



GESTION PRIVÉE FIDELITY

Rapport 2024 de Fidelity sur la retraite

ALIMENTER LA RÉFLEXION SUR LA RETRAITE AU CANADA



Cela fait maintenant 19 ans que nous publions le *Rapport de Fidelity sur la retraite* afin d'aider les Canadiens et les Canadiennes à mieux comprendre les nouvelles réalités de la retraite. Les dernières années ont tout particulièrement été marquées par un niveau élevé d'incertitude et de volatilité économique, qui s'inscrira dans l'histoire.

Durant la pandémie de COVID-19 en 2020, nous avons vécu dans un monde où les taux d'intérêt étaient à peu près nuls et où l'inflation était bien inférieure à la cible de 2 % de la Banque du Canada. Quatre ans plus tard, les taux d'intérêt ont passablement augmenté et l'inflation reste obstinément au-dessus de 2 %.

La proportion de retraités qui restent optimistes pour leur retraite a diminué depuis l'an dernier, et ce, en raison de l'augmentation du coût de la vie. Les préretraités envisagent quant à eux de reporter leur retraite pour la même raison. Toutefois, au moment de rédiger ces lignes, les marchés ont non seulement bien résisté, mais les principaux indices s'approchent de records absolus. Malgré la grande volatilité macroéconomique des dernières années, les investisseurs disciplinés ont été récompensés, et leurs portefeuilles de retraite résilients continuent de fructifier. Malgré les manchettes alarmistes sur l'économie, les gens se préparent pour la retraite essentiellement de la même façon.

Le coût de la vie élevé affecte non seulement les retraités, mais aussi leurs enfants majeurs. Le sondage de cette année montre que la plupart des retraités aident leurs enfants d'une manière ou d'une autre, que ce soit pour payer le loyer, réunir la mise de fonds pour une maison ou financer les études de leurs petits-enfants. Les retraités comme les préretraités pourraient devoir tenir compte de ces dépenses dans leur planification financière.

Au fil des années, alors que l'économie évolue et que la vision de la retraite change, nous faisons toujours le même constat, c'est-à-dire que ceux qui font affaire avec un conseiller financier et qui ont un plan financier écrit envisagent la retraite avec plus d'optimisme. La volatilité macroéconomique n'a rien changé.

Nous espérons que les résultats de notre sondage annuel sur la retraite vous aideront, que vous soyez déjà à la retraite ou que vous soyez en train de la planifier. – Avril 2024

À propos de l'édition 2024 du Rapport de Fidelity sur la retraite

Chaque année, le *Rapport de Fidelity sur la retraite* porte sur la façon dont les préretraités et les retraités canadiens envisagent cette étape de leur vie.

Le sondage a été commandité par Fidelity Investments Canada et effectué entre le 9 et le 23 janvier.

NOMBRE TOTAL
DE RÉPONDANTS
AU CANADA :

2 000

ÂGE DES
RÉPONDANTS :

62
ANS

SEXE DES
RÉPONDANTS (%) :

51 %
FEMMES

49 %
HOMMES

Ce sondage en est à sa dix-neuvième édition.

- Un échantillon disproportionné de préretraités et de retraités a été sondé pour permettre une analyse par région et par sexe.
- Les résultats ont ensuite été pondérés pour refléter la répartition proportionnelle nationale des personnes âgées de 45 ans et plus.

Les résultats sont précis à **plus ou moins 2,31** points de pourcentage, 19 fois sur 20. Les écarts entre les totaux sont attribuables à l'arrondissement des données.



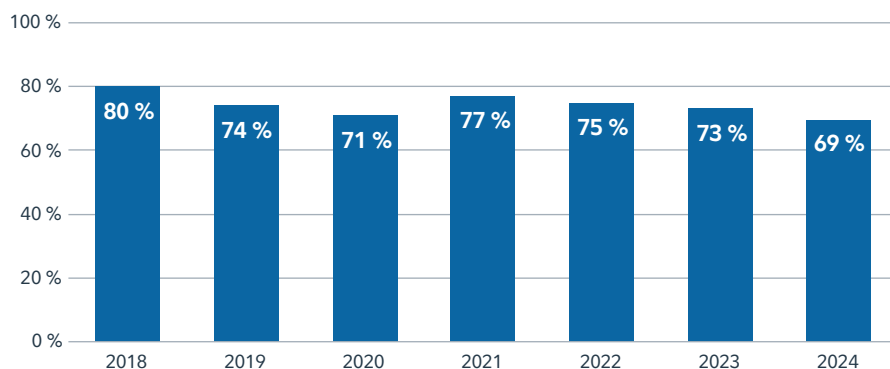
Même si la plupart des Canadiens et des Canadiennes demeurent optimistes à l'égard de leur retraite, le pourcentage a diminué

Comme par les années passées, nous constatons que la plupart des préretraités et retraités canadiens continuent d'envisager la retraite avec optimisme. Toutefois, la proportion de Canadiens et de Canadiennes qui pensent ainsi a diminué au fil des années pour s'établir à 69 % cette année.

Ce qui est un peu inusité, c'est que ce déclin est dû aux retraités, qui sont habituellement plus optimistes à l'égard de la retraite que les préretraités.

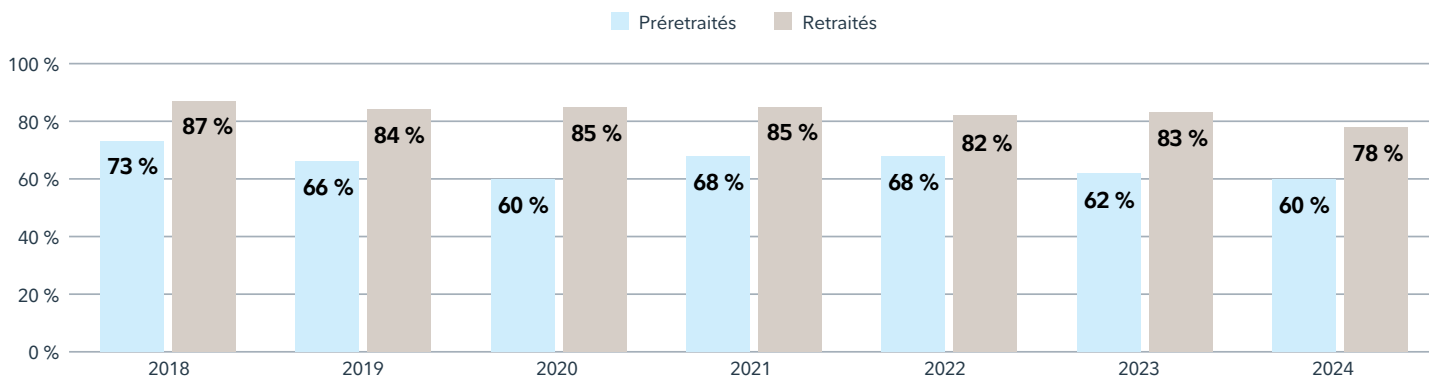
Tous les répondants : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue?

