

# COLLOQUE RETRAITE, INVESTISSEMENT INSTITUTIONNEL ET FINANCES PERSONNELLES



## La viabilité des régimes à prestations déterminées (PD)

Mathieu Tessier

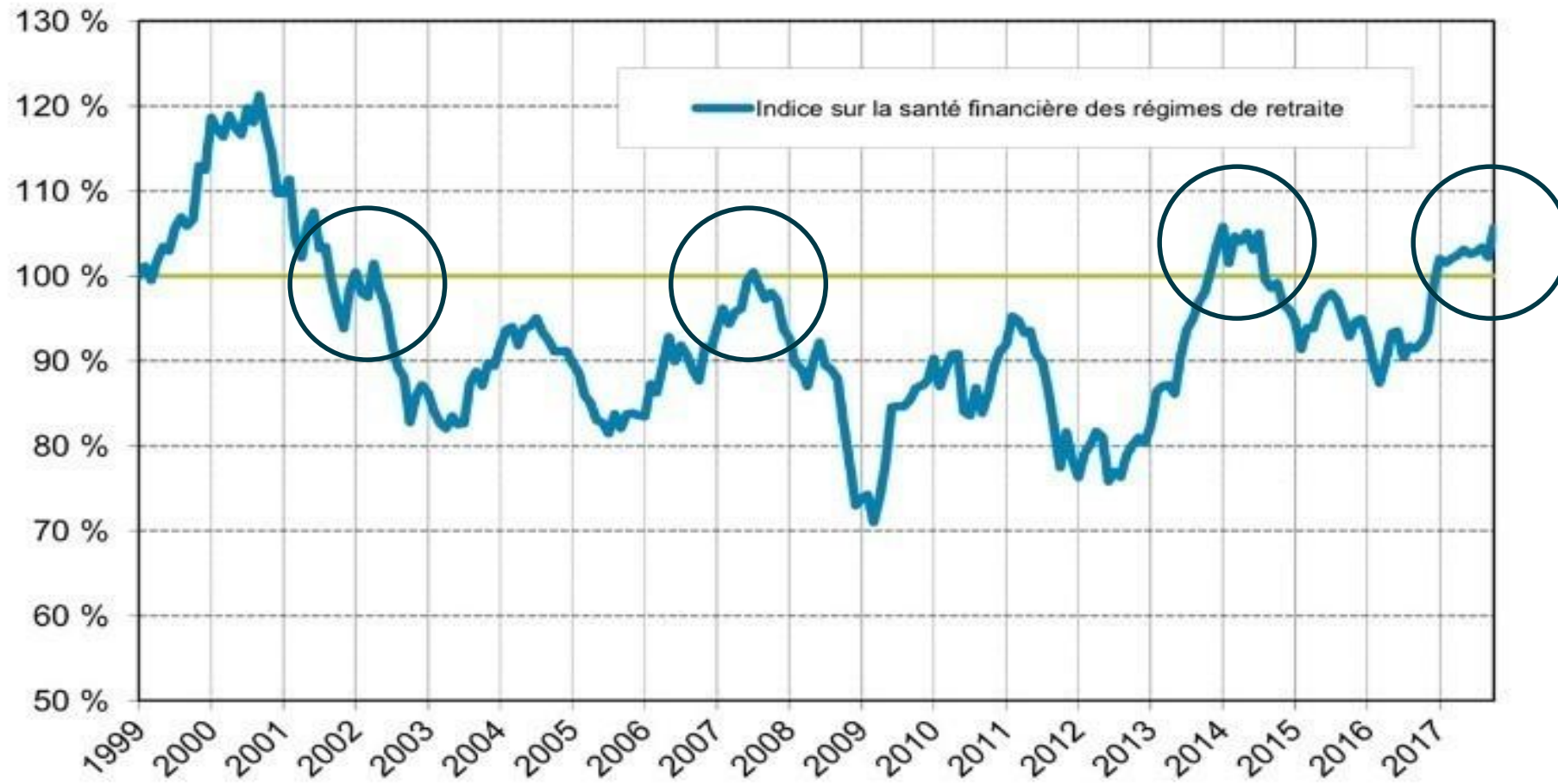
Directeur, Relations avec la clientèle,  
Solutions prestations déterminées

7 novembre 2017

[sunlife.ca/solutionsPD](http://sunlife.ca/solutionsPD)

