

Troisième assemblée générale annuelle

22 septembre 2011



RÉGIME DE
RETRAITE
PAR FINANCEMENT
SALARIAL - FTQ

Ordre du jour

1. **Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour**
2. **Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants**
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Membres du comité de retraite au 31 décembre 2010

Gilles Audette *	FSTQ	
Frank Beaudin *	Métallos	Secrétaire du comité
Réjean Bellemare *	FTQ	
Kathleen B. Bourgault *	SEPB	Vice-présidente du comité
Alain Comtois *	UES 800	
Jean-François Grenon ***	TUAC	
Yves Guérette **	SCEP	
Sylvain Martin *	TCA	
Alain Poirier *	Membre tiers externe	Président du comité
Daniel Sylvestre **	Métallos	

*** Membre nommé par la FTQ**

**** Membre élu par les participants *** Membre nommé par le comité**

Les changements au sein du comité de retraite en 2010 et 2011

- Gérard Gauthier (TCA) a été remplacé par Sylvain Martin (TCA)
- Gaston Boudreault (SCEP) et René Fréchette (SCFP) ont pris leur retraite et cessé d'être membres du comité
- Joël Vigeant (SCEP) et Sylvain Pilon (SCFP) se sont joints au comité au cours de l'année 2011
- Alain Comtois (UES 800) a démissionné comme membre du comité au cours de l'année 2011
- Jean-François Grenon (TUAC) s'est joint au comité à titre de membre sans droit de vote
- Michel Lizée (SCFP-UQAM) assiste aux réunions du comité à titre d'invité du comité

Mandataires

- Gestionnaire de portefeuille : SSQ Investissement et retraite
Fonds Astra utilisés
- Gardiens de valeurs : SSQ Investissement et retraite
- Actuaire du Régime : Les services actuariels SAI inc.
- Administrateur externe : Les services actuariels SAI inc.
- Auditeurs : Samson Bélair Deloitte & Touche

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
- 3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010**
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
- 4. Registre des conflits d'intérêts**
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Registre des conflits d'intérêts

- Selon la Loi, obligation des membres du comité de divulguer les conflits d'intérêts
- Éviter les conflits entre les intérêts personnels des membres du comité de retraite et ceux des participants
- S'il y a conflit, le membre ne peut participer à la prise de décision
- Registre tenu par le secrétaire du comité
- Conflits signalés en 2010 : Réjean Bellemare, Frank Beaudin et Gilles Audette (plus à ce jour), membres du CA des Fonds Legato

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. **Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010**
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Activités du comité de retraite

- Le RRFS-FTQ est entré en vigueur le 1^{er} juin 2008
- Le comité s'est réuni six fois en 2010, soit les :

22 février	13 septembre
6 avril	4 octobre
25 mai	7 décembre

- Le comité s'est acquitté de toutes ses tâches administratives et de surveillances régulières
- Le comité a adopté
 - Une procédure à suivre en cas de non-paiement des cotisations au RRFS-FTQ par un employeur
 - Un processus de communication écrit
 - Une modification à la clause type de convention collective à négocier
 - Un nouveau texte pour le dépliant portant sur le RRFS-FTQ, on l'a fait traduire vers l'anglais
 - Les actes de délégations suite à l'arrivée de nouveaux membres sur le comité
 - Une procédure visant à envoyer à chaque nouveau participant une lettre d'accueil au RRFS-FTQ accompagnée de la brochure du régime

Activités du comité de retraite (suite)

- Le comité a reçu une formation sur les produits dérivés
- Suite aux modifications aux Fonds Legato, le comité a entériné le transfert vers les Fonds Astra de SSQ et le remplacement du Fonds d'actions américaines Hexavest par le fonds indiciel en actions américaines BlackRock
- Le comité a débuté la production trimestrielle du bulletin Info RRFS-FTQ
- Le comité a autorisé la mise en ligne du site web SaiAdNet pour les participants au RRFS-FTQ
- Le comité a tenu la deuxième assemblée annuelle des participants au RRFS-FTQ
- Le comité a fait procéder à l'évaluation actuarielle intérimaire au 1^{er} juillet 2010
- Le comité a révisé son règlement intérieur

