



RAPPORT DE GESTION



0,97%

Taux de frais moyen



638,6 M\$

Actif total sous gestion

881

retraité-es



UNE ORGANISATION À L'ÉCOUTE DE SES MEMBRES

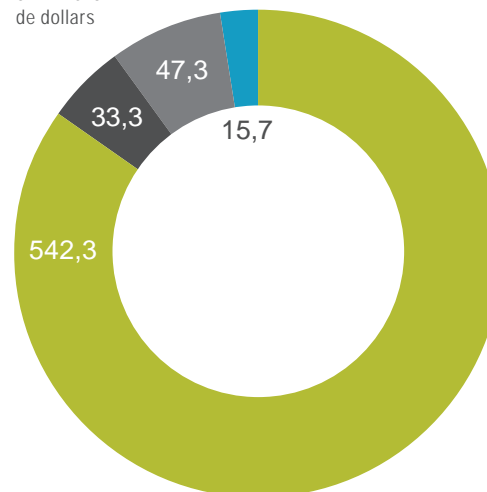
► Réussir la retraite, c'est la motivation profonde qui anime Bâtirente. Celle d'offrir à ses membres un revenu à la retraite stable construit grâce à la force de l'épargne de ses 21 000 membres. Cette force permet de déployer une offre de services inégalée, jumelée à des taux de frais de gestion hautement avantageux. Au 31 décembre 2017, 881 retraités cheminent avec Bâtirente dans cette importante phase de leur vie. C'est pour eux et tous les futurs retraités des groupes que nous poursuivons l'amélioration de Planirente, notre service de préparation et d'accompagnement à la retraite.

Bâtirente en chiffres :

- Actifs de 638,6 M\$, en croissance de près de 8 % (591,4 M\$ en 2016)
- Frais de gestion moyens des groupes de 0,97 %, en baisse constante et permettant des es-comptes de plus de 5 M\$ par an à nos membres
- Progression du nombre de nouveaux groupes et de la rétention des groupes existants
- Actif des groupes en croissance de 9,8 % en 2017
- Seuil des 21 000 membres dépassé, en croissance de 4,2 %

RÉPARTITION DE L'ACTIF DU SYSTÈME DE RETRAITE

en millions de dollars



- Régimes de capitalisation
- Régimes auxiliaires
- Régimes de prestation de revenu-retraite
- Régimes institutionnels

PROFIL DES GROUPES

Au 31 décembre 2017, Bâtirente compte 300 groupes et rassemble 21 013 membres, en croissance de 4,2 % sur 2016. Le nombre de membres retraités qui demeurent avec Bâtirente à l'étape du décaissement est lui aussi en constante progression. Ils sont 881 prestataires de revenus de retraite au 31 décembre 2017, une augmentation de 12,4 % par rapport à 2016.

Par ailleurs, les cotisations versées et les rapatriements d'actifs ont à nouveau augmenté en 2017, en progression de plus de 12 % par comparaison à 2016. Cette bonne nouvelle s'accompagne d'une diminution de 11,5 % des retraits et expatriations, imputable principalement à l'excellente fidélité de nos groupes.

On constate que la participation à nos régimes de pension agréés, le Régime de retraite simplifié (RRS) au Québec et le Régime de retraite interentreprises (RRI) au fédéral a augmenté respectivement de 11,2 % et 4,3 %. La croissance de ces deux régimes prévoyant des restrictions au droit de retrait constitue une bonne nouvelle à long terme pour les membres qui y participent et dont l'actif peut croître sans à-coups.

RÉGIMES DE PRESTATIONS AUX RETRAITÉS

La planification de la transition vers la retraite est de la première importance pour Bâtirente, car 50 % de nos membres ont 50 ans et plus. C'est pourquoi, en 2011, nous avons créé Planirente, notre service exclusif de préparation et d'accompagnement à la retraite.