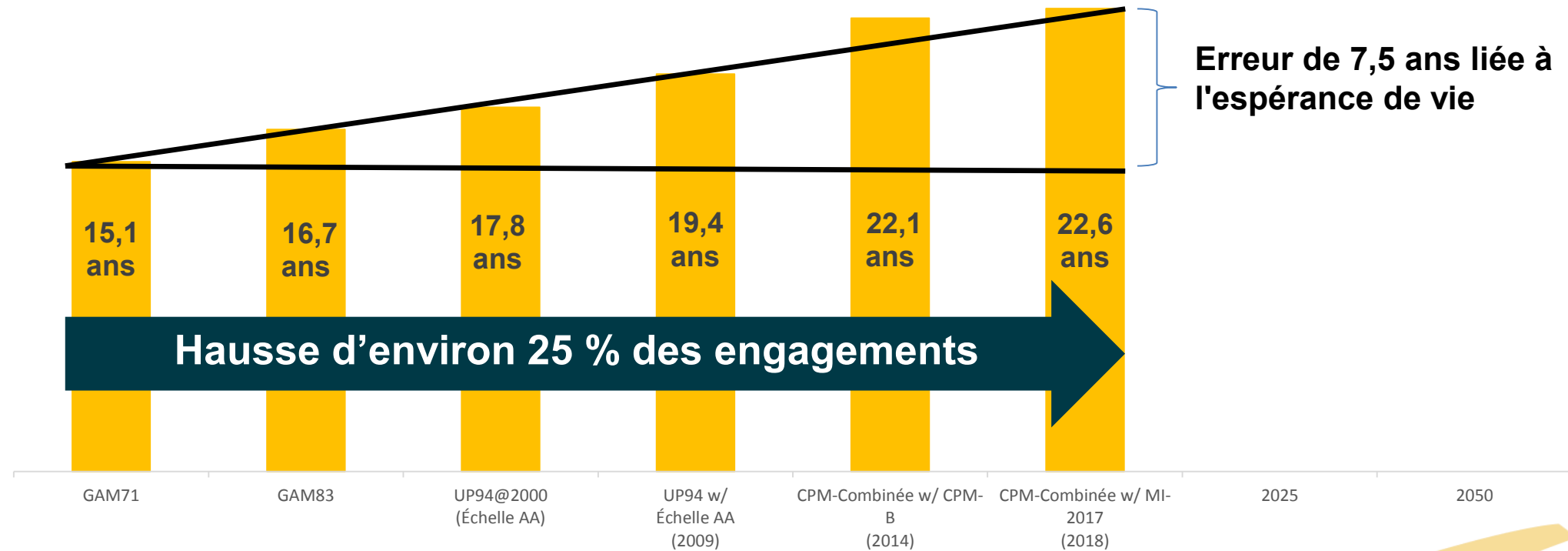
# SANTÉ FINANCIÈRE DES RÉGIMES TRÈS VOLATILE

## Ratio de solvabilité



# RISQUE DE LONGÉVITÉ A ENTRAÎNÉ DES PERTES PAR LE PASSÉ

## Espérance de vie (hommes de 65 ans – Canada)



## DES SOLUTIONS POUR GÉRER LES RISQUES DES RÉGIMES PD

	Investissements guidés par le passif (IGP)	Assurance longévité	Rente avec ou sans rachat des engagements
Risque de longévité		☑	☑
Risque de placement	☑		☑
Risque d'inflation	☑		☑
Risque d'exploitation	☑	☑	☑

☑ Diminution du risque

☑ Transfert du risque

## LES SOLUTIONS D'IGP CONTINUENT D'ÉVOLUER

IGP  
1.0

- **Vendre des actions et acheter plus d'obligations**
- **Allonger la durée des obligations**

