



CCP Forum—Nairobi, November 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



Actuarial Valuations



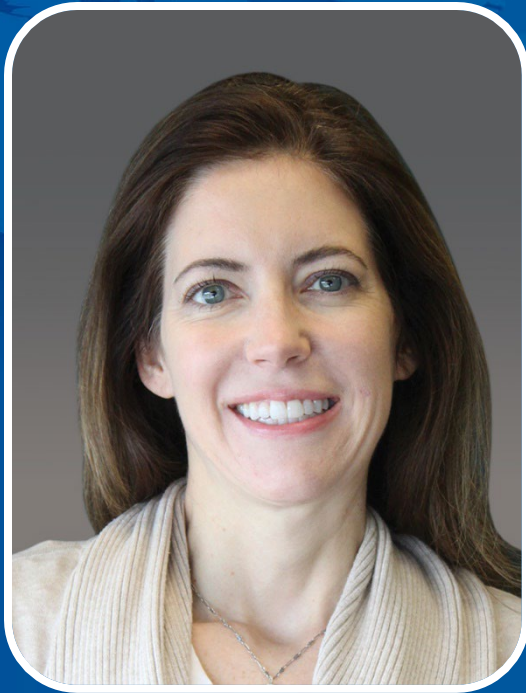
Forum des pensions - Nairobi, novembre 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



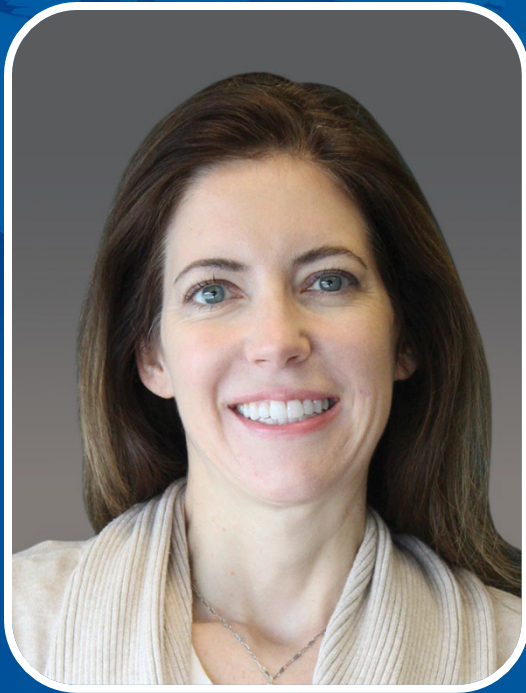
Évaluations actuarielles



Anna Mitchell

Associate Actuary,

Benefit Plans—Actuarial Services



Anna Mitchell

*Actuaire associée,
Régimes de retraite - Services
actuariels*

What Is a Valuation?

A report indicating the financial and funding status of your retirement plan

- A summary of your plan's present financial condition
- A projection into the future



Qu'est-ce qu'une évaluation ?

Un rapport indiquant l'état financier et de financement de votre régime de retraite

- Un résumé de la situation financière actuelle de votre régime de retraite
- Une projection dans l'avenir



Why Do You Need a Valuation?

A valuation helps you determine whether your pension plan is sustainable



Are you collecting enough?



What are the expected pension payments?



Are you investing properly?



Will you be able to meet your obligations 10, 25, even 40 years from now?

Pourquoi avez-vous besoin d'une évaluation ?

Une évaluation vous aide à déterminer si votre régime de retraite est viable



Collectez-vous suffisamment ?



Quels sont les paiements de pension prévus ?



Investissez-vous correctement ?



Serez-vous en mesure de faire face à vos obligations dans 10, 25, voire 40 ans plus tard ?

Why Do You Need a Valuation?

A valuation helps you find out if:



Your plan should be changed



Your information is accurate

- Data on retirees and spouses
- Data on active clergy and families

Pourquoi avez-vous besoin d'une évaluation ?

