

pas le temps de retraiter... Agissons !

**Séminaire FTQ – 2014
Régime de retraite**

Qui fait son « frais » ?




28 mars 2014



Frais d'un régime de retraite

Véhicule individuel vs collectif

REER individuel	2,5 %
REER collectif	
Régime de retraite	
Petit	
Moyen	
Gros	0,5 %



Frais d'un régime de retraite

Impact des frais

Exemple :

Période : de 25 à 60 ans
Frais : 2,5 %
Cible de revenu* : 70 % du dernier salaire
en incluant les régimes publics
Cotisation annuelle : 18 % du salaire

* Revenu non indexé à l'exception des rentes des régimes publics
Rendement brut de 6%; achat de rente à la retraite selon les taux actuellement en vigueur

Frais d'un régime de retraite

Impact des frais

Exemple :

Période : de 25 à 60 ans
Frais : ~~2,5 %~~ 1 %
Cible de revenu* : ~~70 %~~ 83 % du dernier salaire
en incluant les régimes publics
Cotisation annuelle : 18 % du salaire

* Revenu non indexé à l'exception des rentes des régimes publics
Rendement brut de 6%; achat de rente à la retraite selon les taux actuellement en vigueur

Frais d'un régime de retraite

Impact des frais

Exemple :

Période : de 25 à 60 ans

Frais : ~~2,5%~~ 1%

Cible de revenu* : 70 % du dernier salaire en incluant les régimes publics

Cotisation annuelle : ~~18%~~ 13,7 % du salaire

* Revenu non indexé à l'exception des rentes des régimes publics
Rendement brut de 6%; achat de rente à la retraite selon les taux actuellement en vigueur

Frais d'un régime de retraite

Quels sont les frais payés par un régime de retraite ?

- Frais de gestion
- Frais d'administration

Frais de gestion

Structure des frais de gestion

- Exprimés en % de l'actif sous gestion
- Peuvent varier selon :
 - Stratégie de gestion
 - Nombre de gestionnaires
 - Taille de la caisse
 - Catégorie d'actif

Frais de gestion

Structure des frais de gestion

Exemple :

Premiers 5 M \$:	0,50 %
Prochains 20 M \$:	0,35 %
Prochains 25 M \$:	0,25 %
En excédent de 50 M \$:	0,20 %

Frais de gestion

Frais de gestion selon la taille de la caisse Échantillon de caisses

<u>Actif</u>	<u>% Frais de gestion</u>
2 M \$	0,7 %
15 M \$	0,5 %
30 M \$	0,6 %
80 M \$	0,3 %
200 M \$	0,5 %
250 M \$	0,3 %
1 G \$	0,4 %

Frais d'administration

Constats et enjeux concernant le système de retraite québécois

Tableau 2.9

Frais d'administration annuels en pourcentage de la masse salariale et par participant dans les régimes PD (moyenne de 2005 à 2007)

<u>Masse salariale (millions \$)</u>	<u>Nombre de régimes</u>	<u>Frais en % de la masse salariale</u>	<u>Frais par participant</u>
Moins de 0,5	38	11,4 %	5 833 \$
0,5 à 1	36	3,5 %	2 287 \$
1 à 2	64	3,4 %	1 781 \$
2 à 4	104	2,2 %	1 486 \$
4 à 8	104	1,5 %	916 \$
8 à 12	54	1,1 %	610 \$
12 à 20	63	1,5 %	890 \$
20 à 40	45	0,9 %	473 \$
40 à 60	31	0,7 %	389 \$
60 à 120	29	0,8 %	481 \$
120 et plus	26	0,6 %	349 \$
Total	594	2,4 %	1 369 \$

Source : RRC⁴⁴

Frais d'administration

Les fournisseurs de services

- L'actuaire
- L'administrateur
- Le conseiller en placements
- Le comptable
- Le gardien de valeurs
- Le conseiller juridique

Frais d'administration

Autres frais

- Frais de comité
- Formation des membres
- Enregistrement RRQ
- Assurance responsabilité