IGP  
2.0

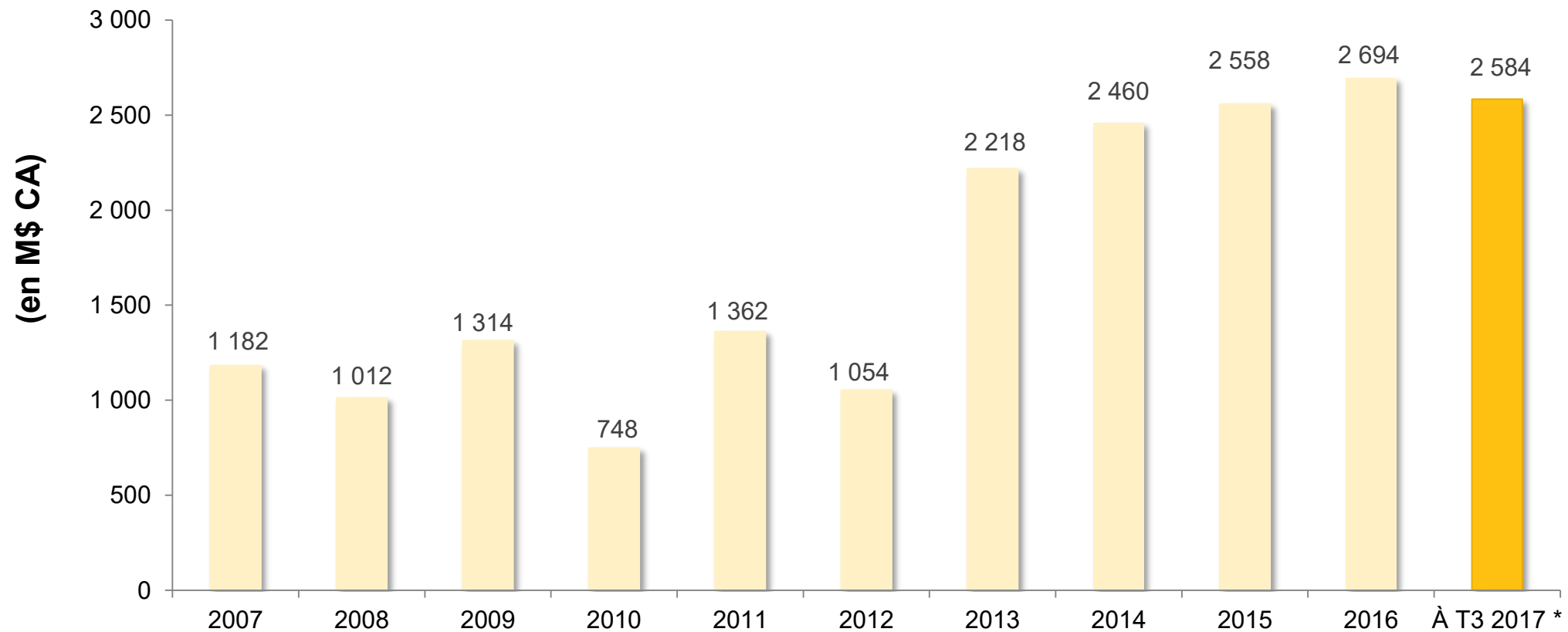
- **Apparier la durée des actifs et du passif**
- **Performance liée aux indices de référence**

IGP  
3.0

- **Portefeuille d'appariement distinct**
- **Performance liée à l'évolution du passif**