Une évaluation vous permet de savoir si :



Votre régime doit être modifié



Vos informations sont exactes

- Données sur les retraités et les conjoints
- Données sur le clergé actif et les familles

What Is an Actuary?

- University-trained
- Uses established modeling techniques
- Uses your participant data
- Projects probable outcomes—
not average outcomes



Qu'est-ce qu'un actuaire ?

- Formé à l'université
- Utilise des techniques de modélisation établies
- Utilise les données de vos participants
- Effectue des projections sur des résultats probables - et non des résultats de moyenne



Is Accurate Data Really Necessary?

How Do You Know

- When someone will retire if you don't know his or her age?
- If you need to pay a surviving spouse if you don't know who is married?
- How much pension to pay someone if you don't know their service record?



Des données exactes sont-elles vraiment nécessaires ?

Comment savez-vous ?

- Quand quelqu'un va-t-il prendre sa retraite si vous ne connaissez pas son âge ?
- Si vous devez payer un conjoint survivant si vous ne savez pas qui est marié ?
- Quel montant de pension payer à quelqu'un si vous ne connaissez pas ses états de service ?



How Does a Valuation Work?

Facts We Know About Today

- Number of participants
- Age of participants
- Years of service for participants
- Amount of benefits paid today
- Amount already set aside



Comment fonctionne une évaluation ?

Les faits que nous connaissons aujourd'hui

- Nombre de participants
- Âge des participants
- Années de service pour les participants
- Montant des prestations versées aujourd'hui
- Montant déjà mis en réserve



How Does a Valuation Work?

Assumptions About the Things We Don't Know

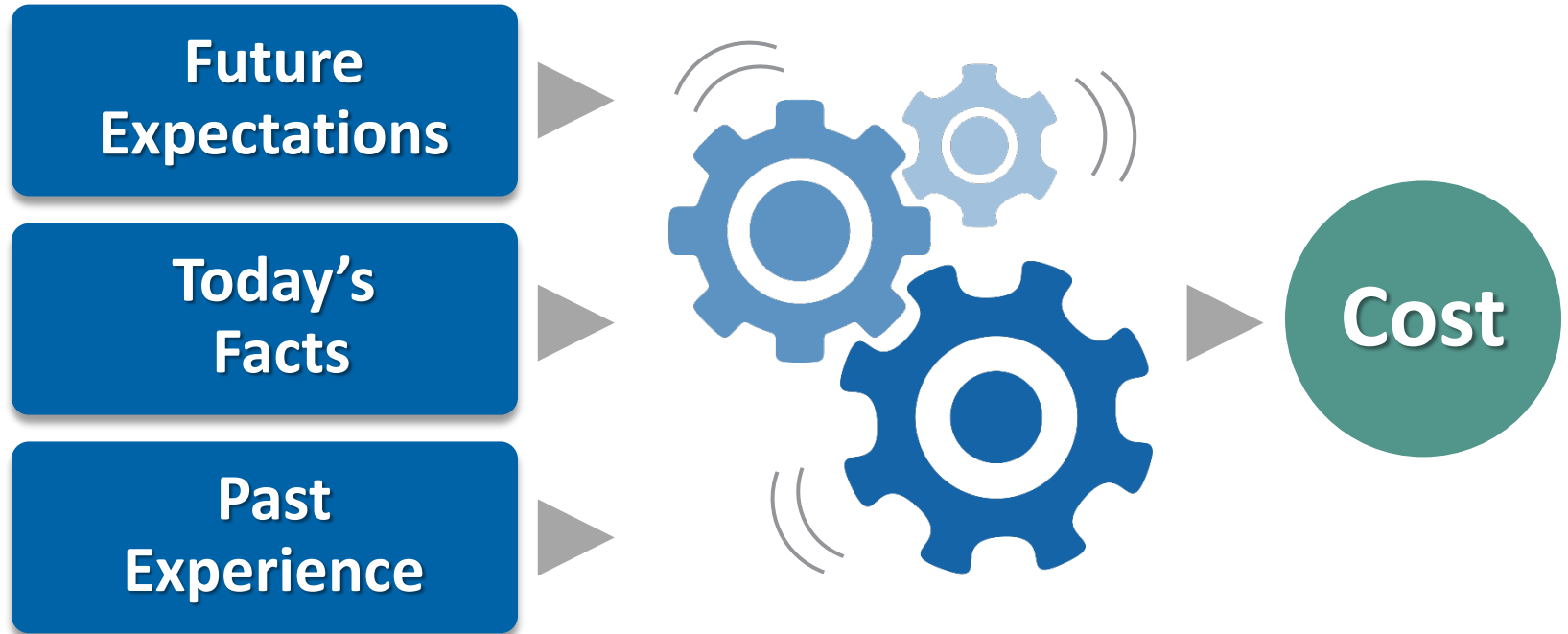
- The age that clergy are likely to retire
- The likelihood that clergy will reach retirement age
- How long clergy are likely to live after they retire
- The number of and the life expectancy for spouses
- How much the retirement fund investments will earn each year