Compte rendu de l'administration

Relevés des participants émis en 2011

- Relevés des participants remis en juillet 2011
- Taux d'intérêt crédité sur les cotisations salariales en 2010 :
5,44 %* (7,56 % en 2009 et -3,73 en 2008)
- Taux d'indexation des rentes différées avant la retraite 0 %
- Taux d'indexation de base après la retraite 0 %

* Taux de rendement net des frais de la caisse de retraite pour l'année 2010

Compte rendu de l'administration (suite)

Évolution des participants en 2010

Participants	Actifs	Inactifs	Retraités	Total
Au 1^{er} janvier 2010	1 238	3	0	1 241
Nouveaux	459			459
Cessations	(28)	28		
Acquittements		(22)		(22)
Retraités	(3)		3	
Décès				
Au 31 décembre 2010	1 666	9	3	1 678

Compte rendu de l'administration (suite)

	Employeur	Date d'adhésion	Participants actifs	Participants retraités	Participants inactifs	Total
1	FNFTU, section locale 299 - SCEP	2008-06-01	5			5
2	Mecachrome Canada inc.	2008-06-30	99			99
3	Eacom Timber Corporation	2008-09-01	189		3	192
4	Tafisa Canada inc.	2008-09-28	237	1	1	239
5	Syndicat des Métallos local 7625	2008-11-01	2			2
6	Fonderie Laperle div. Canada Pipe Co.	2009-02-01	88	1		89
7	Ville de Lavaltrie	2009-03-01	56		1	57
8	Terminal et Cable TC inc.	2009-03-16	14		1	15
9	Fonds étudiant solidarité travail du Québec	2009-03-29	1			1
10	Municipalité Pointe-Calumet	2009-04-01	17	1		18
11	Municipalité Régionale de Comté de Matane	2009-07-06	18			18
12	Produits Moulés Oldcastle, Division de Les Matériaux de Construction Oldcastle Canada inc.	2009-08-01	50			50
13	Ville de Rivière-Rouge	2009-08-30	58			58
14	Emballages Smurfit-Stone Canada	2009-09-01	87		1	88
15	Municipalité de Sainte-Sophie	2009-09-01	24			24
16	Syndicat des spécialistes et professionnels d'Hydro-Québec, section locale 4250 SCFP-FTQ	2009-09-01	4			4
17	Premier Tech Technologies Ltée	2009-09-07	54			54
18	Les Aliments Multibar inc.	2009-10-04	358		2	360
19	Municipalité de Saint-Joseph-du-Lac	2009-10-05	8			8
20	Sport Maska inc. (Reebok-CCM Hockey)	2009-10-05	116			116
21	Maison l'Intervalle	2009-12-20	13			13
22	Conseil régional FTQ Montréal métropolitain	2010-01-01	6			6
23	Municipalité de Lanoraie	2010-01-01	11			11
24	Conseil régional FTQ Mauricie et Centre-du-Québec	2010-01-04	1			1
25	Municipalité de Saint-Calixte	2010-05-01	22			22
26	Permacon, division de Les Matériaux de Construction Oldcastle Canada inc.	2010-09-01	106			106
27	Uniboard Canada inc.	2010-09-01	22			22
	Total		1666	3	9	1678

Cotisations versées en 2010 (suite)

Cotisations en 2010	Cotisations volontaires	Cotisations des participants	Cotisations des employeurs	Cotisations totales
Cotisations calculées pour l'année 2010	4 714 \$	1 317 722 \$	2 472 289 \$	3 794 725 \$
Ajustement pour 2009	0 \$	1 657 \$	2 734 \$	4 391 \$
Solde de la période précédente	0 \$	83 633 \$	163 637 \$	247 270 \$
Sous-total	4 714 \$	1 403 012 \$	2 638 660 \$	4 046 386 \$
Cotisations versées en 2010	4 648 \$	1 273 346 \$	2 408 751 \$	3 686 745 \$
Solde à verser à la fin de la période	66 \$	129 666 \$	229 909 \$	359 641 \$

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
- 6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010**
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

États financiers pour l'année 2010

État de l'actif net disponible pour le service des prestations au 31 décembre 2010

	2010	2009
	\$	\$
Actif		
Placements à la juste valeur	5 773 788	1 951 270
Encaisse	4 506	0
Cotisations à recevoir		
Salariales	129 732	83 633
Patronales	229 909	163 637
	6 137 935	2 198 540
Passif		
Comptes fournisseurs et charges à payer	28 728	10 924
Actif net disponible pour le service des prestations	6 109 207	2 187 616