Réponse : Optimiste



La proportion de Canadiens et de Canadiennes qui se disent optimistes pour la retraite est la plus faible depuis que nous avons commencé à poser cette question en 2014.

En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste



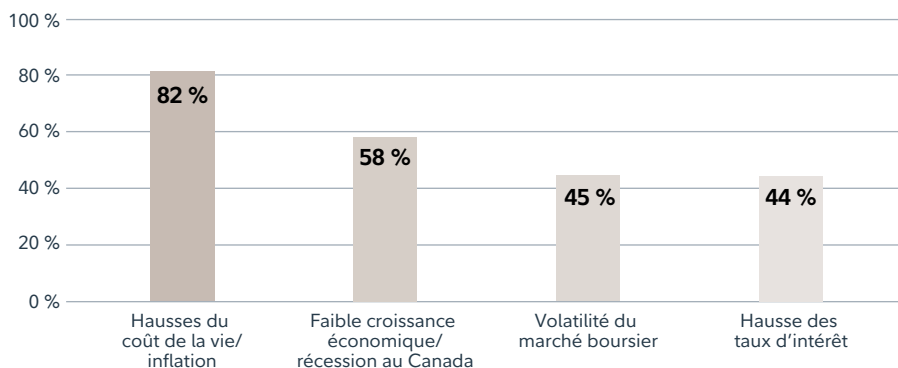
Nous avons noté un écart considérable entre la proportion des hommes préretraités (68 %) et des femmes préretraitées (54 %) qui étaient optimistes pour leur retraite.

Ce déclin s'explique par des facteurs macroéconomiques défavorables

De toute évidence, les retraités ressentent les effets de l'inflation. D'autres enjeux macroéconomiques comme le ralentissement de l'économie, la hausse des taux d'intérêt et la volatilité des marchés ont aussi eu une incidence négative sur la situation financière des retraités.

Les préretraités ressentent aussi les effets. Comparativement à l'année dernière, une plus grande proportion de préretraités envisagent de reporter leur retraite pour faire face à l'augmentation du coût de la vie.

Retraités : Selon vous, quel effet les facteurs suivants auront-ils sur votre situation financière personnelle à la retraite? **Réponse :** Effet négatif.



Bien que la plupart des retraités sentent que le ralentissement économique leur nuit, il est important de préciser que les marchés financiers n'évoluent pas nécessairement parallèlement à l'économie. Les portefeuilles de retraite peuvent rester résilients durant les périodes économiques difficiles, et pour de nombreux retraités, le niveau de vie dépend beaucoup plus de l'évolution de leur portefeuille de retraite que des chiffres de la croissance économique.

Préretraités : La hausse du coût de la vie a-t-elle influencé le moment où vous pensez prendre votre retraite?

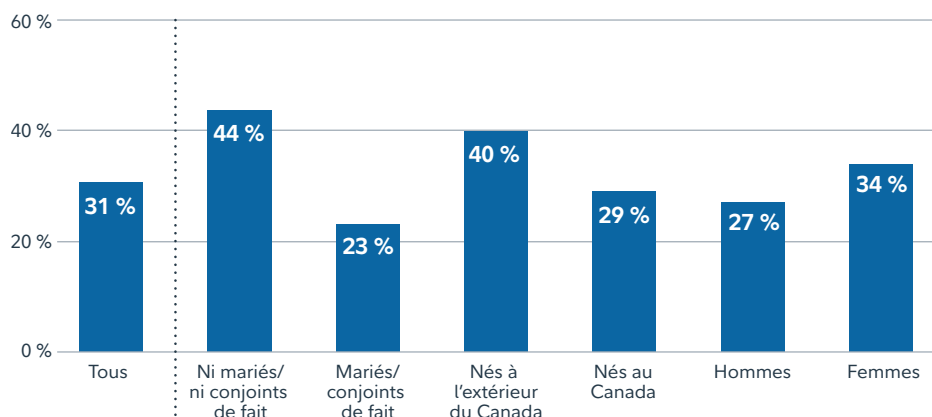
	2023	2024
Oui, je compte prendre ma retraite plus tôt que je l'avais prévu	8 %	7 %
Oui, je compte prendre ma retraite plus tard que je l'avais prévu	37 %	43 %
Non, je compte prendre ma retraite au même âge que prévu initialement	55 %	50 %

De nombreux retraités affirment que la somme d'argent qu'ils touchent à la retraite ne suffit pas

Près d'un retraité sur trois affirme que le montant de revenu qu'il touche n'a pas été suffisant pour lui permettre de maintenir son niveau de vie d'avant la retraite, mais les résultats varient beaucoup en fonction du profil démographique.

Toutefois, la planification financière peut aider. Nous avons constaté que ceux qui ont un plan financier écrit et qui font affaire avec un conseiller financier étaient moins susceptibles d'affirmer que leur revenu de retraite ne leur avait pas permis de maintenir le même niveau de vie qu'avant la retraite.

Retraités : Le revenu de retraite que vous touchez a-t-il été suffisant pour vous permettre de maintenir le même niveau de vie qu'avant la retraite? **Réponse :** Il n'a pas été suffisant.



Plusieurs facteurs peuvent expliquer ces résultats. Par exemple, les femmes ont tendance à vivre plus longtemps, ce qui peut augmenter le risque que leur épargne s'épuise trop rapidement. Par ailleurs, les personnes qui sont nées à l'extérieur du Canada et qui ont vécu moins longtemps au Canada pourraient recevoir des prestations de la Sécurité de la vieillesse et du Régime de pensions du Canada moins élevées.



Retraités : Le revenu de retraite que vous touchez a-t-il été suffisant pour vous permettre de maintenir le même niveau de vie qu'avant la retraite? **Réponse :** Il n'a pas été suffisant.