Comment fonctionne une évaluation ?

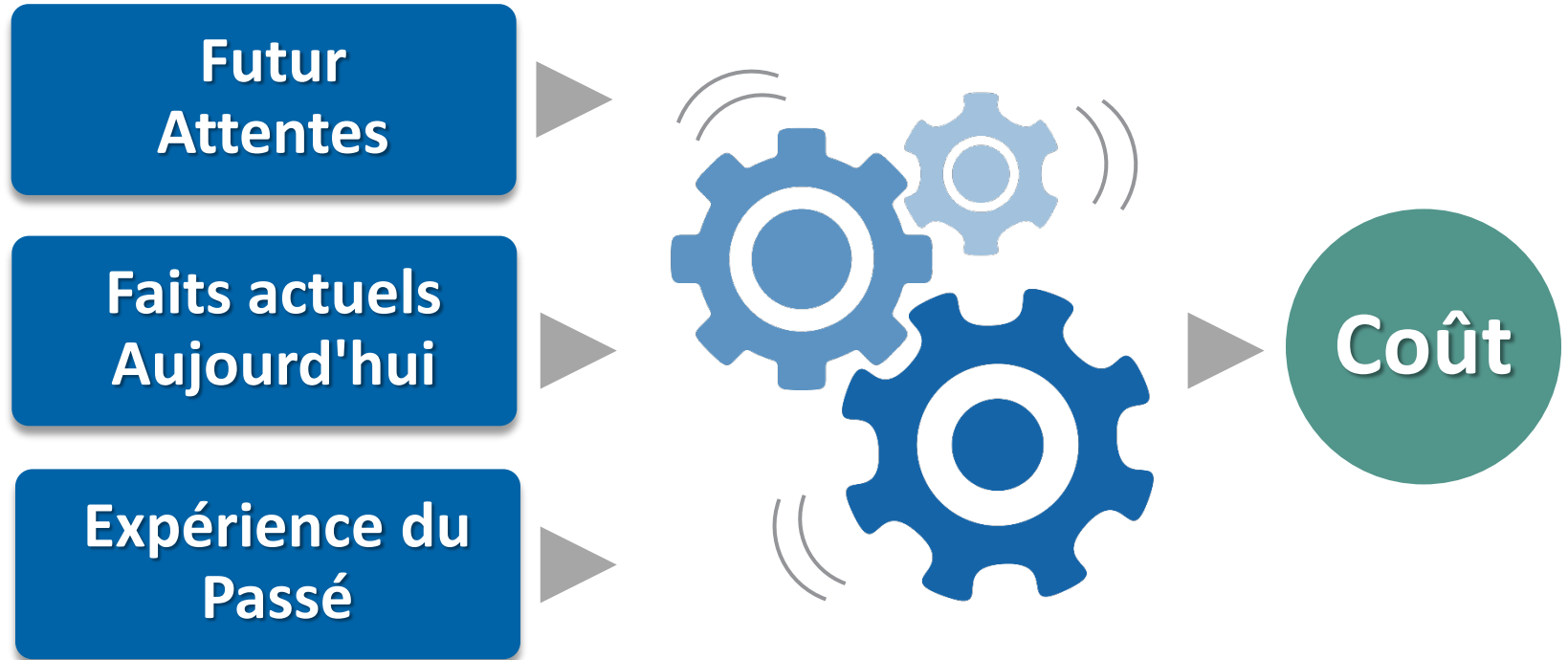
Hypothèses sur les choses que nous ne connaissons pas

