

**ARGENTA LIFE ACTIONS MONDE**  
**(FONDS INTERNE COLLECTIF EN EURO) (\*)**

**30/04/2010**

**(\*) anciennement « Argenta Life Actions Japonaises »**

|                                                                                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---|
| <b><u>1. ORGANISATION DE LA SOCIETE</u></b> .....                               | 3 |
| <b><u>2. OBJECTIF, POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET PROFIL DE RISQUE</u></b> ..... | 4 |
| 2.1. Disposition générale de la politique d'investissement .....                | 4 |
| 2.2. Techniques et instruments financiers .....                                 | 4 |
| 2.3. Profil de risque du fonds .....                                            | 4 |
| 2.4. Profil de risque des investisseurs .....                                   | 4 |
| 2.5. Politique d'investissement .....                                           | 4 |
| 2.6. Performance historique et benchmark .....                                  | 5 |
| 2.7. Comptabilité .....                                                         | 6 |
| 2.8. Durée illimitée du fonds .....                                             | 6 |
| 2.9. Autres règles de fonctionnement .....                                      | 6 |

## **1. ORGANISATION DE LA SOCIETE**

**SIEGE SOCIAL** Argenta Life Luxembourg S.A.  
27, Boulevard du Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

**REVISEUR D'ENTREPRISE** DELOITTE S.A.  
560, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg

### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

**Président** Monsieur Johan HELLER  
Président du conseil d'administration  
Heikantsestraat 48 – NL – 4841 EH PRINSENBEEK

**Administrateurs** Monsieur Dirk De Backer  
Administrateur  
Hollebeek 58 – B-9140 Temse

Monsieur Roland Frère  
Administrateur  
40, rue des Près – L-5316 Contem

**GESTIONNAIRE** Argenta Life Luxembourg S.A.

## **2. OBJECTIF, POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET PROFIL DE RISQUE**

### **2.1. Disposition générale de la politique d'investissement**

L'objectif principal du Fonds Interne collectif Argenta Life Actions Monde est de procurer un rendement global aussi élevé que possible, grâce à des investissements dans une sélection de valeurs mobilières et d'autres instruments financiers tels que définis ci-après.

**Les placements doivent être constitués exclusivement de :**

- OPCVM et Fonds Monétaires conformes à la Directive 85/611/CEE en Euro
- Comptes à vue, à préavis ou à terme en Euro avec une limite de 20% de l'actif du fonds.

### **2.2. Techniques et instruments financiers**

En vue d'une gestion prudente, le Fonds Interne sera constitué essentiellement de parts dans la Sicav Argenta-Fund Actions Monde et de comptes à vue et à terme. Le Fonds Interne s'oriente donc principalement vers une diversification internationale et investira principalement dans des actions internationales

### **2.3. Profil de risque du fonds**

Pour les circa 90% Argenta-Fund Actions Monde, le risque associé à des investissements en actions est important en raison de la dépendance par rapport à des facteurs difficilement prévisibles. Ces facteurs incluent notamment une baisse soudaine ou prolongée des marchés financiers suite à des événements économiques, politiques ou sociaux ou des difficultés financières que peut connaître une société en particulier.

### **2.4. Profil de risque des investisseurs**

Le Fonds Interne et les produits investis dans ce fonds s'adressent aux investisseurs souhaitant bénéficier de l'évolution des indices de référence sur le moyen/long terme. La durée recommandée est de 7 ans.

### **2.5. Politique d'investissement**

-Le Fonds Interne investit circa 90% dans le compartiment Argenta-Fund Actions Monde de la société d'investissement de droit luxembourgeois Argenta-Fund Sicav (ci-après le Compartiment). L'objectif principal de ce compartiment Argenta-Fund Actions Monde est de procurer à ses actionnaires un rendement aussi élevé que possible des capitaux investis, tout en veillant à limiter le risque au niveau des débiteurs. A cette fin, le Compartiment investira en actions internationales.

Le Compartiment visera une certaine diversification internationale et recherchera surtout l'investissement en actions sous-évaluées, en se basant sur les analyses d'Argenta Banque