# LA DEMANDE POUR LES RENTES COLLECTIVES AUGMENTE

## Marché canadien des rentes collectives

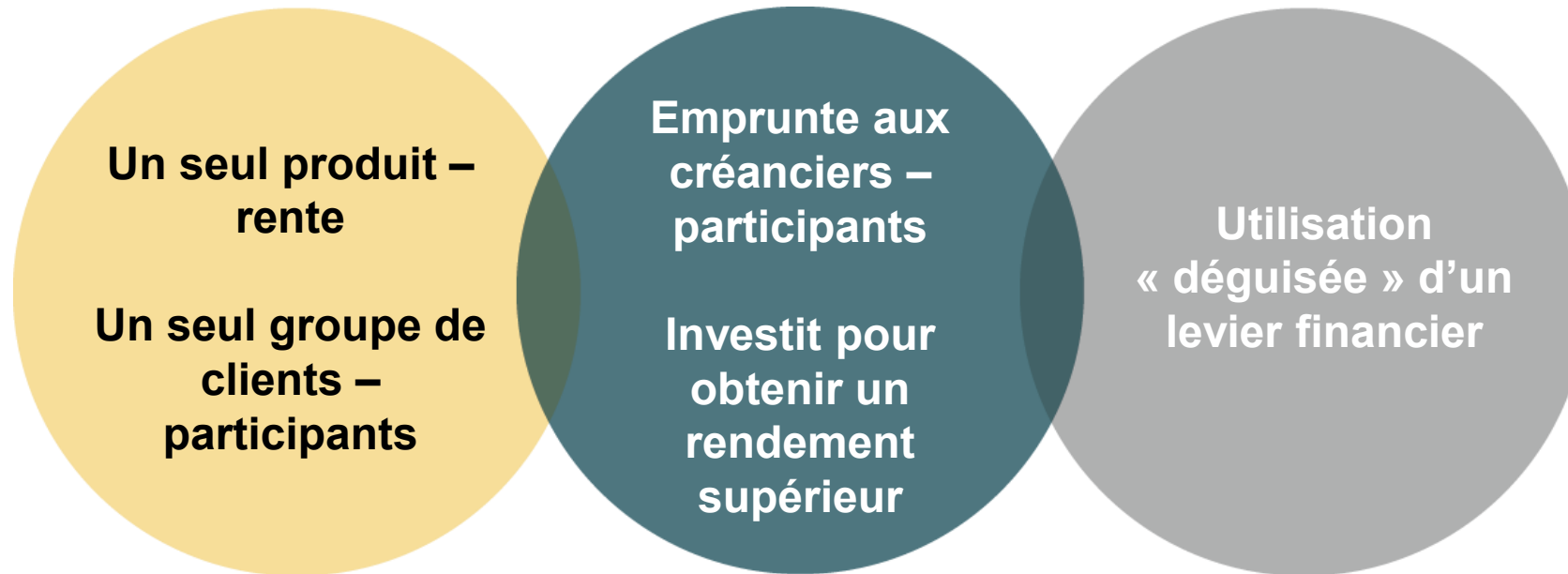


Source : LIMRA

\* Estimations de la Financière Sun Life

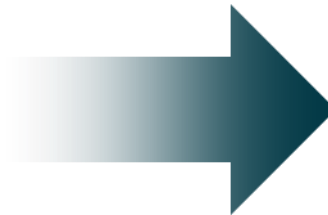
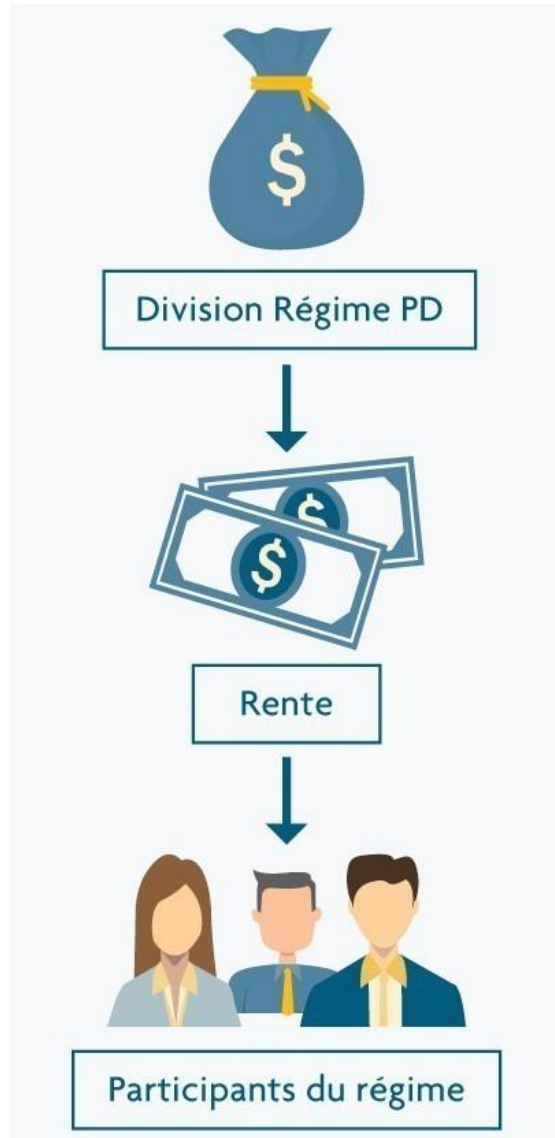
## LES RÉGIMES PD VUS COMME UNE FILIALE D'ASSURANCE

### Bienvenue à la division Régime PD



La division Régime PD constitue-t-elle une bonne utilisation du levier financier ?

# RÉDUIRE LE LEVIER FINANCIER : SOLUTIONS DE GESTION DE RISQUE





## CE QUE L'AVENIR NOUS RÉSERVE

Division  
Régime PD



**Réduire les risques des régimes de retraite**



**Améliorer la protection des droits à prestation des participants**



**Réduire le temps et l'effort pour gérer le régime de retraite**



**Accroître les avantages concurrentiels dans les affaires principales**