

Interactifs

Actualité

p.2 **La presse parle de la retraite selon Monceau**

Bienvenue à Monceau Avenir Jeune !

Dans l'Aube 4 articles pour une AG

Monceau à la Une

Dossier

p.3 **La retraite autrement**

Infos

p.4 **Vie associative : participez à votre AG**

Calendrier de vos prochaines assemblées de groupement

Publicité sur LCI



Edito

de Gilles Dupin

Parlons d'avenir

De tout cela, vous serez informés lors des Assemblées de vos groupements. Cette année encore, vous avez décidé d'y participer nombreux. Forts de nos acquis, nous y parlerons aussi d'avenir.

Un nouveau produit est prêt : **Monceau Avenir Jeune** est la solution originale conçue pour accompagner la solidarité entre les générations, répondant en cela au souhait exprimé par un grand nombre de sociétaires et de vos élus.

Surtout, la réforme programmée des régimes de retraite, avec la possibilité ouverte à chacun de cotiser à des régimes de retraite collectifs par capitalisation, ouvre des perspectives considérables pour notre Caisse. **Elle peut revendiquer** tout à la fois l'acquisition depuis 50 ans **d'une technicité** dans la gestion de semblables régimes, **et la légitimité que procure le contrôle** qu'à travers leurs élus, les adhérents exercent **sur le fonctionnement et la gestion de leur régime.**

Riche de ses valeurs et de son éthique mutualistes, dotée de compétences et d'expérience en matière de retraite, s'appuyant sur un tissu associatif et des collaborateurs capables d'apporter un service de proximité de qualité, disposant de solides réserves financières, c'est avec sérénité que notre Caisse peut aborder les années qui s'ouvrent.

L'Assemblée Générale de votre Caisse a permis de présenter à vos délégués les comptes de l'exercice 2002 et de dresser un tableau de notre activité. Cette année s'est déroulée dans un environnement financier difficile.

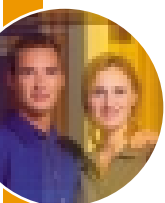
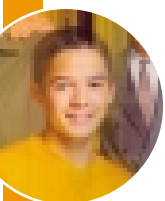
La baisse des marchés a pesé sur les recettes de notre Institution. Elle a même généré des charges lorsqu'il a fallu constituer des provisions pour dépréciation d'actifs. Mais les sociétaires n'ont pas eu à subir cette situation : les excédents dégagés ont été distribués pour améliorer les participations servies sur les fonds en euros.

Vos délégués ont également été attentifs à d'autres réalisations : les régimes Fond Acti Retraite et Fonréa poursuivent des politiques régulières de revalorisation ; des efforts particuliers ont été consentis en faveur des adhérents du Régime Collectif de Retraite, rendant probable la reprise à un horizon raisonnable d'une politique de revalorisation des rentes ; surtout, les réserves propres de la Caisse s'élèvent à présent à 170 M€, soit près de deux fois le montant requis par la réglementation. A un moment où la presse patrimoniale s'intéresse au problème de solvabilité, apprécier que l'Institution à laquelle vous avez fait confiance s'avère pareillement solide vous réjouira.

INTERACTIFS - Magazine édité par Monceau Assurances, 36 rue de Saint-Petersbourg - BP 677 - 75367 Paris - Cedex 08 - Tél. 01 49 95 79 79 - Fax : 01 49 95 78 45 - www.monceauassurances.com - Directeur de Publication : G. Dupin - Comité de rédaction animé par : A. C. Martinot avec l'aide amicale de X. Mignot et B. Zehnder - Conseil à la rédaction, conception et réalisation : KRBO (www.krbo.com) - Photos : KRBO - ISSN 1632-1189

p.3 **Dossier**

Parlons de la retraite : autrement...



Sommaire



Dans l'Aube, 4 articles pour une AG



Vendredi 20 juin : 150 sociétaires de l'Aube bravent la chaleur pour assister à l'assemblée de leur Groupement. La presse, intriguée par le titre "Parler de la retraite autrement...", répond généreusement à notre invitation. À l'heure dite, le reporter de l'Observateur de Troyes (article paru le 25 juin) fait des photos, prend de la documentation sur le produit Fonds Acti Retraite ("Moi aussi il faut que je prépare ma retraite complémentaire !" confie-t-il) et qualifie les sociétaires de Capma & Capmi "d'avant-gardistes".