- L'âge auquel le clergé est susceptible de prendre sa retraite
- La probabilité que le clergé atteigne l'âge de la retraite
- La durée de vie probable des membres du clergé après leur retraite
- Le nombre de conjoints et leur espérance de vie
- Combien les investissements du fonds de retraite rapporteront chaque année

Actuarial Valuation Process



Processus d'évaluation actuarielle



What Does a Valuation Tell Us?

Valuations show the cost of future pension payments to achieve sustainability

- At some time in the future
- Only after specific unpredictable events have happened (retirement)
- Payments will continue to be made for an unpredictable length of time



Que nous apprend une évaluation ?

Les évaluations montrent le coût des futurs paiements de pension pour atteindre la viabilité.

- À un moment donné dans le futur
- Seulement après que des événements spécifiques imprévisibles se sont produits (retraite)
- Les paiements continueront d'être effectués pendant une période de temps imprévisible



What Does a Valuation Tell Us?

More simply, an actuary calculates:

- The cost of payments in the future, and
- The funds and contributions necessary today to meet those future costs

Que nous apprend une évaluation ?

Plus simplement, un actuare calcule :

- Le coût des paiements dans le futur, et
- Les fonds et contributions nécessaires aujourd'hui pour faire face à ces coûts futurs

Your Pension Plan Is Sustainable If:

- You are collecting as required by the plan
- You are paying out as required by the plan
- You are investing prudently
- It is just as sustainable 40 years from now as it is 10 years from now



Votre régime de retraite est viable si :

- Vous percevez les cotisations requises par le régime
- Vous effectuez les paiements requis par le régime
- Vous investissez prudemment
- C'est tout aussi durable dans 40 ans que dans 10 ans



Valuations—Summary



In general, valuations tell you about the financial condition of your pension plan

