

réserve nécessaire. Le tableau comparatif suivant, qui démontre comment les sociétés mutuelles chargeraient au moyen d'appels et chargent au moyen des taux des actuaires, est lumineux. Prenons un assuré qui entre à 20 ans.

Il paierait	Coût annuel de \$1,000 d'après le décès à chaque âge:	Taux chargé pour uniformiser la prime.	Différences:
A 20 ans	\$ 5.00	10.34	5.34
A 25 ans	5.20	10.34	5.14
A 30 ans	5.55	10.34	4.79
A 35 ans	6.14	10.34	4.20
A 40 ans	7.17	10.34	3.17
A 45 ans	8.86	10.34	1.48
A 50 ans	11.44	10.34	1.10
A 55 ans	15.70	10.34	5.36
A 60 ans	22.75	10.34	12.41
A 65 ans	34.39	10.34	24.05
A 70 ans	53.61	10.34	43.30

Il est facile par ce tableau de voir que jusqu'à 45 ans, l'assuré se crée une réserve en payant une contribution plus forte que celle que requiert le coût du risque annuel; ensuite il emprunte sur la réserve d'année en année pour combler la différence entre sa contribution et le coût grossissant du risque.

La question de la moyenne d'âge peut prêter à équivoque. Voici quelques mots à ce sujet. Supposons une société de 1000 membres, avec moyenne d'âge 40 ans. Elle a un recrutement limité de 30 membres par année d'une moyenne d'âge de 25 ans. Chaque année ce recrutement-là la rajoint de $30 \times (40-25)$, soit de 450 ans. Mais, elle vieillit de 1000 ans pendant la même période, soit (1000 membres $\times$ 1 an). En conclusion, c'est qu'à la fin de l'année son âge total est augmenté de $1000-450=550$ ans. Cela signifie que sa moyenne d'âge est augmentée d'à peu près 7 mois. Et ainsi de suite pour les années suivantes. Ce qui veut dire qu'une société subit toujours "des ans, l'irréparable défilé", pour emprunter le langage de Racine.

Il n'y a qu'un moyen sûr et pratique de fonder