,77	1.695,61	48089,1	1.986.644,63
30/09/2008	404.847,64	<b>262.547,93</b>	581.612,27	539.363,25	2.043.619,44	1.703,02	49792,2	1.993.827,29
31/10/2008	368.870,09	<b>275.102,35</b>	584.625,93	540.725,14	2.040.590,38	1.700,49	51492,6	1.989.097,73
30/11/2008	385.814,49	<b>288.051,84</b>	587.692,35	542.087,04	2.058.951,43	1.715,79	53208,4	2.005.743,00
31/12/2008	386.806,57	<b>265.765,84</b>	590.833,28	543.854,18	2.057.737,26	1.714,78	54923,2	2.002.814,04
31/01/2009	385.258,32	<b>290.301,79</b>	593.680,74	545.230,17	2.073.101,27	1.727,58	56650,8	2.016.450,47

28/02/2009	348.998,18	<b>294.482,34</b>	596.436,34	546.561,77	2.066.239,36	1.721,87	58372,7	2.007.866,69
31/03/2009	314.883,37	<b>309.291,29</b>	599.516,82	548.337,21	2.065.764,47	1.721,47	60094,1	2.005.670,33
30/04/2009	325.193,36	<b>313.018,32</b>	602.602,10	549.724,67	2.077.856,54	1.731,55	61825,7	2.016.030,85
31/05/2009	372.663,16	<b>324.215,71</b>	605.470,22	550.977,86	2.107.271,54	1.756,06	63581,7	2.043.689,79
30/06/2009	387.302,95	<b>315.418,69</b>	608.809,16	553.166,24	2.117.992,14	1.764,99	65346,7	2.052.645,40
31/07/2009	386.093,50	<b>310.148,33</b>	611.597,04	554.529,48	2.121.472,14	1.767,89	67114,6	2.054.357,51
31/08/2009	409.025,71	<b>302.771,29</b>	614.477,84	555.938,16	2.133.968,53	1.778,31	68892,9	2.065.075,59
30/09/2009	424.989,96	<b>309.049,31</b>	617.537,78	557.301,40	2.149.263,84	1.791,05	70684	2.078.579,84
31/10/2009	419.342,24	<b>304.079,06</b>	620.694,07	558.710,08	2.151.621,55	1.793,02	72477	2.079.144,54
30/11/2009	441.132,03	<b>300.148,00</b>	623.918,31	560.118,75	2.165.451,48	1.804,54	74281,6	2.091.169,93
31/12/2009	444.811,65	<b>317.314,43</b>	627.270,59	562.097,10	2.181.769,33	1.818,14	76099,7	2.105.669,64
31/01/2010	462.503,27	<b>319.989,71</b>	630.184,74	563.519,87	2.196.258,62	1.830,22	77929,9	2.118.328,71
28/02/2010	482.961,18	<b>321.746,18</b>	633.004,89	564.896,74	2.211.282,30	1.842,74	79772,6	2.131.509,65
31/03/2010	497.320,06	<b>331.970,20</b>	636.230,80	566.853,97	2.228.901,00	1.857,42	81630,1	2.147.270,94
30/04/2010	492.170,92	<b>336.738,16</b>	639.458,72	568.288,20	2.235.490,50	1.862,91	83493	2.151.997,53
31/05/2010	491.794,34	<b>344.621,41</b>	642.478,20	569.583,64	2.244.707,43	1.870,59	85363,6	2.159.343,87
30/06/2010	493.491,53	<b>342.784,66</b>	646.030,65	572.068,67	2.253.884,60	1.878,24	87241,8	2.166.642,80
31/07/2010	506.397,10	<b>333.913,02</b>	648.883,06	573.477,18	2.261.738,08	1.884,78	89126,6	2.172.611,50
31/08/2010	516.931,82	<b>348.787,23</b>	651.830,56	574.932,64	2.278.349,57	1.898,62	91025,2	2.187.324,36
30/09/2010	530.484,19	<b>364.199,07</b>	655.033,79	576.341,15	2.296.596,14	1.913,83	92939	2.203.657,11
31/10/2010	566.551,39	<b>379.376,33</b>	658.332,71	577.796,61	2.323.963,55	1.936,64	94875,7	2.229.087,88
30/11/2010	579.537,72	<b>378.515,36</b>	661.714,76	579.252,07	2.335.783,07	1.946,49	96822,2	2.238.960,92
31/12/2010	587.540,21	<b>391.707,67</b>	665.278,40	581.441,62	2.352.916,47	1.960,76	98782,9	2.254.133,55
31/01/2011	610.386,50	<b>374.943,33</b>	668.259,25	582.911,17	2.361.865,36	1.968,22	100751	2.261.114,22
28/02/2011	621.779,69	<b>397.762,75</b>	671.143,93	584.333,32	2.381.856,32	1.984,88	102736	2.279.120,30
31/03/2011	642.047,34	<b>407.929,81</b>	674.515,29	586.472,32	2.402.353,84	2.001,96	104738	2.297.615,86

## 5. Test de profitabilité

### Hypothèses

Pour deux fonds internes collectifs, Argenta Life Actions Belges et Argenta Life Actions Europe\*, nous avons utilisé l'évolution historique des 5 dernières années.

	Année 1	Année 2	Année 3
Taux de rendements des actifs (N/A)	Voir fonds	Voir fonds	Voir fonds
Taux de rachats	0	0	0
Taux de décès/maturités	N/A	N/A	N/A

## Résultats

	Année 1	Année 2	Année 3
Primes émises	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Produits financiers	5.652,78	-21.836,00	-24.376,74
Autres recettes	9.179,62	30.056,53	49.716,28
Pénalisation Rachats	0,00	0,00	0,00
Rachats	0,00	0,00	0,00
Prestations décès/maturité	0,00	0,00	0,00
Variation des provisions techniques	-2.005.652,78	-1.978.163,00	-1.975.623,26
Participation Bénéficiaire	0,00	0,00	0,00
Commissions payées aux apporteurs	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Frais de gestion interne	-1.000,00	-1.000,00	-1.000,00
Autres dépenses payées	0,00	0,00	0,00
Variation des frais d'acquisition reportés	n/a	n/a	n/a
Résultat technique	6.179,62	27.056,53	46.716,28

Roland Frère  
Actuaire

Alain Mechanicus  
Directeur agréé

\* Anciennement « Argenta Life Actions Union Européenne Monétaire ».