

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

Technisch dossier

PRIMUS

VERZEKERINGSVERRICHTING VAN TAK 23 IN EURO

INHOUDSOPGAVE

1	<u>Technische principes</u>	3
	1.1. Algemene werking	3
	1.2. In- en uitstapkosten	3
	1.3. Voorschotten	3
	1.4. Beheerskosten	3
	1.5. Afkoopvergoeding	3
	1.6. Risicogarantie	4
	1.7. Beleggingsvorm	4
	1.8. Aanbrengcommissie	4
	1.9. Verandering van de combinatie	4
2	<u>Andere voorwaarden</u>	5
3	<u>Samenvattende tabel</u>	5
4	<u>Voorbeeld van de evolutie van een contract</u>	5
5	<u>Rentabiliteitstest</u>	7

1. Technische principes

De technische principes worden omschreven in de algemene voorwaarden, waarvan de “informatienota 1” integraal deel uitmaakt.

Een overzicht :

1.1 Algemene werking

Het product PRIMUS is een verzekeringsverrichting in euro van tak 23. Het gaat om een product met een enige premie, die belegd wordt in een of meer interne collectieve fondsen die voor dit product geselecteerd werden (Argenta Life Oblibel, Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO (zone A), Argenta Life Belgische Aandelen, Argenta Life Europese Aandelen *, op basis van een door de cliënt gekozen combinatie. Voor de volledigheid vermelden we nog dat deze twee laatste fondsen voornamelijk uit externe fondsen bestaan.

1.2 In- en uitstapkosten

Er zijn geen in- of uitstapkosten te betalen bij respectievelijk de aankoop of verkoop van eenheden (behalve bij afkopen gedurende de twee eerste jaar, zie ook punt 1.5).

1.3 Voorschotten

Argenta Life Luxemburg biedt geen mogelijkheid om voorschotten op te nemen op het product Primus.

1.4 Beheerskosten

De beheerskosten bedragen 1,00 % per jaar en worden afgetrokken van de activa van de interne collectieve fondsen. Dit percentage is het resultaat van een gedetailleerde berekening van de geraamde beheerskosten voor dit type product.

1.5 Afkoopvergoeding

De afkoopvergoeding bedraagt het eerste jaar 5% ; 2,5% het tweede jaar; vanaf het derde jaar is er geen vergoeding meer te betalen. De vergoeding wordt berekend op de afgekochte brutoreserve.

Een gedeeltelijke afkoop is mogelijk met een minimumbedrag van 1.000 euro.

1.6 Risicogarantie

Momenteel is er geen risicogarantie voorzien voor Primus.

1.7 Beleggingsvorm

Argenta Life Oblibel, Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO (zone A), Argenta Life Belgische Aandelen, Argenta Life Europese Aandelen *, zijn Interne Collectieve Fondsen. Voor dit type belegging waarborgt de verzekeraar geen rente en keert hij geen winstdeling uit, maar hij kent een rendement toe dat overeenstemt met de evolutie van de inventariswaarde van het Intern Collectief Fonds (tegen de voorwaarden vermeld onder de punten 1.4 en 1.5).

De contracten worden beheerd in rekeneenheden die de waarde vertegenwoordigen van de netto-activa van het Intern Collectief Fonds.

Met het product Primus kan alleen belegd worden in een combinatie van de volgende interne collectieve fondsen :

- Argenta Life Oblibel
- Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO (zone A)
- Argenta Life Belgische Aandelen
- Argenta Life Europese Aandelen *

De betalingsdatum is de inschrijvingsdatum.

1.8. Aanbrengcommissie

Er wordt een eenmalige commissie van 0,10% op de premies betaald aan de aanbrengrers.

1.9. Verandering van de combinatie

De cliënt kan op elk moment de combinatie veranderen. Deze verandering is een keer per boekjaar gratis. Voor bijkomende veranderingen wordt 50 euro per wijziging aangerekend.

2. Andere voorwaarden

Het minimumbedrag van een inschrijving bedraagt 2.500 euro. Er is geen vervaldatum voor het product PRIMUS.

3. Samenvattende tabel

Benaming	Primus	
Waarborgen	n.v.t.	
Betalingswijze van de premies	Enige premie	
Gebruikte tabellen	n.v.t.	Zie voorbeeld
Munteenheid	Euro	
Kosten	Beheerskosten van 1,00 % per jaar	Zie punt 1.4
Andere opbrengsten verbonden aan het contract	Nihil	
Aanbrengcommissie	Een eenmalige commissie van 0,10% op de premies Leven	Zie 1.8
Overgedragen acquisitiekosten	n.v.t.	
Herverzekering	n.v.t.	
Berekening zuivere premie en handelspremie	Identiek	
Voorschotten op contract	Niet mogelijk	
Afkoop	Gedeeltelijk en volledig mogelijk	Zie punt 1.5 eerste paragraaf

4. Voorbeeld van de evolutie van een contract

Primus	
Contractnr.	210-0000xxx-zz
Inwerkingtreding contract	16/01/2006
Duurtijd	Geen duurtijd
Bedrag inschrijving	2.000.000,00
Percentage liquiditeiten	2,25%
Return Fonds	%
Gekozen combinatie	Low Risk

Voor de evolutie van de fondsen hebben we de historische evolutie van de 5 laatste jaren gebruikt, behalve voor de fondsen Argenta Life Oblibel en Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO (zone A) waar we het rendement op 18/04/2006 gebruiken.