Grâce à ce service, de plus en plus de syndiqué-es décident de maintenir leurs actifs au sein de Bâtirente à la retraite :

- Le nombre de membres âgés de 65 ans et plus a crû de 9,3 % au 31 décembre 2017, comparativement à 2016, et leurs actifs ont augmenté de 22 %
- L'actif détenu en FERR et FRV a atteint 47,3 M\$, une hausse de 18 % sur 1 an
- Les rentes payées à même ces régimes ont atteint 7,2 M\$ en 2017, en progression de 6 % sur l'année

OPTIONS DE PLACEMENT

Trajectoire largement utilisée

Notre stratégie de placement clés en main, est l'option de placement privilégiée par près de 30 % de nos membres, qui y détenaient au 31 décembre 2017 la somme de 128,4 M\$, une spectaculaire augmentation de 51,1 % sur 1 an.

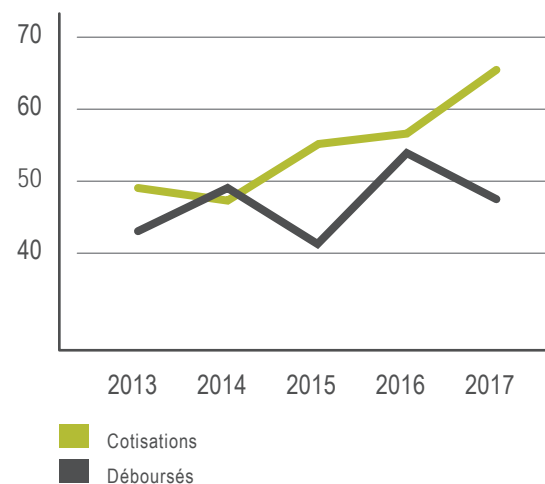
Ce sont nos membres les plus jeunes qui se tournent vers cette option. Ils sont en effet près de 55 % des moins de 35 ans à y investir leurs fonds.

Hors Trajectoire, les Fonds diversifiés Bâtirente demeurent l'option de placement la plus utilisée, regroupant près de 65 % de l'actif des membres.

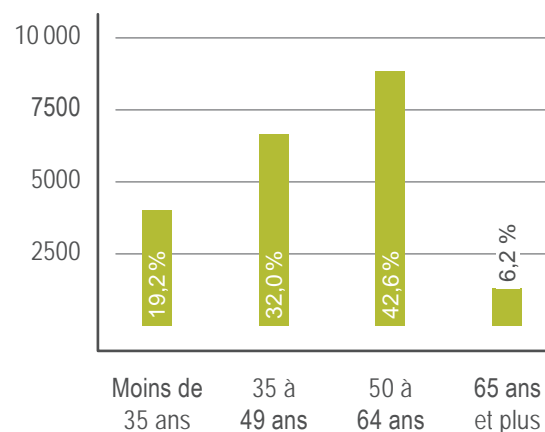
On remarque ainsi une augmentation du recours aux fonds diversifiés et à Trajectoire pour la cinquième année consécutive par opposition aux fonds à la carte et aux fonds garantis.

COTISATIONS ET DÉBOURSÉS SYSTÈME DE RETRAITE

en millions de dollars

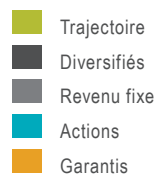
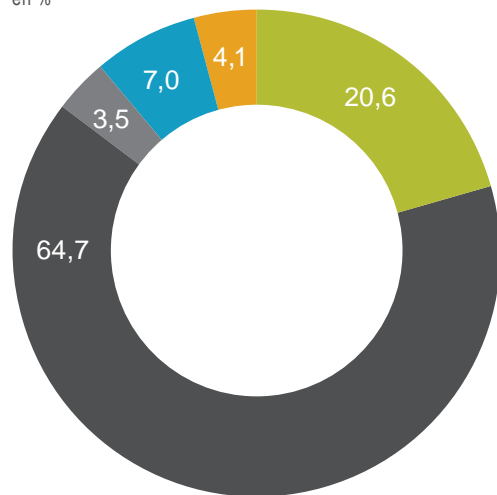