Libération Champagne et l'Est Eclair durent malheureusement couvrir des manifestations contre la réforme des retraites (justement !), mais tinrent parole et publièrent un compte-rendu dans leur édition du 15 juillet.

La vraie surprise vint de l'Action Agricole de l'Aube qui, en dépit de ses accords avec Groupama, fit passer lui aussi dans ses colonnes un compte-rendu conséquent.

Bravo et merci à tous !

Monceau à la Une

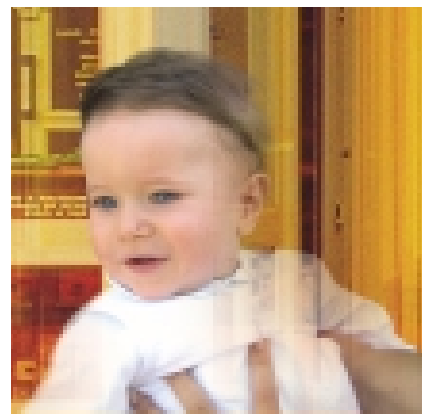
Comme pour la presse locale, l'actualité donne de l'ampleur à nos actions auprès de la presse nationale. De dossiers et communiqués de presse en campagnes relationnelles et publicitaires, nous tissons des liens sérieux avec les journalistes et les médias pour faire valoir l'expérience de Capma & Capmi en retraite par capitalisation en points, la qualité de nos résultats, la force de l'innovation en matière de produits. Et les retombées sont au rendez-vous...

Partant d'une quarantaine d'articles dans sa revue de presse en 2001,

Bienvenue à Monceau Avenir Jeune !

Vous êtes nombreux à vouloir, dès à présent, prévoir le financement des études supérieures d'enfants ou petits-enfants ou leur démarrage dans la vie active. C'est ce que vous propose désormais Capma & Capmi avec Monceau Avenir Jeune. Véritable outil d'entraide entre les générations, Monceau Avenir Jeune vous permet de constituer un capital qui sera servi exclusivement sous forme de rente mensuelle au profit d'un enfant qui vous est cher. Avec Monceau Avenir Jeune, vous êtes assurés que les sommes que vous aurez données ne seront pas dilapidées, une fois la majorité atteinte.

De plus, pour l'accompagner, Monceau Avenir Jeune accorde à l'enfant bénéficiaire des garanties



complémentaires d'assistance adaptées et évolutives selon son âge. Les pouvoirs publics ont récemment multiplié les mesures favorables aux donations. Avec Monceau Avenir Jeune, les grands-parents peuvent profiter de cette fiscalité avantageuse et du relèvement des seuils d'exonération pour transmettre, hors droits de mutation, un patrimoine à leurs petits-enfants. Monceau Avenir Jeune vous intéresse ? Contactez-nous au 0 810 810 801.

Monceau en a dénombré le triple en 2002, et déjà plus du double en juillet 2003. Parmi eux, des interviews intéressantes, à l'image de celle de Gilles Dupin dans le *Nouvel Économiste* de mai 2003 (voir page 4).

La presse parle de la retraite selon Monceau

Souvenez-vous... Mai 2003 : toute la presse a le mot "retraite" à la bouche ; à chacun des titres nationaux d'y consacrer un supplément et de redécouvrir des évidences, notamment sur la retraite par capitalisation. C'était le moment où jamais de nous inviter à ce débat : Capma & Capmi a été créée en 1955 pour développer la retraite mutualiste et a ainsi acquis un savoir-faire unique en la matière !

Nous avons donc repris notre bâton de pèlerin et, comme en 2002, invité

les journalistes de la presse régionale et agricole à assister aux assemblées annuelles des Groupements et à venir écouter des sociétaires "parler autrement de la retraite".

Un titre qui a eu du succès puisque les journalistes sont venus et ont écrit des articles sur l'approche originale de Capma & Capmi dans ce domaine.

Sur les 10 Assemblées Générales qui ont déjà fait l'objet d'une couverture presse au printemps 2003, nous totalisons la parution de 15 articles, un résultat meilleur qu'en 2002 sur la même période.

De septembre à décembre, 21 autres Assemblées bénéficieront d'une couverture presse que nous souhaitons encore plus ciblée.

Les liens tissés l'an dernier avec la presse régionale portent leurs fruits et une meilleure compréhension entre les journalistes et Capma & Capmi se dessine.