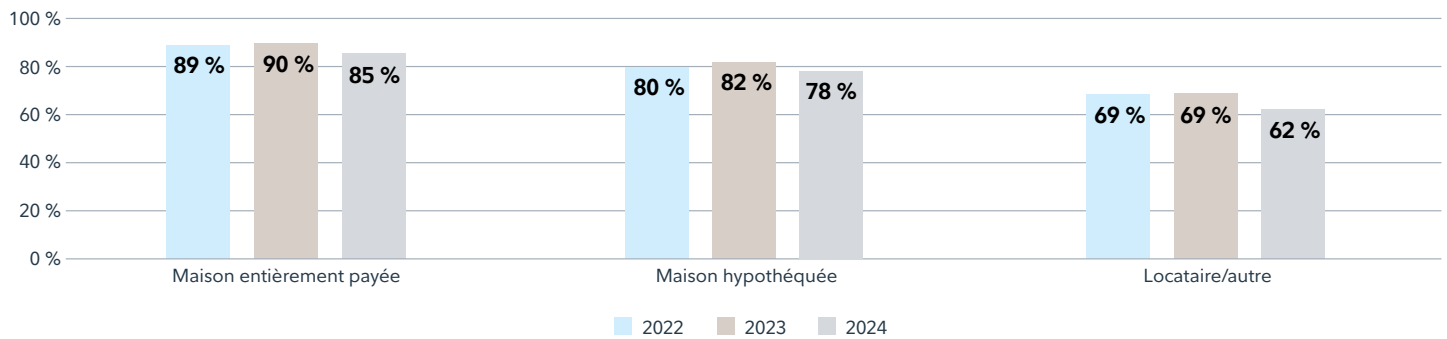
SANS CONSEILLER	42 %
AVEC UN CONSEILLER	24 %
SANS PLAN FINANCIER ÉCRIT	35 %
AVEC UN PLAN FINANCIER ÉCRIT	19 %

L'impact du logement et des prêts hypothécaires

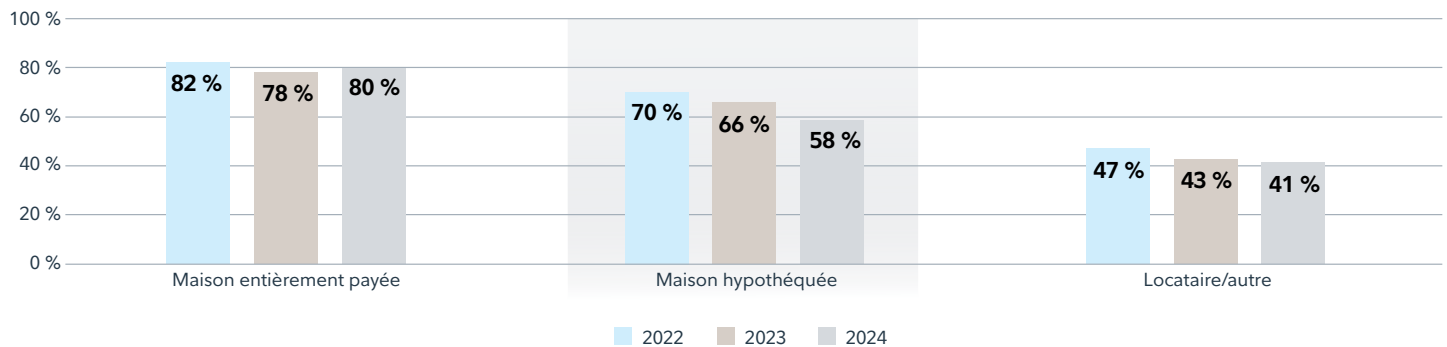
Malgré une diminution générale de la proportion de Canadiens et de Canadiennes qui sont optimistes pour leur retraite, les résultats varient considérablement en fonction du logement.

De plus, l'optimisme des préretraités qui ont un prêt hypothécaire a eu tendance à diminuer ces dernières années.

Retraités : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste



Préretraités : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste



En période de taux d'intérêt élevés, les préretraités qui ont un prêt hypothécaire peuvent devoir encore adapter leur épargne-retraite en fonction des taux hypothécaires plus élevés.

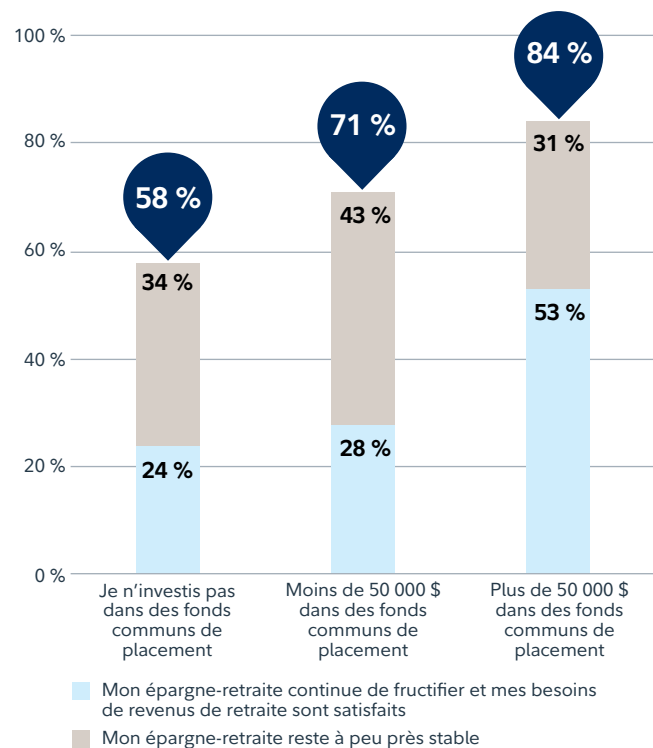
La tendance négative n'est pas aussi prononcée chez les retraités, probablement parce que leurs prêts hypothécaires sont moins importants.

