



Indices TELUS Santé pour **régimes de retraite.**

31 mai 2023

Publiés chaque mois, les Indices TELUS Santé pour régimes de retraite donnent, en quelques statistiques, un aperçu de l'évolution des régimes de retraite au cours de l'année. Ils fournissent les premières indications des défis auxquels les promoteurs et les administrateurs de régimes devront faire face et des occasions qu'ils pourront saisir en ce qui concerne la surveillance et la gestion de leurs régimes de retraite.

Faits saillants

La situation financière d'un régime de retraite type a légèrement diminué sur base de solvabilité, mais a légèrement progressé sur base comptable au cours du mois de mai.

Pour mai, le rendement sur l'investissement d'un régime de retraite type est de -2,0 % étant donné les rendements négatifs des marchés boursiers et l'augmentation des taux obligataires.

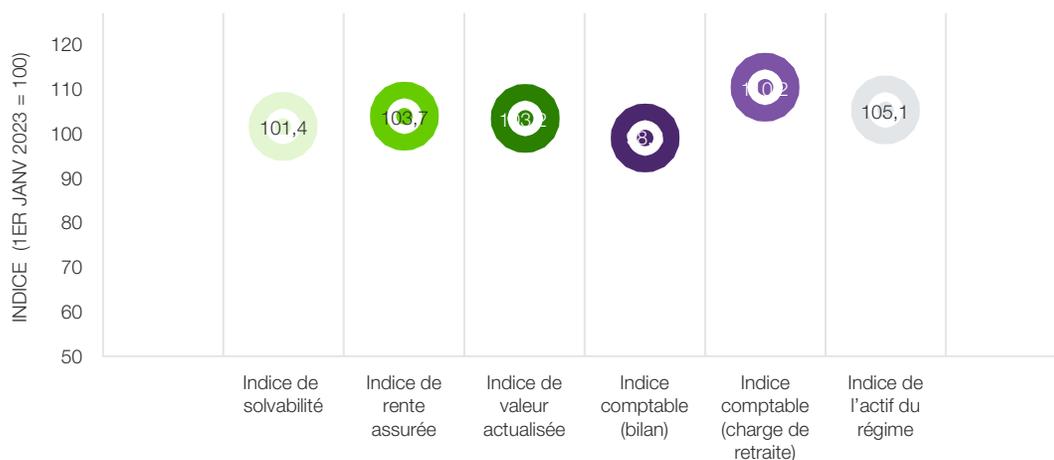
En mai, l'indice des marchés boursiers mondiaux pour les pays développés et émergents, soit le MSCI ACWI, a eu un rendement de -0,9 % en termes de dollars canadiens. L'indice de référence des marchés boursiers canadiens, le S&P/TSX, a terminé le mois avec un rendement de -5,0 %.

Les rendements des marchés obligataires canadiens ont été négatifs avec l'augmentation des taux obligataires. Les taux des obligations à courte échéance du gouvernement du Canada ont augmenté de 0,57 % pendant le mois et les taux des obligations à longue échéance du gouvernement du Canada ont augmenté de 0,18 %. Les écarts de crédit pour les obligations corporatives sont demeurés relativement stables par rapport au mois précédent.

Les attentes du marché en matière d'inflation à long terme (taux d'inflation attendu selon les données obligataires) étaient d'environ 1,77 % en fin mai, ce qui représente une augmentation d'environ 0,14 % depuis la fin avril.

L'indice comptable de charge de retraite a diminué en mai principalement causé par l'augmentation du taux d'actualisation sur base comptable durant le mois.

Indices TELUS Santé des régimes de retraite au 31 mai 2023.





« La situation financière de la plupart des régimes de retraite à prestations déterminées demeure solide et les taux de rendements obligataires sont toujours élevés par rapport à il y a 18 mois. Ainsi, de nombreuses possibilités intéressantes de réduction des risques persistent pour ces régimes de retraite », déclare Sarah Charef, conseillère principale en transfert de risque au sein de la pratique de Solutions Retraite et avantages sociaux de chez TELUS Santé.

« Il y a également d'excellentes nouvelles pour les promoteurs de régimes de retraite qui envisagent de réduire les risques par le biais d'achat de rentes collectives, ainsi qu'aux membres du régime concernés par une telle transaction. Assuris a récemment annoncé une augmentation de ses niveaux de couverture, incluant les rentes assurées. En tant qu'organisme à but non lucratif, Assuris joue un rôle crucial dans la protection des titulaires de polices d'assurance vie et maladie au Canada en cas de défaillance de leur compagnie d'assurance. La couverture offerte par Assuris pour les rentes assurées a été relevée, atteignant désormais le montant le plus élevé entre 5 000 dollars par mois (contre 2 000 dollars précédemment) et 90 % (contre 85 % auparavant) de la rente promise. Cette mesure s'applique à la fois aux contrats de rente collective passés et futurs. Par conséquent, les promoteurs de régimes de retraite peuvent désormais garantir une sécurité renforcée des prestations pour les membres touchés par l'acquisition d'une rente, y compris la possibilité d'obtenir une couverture complète d'Assuris en ayant recours à moins d'assureurs. »

Veillez-vous référer aux graphiques ci-dessous pour visualiser l'évolution de chaque indice au fil des mois.



