

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

Dossier Technique

SELECT

OPERATION D'ASSURANCE EN EURO

TABLE DES MATIERES

1	<u>Principes Techniques</u>	3
	1.1. Fonctionnement général	3
	1.2. Frais d'entrée et de sortie	3
	1.3. Avances	3
	1.4. Frais de gestion	3
	1.5. Pénalisation de rachat	3
	1.6. Garantie de risques	3
	1.7. Forme d'investissement	3
	1.8. Commission d'apporteurs	4
2	<u>Autres Conditions</u>	4
3	<u>Tableau synthétique</u>	5
4	<u>Exemple d'évolution d'un contrat</u>	5
5	<u>Test de profitabilité</u>	8

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 Select est une mixte-opération d'assurance en Euro. Il s'agit d'un produit à prime unique, laquelle est investie dans un fond interne collectif (Argenta Life Belfix).

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.

1.3 Avances

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

1.4 Frais de gestion

Les frais de gestion s'élèvent à 0,25% par an et sont soustraits à l'actif du fond collectif interne.

1.5 Pénalisation de rachat

La pénalisation de rachat s'élève à 2,25% jusqu'au 27/12/2012 et de 0% à partir du 28/12/2012.

Un rachat partiel n'est pas possible.

1.6 Garanties de risques

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

1.7 Forme d'investissement

Select est un fond interne collectif. 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 fond interne (aux conditions reprises sous le point 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 Select est le suivant :

- Argenta Life Select
- La date de paiement est le dd.mm.jj

Pour la souscription entre le 24 novembre et le 22 décembre, dd.mm.jj = 28.12.2012.

Pour toute prochaine émission éventuelle, le nom sera modifié en Select Tranche X

1.8. Commissions d'apporteur

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

2. Autres conditions

Le montant minimal d'une souscription s'élève à 2.500 euro. L'échéance finale pour le produit Select est le 28/12/2012.

3. Tableau synthétique

Identifiant	Select	
Garanties	N/A	
Mode de paiement des primes	Prime unique	
Tables utilisés	N/A	Voir exemple
Devises utilisés	Euro	
Chargements	Frais de gestion de 0.25% par an	
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 totalement	Voir point 1.5 premier paragraphe

4. Exemple d'évolution d'un contrat

Select	
N° du contrat	200-0000xxx
Entrée en vigueur contrat	28/12/05
Durée	7 ans
Montant souscription	1.200.000,00
Taux liquidités	2,25%
Return OLO 262	3,30%

Pour l'évolution d'Argenta-Fund Actions Belges, nous avons utilisé l'évolution historique des 7 dernières années.