Your specific valuation tells you what is ahead for the next 40 years

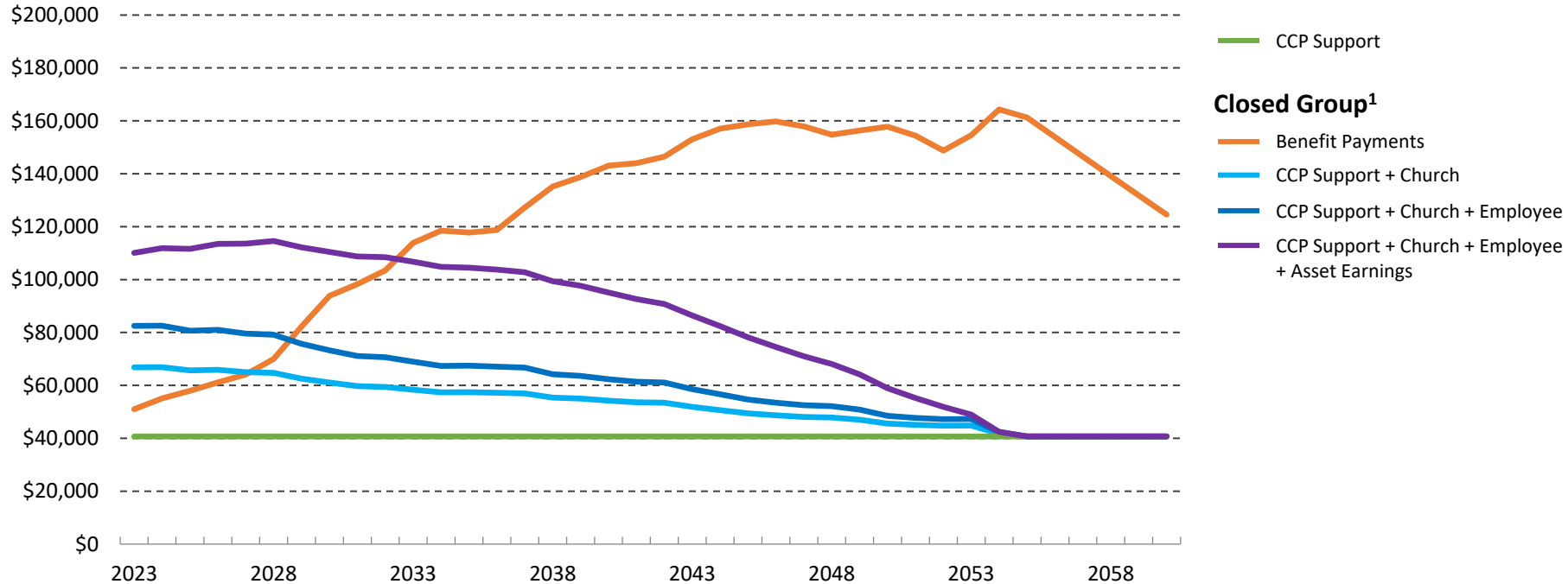
Évaluations - Résumé



En général, les évaluations vous renseignent sur la situation financière de votre régime de retraite.

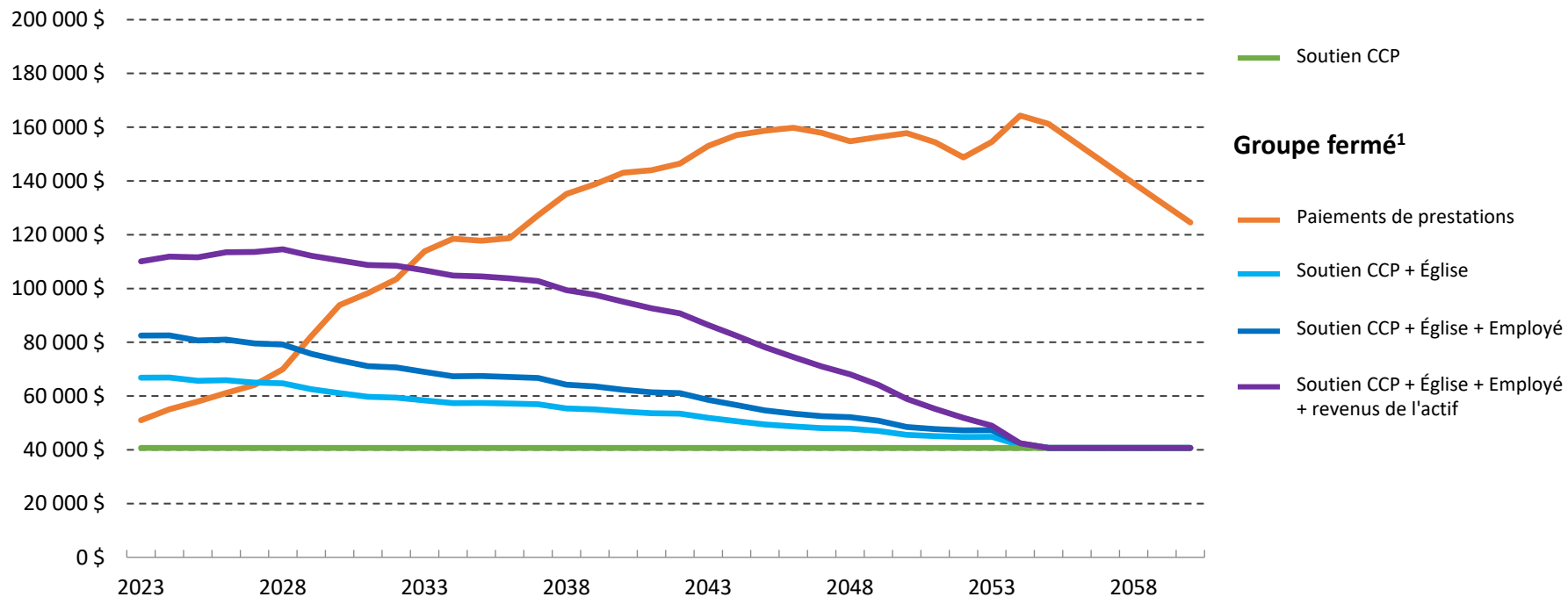
Votre évaluation spécifique vous indique ce qui vous attend pour les 40 prochaines années