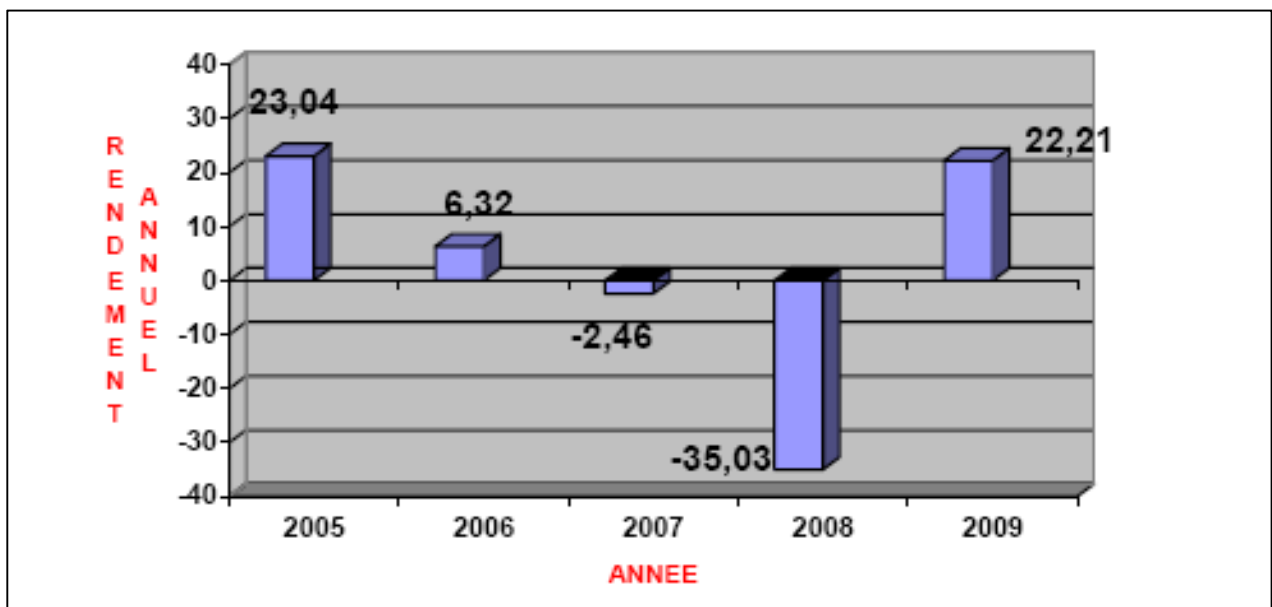
d'Epargne S.A., conseiller en investissements et placements du Compartiment. La devise de référence du Compartiment est l'euro.

- Accessoirement, le Fonds Interne pourra détenir des liquidités (comptes à vue et/ou à terme et/ou à préavis).

- Le Fonds Interne s'interdit d'investir dans des fonds alternatifs.

## 2.6. Performance historique et benchmark

Evolution du compartiment Argenta-Fund Actions Monde au 31 Décembre 2009 :



La performance passée du compartiment ne préjuge pas des résultats futurs. La valeur du capital et des revenus provenant des investissements du compartiment est soumise à des variations et les investisseurs risquent de ne pas retrouver le montant initialement investi. A partir du 29/04/2010, le bench MXWO peut être utilisé comme référence.

Modification de la politique d'investissement à partir du 29/04/2010.

### Politique d'investissement

L'objectif principal du compartiment Argenta-Fund Actions Monde est de procurer à ses actionnaires un rendement aussi élevé que possible des capitaux investis, tout en veillant à limiter le risque au niveau des débiteurs. A cette fin, le compartiment investira en actions internationales.

Le compartiment visera une certaine diversification internationale et investira surtout en actions sous-évaluées, en se basant sur les analyses d'ARGENTA BANQUE D'EPARGNE S.A., conseiller en investissements et placements du compartiment.  
La devise de référence du compartiment est l'euro.

## **2.7. Comptabilité**

La comptabilité du Fonds Interne Collectif Argenta Life Actions Monde est tenue par Argenta Life Luxembourg S.A. au siège social 27, boulevard du Prince Henri 27- L-1724 Luxembourg.  
Le prospectus d'Argenta-Fund Actions Monde est également disponible pour la clientèle au siège de la société.

## **2.8. Durée illimitée du fonds**

Le fonds interne Argenta Life Actions Monde a été ouvert le 01/03/2007 (sous la dénomination Argenta Life Actions Japonaises) et a une durée illimitée.

## **2.9. Autres règles de fonctionnement**

Le fonds interne collectif tient une comptabilité séparée et ces données sont tenues à la disposition des preneurs d'assurance qui en feraient la demande.

Ce Fonds Interne répond aux conditions du point 5 de la lettre circulaire modifiée 01/8 (version coordonnée au 1<sup>er</sup> août 2004) et l'investissement des actifs du fonds est conforme aux règles de dispersion et de diversification de l'annexe I de cette lettre circulaire.

La « notice d'information 1 » fait partie intégrante des documents d'information et des conditions générales de ce produit.

Frank LOMMELEN  
Directeur adjoint

Hugo BETTENS  
Directeur agréé