date	olo (nom)	éval OLO	bel20 (historical)	C/C	i (olo)	cumul i	cumul frais	total
28/12/2005	735.000	951.457,50	244.340	4.202	0	0	0	1.200.000
31/12/2005	735.000	951.203,54	248.486	4.203	483,29	483,29	-25	1.204.351
31/01/2006	735.000	948.579,30	261.557	4.211	4.993,97	5.477,26	-284	1.219.541
28/02/2006	735.000	946.209,02	284.634	4.218	4.510,68	9.987,95	-523	1.244.526
31/03/2006	735.000	943.584,78	276.356	4.226	4.993,97	14.981,92	-786	1.238.363
30/04/2006	735.000	941.045,19	251.433	4.234	4.832,88	19.814,79	-1.036	1.215.492
31/05/2006	735.000	938.420,95	216.963	4.242	4.993,97	24.808,77	-1.287	1.183.148
30/06/2006	735.000	935.881,36	252.011	4.250	4.832,88	29.641,64	-1.538	1.220.245
31/07/2006	735.000	933.257,12	258.372	4.258	4.993,97	34.635,62	-1.799	1.228.723
31/08/2006	735.000	930.632,88	280.130	4.266	4.993,97	39.629,59	-2.066	1.252.593
30/09/2006	735.000	928.093,30	267.545	4.274	4.832,88	44.462,47	-2.322	1.242.054
31/10/2006	735.000	925.469,06	257.880	4.282	4.993,97	49.456,44	-2.584	1.234.503
30/11/2006	735.000	922.929,47	255.753	4.290	4.832,88	54.289,32	-2.838	1.234.423
28/12/2006	735.000	920.559,19	256.158	54.698	4.510,68	0,00	-3.075	1.228.340
31/12/2006	735.000	920.305,23	247.261	54.708	483,29	483,29	-3.100	1.219.658
31/01/2007	735.000	917.680,99	252.803	54.812	4.993,97	5.477,26	-3.361	1.227.412
28/02/2007	735.000	915.310,71	238.021	54.907	4.510,68	9.987,95	-3.595	1.214.632
31/03/2007	735.000	912.686,47	257.233	55.012	4.993,97	14.981,92	-3.858	1.236.055
30/04/2007	735.000	910.146,88	241.731	55.113	4.832,88	19.814,79	-4.110	1.222.696
31/05/2007	735.000	907.522,64	246.673	55.219	4.993,97	24.808,77	-4.372	1.229.851
30/06/2007	735.000	904.983,05	245.060	55.321	4.832,88	29.641,64	-4.626	1.230.380
31/07/2007	735.000	902.358,81	254.616	55.427	4.993,97	34.635,62	-4.891	1.242.146
31/08/2007	735.000	899.734,57	225.387	55.533	4.993,97	39.629,59	-5.150	1.215.134
30/09/2007	735.000	897.194,98	219.520	55.635	4.832,88	44.462,47	-5.400	1.211.413
31/10/2007	735.000	894.570,74	225.379	55.742	4.993,97	49.456,44	-5.660	1.219.488
30/11/2007	735.000	892.031,15	225.685	55.845	4.832,88	54.289,32	-5.912	1.221.938
28/12/2007	735.000	889.660,87	230.999	106.341	4.510,68	0,00	-6.148	1.220.854
31/12/2007	735.000	889.406,91	234.633	106.361	483,29	483,29	-6.173	1.224.711
31/01/2008	735.000	886.782,67	238.307	106.564	4.980,33	5.463,62	-6.435	1.230.682
29/02/2008	735.000	884.327,74	245.993	106.754	4.659,02	10.122,63	-6.683	1.240.514
31/03/2008	735.000	881.703,50	237.198	106.958	4.980,33	15.102,96	-6.947	1.234.016
30/04/2008	735.000	879.163,91	240.697	107.156	4.819,67	19.922,63	-7.203	1.239.737
31/05/2008	735.000	876.539,67	226.985	107.361	4.980,33	24.902,96	-7.465	1.228.323
30/06/2008	735.000	874.000,08	223.748	107.560	4.819,67	29.722,63	-7.719	1.227.312
31/07/2008	735.000	871.375,84	224.511	107.765	4.980,33	34.702,96	-7.982	1.230.373
31/08/2008	735.000	868.751,60	226.154	107.971	4.980,33	39.683,29	-8.246	1.234.314
30/09/2008	735.000	866.212,02	214.480	108.171	4.819,67	44.502,96	-8.499	1.224.867
31/10/2008	735.000	863.587,78	213.384	108.377	4.980,33	49.483,29	-8.761	1.226.071
30/11/2008	735.000	861.048,19	215.777	108.578	4.819,67	54.302,96	-9.016	1.230.690
28/12/2008	735.000	858.677,91	218.397	159.165	4.498,36	0,00	-9.253	1.226.986
31/12/2008	735.000	858.423,95	219.647	159.194	483,29	483,29	-9.279	1.228.469
31/01/2009	735.000	855.799,71	216.041	159.497	4.993,97	5.477,26	-9.541	1.227.274
28/02/2009	735.000	853.429,43	197.987	159.772	4.510,68	9.987,95	-9.776	1.211.400
31/03/2009	735.000	850.805,19	194.271	160.077	4.993,97	14.981,92	-10.035	1.210.100
30/04/2009	735.000	848.265,60	195.731	160.372	4.832,88	19.814,79	-10.286	1.213.897
31/05/2009	735.000	845.641,36	208.928	160.677	4.993,97	24.808,77	-10.549	1.229.506
30/06/2009	735.000	843.101,77	207.880	160.974	4.832,88	29.641,64	-10.805	1.230.793
31/07/2009	735.000	840.477,53	207.721	161.280	4.993,97	34.635,62	-11.069	1.233.046
31/08/2009	735.000	837.853,29	211.726	161.588	4.993,97	39.629,59	-11.334	1.239.463
30/09/2009	735.000	835.313,70	213.988	161.886	4.832,88	44.462,47	-11.592	1.244.058

