



By **Derek W. Dobson**  
CEO and Plan Manager, CAAT Pension Plan

Par **Derek W. Dobson**  
Chef de la direction et gestionnaire du Régime, Régime de retraite des CAAT



## PENSIONS AND PEACE OF MIND

**W**e're in the business of ensuring lifetime pensions but what we provide is peace of mind.

Belonging to a Modern Defined Benefit plan such as CAAT takes the stress and worry out of saving for retirement by delivering secure lifetime pension at stable and appropriate contribution rates.

There are plenty of studies confirming that Canadians are stressed about saving for retirement. The Canadian Payroll Association recently reported that 43% of Canadians said financial stress is affecting their workplace performance, and 70% said they have only saved a quarter or less of what they feel they will need to retire. The study, which was released in June 2019, also estimates that \$15.8 billion is how much productivity is lost annually by employers because of financial stress.

The Canadian Public Pension Leadership Council (CPPLC) found that over half of surveyed Canadians said that retirement-planning stress has a medium-to-high impact on their work. The 2017 CPPLC report showed that 97% of those surveyed, across age cohorts and income levels, want predictable, lifetime retirement income, and 84% are willing to contribute appropriate amounts to achieve it. In addition, employees who manage their retirement investments are more likely to have stress that affects their work. For instance, 69% of respondents with a group RRSP said retirement-planning stress interfered with their work.

Keeping the CAAT Plan properly funded is core to ensuring the security of promised pensions and delivering on our commitment to provide benefit improvements that are conditional on the plan's funded status, such as inflation enhancements.

The CAAT Plan is 120% funded on a going-concern basis, with a \$2.6 billion funding reserve as at January 1, 2019. This is the ninth consecutive year the Plan has experienced steady growth in its funding reserve. Our long-term assessments continue to project that the plan will remain resilient well into the future. The funding reserves provide important protection against difficult-to-predict economic or demographic shocks.

Ultimately, it's our members' trust and confidence in the plan's ability to deliver the pension benefits that alleviates feelings of financial stress.

Modern Defined Benefit plans more efficient at providing lifetime retirement income than a typical individual approach such as defined contribution plans or group RRSPs because they

## PENSIONS ET TRANQUILLITÉ D'ESPRIT

**P**ar Derek W. Dobson, chef de la direction du Régime de retraite des CAAT

Nous œuvrons dans le secteur des régimes de retraite, mais ce que nous offrons vraiment, c'est la tranquillité d'esprit.

Participer à un régime de retraite à prestations déterminées moderne comme le Régime des CAAT élimine le stress et les soucis liés à l'épargne-retraite en permettant aux participants de se constituer une rente viagère sûre avec des taux de cotisation stables et appropriés.

De nombreuses études confirment que les Canadiens s'inquiètent à l'égard de leur épargne-retraite. L'Association canadienne de la paie a récemment signalé que 43 % des Canadiens déclarent que le stress financier avait un impact négatif sur leur performance au travail et que 70 % ont déclaré n'avoir économisé qu'un quart ou moins de ce dont ils auraient besoin pour prendre leur retraite. L'étude, publiée en juin 2019, estime également que la perte de productivité des employeurs survenue en raison de difficultés financières éprouvées par les employés s'élève à 15,8 milliards de dollars.

Selon un sondage mené par le Canadian Public Pension Leadership Council (CPPLC), plus de la moitié des Canadiens ont déclaré que l'inquiétude liée à la planification de la retraite avait une incidence moyenne à élevée sur la qualité de leur travail. Le rapport du CPPLC de 2017 a révélé que 97 % des Canadiens, quels que soient leur tranche d'âge et leur niveau de revenu, désirent un revenu de retraite viager prévisible, et 84 % des répondants étaient disposés à verser les sommes appropriées pour l'atteindre. En outre, les employés qui gèrent eux-mêmes leurs placements de retraite sont plus susceptibles de vivre une inquiétude financière ayant un impact négatif sur leur travail. Par exemple, 69 % des répondants participants à un REER collectif ont déclaré que l'inquiétude reliée à la planification de la retraite nuisait à leur travail.

Le maintien du taux de capitalisation du Régime des CAAT est essentiel pour assurer la sécurité des prestations promises et pour respecter notre engagement envers les participants à l'égard des augmentations des rentes promises, telles que les augmentations à titre de protection contre l'inflation.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2019, le Régime de retraite des CAAT était capitalisé à 120 % selon l'approche de continuité et disposait d'une réserve de capitalisation de 2,6 milliards de dollars. Il s'agit de la neuvième année consécutive de croissance de la réserve de capitalisation du Régime. Nos évaluations à long terme continuent de prédire que le Régime demeurera robuste et résilient à l'avenir. Notre réserve de capitalisation offre une protection importante contre les chocs économiques ou démographiques difficiles à prévoir.

---

## “Keeping the CAAT Plan properly funded is core to ensuring the security of promised pensions.”

---

use their size to cost-effectively pool longevity and investment risks. They invest in broader and higher-returning asset categories and, through their purchasing power, have lower investment fees.