La retraite autrement...

Votre Caisse s'apprête à fêter son cinquantième anniversaire. Pionnière de la retraite par capitalisation en points à adhésion facultative, c'est avec une grande fierté qu'elle s'y prépare.

D'autant plus que notre cœur de métier est loin d'être en déclin : au contraire, l'actualité aidant, il fait aujourd'hui nombre de nouveaux émules. Effectivement, la France se pose enfin le problème du devenir de ses retraites et cherche des alternatives à la retraite par répartition. Alors on parle de PER, puis de PEIR, on réaménage les PEE, on crée des PPESV... la collection est grande de ces sigles barbares que la presse relaie goulûment, mais on le sent bien, non sans une certaine gêne. C'est la raison pour laquelle Capma & Capmi a choisi, loin des polémiques et des querelles partisans, de faire profiter de son expérience à ceux qui le souhaitent : à travers les Assemblées Générales, souvent relayées par la presse locale, à travers des communiqués de presse, suivis de contacts forts avec la presse nationale (voir article p.2), et maintenant le monde de l'audiovisuel (voir article p.4), mais aussi et surtout sur le terrain, auprès de nos sociétaires, à travers

Pour un euro de plus

L'opération "pour un euro de plus" prolongée jusqu'au 31 décembre 2003...

Ainsi, tout nouveau sociétaire de Capma & Capmi souscrivant un contrat de retraite par capitalisation (au minimum en classe 2 pour un "Fonréa", quelle que soit la classe pour un "Fonds Acti Retraite" en fiscalité "Loi Madelin" ou non) se voit offrir,

moyennant le versement d'un euro, un contrat Dynavie, le contrat d'assurance vie à retraits et versements libres de la mutuelle, sur lequel sera déposée la somme totale de 150 €. Parlez-en autour de vous, et contribuez ainsi à notre campagne de sensibilisation à ce difficile problème des retraites.



nos délégués de la **Fédération nationale des groupements de retraite et de prévoyance** et à travers cette lettre "Interactifs". Vous avez lu avec intérêt notre dossier "Succession" : celui sur la retraite qui s'ouvre aujourd'hui essaiera d'apporter des explications sur ce que vous lisez et entendez par ailleurs, et tentera de répondre au mieux à toutes vos questions. Pour nous les poser, c'est simple, il vous suffit de téléphoner au 0 810 810 801, nos conseillers de la **Fédération nationale des groupements de retraite et de prévoyance** sont là pour vous écouter et vous aider, ou d'envoyer un mail à interactifs@monceauassurances.com

qui transmettra à la personne la plus à même de vous répondre. Et pour mieux préparer ce dossier, un questionnaire...

Répondez-y : c'est pour nous le meilleur moyen d'échanger.

Quelle que soit votre situation personnelle, il existe toujours une réponse Monceau Assurances performante et réellement adaptée, découvrez-la en appelant le numéro Azur de Monceau Assurances.

N° Azur 0810 810 801

Prix d'un appel local

Questionnaire

Préparer sa retraite est important. S'y préparer au plus tôt l'est encore plus en cette période troublée. Êtes-vous bien informé ? Souhaitez-vous des conseils personnalisés ? C'est l'objet de ce questionnaire à nous retourner dans l'enveloppe jointe sans affranchir :

- 1 On dénombre aujourd'hui 44 retraités pour 100 actifs. En 2040, ils seront : 37 61 83
- 2 Entre 2000 et 2015, le déficit des pensions sera multiplié par : 2 3 5
- 3 Considérez-vous que vous êtes mal bien très bien informé des conséquences pour vous de la réforme gouvernementale en cours ?
- 4 Avec cette réforme, quel sera l'âge idéal pour préparer les modalités financières de sa retraite ? - 25 ans de 25 à 35 ans de 35 à 45 ans de 45 à 55 ans à partir de 55 ans
- 5 Avez-vous récemment réaménagé les conditions de votre propre retraite ? Oui Non
- 6 Envisagez-vous de le faire bientôt ? Oui
Avec : mon banquier mon employeur mon assureur ma mutuelle
- 7 Comment résumeriez-vous la différence entre régime de retraite par répartition et régime de retraite par capitalisation ?

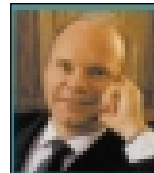
Vie associative Participez à votre Assemblée Générale !