Malgré tout, la plupart des Canadiens et des Canadiennes estiment que leur épargne-retraite ne s'épuise pas

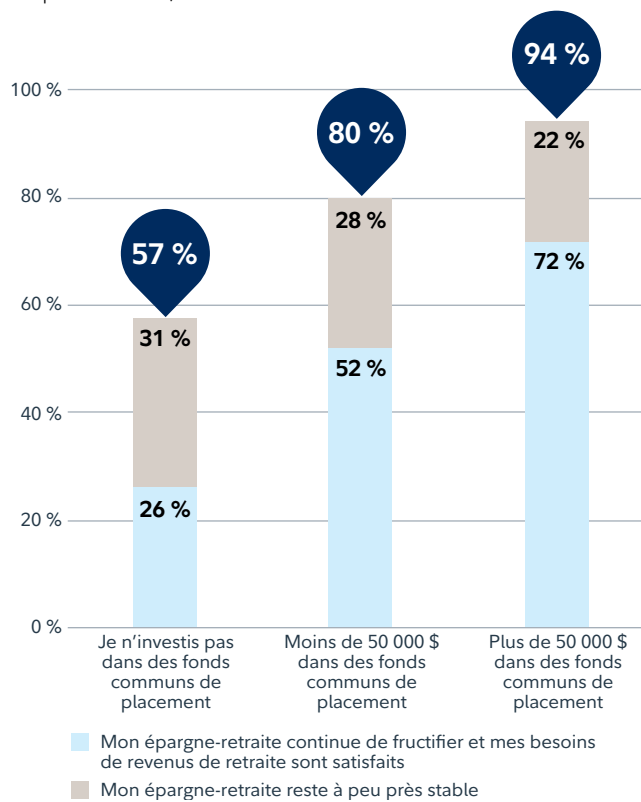
Nous constatons que la plupart des préretraités et retraités canadiens estiment que leur épargne-retraite tient le cap.

On note également que ceux qui investissent dans des fonds communs de placement sont plus susceptibles de répondre que leur épargne-retraite s'en est bien tirée durant les périodes de turbulence économique.

Retraités : Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre situation en ce qui concerne l'épargne-retraite (selon l'actif investi dans des fonds communs de placement)?



Préretraités : Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre situation en ce qui concerne l'épargne-retraite (selon l'actif investi dans des fonds communs de placement)?

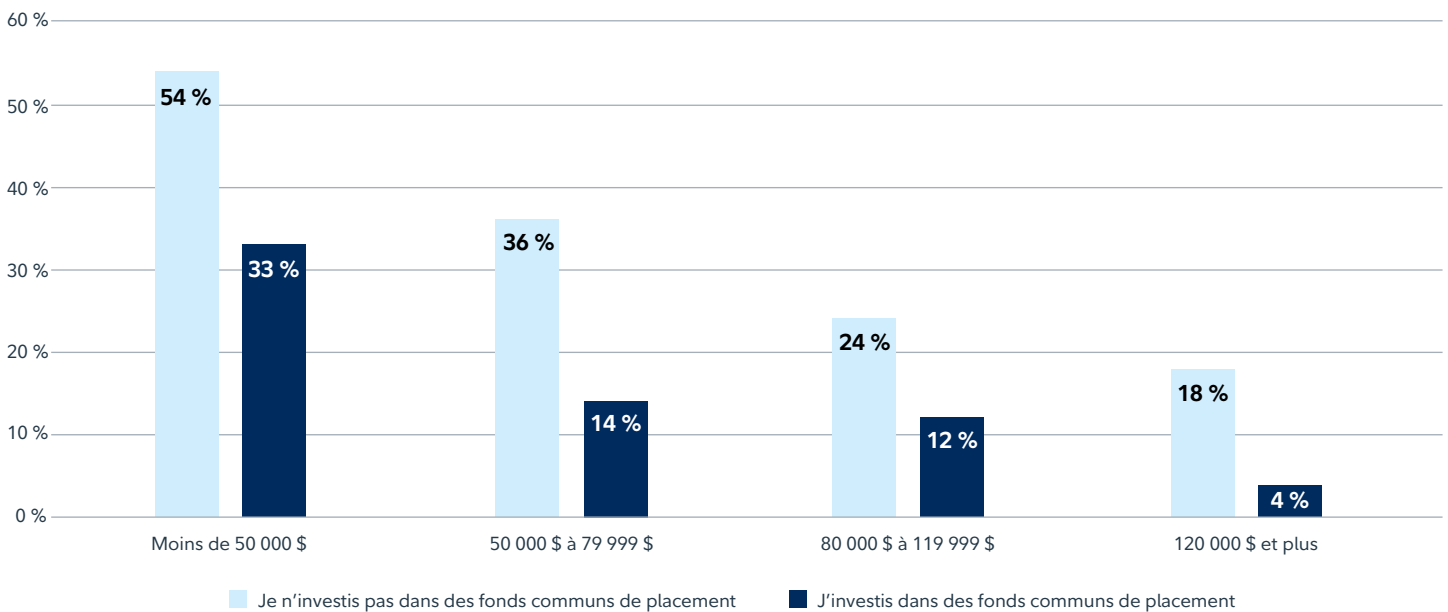


Cette tendance est la même pour les différentes tranches de revenu

Même à l'intérieur de la même tranche de revenu, ceux qui investissent dans des fonds communs de placement sont moins susceptibles d'affirmer que leur épargne-retraite s'épuise.



Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre situation? **Réponse :** J'ai dû puiser dans mon épargne-retraite pour payer d'autres dépenses (retraités et préretraités, selon l'actif investi dans des fonds communs de placement).





La croissance de l'épargne-retraite ne permet pas seulement d'avoir un revenu élevé ou de mettre de l'argent de côté dans un compte d'épargne. Des placements disciplinés et réguliers sur les marchés financiers sont déterminants pour améliorer le revenu de retraite.



La diminution de l'optimisme des retraités cette année est surtout attribuable à ceux qui n'ont pas de plan financier écrit

Les choses ne sont pas toujours faciles. Toutefois, année après année, nous constatons que ceux qui ont un plan financier écrit sont plus optimistes que ceux qui n'en ont pas. Même si les retraités sont moins optimistes cette année, dans l'ensemble, cette situation est entièrement attribuable aux retraités qui n'ont pas de plan financier écrit.