RÉPARTITION DES MEMBRES SELON L'ÂGE



RÉPARTITION ENTRE LES OPTIONS DE PLACEMENT, SYSTÈME DE RETRAITE

en %



PROFIL DES MEMBRES

Des frais en baisse pour une meilleure retraite
Le taux de frais que payent les membres d'un groupe Bâtirente diminue graduellement au fur et à mesure que leur patrimoine collectif se constitue. Alors qu'un groupe moyen défrayait un taux d'environ 1,12 % en 2013, il ne paye que 0,97 % en 2018.

À titre d'organisation à but non lucratif, Bâtirente sait que ses membres travaillent très fort pour réussir à épargner pour leur retraite. La mutualisation de l'épargne que propose Bâtirente leur apporte des taux de frais plus avantageux que sur

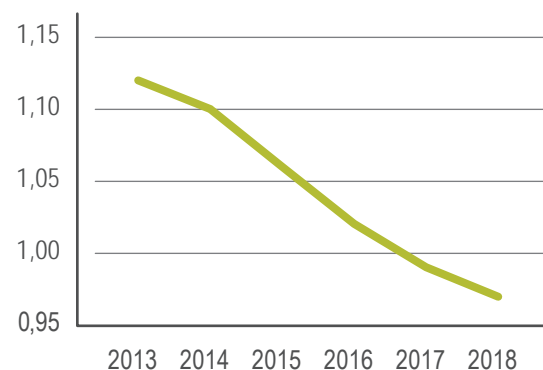
PROFIL DES MEMBRES*

- ▶ **Sexe : 67 % sont des hommes et 33 % sont des femmes**
- ▶ **Scolarité : 35 % détiennent un diplôme collégial ou universitaire**
- ▶ **Région : 38 % dans le Grand Montréal, 9 % dans l'agglomération de Québec et 53 % dans les autres régions**
- ▶ **Situation matrimoniale : 72 % vivent en couple avec ou sans enfants**
- ▶ **Revenus : 77 % entre 30 000 \$ et 70 000 \$**

*sondage SOM réalisé en 2017

ÉVOLUTION DU TAUX DE FRAIS DE GESTION MOYEN PARTICIPANTS RATTACHÉS À UN GROUPE

en %

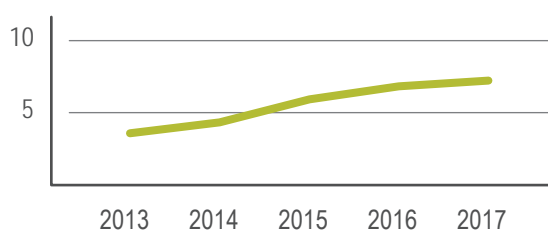


le marché de détail, ce qui leur permet de maximiser leur épargne et leurs revenus à la retraite. Concrètement, ce privilège signifie qu'ils auront plus d'argent pour la retraite, qu'ils pourront en profiter plus longtemps ou même devancer l'âge de celle-ci. Ces réductions de taux représentent chaque année plus de 5 M\$ de plus disponibles à nos membres.

Bâtirente encourage également ses membres et leurs conjoints à consolider l'épargne qu'ils détiennent dans d'autres institutions afin de bénéficier des mêmes frais avantageux. Une telle consolidation leur permet d'avoir une vue globale de leurs actifs, tout en profitant pleinement des outils interactifs de planification financière sur notre site dédié. En 2017, les actifs rapatriés au sein de Bâtirente ont représenté 6,9 M\$.

VERSEMENTS DE RENTES RÉGIMES DE PRESTATIONS AUX RETRAITÉS

en millions de dollars



Satisfaction des membres

Afin de toujours mieux cerner les besoins de ses membres et leur offrir des services adaptés, Bâtirente effectue un sondage indépendant sur leur satisfaction chaque année.