États financiers pour l'année 2010

États de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations de l'exercice terminé le 31 décembre 2010 et 2009

	2010	2009
	\$	\$
Augmentation de l'actif net		
Revenus de placements	40 394	36 637
Gain à la réalisation de placement	103 155	12 451
Variation de la juste valeur des placements	173 189	91 325
	316 738	140 413
Cotisations		
Salariales	1 324 093	668 175
Patronales	2 475 023	1 146 004
	3 799 116	1 814 179
Frais assumés par les participants	3 032	
	4 118 886	1 954 592
Diminution de l'actif net		
Frais d'administration		
Frais de gestion des placements	19 194	11 961
Honoraires	84 157	32 291
Droits - Régie des rentes	16 307	14 402
Autres frais	1 285	0
	120 943	58 654
Prestations versées		
Rentés	2 345	0
Remboursements	74 007	8 861
	197 295	67 515
Augmentation de l'actif net	3 921 591	1 887 077
Actif net disponible pour le service des prestations au début	2 187 616	300 539
Actif net pour le service des prestations à la fin	6 109 207	2 187 616

États financiers pour l'année 2010

Placements

	2010	2009
	Juste valeur	
	\$	\$
Fonds actions Astra (Legato en 2009)		
Canadiennes	1 493 613	504 316
Américaines	1 192 810	387 495
Internationales	836 920	289 084
	3 523 343	1 180 895
Fonds Astra Obligations (Legato en 2009)	2 250 445	770 375
	5 773 788	1 951 270

États financiers pour l'année 2010

Tel que prévu par les nouvelles normes comptables s'appliquant aux régimes de retraite à prestations déterminées, les états financiers contiennent des informations concernant les obligations du régime en matière de prestations. Les actuaires du comité ont établi la valeur actuarielle aux fins de capitalisation du régime au 31 décembre 2010.

Pourcentage des frais d'administration par rapport à l'actif net moyen

<u>Frais</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Frais d'administration	120 943 \$	58 654 \$	18 374 \$
Actif net moyen	4 148 412 \$	1 244 078 \$	150 270 \$
Pourcentage des frais	2,9 %	4,7 %	12,2 %

Situation exceptionnelle causée par les premières années du régime

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
- 7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements**
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Politique de placement du RRFS-FTQ au 31 décembre 2010

<u>Classe d'actif</u>	<u>Répartition</u>	<u>Gestionnaire externe</u>
Obligations canadiennes	40 %	Addenda
Actions canadiennes	25 %	Jarislowsky Fraser
Actions américaines	20 %	Black Rock (indiciel)
Actions internationales (EAEO)	<u>15 %</u>	Hexavest
	100 %	

Les Fonds Astra distribués par SSQ sont utilisés et tous sont en gestion active, sauf en actions américaines

Performance des placements pour 2010

	Poids cible	Rendement	Indice de référence
Obligations	40 %	5,54 %	6,74 %
Actions canadiennes	25 %	10,73 %	17,61 %
Actions américaines	20 %	8,75 %	9,06 %
Actions internationales (EAEO)	15 %	0,18 %	2,13 %
Rendement	100 %	6,68 %	9,23 %
Rendement total brut de la caisse		6,5 %	
Rendement portefeuille cible		9,4 %	
Valeur ajoutée		-2,9 %	
Rendement médian des fonds équilibrés 2010 (SAI)		10,6 %	

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
- 8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010**
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Mise en contexte

- Première évaluation actuarielle complète depuis l'évaluation initiale
- Évaluations intérimaires au 1^{er} juillet 2009 et au 1^{er} juillet 2010
- Indices de valeur de la rente à 65 ans :
 - Initiale : 7,342429
 - 1^{er} juillet 2009 : 7,7259
 - 1^{er} juillet 2010 : 8,26002
 - Ex. :
 - Rente annuelle de 120 \$ (10 \$/mois) = $120 \times 8,2602 = 991,22$ \$/an ou 0,4766 \$ l'heure à raison de 2080 hres/an)
 - Rente annuelle de 1 % du salaire annuel = **8,2602** % de cotisations

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Hypothèses actuarielles au 31 décembre 2010 Capitalisation