Retraités : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste

	 J'ai un plan écrit	 Je n'ai pas de plan écrit
2020	92 %	81 %
2021	92 %	80 %
2022	93 %	77 %
2023	91 %	79 %
2024	92 %	73 %

Préretraités : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste

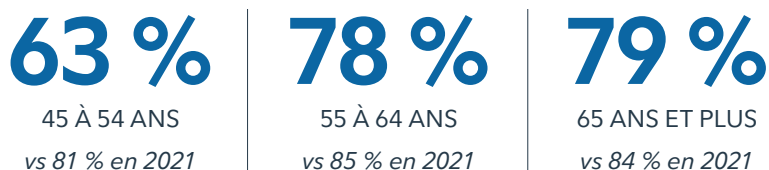
	 J'ai un plan écrit	 Je n'ai pas de plan écrit
2020	79 %	54 %
2021	91 %	60 %
2022	86 %	62 %
2023	85 %	55 %
2024	81 %	54 %

Les conseillers pourraient devoir consacrer plus de temps aux préretraités. Il peut être difficile d'épargner pour la retraite lorsque les coûts augmentent, mais il est important que les Canadiens et les Canadiennes gardent le cap.

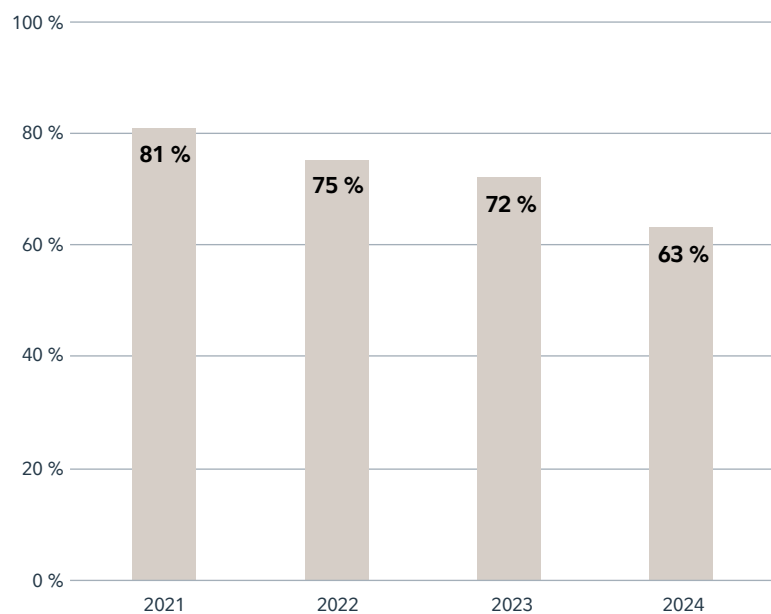
L'optimisme à l'égard de la retraite des retraités plus jeunes a considérablement diminué depuis 2021

Notre sondage a révélé que les retraités plus jeunes étaient beaucoup moins susceptibles d'être optimistes à l'égard de la retraite que les retraités plus vieux – une tendance qu'on observe depuis quelques années.

Retraités : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste



45 à 54 ans : En ce qui concerne la retraite, lequel des énoncés suivants reflète votre point de vue? **Réponse :** Optimiste



Il n'est pas rare que les gens planifient leur retraite en appliquant à leur façon la règle des 4 %, selon laquelle les investisseurs peuvent dépenser environ 4 % de leur portefeuille de placement diversifié à la retraite sans courir trop de risque d'épuiser leur épargne. C'est souvent vrai pour ceux qui prônent une retraite précoce et l'indépendance financière – un mouvement lancé à travers les communautés en ligne et qui vise à permettre aux gens de prendre leur retraite beaucoup plus tôt qu'à 60 ou 65 ans.

Même si la façon d'appliquer la règle des 4 % peut varier, il est important de noter que des facteurs comme l'inflation, la volatilité du marché et l'horizon de placement plus long associé à une retraite précoce peuvent augmenter le risque que les portefeuilles de placement s'épuisent.

Il est important que les retraités et les préretraités fassent preuve d'agilité dans leur planification pour tenir compte de ces risques à mesure que l'économie évolue. Ainsi, ceux qui veulent prendre leur retraite plus tôt auraient avantage à augmenter la taille de leur portefeuille de placement ou à utiliser un taux de décaissement plus prudent.

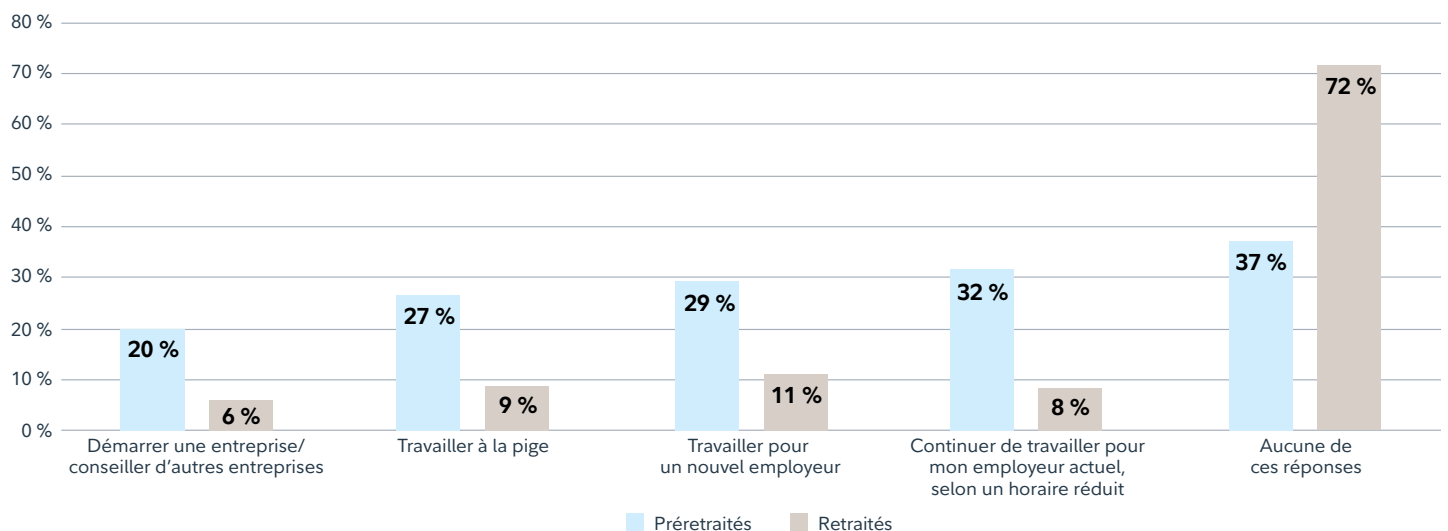


La plupart des préretraités s'attendent à travailler d'une manière ou d'une autre à la retraite

Le point de vue sur le travail à la retraite est en train de changer. Moins du tiers des retraités ont travaillé d'une manière ou d'une autre à la retraite. Par contre, la plupart des préretraités s'attendent à travailler. Cette possibilité est plus élevée pour certains groupes, notamment les personnes nées à l'extérieur du Canada et celles qui s'attendent à devoir soutenir financièrement leurs enfants majeurs.