31/10/2009	735.000	832.689,46	208.761	162.194	4.993,97	49.456,44	-11.858	1.241.243
30/11/2009	735.000	830.149,87	198.426	162.493	4.832,88	54.289,32	-12.114	1.233.245
28/12/2009	735.000	827.779,59	174.727	213.174	4.510,68	0,00	-12.347	1.203.333
31/12/2009	735.000	827.525,63	177.391	213.213	483,29	483,29	-12.372	1.206.241
31/01/2010	735.000	824.901,39	161.489	213.621	4.993,97	5.477,26	-12.628	1.192.860
28/02/2010	735.000	822.531,11	168.974	213.990	4.510,68	9.987,95	-12.862	1.202.621
31/03/2010	735.000	819.906,87	169.410	214.398	4.993,97	14.981,92	-13.120	1.205.577
30/04/2010	735.000	817.367,28	168.723	214.795	4.832,88	19.814,79	-13.371	1.207.328
31/05/2010	735.000	814.743,04	152.696	215.205	4.993,97	24.808,77	-13.628	1.193.826
30/06/2010	735.000	812.203,46	137.618	215.603	4.832,88	29.641,64	-13.873	1.181.193
31/07/2010	735.000	809.579,22	142.171	216.015	4.993,97	34.635,62	-14.128	1.188.273
31/08/2010	735.000	806.954,98	163.145	216.428	4.993,97	39.629,59	-14.389	1.211.769
30/09/2010	735.000	804.415,39	169.612	216.828	4.832,88	44.462,47	-14.643	1.220.676
31/10/2010	735.000	801.791,15	169.075	217.243	4.993,97	49.456,44	-14.905	1.222.660
30/11/2010	735.000	799.251,56	179.206	217.645	4.832,88	54.289,32	-15.162	1.235.229
28/12/2010	735.000	796.881,28	186.257	268.420	4.510,68	0,00	-15.402	1.236.157
31/12/2010	735.000	796.627,32	183.759	268.470	483,29	483,29	-15.428	1.233.911
31/01/2011	735.000	794.003,08	193.385	268.983	4.993,97	5.477,26	-15.696	1.246.152
28/02/2011	735.000	791.632,80	195.008	269.447	4.510,68	9.987,95	-15.939	1.250.137
31/03/2011	735.000	789.008,56	202.823	269.962	4.993,97	14.981,92	-16.210	1.260.566
30/04/2011	735.000	786.468,97	211.861	270.461	4.832,88	19.814,79	-16.475	1.272.131
31/05/2011	735.000	783.844,73	218.203	270.978	4.993,97	24.808,77	-16.750	1.281.084
30/06/2011	735.000	781.305,14	215.924	271.479	4.832,88	29.641,64	-17.017	1.281.334
31/07/2011	735.000	778.680,90	215.755	271.998	4.993,97	34.635,62	-17.293	1.283.777
31/08/2011	735.000	776.056,66	216.502	272.518	4.993,97	39.629,59	-17.570	1.287.136
30/09/2011	735.000	773.517,08	222.202	273.022	4.832,88	44.462,47	-17.840	1.295.364
31/10/2011	735.000	770.892,84	226.855	273.544	4.993,97	49.456,44	-18.120	1.302.627
30/11/2011	735.000	768.353,25	232.841	274.049	4.832,88	54.289,32	-18.394	1.311.139
28/12/2011	735.000	765.982,97	248.776	324.922	4.510,68	0,00	-18.651	1.321.031
31/12/2011	735.000	765.729,01	254.512	324.982	483,29	483,29	-18.678	1.327.028
31/01/2012	735.000	763.104,77	258.045	325.604	4.980,33	5.463,62	-18.965	1.333.252
29/02/2012	735.000	760.649,83	268.138	326.186	4.659,02	10.122,63	-19.237	1.345.860
31/03/2012	735.000	758.025,59	273.170	326.809	4.980,33	15.102,96	-19.528	1.353.579
30/04/2012	735.000	755.486,01	282.123	327.413	4.819,67	19.922,63	-19.813	1.365.132
31/05/2012	735.000	752.861,76	284.959	328.039	4.980,33	24.902,96	-20.108	1.370.655
30/06/2012	735.000	750.322,18	279.413	328.646	4.819,67	29.722,63	-20.393	1.367.711
31/07/2012	735.000	747.697,94	280.234	329.274	4.980,33	34.702,96	-20.689	1.371.220
31/08/2012	735.000	745.073,70	286.707	329.903	4.980,33	39.683,29	-20.986	1.380.381
30/09/2012	735.000	742.534,11	298.195	330.513	4.819,67	44.502,96	-21.277	1.394.468
31/10/2012	735.000	739.909,87	299.241	331.145	4.980,33	49.483,29	-21.579	1.398.200
30/11/2012	735.000	737.370,28	309.995	331.757	4.819,67	54.302,96	-21.873	1.411.552
28/12/2012	735.000	735.000,00	298.985	382.728	4.510,68	0,00	-22.145	1.394.568

5. Test de profitabilité

Hypothèses

Pour un composant du fond interne collectif, Argenta Fund Luxembourg S.A., nous avons utilisé l'évolution historique des 7 dernières années.

	Année 1	Année 2	Année 3
Taux de rendements des actifs (N/A)	3,35285	3,35285	3,35285
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	1.200.000,00	0,00	0,00
Produits financiers	4.351,00	15.307,00	5.053,00
Autres recettes	25,00	3.075,00	3.073,00
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	-1.204.351,00	-15.307,00	-5.053,00
Participation Bénéficiaire	0,00	0,00	0,00
Commissions payées aux apporteurs	-1.200,00	0,00	0,00
Frais de gestion interne	-500,00	-250,00	-250,00
Autres dépenses payées	0,00	0,00	0,00
Variation des frais d'acquisition reportés	n/a	n/a	n/a
Résultat technique	-1.675,00	2.825,00	2.823,00

Roland Frère
Actuaire

Alain Mechanicus
Directeur