Hypothèses économiques

	1^{er} juin 2008	31 décembre 2010
Valeur de l'actif :		Valeur marchande
Taux d'intérêt :	5,50 %	6 % pour passif 5,9 pour courant
Taux d'indexation des rentes :	2,50 %	2,50 %
Frais autres que gestion :		Cot. d'exercice majorée de 3 %

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Hypothèses actuarielles au 31 décembre 2010 Capitalisation

Hypothèses démographiques

	1^{er} juin 2008	31 décembre 2010
Table de mortalité :	UP - 1994 projetée jusqu'en 2015	UP - 1994 projetée de façon générationnelle
Cessation d'emploi :	aucune	aucune
Âge de retraite :	Premier âge d'admissibilité à une rente sans réduction	

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Bilan actuariel selon l'approche de continuité (en '000 \$)

	31 décembre 2010	31 décembre 2010
	Avant changement d'hypothèses	Après changement d'hypothèses
Valeur actuarielle de l'actif	6 109 \$	6 109 \$
Passif actuariel		
❖ Participants actifs	3 327 \$	3 106 \$
❖ Retraités	18 \$	18 \$
❖ Participants ayant droit à une rente différée	5 \$	5 \$
❖ Cotisations volontaires	5 \$	5 \$
Passif total	3 355 \$	3 134 \$
Réserve d'indexation	2 902 \$	2 714 \$
Passif total incluant la réserve d'indexation	6 257 \$	5 848 \$
Excédent d'actif (déficit)	(148 \$)	261 \$
Ratio de provisionnement sans la réserve d'indexation	182,1 %	194,9 %
Ratio de provisionnement avec la réserve d'indexation	97,6 %	104,5 %

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Conciliation de l'excédent d'actif (déficit) depuis la dernière évaluation actuarielle

	En '000 \$
Excédent d'actif (déficit) au 1^{er} juin 2008	0
Intérêts au taux d'évaluation sur cet excédent (déficit)	0
Excédent d'actif (déficit) attendu au 31 décembre 2010	0
Gains (pertes) actuariels depuis la dernière évaluation actuarielle	(150)
Gains (pertes) provenant du changement de la table de mortalité	(404)
Gains (pertes) provenant de la modification du taux net d'actualisation	815
Excédent d'actif (déficit) au 31 décembre 2010	261

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Gains et pertes actuariels depuis la dernière évaluation actuarielle

Gains (pertes) sur le rendement net prévu	(10)
Gains (pertes) sur l'indexation des rentes non octroyée par rapport à l'hypothèse de 2,5 % depuis la dernière évaluation actuarielle	133
Gains (pertes) sur cessations avant la retraite	1
Gains (pertes) sur la cotisation requise depuis le 1 ^{er} juin 2008	(274)
<u>Gains (pertes) actuariels depuis la dernière évaluation actuarielle</u>	<u>(150)</u>

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Hypothèses actuarielles au 31 décembre 2010

Solvabilité

	31 décembre 2010
Valeur de l'actif	Valeur marchande
Taux d'intérêt	
❖ Participants actifs	
➤ avant 55 ans	2,50 % pendant 10 ans, 3,60 % par la suite
➤ après 55 ans	3,30 % pendant 10 ans, 5,00 % par la suite
❖ Retraités	4,48 %
Mortalité après la retraite	UP 1994 projetée jusqu'en 2020

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

Bilan de solvabilité de base (en '000\$)

	31 décembre 2010
Actif (valeur marchande)	6109
Passif	
Valeur présente des prestations	
❖ Participants actifs	4799
❖ Retraités	18
❖ Participants ayant droit à une rente différée	7
❖ Cotisations volontaires	5
Passif total	4829
Excédent (déficit) sur base de solvabilité	1280
Degré de solvabilité	126,5%

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

- Réserve de fluctuation et utilisation de l'excédent
 - 17.3 du texte du régime prévoit une réserve minimale d'au moins 10 % du passif incluant la réserve d'indexation à constituer avant toute utilisation d'excédent d'actif
 - Maintenir un coussin de sécurité pour éviter les fluctuations de cotisations salariales
 - Excédent d'actif de 4,5 %
 - Aucune indexation

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

indice de valeur de la rente pour les trois années débutant le 1^{er} juillet 2011