Préretraités : Veuillez évaluer la probabilité que vous vous retrouviez dans l'une des situations suivantes pendant votre transition vers la retraite.

Retraités : Avez-vous été dans l'une des situations suivantes pendant votre transition vers la retraite? Cochez tous les choix qui s'appliquent.



Selon Statistique Canada, l'âge moyen de la retraite au Canada est passé de 65,1 ans en 1977 à 60,9 ans en 1998. Cependant, il a augmenté constamment au cours des dernières décennies pour remonter à 65,1 ans en 2023.

Préretraités : Veuillez évaluer la probabilité que vous vous retrouviez dans l'une des situations suivantes pendant votre transition vers la retraite. **Réponse :** Effectuer une certaine forme de travail à la retraite



Une raison qui explique que les personnes nées à l'extérieur du Canada sont plus susceptibles de travailler à la retraite est qu'elles sont aussi davantage appelées à soutenir financièrement leurs enfants majeurs à la retraite. Quarante-sept pour cent de ces répondants s'attendent à devoir aider financièrement leurs enfants, contre 34 % pour les personnes nées au Canada.









Même si l'inflation explique en partie cette tendance, la plupart des préretraités aimeraient avoir plus d'argent à consacrer aux loisirs

L'augmentation du coût de la vie est une raison importante pour laquelle les préretraités envisagent de travailler à la retraite. Ce n'est cependant pas la principale raison. Nous constatons que la plupart des préretraités aimeraient avoir plus d'argent pour leurs passe-temps ou leurs activités récréatives.

On note également qu'il n'existe pas de lien clair entre le travail à la retraite et le niveau de revenu du ménage, ce qui laisse croire que de façon générale, beaucoup de Canadiens et de Canadiennes travaillent ou envisagent de travailler pour maintenir un niveau de vie plus élevé, et non simplement pour suivre l'augmentation du coût des biens essentiels.



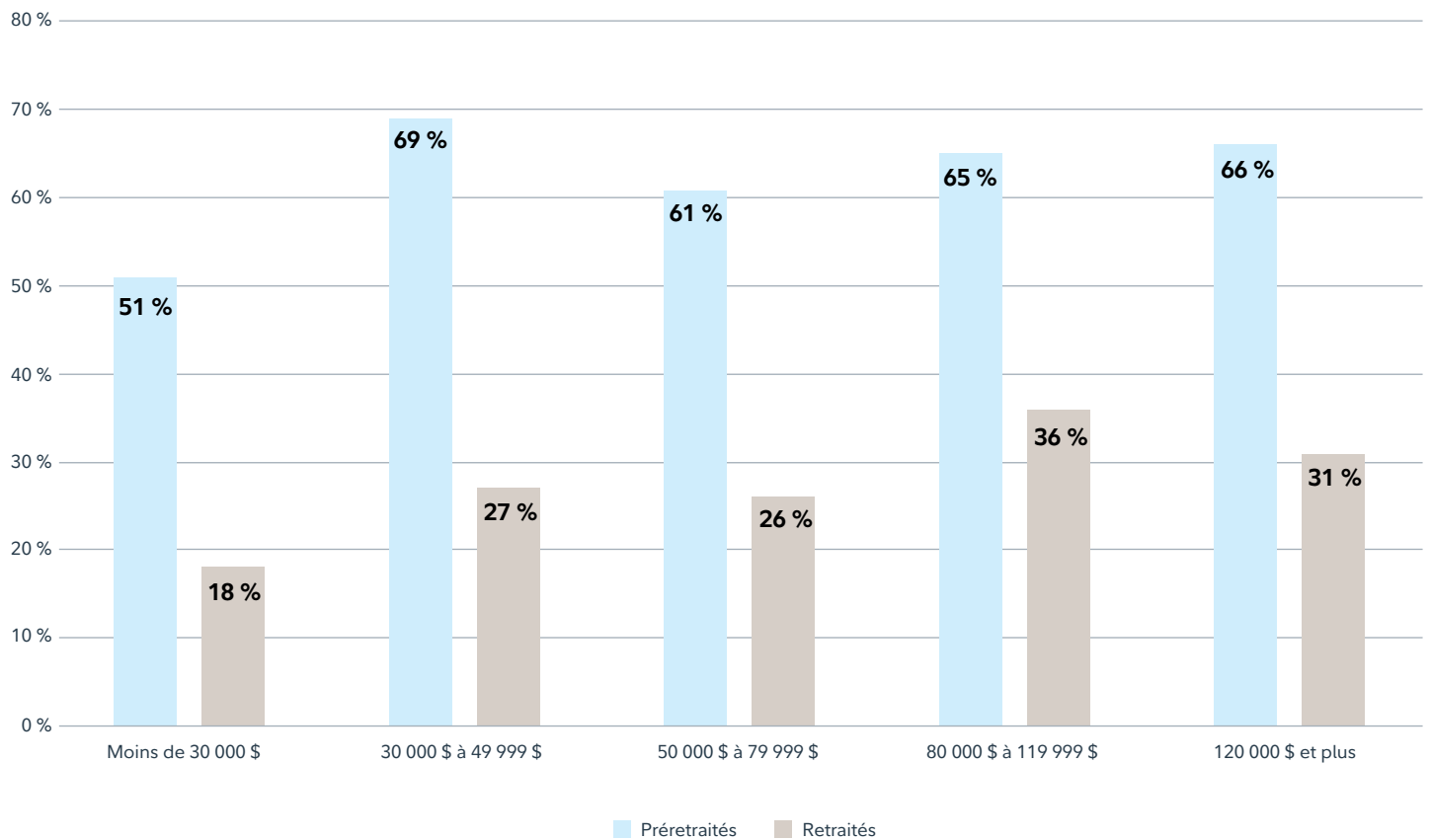
Préretraités qui envisagent de travailler à la retraite : Lequel des énoncés suivants décrit le mieux les raisons financières pour lesquelles vous envisagez de travailler à la retraite?