Evolutie met een combinatie zoals aangegeven in de eerste lijn.

- 50% Argenta Life Oblibel
- 10% Argenta Life Europese Aandelen *
- 30% Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO (zone A) (USD OO)
- 10% Argenta Life Belgische Aandelen

Hypothese : voor het fonds Argenta Life USD Overheidsobligaties OESO blijft de wisselkoers EUR – USD identiek

low	10%	10%	30%	50%	100%	104738		
datum	evol bel20	evol Europe	evol USDOO	evol OLO	evol tot	kosten (1,0% beheer)	tot kosten	evol primus
16/04/2006	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	2.000.000,00			2.000.000,00
30/04/2006	513.260,28	499.389,46	501.369,43	500.603,44	2.007.910,10	836,63	836,629	2.007.073,47
31/05/2006	513.959,03	468.211,03	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	429.214,59	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	479.652,30	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	478.451,13	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	453.136,27	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	437.396,20	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	402.314,74	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	351.599,41	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	385.051,38	525.296,69	511.914,20	2.012.055,18	1.676,71	15961	1.996.094,23
28/02/2007	511.357,50	394.951,09	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	406.610,48	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	378.803,33	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	399.088,10	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	400.563,59	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	371.921,75	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	354.339,84	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	327.487,63	547.168,42	522.484,27	2.029.459,31	1.691,22	29505	1.999.954,27
31/10/2007	451.384,29	283.578,84	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	275.037,02	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	248.814,70	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	285.155,88	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	282.095,36	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	273.188,68	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	239.436,94	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	229.769,93	570.032,75	533.473,67	2.037.950,07	1.698,29	42985	1.994.965,11
30/06/2008	475.818,03	227.069,80	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	263.012,63	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	261.707,09	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	262.547,93	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	275.102,35	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	288.051,84	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	265.765,84	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	290.301,79	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	294.482,34	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	309.291,29	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	313.018,32	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	324.215,71	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	315.418,69	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	310.148,33	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	302.771,29	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	309.049,31	617.537,78	557.301,40	2.149.263,84	1.791,05	70684	2.078.579,84
31/10/2009	419.342,24	304.079,06	620.694,07	558.710,08	2.151.621,55	1.793,02	72477	2.079.144,54
30/11/2009	441.132,03	300.148,00	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	317.314,43	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	319.989,71	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	321.746,18	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	331.970,20	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	336.738,16	639.458,72	568.288,20	2.235.490,50	1.862,91	83493	2.151.997,53
31/05/2010	491.794,34	344.621,41	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	342.784,66	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	333.913,02	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	348.787,23	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	364.199,07	655.033,79	576.341,15	2.296.596,14	1.913,83	92939	2.203.657,11
31/10/2010	566.551,39	379.376,33	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	378.515,36	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	391.707,67	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	374.943,33	668.259,25	582.911,17	2.361.865,36	1.968,22	100751	2.261.114,22
28/02/2011	621.779,69	397.762,75	671.143,93	584.333,32	2.381.856,32	1.984,88	102736	2.279.120,30
31/03/2011	642.047,34	407.929,81	674.515,29	586.472,32	2.402.353,84	2.001,96	104738	2.297.615,86

5. Rentabilitestest

Hypothesen

Voor twee Interne Collectieve Fondsen, Argenta Life Belgische Aandelen en Argenta Life Europese Aandelen *, hebben we de historische evolutie van de 5 laatste jaren gebruikt.

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
Rendementspercentages van de activa (n.v.t.)	Zie fonds	Zie fonds	Zie fonds
Afkooppercentages	0	0	0
Percentage overlijdens / vervaldag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Resultaten

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
Uitgegeven premies	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Financiële opbrengsten	5.652,78	-21.836,00	-24.376,74
Andere opbrengsten	9.179,62	30.056,53	49.716,28
Afkoopvergoeding	0,00	0,00	0,00
Afkopen	0,00	0,00	0,00
Uitkeringen overlijden/vervaldag	0,00	0,00	0,00
Wijziging van de technische voorzieningen	-2.005.652,78	-1.978.163,00	-1.975.623,26
Winstdeling	0,00	0,00	0,00
Aanbrenghcommissies	-2.000,00	-2.000,00	-2.000,00
Interne beheerskosten	-1.000,00	-1.000,00	-1.000,00
Andere uitgaven	0,00	0,00	0,00
Wijziging van de overgedragen acquisitiekosten	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Technisch resultaat	6.179,62	27.056,53	46.716,28

Roland Frère
Actuaris

Alain Mechanicus
Directeur

* Voorheen « Argenta Life Aandelen Europese Muntunie ».