Âge de retraite sans réduction	Au 1 ^{er} juillet 2011	Au 1 ^{er} juillet 2010
60	10,9577	10,9577
61	10,3729	10,3729
62	9,8112	9,8112
63	9,2717	9,2717
64	8,755	8,755
65	8,26	8,26

Coût des prestations à capitaliser du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011

Cotisations patronales	3 163 000 \$	64 %
Cotisations salariales	1 795 000 \$	36 %
Total des cotisations	4 958 000 \$	100 %

Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010

- Prochaine évaluation actuarielle complète : le 31 décembre 2013

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
- 9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime**
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Modifications au RRFS-FTQ

La modification #2 a été apportée au régime au cours de l'année 2010 :

- Possibilité depuis le 1^{er} février 2010 pour un groupe de choisir une retraite anticipée sans réduction à compter de 60 ans. Il est maintenant possible pour un groupe de choisir un âge de retraite anticipée sans réduction de 60, 61, 62, 63, 64 ou 65 ans, pour le service futur. Avant, le seul choix possible était l'âge de 65 ans.
- Le RRFS est lié avec le régime de retraite des employés syndiqués d'Emballages Smurfit-Stone Canada inc. – Division La Tuque, Matane, Pointe-aux-Trembles et Burlington depuis le 1^{er} septembre 2009.
- Ajout des nouveaux groupes et modification de la rente créditée ou des taux de cotisations pour certains groupes.

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
- 10. Information aux participants et participantes**
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Le RRFS-FTQ et le Fonds de solidarité FTQ : une combinaison gagnante !



Fonds de solidarité FTQ + RRFS-FTQ

- Investir dans le Fonds pour augmenter la rente du RRFS-FTQ
- Coût net d'impôt considérablement plus avantageux (30 % crédit d'impôt)
- La combinaison FSTQ + RRFS-FTQ permet d'espérer un meilleur taux de remplacement du revenu à la retraite

Cas de Denise

- À l'emploi depuis l'âge de 30 ans
- Participe au RRFS-FTQ depuis l'âge de 45 ans
- Salaire annuel 50 000 \$
- Formule de rente de 1 % (cotisation totale 8,26 %) à 65 ans
- Veut prendre sa retraite à 65 ans

Cas de Denise (suite)

Source de revenu (2011)	65 ans
Pension de sécurité de vieillesse	6 291 \$
Régime de rentes du Québec	11 520 \$
RRFS-FTQ – rente garantie *	10 000 \$
Revenus de retraite – TOTAL	27 811 \$
Taux de remplacement du revenu vs salaire final de 50 000 \$	56 %

* L'indexation n'est pas garantie, mais elle est financée par une partie de la cotisation. Nous faisons l'hypothèse ici que le Régime a accordé une pleine indexation.

Cas de Denise (suite)

- Il manque 7 200 \$ par année pour atteindre un taux de remplacement du revenu de 70 %
- Denise peut racheter au RRFS-FTQ 15 ans (entre 30 et 45 ans d'âge) à 500 \$ par année (1 % de 50 000 \$) : 7 500 \$ de rente annuelle
- Selon les facteurs de rachat de rente (en vigueur au 1^{er} juillet 2011), il en coûtera 112 000 \$ à Denise pour racheter les 15 ans
- Si Denise investit 4 500 \$ par année dans le Fonds de solidarité FTQ dès 45 ans d'âge et ce, jusqu'à 65 ans, elle aura accumulé un capital d'environ 120 000 \$ (3 % de rendement moyen annuel)
- En raison des crédits et de la déduction d'impôt, il ne lui en coûtera que 27,35 \$ sur une base hebdomadaire pour épargner sa contribution annuelle de 4 500 \$ au Fonds de solidarité FTQ

Cas de Denise (suite)

Source de revenu (2011)	65 ans
Pension de sécurité de vieillesse	6 291 \$
Régime de rentes du Québec	11 520 \$
RRFS-FTQ – rente garantie *	10 000 \$
RRFS-FTQ – rente garantie * Service passé racheté	7 500 \$
Revenus de retraite – TOTAL	35 319 \$
Taux de remplacement du revenu vs salaire final de 50 000 \$	71 %

* L'indexation n'est pas garantie, mais elle est financée par une partie de la cotisation. Nous faisons l'hypothèse ici que le Régime a accordé une pleine indexation.

