

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

Technisch dossier

CONTINUUM

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 intmaakt.

Een overzicht :

1.1 Algemene werking

Het product Continuum is een verzekeringsverrichting in euro van tak 23. Het gaat om een product met een unieke premie, die belegd wordt in een of meer Interne Collectieve Fondsen Argenta Life Schatkistcertificaten, Argenta Life Wereld Aandelen (*), Argenta Life Europese Aandelen High Value die voor dit product geselecteerd werden, 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 Continuum.

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 Continuüm.

1.7 Beleggingsvorm

Argenta Life Schatkistcertificaten, Argenta Life Wereld Aandelen (*) en Argenta Life Europese Aandelen High Value 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 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 Continuüm kan alleen belegd worden in een combinatie van de volgende Interne Collectieve Fondsen :

- Argenta Life Schatkistcertificaten,
- Argenta Life Wereld Aandelen (*),
- Argenta Life Europese Aandelen High Value.

De betalingsdatum is de eerstvolgende woensdag na 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 CONTINUUM.

3. Samenvattende tabel

Benaming	Continuüm	
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.	260-0000xxx-zz
Inwerkingtreding contract	01/01/2007
Duurtijd	Geen duurtijd
Bedrag inschrijving	1.500.000,00
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, dat wil zeggen voor Argenta Life Schatkistcertificaten de bench GBGT9MO, voor Argenta Life Wereld Aandelen (*) de bench TPX100 (vanaf 29/4/2010 zal de bench MXWO als referentie gebruikt worden) en voor Argenta Life Europese Aandelen High Value de bench MSDLE15.

Evolutie met een combinatie zoals aangegeven in de eerste lijn.

- 60 % Argenta Life Schatkistcertificaten,
- 20 % Argenta Life Wereld Aandelen (*),
- 20% Argenta Life Europese Aandelen High Value

LOW	60%	20%	20%	FG TOT	74272,84
-----	-----	-----	-----	--------	----------

datum	evol Cert	evol TPX	evol EHV	evol tot	kosten (1,0% beheer)	tot kosten	evol continuüm
01/01/2007	500000,00	500000,00	500000,00	1500000,00			1500000,00
31/01/2007	501079,39	469396,05	488601,62	1476741,51	1230,62	1230,62	1475510,89
28/02/2007	502157,26	440181,58	485913,51	1459540,13	1216,28	2446,90	1458323,85
31/03/2007	503237,52	454030,44	506637,24	1482228,14	1235,19	3682,09	1480992,95
30/04/2007	504317,04	482725,16	487027,28	1489622,14	1241,35	4923,44	1488380,79
31/05/2007	505397,39	489780,33	471399,63	1486423,29	1238,69	6162,13	1485184,60
30/06/2007	506477,00	502835,93	432209,95	1472686,13	1227,24	7389,37	1471458,90
31/07/2007	507557,45	446241,19	381814,19	1410436,63	1175,36	8564,73	1409261,27
31/08/2007	508637,94	420347,87	382356,80	1397171,09	1164,31	9729,04	1396006,78
30/09/2007	509717,68	413614,99	327819,25	1362352,36	1135,29	10864,33	1361217,07
31/10/2007	510798,26	389534,82	359521,97	1368870,95	1140,73	12005,06	1367730,22
30/11/2007	511878,10	363261,22	376761,41	1365394,15	1137,83	13142,89	1364256,32
31/12/2007	512958,77	377780,06	346077,89	1357640,56	1131,37	14274,26	1356509,19
31/01/2008	514039,49	347428,00	322976,74	1327513,93	1106,26	15380,52	1326407,67
29/02/2008	515141,31	324338,78	315955,56	1311430,96	1092,86	16473,38	1310338,11
31/03/2008	516246,38	321124,81	307647,40	1306506,82	1088,76	17562,13	1305418,06
30/04/2008	517349,96	302194,25	341851,23	1317657,22	1098,05	18660,18	1316559,17
31/05/2008	518455,22	291847,69	347922,40	1317081,45	1097,57	19757,75	1315983,89
30/06/2008	519558,98	291050,50	355372,01	1323059,66	1102,55	20860,30	1321957,11
31/07/2008	520664,42	319582,19	369970,02	1350927,28	1125,77	21986,07	1349801,51
31/08/2008	521769,96	341566,01	375886,70	1369657,55	1141,38	23127,45	1368516,17
30/09/2008	522873,98	386278,86	362447,87	1390409,21	1158,67	24286,13	1389250,53
31/10/2008	523979,71	379914,55	384190,49	1401626,50	1168,02	25454,15	1400458,48
30/11/2008	525083,92	394220,31	390238,77	1415826,50	1179,86	26634,00	1414646,65