Faits intéressants concernant l'édition 2017 :

- Les membres accordent une bonne note de 8,4/10 quand on leur demande si Bâtirente est une organisation digne de confiance
- Ils considèrent que Bâtirente offre de l'épargne-retraite adaptée à leurs besoins et des placements avec un niveau de risque qui leur convient, comme l'indique la note de 8,2/10 qu'ils accordent

Nos membres sont 85 % à s'intéresser à l'investissement responsable et 82 % pensent qu'avec ces pratiques, les rendements sont égaux ou plus élevés. Ceci est une preuve que l'adhésion à ces principes qui guident nos décisions de placement depuis plus de 10 ans suscite l'approbation des répondants (38 %).

L'UTILISATION DES SERVICES NUMÉRIQUES EN HAUSSE

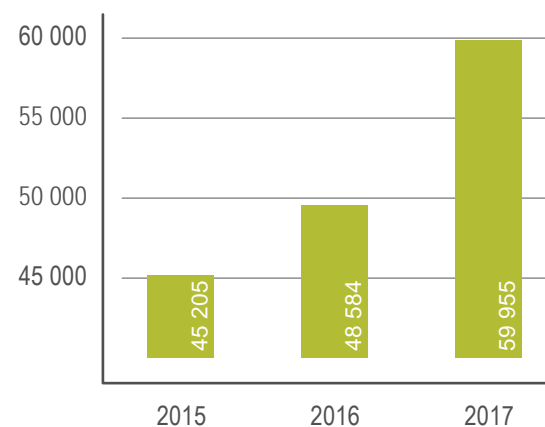
L'achalandage du site Services aux membres continue sa remarquable progression avec près de 60 000 visites en 2017, une croissance de 23 % sur 2016.

De nouvelles fonctionnalités sont développées et mises en ligne sur une base régulière afin d'améliorer l'expérience. Fruit d'efforts réalisés en 2017, Penny, guide virtuelle, accompagne les membres sur le site, notamment dans l'utilisation d'Objectif retraite^{MD}, notre programme exclusif de suivi des objectifs de retraite.

Le sondage réalisé en 2017 indiquait, pour la première fois, que nos membres préfèrent les communications électroniques (41 %) aux communications papier (37 %). En concordance avec cette tendance, nous annonçons à l'automne 2017 que la fréquence des relevés financiers passerait à trimestrielle à partir de janvier 2018. Cette nouveauté permet aux membres de recevoir leur relevé deux fois plus souvent. De plus, tous les membres reçoivent un relevé annuel au format papier qui présente une revue complète de l'année.

Quant au site Services aux groupes, des améliorations y sont régulièrement apportées pour accompagner les responsables de groupe et responsables des remises dans la gestion, le suivi et les contrôles applicables à l'administration des régimes. Ils ont notamment accès à l'historique des cotisations et aux rapports financiers annuels dans un souci constant de sensibilisation à la gouvernance.

ÉVOLUTION DES VISITES SUR LE SITE WEB DÉDIÉ AUX MEMBRES



En congruence avec les objectifs de réduction de la consommation de papier de notre plan d'action en développement durable 2018-2020, nous avons amélioré et intensifié nos communications électroniques envers les membres et les groupes.

Près de 8000 membres (38 %) sont maintenant abonnés à l'infolettre *Votre Chemin*. Pour leur part, plus de 450 responsables de groupe et responsables des remises reçoivent l'infolettre *Porte-parole* ainsi que des messages d'information générale sur les rendements des Fonds, la situation économique ou la bonne administration des régimes.

En lien avec la nouvelle image dévoilée en 2017, le site Web de Bâtirente a connu une refonte de sa page d'accueil afin de faciliter la recherche d'information et la navigation.

^{MD} Marque de commerce, propriété de Desjardins Sécurité financière, compagnie d'assurance vie