	J'aimerais utiliser cet argent supplémentaire pour faire plus de choses qui m'intéressent à la retraite (p. ex., voyages, passe-temps).	59 %
	J'aurai besoin de cet argent pour suivre l'augmentation du coût de la vie/l'inflation.	42 %
	J'aurai besoin de cet argent pour subvenir à mes besoins et à ceux de mon (ma) conjoint(e).	41 %
	Je n'aurai pas besoin de cet argent, mais j'apprécierais la sécurité supplémentaire que me procurerait un certain revenu d'emploi.	20 %
	J'aurai besoin de cet argent pour aider d'autres personnes (p. ex., mon ou mes enfants, un parent âgé).	17 %
	Raisons non financières (relié à mes loisirs ou à ma vie active, me sentir utile ou aider ma communauté)	4 %



Préretraités : Veuillez évaluer la probabilité que vous vous retrouviez dans l’une des situations suivantes pendant votre transition vers la retraite. **Réponse :** Effectuer une certaine forme de travail à la retraite (selon le revenu annuel du ménage).

Retraités : Avez-vous été dans l’une des situations suivantes pendant votre transition vers la retraite?
Réponse : Effectuer une certaine forme de travail à la retraite (selon le revenu annuel du ménage).

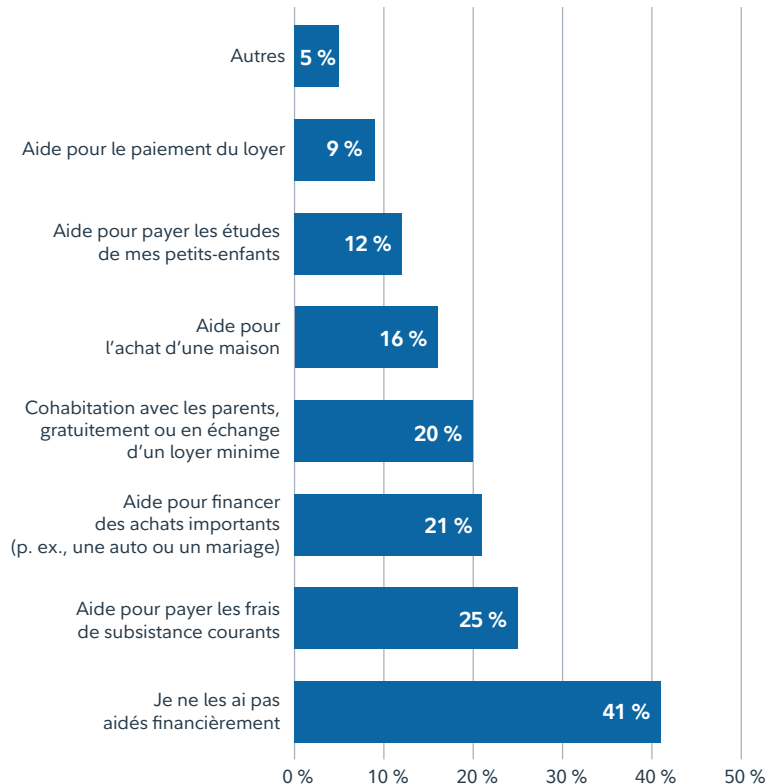


Six retraités sur dix affirment aider financièrement leurs enfants majeurs à la retraite

Dans le contexte économique actuel, il n'est pas rare que des retraités aident financièrement leurs enfants majeurs qui ne sont plus aux études. En fait, six retraités sur dix affirment aider financièrement leurs enfants d'une manière ou d'une autre à la retraite. Cette aide peut consister à payer des dépenses courantes ou à financer des achats plus importants comme un mariage ou une maison, et même à aider à payer les études des petits-enfants.

Par contre, moins de quatre préretraités sur dix qui auront des enfants majeurs qui ne sont plus aux études à la retraite planifient en conséquence. C'est quelque chose dont les préretraités devraient peut-être tenir compte dans la planification de leur retraite.

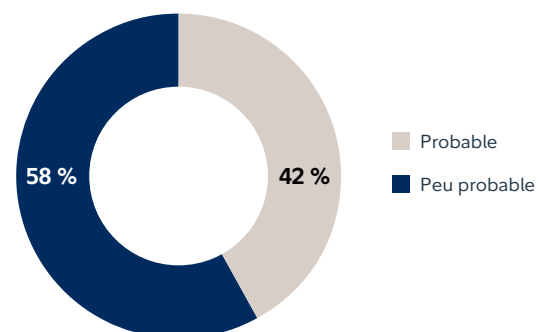
Retraités ayant des enfants majeurs qui ne sont plus aux études : Durant votre retraite, de quelle façon avez-vous soutenu financièrement vos enfants majeurs qui ne sont plus aux études? Cochez tous les choix qui s'appliquent.



59 % Déclarent aider financièrement leurs enfants d'une manière ou d'une autre à la retraite



Préretraités qui auront des enfants majeurs qui ne sont plus aux études à la retraite : Quelles sont les chances que vous aidiez financièrement vos enfants majeurs qui ne sont plus aux études à la retraite (exclut les choix de réponse s.o. et les incertains)?

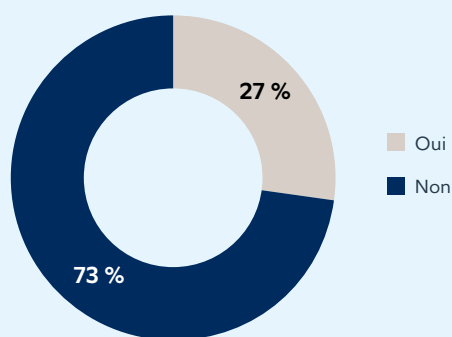


Principaux éléments d'un plan financier écrit

La plupart des Canadiens et des Canadiennes n'ont pas de plan financier écrit. Parmi ceux qui en ont un, la plupart n'ont pas prévu une façon fiscalement avantageuse de transférer leur patrimoine à leurs enfants.

Dans un monde où soutenir un enfant majeur à la retraite est assez courant, les parents pourraient avoir intérêt à en tenir compte dans leur planification financière.

Avez-vous un plan financier écrit qui porte précisément sur la retraite?