A recent study by the Healthcare of Ontario Pension Plan, the National Institute on Ageing, and Common Wealth entitled *The Value of a Good Pension*, found these types of plans are about three times more efficient than a typical individual approach. High-quality pension plans generate \$5.32 of retirement income for every dollar of contribution, compared with \$1.70 using a typical individual approach.

### GROWTH MAKES THE CAAT PLAN STRONGER

The CAAT Plan is strong and made stronger by increasing and diversifying its membership through new participating employers when it is mutually beneficial. Such mergers strengthen the plan through improved risk pooling and efficiencies while making secure workplace pensions available to more Canadians. This increases the resilience of the plan and further increases the likelihood it will have a healthy funding reserve for years to come.

The innovative new design of DBplus delivers secure lifetime retirement income at a fixed contribution rate that meets the needs of part-time and contract employees in the college sector. Its features include a survivor benefit, conditional inflation protection and a subsidized early-retirement benefit.

DBplus also provides more flexibility to accommodate the needs of employees and employers from sectors beyond the college system. CAAT continues to grow and diversify its membership with the additions of the London Cross Cultural Learning Centre, Postmedia Network Inc., and The Canadian Press in July. These employers and their employees become the newest additions to CAAT through DBplus, providing desirable Modern Defined Benefits at fixed contribution rates for both employees and employers.

And there is a sizeable list of other organizations at various stages of due diligence. For instance, Community Living Toronto and United Way of Greater Toronto have separately entered into agreements to merge their pension plans with the CAAT Pension Plan and are in the final approvals process. Both organizations are expected to join in the coming months.

We continue to work to keep the plan relevant and healthy, which in turn maintains members' trust in the Plan that a secure, predictable lifetime pension will be there when they retire.

If you have not already done so, subscribe to *My Pension News Link* to get the latest CAAT Plan news including updates on membership growth. [c|A](#)

Finalement, c'est la confiance des participants envers la capacité du Régime à verser des prestations de retraite sûres qui atténuent leurs inquiétudes financières.

Les régimes à prestations déterminées modernes offrent un revenu de retraite viager selon un modèle plus efficace que l'approche individuelle des régimes à cotisations déterminées ou les REER collectifs. Les régimes PD misent sur leur taille pour mutualiser de manière rentable les risques de longévité et de placement. Ils investissent dans des catégories d'actifs plus vastes et plus rentables et, grâce à leur pouvoir d'achat, perçoivent des frais de placement moins élevés.

Une étude récente menée par le Healthcare of Ontario Pension Plan, le National Institute on Ageing et Common Wealth, intitulée *The Value of a Good Pension*, a révélé que les régimes de retraite à prestations déterminées modernes sont environ trois fois plus efficaces que les instruments d'épargne-retraite individuels classiques. Les régimes de retraite à prestations déterminées de qualité génèrent un revenu de retraite de 5,32 \$ pour chaque dollar cotisé par le participant, comparativement à un retour de 1,70 \$ par dollar cotisé selon l'approche individuelle typique.

Le Régime des CAAT est déjà robuste et sa stabilité est renforcée davantage grâce à la diversification de ses participants au moyen de l'adhésion de nouveaux employeurs lorsque leur participation est mutuellement avantageuse. Les fusions renforcent la robustesse du Régime grâce à la mutualisation des risques et au moyen de gains en matière d'efficacité, tout en offrant des régimes de retraite en milieu de travail à un nombre croissant de Canadiens. Voilà ce qui augmente la pérennité du Régime, de même que les chances qu'il disposera d'une réserve de capitalisation robuste pour les années à venir.

La nouvelle conception du Régime, nommée DBplus, offre un revenu de retraite garanti à vie avec des taux de cotisation fixes qui répondent aux besoins des employés du réseau collégial travaillant à temps partiel et à titre contractuel. Parmi ses caractéristiques comptent une prestation de survivant, une protection conditionnelle contre l'inflation et une prestation de retraite anticipée subventionnée.

La conception DBplus offre également la flexibilité nécessaire pour répondre aux besoins des employés et des employeurs des secteurs au-delà du réseau collégial. Le Régime des CAAT continue d'accroître et de diversifier sa participation avec l'adhésion de trois nouvelles organisations : Postmedia Network Inc., le Cross Cultural Learning Centre de London et La Presse Canadienne. Ces organisations et leurs employés deviennent ainsi les plus récents à s'inscrire à la conception DBplus, qui offre des prestations déterminées à coût fixe, soit une proposition attrayante tant pour les employés que pour les employeurs.

Il existe également une liste importante d'autres organisations situées à différentes étapes du processus de fusion. Par exemple, Community Living Toronto et Centraide du Grand Toronto ont conclu des accords distincts pour fusionner leurs régimes de retraite avec le Régime de retraite des CAAT. Les fusions des régimes de retraite de ces organisations sont en cours d'approbation finale et ils devraient adhérer au Régime des CAAT dans les mois à venir.

Nous continuons d'œuvrer pour veiller à ce que le Régime soit pertinent et en bonne santé, permettant ainsi aux participants d'être assurés qu'une rente viagère sûre et prévisible les attend à la retraite.

Si vous ne l'avez pas déjà fait, inscrivez-vous à Mon InfoLien sur la pension pour obtenir les dernières nouvelles du Régime des CAAT, y compris des mises à jour sur la croissance du nombre de participants. [c|A](#)