Cas de Pierre

- À l'emploi depuis l'âge de 35 ans
- Participe au RRFS-FTQ depuis l'âge de 50 ans
- Salaire annuel 50 000 \$
- Formule de rente de 1 % (cotisation totale 8,26 %) à 65 ans
- Veut prendre sa retraite dès 62 ans

Cas de Pierre (suite)

Source de revenu (2011)	À 65 ans	À 62 ans	Différence
Pension de sécurité de vieillesse (à 65 ans seulement)	6 291 \$	6 291 \$	3 ans
Régime de rentes du Québec (-0,6 % par mois)	11 520 \$	9 446 \$	2 074 \$
RRFS-FTQ – rente garantie *	7 500 \$	4 920 \$	2 580 \$
Revenus de retraite – TOTAL	25 311 \$	20 657 \$	4 654 \$
Taux de remplacement du revenu vs salaire final de 50 000 \$	51 %	41 %	

* L'indexation n'est pas garantie, mais elle est financée par une partie de la cotisation. Nous faisons l'hypothèse ici que le Régime a accordé une pleine indexation.

Cas de Pierre (suite)

- Il en coûte 4 654 \$ par année à Pierre pour prendre sa retraite dès 62 ans
- Pierre veut donc racheter au RRFS-FTQ 10 ans à 500 \$ par année (1 % de 50 000 \$) soit: 5 000 \$ de rente annuelle
- Selon les facteurs de rachat de rente (en vigueur au 1^{er} juillet 2010), il en coûtera 75 000 \$ à Pierre pour racheter 10 ans lorsqu'il prendra sa retraite à 62 ans.
- Si Pierre investit 5 000 \$ par année dans le Fonds de solidarité FTQ dès 50 ans d'âge et ce, jusqu'à 61 ans révolu, il aura accumulé un capital d'environ 71 000 \$ (3 % de rendement moyen annuel)
- En raison des crédits et de la déduction d'impôt, il ne lui en coûtera que 30,38 \$ sur une base hebdomadaire pour épargner sa contribution annuelle de 5 000 \$ au Fonds de solidarité FTQ
- En ajoutant seulement 4 000 \$ qu'il a dans son REER du FSTQ à son capital de 71 000 \$ Pierre pourra racheter 5 000 \$ de rente annuelle du RRFS-FTQ

Cas de Pierre (suite)

Source de revenu (2011)	À 62 ans
Pension de sécurité de vieillesse (à 65 ans seulement)	6 291 \$
Régime de rentes du Québec (-0,6 % par mois)	9 446 \$
RRFS-FTQ – rente garantie *	4 920 \$
RRFS-FTQ – rente garantie * Service passé racheté	5 000 \$
Revenus de retraite – TOTAL	25 657 \$
Taux de remplacement du revenu vs salaire final de 50 000 \$	51 %

* L'indexation n'est pas garantie, mais elle est financée par une partie de la cotisation. Nous faisons l'hypothèse ici que le Régime a accordé une pleine indexation.

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
- 11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants**
12. Période de questions
13. Levée de l'assemblée

Élections

- 4 postes en élection :
 - Poste nommé par les participants actifs avec droit de vote (membre sortant Yves Guérette)
 - Poste nommé par les participants actifs sans droit de vote (membre sortant Jean-François Grenon)
 - Poste nommé par les participants non actifs avec droit de vote (membre sortant Daniel Sylvestre)
 - Poste nommé par les participants non actifs sans droit de vote (poste non comblé)
- Mandat d'un an

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
- 12. Période de questions**
13. Levée de l'assemblée

Période de questions

Ordre du jour

1. Ouverture de l'assemblée et adoption de l'ordre du jour
2. Présentation des membres du comité de retraite et des intervenants
3. Adoption du procès verbal de l'assemblée annuelle 2010
4. Registre des conflits d'intérêts
5. Rapport sur les activités du comité de retraite et sur l'administration du régime de retraite pour l'année 2010
6. Présentation des états financiers du Régime de retraite au 31 décembre 2010
7. Politique de placement et rapport sur la performance des placements
8. Évaluation actuarielle au 31 décembre 2010
9. Rapport sur les modifications apportées au texte du Régime
10. Information aux participants et participantes
11. Élections des membres du comité de retraite désignés par les participants
12. Période de questions
- 13. Levée de l'assemblée**

Levée de l'assemblée