

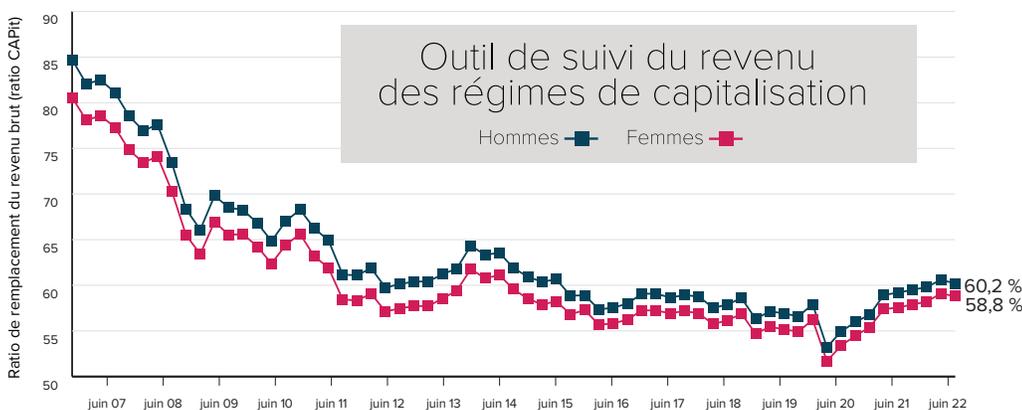
# CAPit

## Outil de suivi des régimes de capitalisation

Août 2022

### L'impact positif de la hausse des taux d'intérêt pour les participants aux régimes de capitalisation

La hausse des taux d'intérêt et l'augmentation correspondante des taux d'achat de rente ont contribué à compenser la chute des marchés d'investissement et les résultats des participants aux régimes de capitalisation (RC) n'ont connu qu'une légère baisse au deuxième trimestre. Un participant type prenant sa retraite à la fin du mois de juin 2022 a atteint un ratio de remplacement du revenu brut de 60,2 % et une participante a atteint 58,8 %.



L'année dernière, nous avons parlé du mouvement visant à améliorer les résultats des participants grâce aux décisions actives des organismes de réglementation et des promoteurs de régimes, qui comprenaient six recommandations formulées par le Comité consultatif technique pour l'examen des régimes à cotisations déterminées (CCT) de l'ARSF et du BSIF. L'Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR) vient de publier un projet de mise à jour de la [Ligne directrice no 3 de l'ACOR \(Lignes directrices pour les régimes de capitalisation\)](#), qui porte sur plusieurs éléments clés, axés sur l'amélioration des résultats des participants.

Ces éléments comprennent :

#### 1) Diminution de l'accent sur l'accumulation

- Orientation supplémentaire sur la décumulation et les véhicules d'épargne post-retraite;
- Reconnaissance du fait que les phases d'accumulation et de décumulation sont tout aussi importantes en ce qui concerne le bien-être des participants.

#### 2) Formation des participants

- Encourager l'éducation active et la communication avec les participants aux RC;
- Fournir aux participants des projections de revenus de retraite afin de mieux comprendre les revenus à la retraite;
- Sensibiliser les participants aux caractéristiques du régime de capitalisation qui peuvent améliorer leurs résultats potentiels (par ex. la contrepartie des cotisations de l'employeur).

#### AU SUJET DE L'OUTIL DE SUIVI DU REVENU DU RÉGIME DE CAPITALISATION

L'outil de suivi du revenu du régime de capitalisation présume qu'un participant a effectué des cotisations annuelles à un rythme de 10 % à compter de l'âge de 40 ans, qu'il recevra les prestations maximales de la Sécurité de la vieillesse et du Régime de pensions du Canada/ Régime des rentes du Québec, et qu'il utilisera le solde de son compte du régime de capitalisation à la retraite pour acheter une rente. Le compte du régime de capitalisation du participant est investi en fonction d'une stratégie équilibrée. Le salaire a été rajusté annuellement conformément aux changements du salaire moyen par activité économique et il est établi à 69 377 \$ au 30 juin 2021.



# CAPit

## Outil de suivi des régimes de capitalisation

### 3) Une transparence accrue

- Renseignements supplémentaires sur les frais de placement et leur caractère raisonnable, et veiller à ce que les participants aux régimes de capitalisation tiennent compte de l'incidence des frais sur leur épargne;
- S'assurer que tout conflit d'intérêts potentiel est signalé aux participants et aux promoteurs de régimes;
- Encourager les promoteurs de régimes à donner une image de marque aux communications destinées aux employés afin de promouvoir une relation de confiance entre l'employeur et l'employé.

Nous croyons que ce projet de lignes directrices constitue une étape cruciale vers l'amélioration des résultats de remplacement du revenu à la retraite pour les participants aux régimes. L'ACOR recueille des commentaires sur les lignes directrices proposées jusqu'au 15 août. Eckler a consulté des clients qui offrent des régimes de capitalisation et soumettra ses commentaires. Si vous souhaitez nous faire part de vos commentaires, veuillez communiquer avec votre conseiller d'Eckler. Si vous souhaitez fournir vos commentaires directement, vous trouverez de plus amples informations sur le [site Web de l'ACOR](#).

### **ECKLER LTÉE**

Eckler est la plus importante entreprise indépendante de services d'actuariat et de consultation au Canada. Établis au Canada et dans les Caraïbes, nous n'avons qu'un seul but : vous aider à évaluer vos risques et possibilités et vous proposer les solutions et les perspectives dont vous avez besoin. Après plus de 90 ans consacrées à parfaire notre expertise, nous savons comment vous aider à évoluer, sans contraintes, pour que vous puissiez, vous aussi, atteindre l'excellence.