Définitions

Indice de solvabilité.	Indice fournissant une indication des changements, depuis le début de l'année, dans le niveau de capitalisation selon l'approche de solvabilité d'un régime de retraite moyen.
Indice de rente assurée.	Indice fournissant une indication des changements estimés, depuis le début de l'année, dans le coût d'assurer des rentes pour un régime de retraite de durée moyenne.
Indice de valeur actualisée.	Indice fournissant une indication des changements, depuis le début de l'année, dans les valeurs actualisées pour les participants d'un régime de retraite moyen.
Indice comptable (bilan).	Indice fournissant une indication des changements, depuis le début de l'année, dans le niveau de capitalisation aux fins de comptabilité d'un régime de retraite moyen.
Indice comptable (charge de retraite).	Indice fournissant une indication des changements, depuis le début de l'année, dans la charge de retraite pour la prochaine année.
Indice de l'actif du régime.	Indice fournissant une indication des changements, depuis le début de l'année, dans le niveau de l'actif d'un régime de retraite moyen.

À propos de la méthodologie.

Les indices montrent la progression mensuelle de diverses mesures pour régimes de retraite depuis le début de l'année civile.

Chaque indice est rétabli à 100 le 1^{er} janvier.

L'Indice de l'actif mensuel est calculé en fonction d'un portefeuille de référence de TELUS Santé 50 % d'actions et 50 % de titres à revenu fixe (2 % en bons du Trésor, 24 % en obligations univ.ers, 24 % en obligations long terme, 15 % en actions canadiennes, 35 % en actions mondiales).

Le passif du régime correspond à celui d'un régime de retraite d'une durée moyenne.

L'Indice de solvabilité mensuel tient compte du passif de solvabilité estimatif selon la plus récente note éducative de l'Institut canadien des actuaires (ICA) à la fin de chaque mois.

L'Indice de valeur actualisée mensuel tient compte de la valeur actualisée estimative pour un participant d'un régime moyen établi selon la méthode de calcul des valeurs actualisées décrite dans les normes de pratique de l'ICA.

Les indices comptables (Indice comptable (bilan) et Indice comptable [charge de retraite]) mensuels tiennent compte du passif comptable estimatif calculé au moyen d'un taux d'actualisation établi selon la courbe des obligations de sociétés notées AA de TELUS Santé.



Indice de solvabilité.



Indice de rente assurée.



Indice de valeur actualisée.



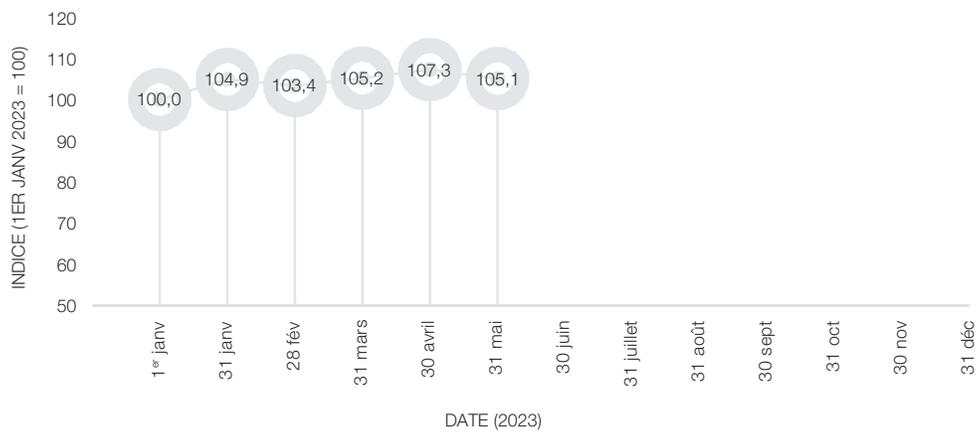
Indice comptable (bilan).



Indice comptable (charge de retraite).



Indice de l'actif du régime.



Présenté par

Tuo Fang Ren, CFA

Analyste principal,
Investissement et risques

(438) 813-7952

tuo.ren@lifeworks.com

Rachel-Anne Latella

Analyste principale,
Investissement et risques

(438) 926-3875

rachelanne.latella@lifeworks.com