Éléments fréquents des plans financiers écrits

92 % Détails sur les sources de revenus à la retraite (régime de retraite, prestations gouvernementales, épargne, etc.) et le revenu total qui sera reçu

92 % Estimation de l'épargne totale nécessaire pour vivre confortablement à la retraite

73 % Estimation des dépenses à la retraite/
Estimation de l'évolution des dépenses au fil des années ou plus tard à la retraite

Éléments moins fréquents des plans financiers écrits

50 % Budget pour les frais et les besoins en matière de soins de santé

43 % Plan pour transférer l'épargne ou le patrimoine aux enfants d'une manière fiscalement avantageuse

39 % Budget pour réaménager ou rénover la maison afin de pouvoir y demeurer durant la retraite

La plupart des plans financiers mettent l'accent sur la production d'un revenu à la retraite pour payer les dépenses courantes, puisque les retraités sont moins susceptibles d'avoir de grosses dépenses forfaitaires, comme une mise de fonds sur une maison.





Toutefois, compte tenu des tendances actuelles, il peut être souhaitable de tenir compte dans la planification des dépenses importantes pour soutenir des enfants majeurs.

La valeur d'un plan financier écrit

La proportion de préretraités qui se sentent suffisamment préparés financièrement pour la retraite a diminué au fil des ans. Cette année, comme par les années passées, on constate que ceux qui ont un plan financier écrit sont plus optimistes à l'égard de la retraite, tant d'un point de vue financier que d'un point de vue émotionnel, social et physique.

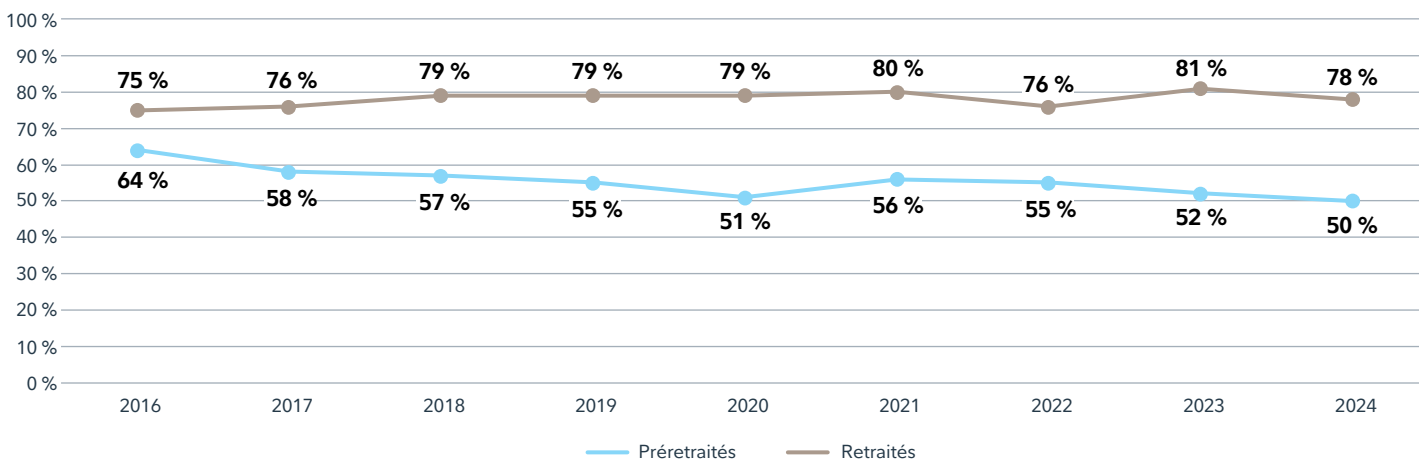
Préretraités : À quel point vous sentez-vous bien préparé/préparée pour la retraite?

Retraités : Aviez-vous bien préparé votre retraite?

	PRÉRETRAITÉS		RETRAITÉS	
	SANS plan	AVEC un plan	SANS plan	AVEC un plan
 Financièrement	41 %	78 %	72 %	95 %
 Émotionnellement	56 %	77 %	78 %	88 %
 Socialement	62 %	78 %	74 %	88 %
 Physiquement	66 %	88 %	78 %	95 %

Préretraités : À quel point vous sentez-vous bien préparé/préparée pour la retraite? **Réponse :** Je suis prêt/prête financièrement pour la retraite.

Retraités : Aviez-vous bien préparé votre retraite? **Réponse :** J'étais prêt/prête financièrement pour la retraite.



La valeur des conseils financiers

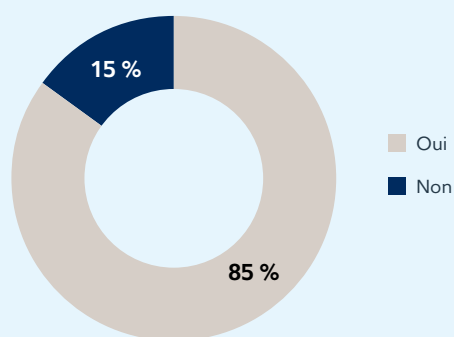
Les marchés financiers et l'économie en général ont été très incertains. Les conseils financiers peuvent jouer un rôle important pour aider les Canadiens et les Canadiennes à se sentir mieux préparés pour la retraite.

Tous les répondants : Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes en accord avec les énoncés suivants.

Réponse : Je suis d'accord.

	PRÉRETRAITÉS		RETRAITÉS	
	SANS plan	AVEC un plan	SANS plan	AVEC un plan
J'ai confiance que j'aurai beaucoup d'occasions de faire fructifier mes placements	30 %	51 %	28 %	48 %
Je sens que je suis en voie d'atteindre mes objectifs financiers	28 %	49 %	32 %	48 %
Je me sens prêt/prête financièrement pour la retraite ou J'étais prêt/prête financièrement pour la retraite	38 %	60 %	65 %	87 %

Ceux qui ont un plan financier écrit : Avez-vous fait affaire avec un conseiller pour concevoir votre plan financier (retraités et préretraités)?



Si on compare les résultats d'une année à l'autre, on constate que ces chiffres ont tendance à diminuer – ce qui est probablement attribuable à la turbulence continue au sein de l'économie. De ce fait, la proportion de retraités qui ont confiance qu'ils auront beaucoup d'occasions de faire fructifier leurs placements est passée de 55 % l'an dernier à 48 % cette année, parmi ceux qui avaient un conseiller.

Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus d'un fonds commun de placement ou d'un FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment et les investisseurs pourraient réaliser un profit ou subir une perte. Le rendement passé pourrait ou non être reproduit.



GESTION PRIVÉE FIDELITY

© 2024 Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.l. Tous droits réservés.

FIC-1861808 04/24 835150-v2024430