



[http://www.cfo-news.com/VARIABLES-ANNUITES-Optimind-decrypte-une-nouvelle-offre-sur-le-marche-de-l-epargne-retraite\\_a7752.html](http://www.cfo-news.com/VARIABLES-ANNUITES-Optimind-decrypte-une-nouvelle-offre-sur-le-marche-de-l-epargne-retraite_a7752.html)

**CFO** CFO-news.com Média & Evénements Finance

Accueil | Abonnement | CFO mobile | Archives newsletters | Publicité | Vos articles ...évènements ...formations | [RSS](#)

Tapez un mot ou une expression

FINANCE | PERFORMANCE | RSE - ISR | MARCHES | CFO Bloggers | EVENEMENTS | ENTRETIENS | ANNUAIRES | CFO Premium

[Accueil](#) > [ACM Finance privée \(rubrique de cet article\)](#)



**creditsafe**  
solvabilité entreprise

Accueil  Envoyer  Imprimer

## Variables annuités : Optimind décrypte une nouvelle offre sur le marché de l'épargne retraite

Le marché de l'épargne retraite en France a certaines particularités : accroissement du nombre de retraités (qui recherchent des compléments de revenus), une préparation tardive de sa retraite et surtout un certain conservatisme en matière de produits d'épargne retraite. On constate un certain manque de vitalité sur ce marché.

Société d'actuariat conseil et d'ingénierie, OPTIMIND présente un éclairage sur l'innovation que représentent les Variable Annuités, et notamment les contrats à garantie de revenus sur ce marché de l'épargne retraite. OPTIMIND livre les caractéristiques de ces nouveaux produits et démontre en quoi ils pourraient être LE produit de demain.

Depuis leur apparition en 1985, les produits Variable Annuités sont de plus en plus sophistiqués. Ces produits sont des options permettant de sécuriser l'investissement, notamment pendant la phase de constitution de la rente. Développés et implantés aux Etats-Unis et au Japon, ces options commencent à émerger en Europe et en France, où AXA et les AGF ont été les premiers à mettre en vente de tels produits.

Même si de nombreuses spécificités peuvent être déployées, on peut considérer qu'il existe 4 types d'options Variable Annuités » aujourd'hui sur le marché :

- GMDB (Guaranteed Minimum Death Benefit) ou capital minimum en cas de décès : Cette garantie, déjà souvent proposée dans la plupart des contrats d'épargne en Unités de compte du marché, est la plus répandue. Elle permet de protéger son capital tout en restant exposé au marché
- GMAB ou GMSB (Guaranteed Minimum Accumulation Benefit) ou Guaranteed Minimum Surrender Benefit) : ces deux options, à destination de jeunes investisseurs, permettent de gérer les phases d'accumulation de son épargne
- GMIB (Guaranteed Minimum Income Benefit) ou Garantie de revenu minimum à une date fixée. Ce produit donne la possibilité de percevoir une rente à vie, via le versement d'une rente viagère indépendante de la performance des marchés, et se positionne comme une alternative aux fonds de pension classiques.
- GMWB (Guaranteed Minimum Withdrawal Benefit) ou Capital minimal en cas de retraits partiels tout au long de la vie du contrat. Ce produit garantit les retraits effectués sur le contrat, habituellement après une période de différé, indépendamment de la performance des marchés. Il permet de gérer sa retraite à son gré.

Les produits Variable Annuités pourraient donc redynamiser le marché des contrats en Unités de compte en France. L'innovation est une des solutions pour relancer le marché et se réadapter aux besoins des clients.

OPTIMIND a réalisé un document de présentation de ces produits, avec notamment une comparaison chiffrée de différents produits sur les 25 dernières années, et possède aussi des outils de simulation permettant l'explication pédagogique de ces innovations.

A propos d'Optimind  
Fondée en 2000, Optimind, leader de l'actuariat conseil indépendant en France, apporte son expertise dans l'analyse, la modélisation, la gestion des risques et leurs conséquences financières, aux entreprises des secteurs de la Banque et de

**CollectV**  
GESTION DE LA RELATION FINANCIERE CLIENT

**LME et réduction des délais de paiement et vous où en êtes-vous ?**  
[Loi LME J-19](#)

**Analyses par Mostafa Belkhatayate**

- SMI - L'indice des actions suisse (12/12/08)
- PETROLE (12/12/08)
- DOLLAR vs FRANC SUISSE (12/12/08)
- Prévisions pour la semaine du 8 au 12 décembre 2008 par Mustapha Belkhatayate

**Etudes par Louis-Serge Real del Sarte**

- POWEO : be ready to buy on dips with a stop on nine level
- CAC 40 : étude cylindrique
- SOCIETE GENERALE : New cylindrical strategy
- RENAULT : New strategy

**Expertises**

- Industrie - Distribution - Négoce : Gouvernance des données pour tous les flux opérationnels des ERP/PGI [1]
- (Pictet) TERRA INCOGNITA : la conjoncture en 2009
- Schroders | Obligations convertibles : pourquoi s'y intéresser maintenant
- Pilotage en période de rupture
- La France en faillite ?
- Obligations convertibles internationales : de nouvelles opportunités

[Lire + d'expertises](#)

**CFO Bloggers (nouveau)**

- France Info et la crise, 2ème
- Business Week et Paul Nawrocki

**Etudes**

- La Chine dépassera le Japon et les États-Unis pour devenir le principal innovateur mondial d'ici 2012
- Technology Pionniers 2009 : les 34 startups les plus prometteuses

**Les partenaires CFO-news**

**Altisys**  
Vous aussi affichez votre logo ci-dessus

**CFO-news TV (version BETA)**

Jean-Michel Fourgous, auteur de la mesure « Fourgous » ISF/PME

**Entretiens écrits et Nominations**

Pierre-Antoine Dusoulier Président de Saxo Banque France

Mathieu Menegaux Directeur Associé Boston Consulting Group à Paris

**Jean-Louis Chambon et Lectures métier**

LA CRISE - Des subprimes au séisme financier planétaire

L'économie française Lahsen Abdelmalki, Daniel Dufourt, René Sandretto

**Culture et Art de vivre**

Raymond Depardon présente « Villes : une exposition à découvrir à Lyon »

Viticulture - Bordeaux 2008 - Le millésime du bon vigneron

**Loisirs et Lectures loisirs**

Vendée Globe - L'éclat Desjoyeaux

HARA KIRI, Collectif

Lisez CFO-news sur votre mobile



Recevez chaque matin la newsletter  
[Lisez la UNE du jour](#)  
[Découvrez les dernières newsletters](#)  
[Publiez vous aussi dans CFO-news](#)