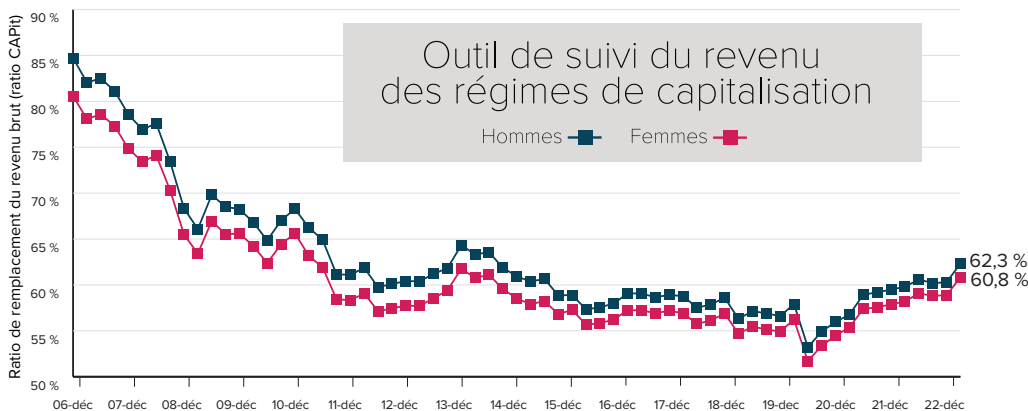


Rentes viagères : Ce qui explique l'amélioration des résultats des participants malgré la baisse des marchés

Sous l'effet des rendements à la hausse des marchés et de l'augmentation continue des taux utilisés pour l'achat de rentes, les résultats des participants au régime de capitalisation (RC) ont augmenté de manière significative au quatrième trimestre. Un participant type prenant sa retraite à la fin de décembre 2022 obtient un ratio de remplacement du revenu brut de 62,3 % et une participante type obtient 60,8 %, des niveaux jamais vus depuis plus de 8 ans.



En 2022, les portefeuilles équilibrés ont enregistré les pires rendements annuels depuis 15 ans, mais les résultats des membres se sont tout de même améliorés de façon significative.

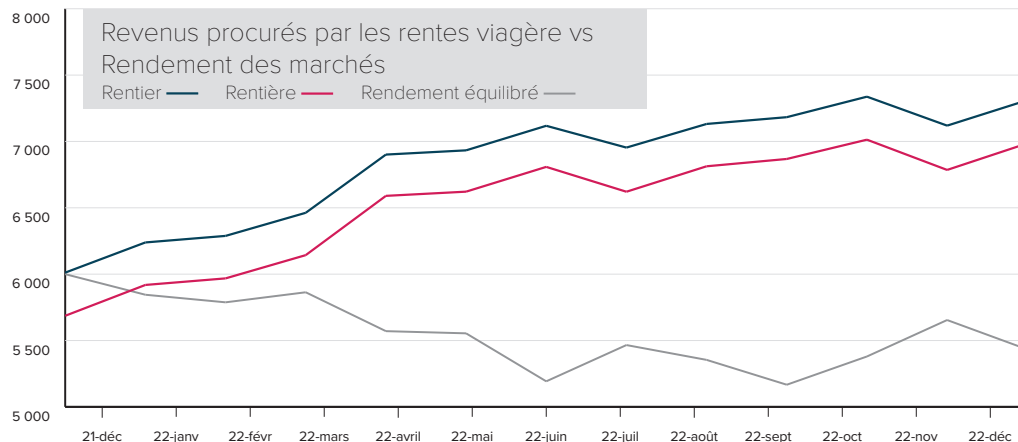
Dans ce contexte, il est difficile d'imaginer que les ratios de remplacement du revenu atteignent des sommets non atteints depuis plusieurs années. Cependant, la dichotomie entre les rendements du marché et les ratios CAPit peut s'expliquer en examinant les rentes viagères – ou plus précisément, les revenus que les rentes viagères procurent dans l'environnement de marché actuel. Alors que les taux d'intérêt en hausse ont eu un impact négatif sur les marchés financiers, ils ont été un atout pour les rentes viagères.

Le graphique ci-dessous compare le revenu annuel généré par les rentes viagères pour les hommes et les femmes au rendement d'un portefeuille équilibré traditionnel au cours de la dernière année. Vous pouvez constater qu'alors qu'un portefeuille équilibré a perdu environ 10 % en 2022, le revenu procuré par les rentes viagères a augmenté de 22 %.

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 31 décembre 2022.

CAPit



Les rendements des portefeuilles équilibrés ont certainement été meilleurs au cours de nombreuses périodes historiques et 2022 n'a pas été une année typique. Cependant, avec des taux d'intérêt en hausse, il est important de reconnaître la valeur des rentes viagères. Non seulement les rentes viagères offrent aux participants un niveau de revenu important, mais ce revenu est garanti à vie. De plus, comme des études l'ont démontré, l'impact positif sur le bien-être mental et physique qu'un flux de revenu stable pendant la retraite peut apporter est significatif.

Bien que les rentes viagères aient toujours été une option de revenu de retraite, l'éducation et les conseils impartiaux et sans conflit en matière de planification de la retraite, qui incluent toutes les options de revenu, sont essentiels pour s'assurer que les participants disposent des informations dont ils ont besoin pour prendre des décisions cruciales sur toutes les options disponibles pour le remplacement du revenu à la retraite.

Hypothèses

- Portefeuille équilibré : 40 % indice obligataire universel FTSE; 30 % S&P/TSX Canada; 30 % MSCI Monde \$CAD
- Le portefeuille équilibré a une valeur de départ de 6 000 \$ au 31 décembre 2021.

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.