Notez dès à présent la date de votre prochaine Assemblée Générale (voir ci-dessous) et participez à la vie de votre mutuelle, car c'est pour vous :

- un rendez-vous d'informations sur votre mutuelle, ses résultats, en totale transparence.
- Un lieu d'échange, où une grande place est réservée aux débats.
- Un point sur l'actualité fiscale, successorale, juridique et économique, en évolution permanente ; cette année : renforcement des droits du conjoint survivant, crise boursière, et bien sûr la réforme des retraites.
- Une réponse à vos besoins : Capma & Capmi crée, pour vous, des produits adaptés et innovants et vous les présentent en Assemblée Générale.

Publicité sur **LCI**

Parallèlement à nos actions de relations avec la presse, et aux publicités dans la presse écrite, la diffusion d'un spot TV de Monceau Assurances est prévu sur LCI du 15 septembre au 12 octobre prochains, pour un total de 119 passages : une première à ne pas rater !



Gilles Dupin,
directeur général de Monceau Assurances

Mutualisation et rente viagère

Qu'en est-il du principe de la retraite collective en points par capitalisation ?

Dans ce système, les gens paient des cotisations pendant leur vie active et une fois âgés de la retraite versée, ils perçoivent une rente viagère. Les fonds sont investis sur la et à mesure qu'ils sont encadrés. Lorsque l'on devient bénéficiaire de la rente, le prix de point de retraite est fonction de la masse des actifs qui ont accumulé grâce à la gestion. La valeur de retraite du point, c'est-à-dire la valeur d'achat de ce point-ci, sont déterminés par le conseil d'administration de la mutuelle, en fonction des critères de mortalité, financiers, d'évolution de la population... La répartition des retraites futures est garantie par la masse des actifs accumulés. C'est ce qu'on appelle dans certains pays des fonds de pension. Le cadre réglementaire est le même que celui de la Préfex (Ndlr régime prévoyance aux fonctionnaires, voir page 10). La seule grande différence, c'est que la Préfex bénéficie d'un avantage fiscal à l'entrée propre aux fonctionnaires.

Comment investissez-vous les cotisations ?

L'allocation d'actifs est de très long terme, avec notamment des titres obligataires à 30 ans. Pour le régime que nous avons lancé en 1995, l'allocation d'actifs n'a pas été modifiée depuis 10 ans. Elle comprend 60% de produits de taux, des titres obligataires souverains, le régime de retraite doit garantir le pouvoir d'achat et la gestion financière doit avoir cette préoccupation pour priorité. Le reste est investi à 50% en immobiliers plus quelques actions ou zéro-coupon, dont des obligations convertibles. Nous ne sommes donc pas trop exposés. Nous privilégions une allocation ou diversité de la durée de nos engagements. Nous connaissons les gens qui ont adhéré et nous savons simuler leur durée de vie probable. Nous avons également ajusté notre gestion financière à l'évolution de ces critères.

Extrait
Nouvel Économiste - mai 2003

Le calendrier de vos prochaines Assemblées de Groupements

octobre 2003							
2/10	Côtes d'Armor	21/10	Alsace	4/11	Meurthe et Moselle	19/11	Eure et Loir
7/10	Saône et Loire	21/10	Loire Atlantique	5/11	Vienne	20/11	Deux Sèvres
8/10	"3 B"	22/10	Meuse	6/11	Les Charentes	24/11	Indre et Loire
9/10	Seine Maritime	23/10	Réunion	7/11	Drôme	25/11	Vaucluse
13/10	Flandre-Artois	24/10	Ardèche	13/11	Ile-de-France Nord	26/11	Marne
15/10	Bouches du Rhône	25/10	Provence-Corse	13/11	Orne	27/11	Indre
17/10	Dauphiné-Savoie	27/10	Ile-de-France S.E	14/11	Ardennes		
17/10	Moselle			17/11	Val de Loire		
20/10	Rhône			18/11	Landes		
				19/11	Dordogne		
		novembre 2003				décembre 2003	
		4/11	Gironde			10/12	Limousin-Marche
						16/12	Lot et Garonne

Le Contact

Bulletin à découper et à renvoyer dans l'enveloppe jointe sans affranchir.



Nom : Prénom : Votre âge :

Adresse :

Code postal : Ville :

N° de téléphone à 10 chiffres :

Votre adresse internet :