31/12/2008	526189,83	372572,82	403149,30	1412574,97	1177,15	27811,15	1411397,82
31/01/2009	527295,83	379752,66	409570,22	1422726,23	1185,61	28996,75	1421540,63
28/02/2009	528418,95	387775,83	418413,99	1434868,01	1195,72	30192,48	1433672,28
31/03/2009	529549,40	386394,07	407412,86	1429473,08	1191,23	31383,71	1428281,85
30/04/2009	530677,58	438952,09	413827,90	1466887,64	1222,41	32606,11	1465665,23
31/05/2009	531808,30	427058,61	407794,18	1458166,62	1215,14	33821,25	1456951,48
30/06/2009	532936,76	406905,61	414783,23	1452299,47	1210,25	35031,50	1451089,22
31/07/2009	534067,76	419463,28	405887,45	1456532,41	1213,78	36245,28	1455318,63
31/08/2009	535198,91	402609,58	403943,55	1447289,92	1206,07	37451,35	1446083,85
30/09/2009	536327,78	402355,89	413324,94	1454798,50	1212,33	38663,68	1453586,16
31/10/2009	537459,21	379649,82	418973,79	1446600,74	1205,50	39869,18	1445395,24
30/11/2009	538588,35	379664,25	429107,36	1454721,99	1212,27	41081,45	1453509,72
31/12/2009	539720,06	379271,06	441063,51	1463696,85	1219,75	42301,20	1462477,11
31/01/2010	540851,93	387161,55	447459,14	1474305,88	1228,59	43529,79	1473077,29
28/02/2010	541998,44	393101,57	459598,64	1487217,33	1239,35	44769,14	1485977,98
31/03/2010	543154,84	393805,07	456198,61	1487680,92	1239,73	46008,87	1486441,18
30/04/2010	544308,18	389808,46	442239,02	1478983,21	1232,49	47241,36	1477750,73
31/05/2010	545464,95	377378,20	461633,84	1485244,14	1237,70	48479,06	1484006,43
30/06/2010	546618,66	394959,65	476573,29	1506833,35	1255,69	49734,75	1505577,65
31/07/2010	547775,81	401233,69	495881,31	1524265,46	1270,22	51004,98	1522995,24
31/08/2010	548933,16	403808,04	493361,81	1526381,59	1271,98	52276,96	1525109,61
30/09/2010	550087,42	427890,85	514648,42	1555680,92	1296,40	53573,36	1554384,51
31/10/2010	551245,14	479600,21	500242,87	1580147,10	1316,79	54890,15	1578830,32
30/11/2010	552399,78	472657,79	517039,30	1588137,85	1323,45	56213,60	1586814,40
31/12/2010	553557,89	500553,82	536290,02	1618510,51	1348,76	57562,36	1617161,75
31/01/2011	554716,19	538608,95	553302,52	1653636,02	1378,03	58940,39	1652257,99
28/02/2011	555886,64	548169,42	563204,65	1667420,40	1389,52	60329,90	1666030,88
31/03/2011	557069,58	555310,09	579782,71	1683780,92	1403,15	61733,06	1682377,77
30/04/2011	558248,65	555886,39	581031,92	1686998,56	1405,83	63138,89	1685592,73
31/05/2011	559432,06	552799,17	548175,55	1667562,55	1389,64	64528,52	1666172,91
30/06/2011	560611,60	507975,59	552694,71	1645503,05	1371,25	65899,78	1644131,80
31/07/2011	561795,49	506645,15	559457,58	1650893,52	1375,74	67275,52	1649517,77
31/08/2011	562979,63	508423,14	570905,86	1660960,72	1384,13	68659,65	1659576,59
30/09/2011	564159,86	513788,62	583665,28	1673960,09	1394,97	70054,62	1672565,13
31/10/2011	565344,48	505560,93	600815,29	1681445,80	1401,20	71455,83	1680044,60
30/11/2011	566525,19	514161,36	598741,02	1687486,77	1406,24	72862,06	1686080,53
31/12/2011	567710,29	496807,03	621613,94	1692931,11	1410,78	74272,84	1691520,34

5. Rentabiliteitstest

Hypothesen

Voor de drie Interne Collectieve Fondsen, Argenta Life Schatkistcertificaten, Argenta Life Wereld Aandelen, Argenta Life Europese Aandelen High Value, 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 / vervalddag	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Resultaten

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
Uitgegeven premies	1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00
Financiële opbrengsten	-143.491,00	54.888,82	61.679,00
Andere opbrengsten	6.546,17	21.065,09	36.922,37
Afkoopvergoeding	0,00	0,00	0,00
Afkopen	0,00	0,00	0,00
Uitkeringen overlijden/vervalddag	0,00	0,00	0,00
Wijziging van de technische voorzieningen	-1.356.509,00	-1.554.888,82	-1.561.679,00
Winstdeling	0,00	0,00	0,00
Aanbrengcommissies	-1.500,00	-1.500,00	-1.500,00
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/a	n/a	n/a
Technisch resultaat	4.046,17	18.565,09	33.922,37

Roland Frère
Actuaris

Alain Mechanicus
Directeur

(*) voorheen Argenta Life Japanse Aandelen