Projected Benefit Payments vs. Funding Sources



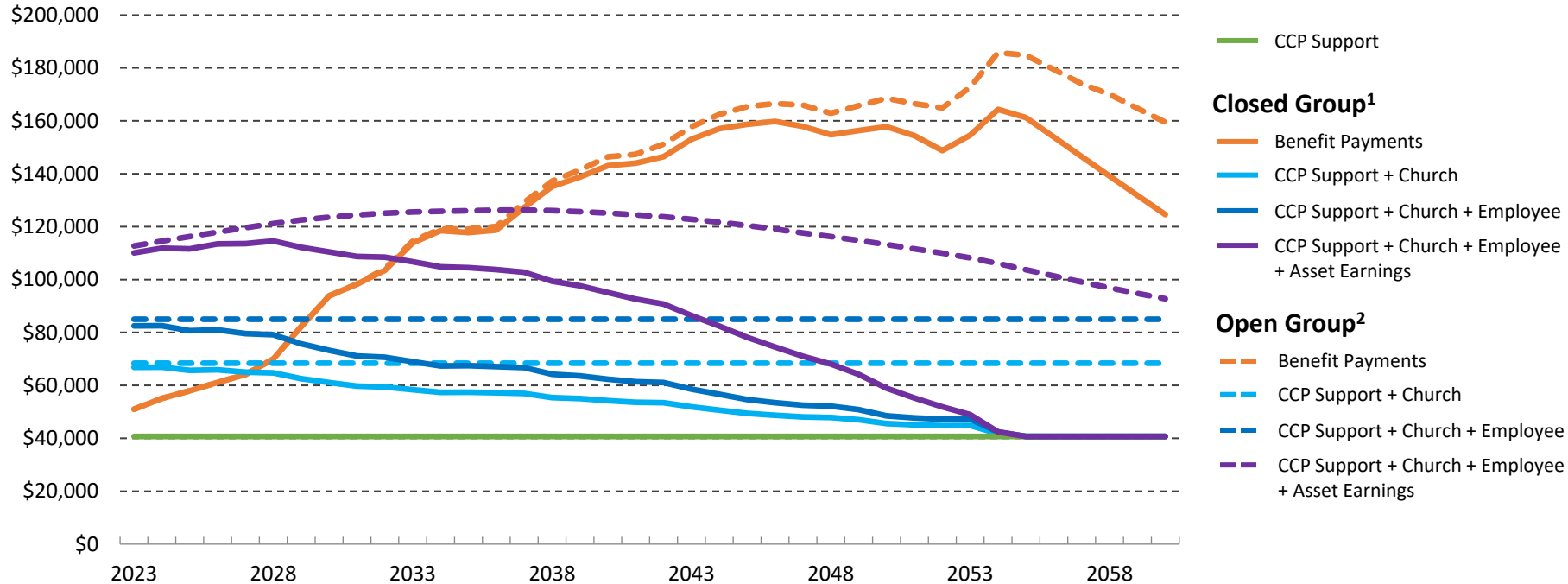
¹ Based on 12/31/2020 actuarial valuation results, reflecting only current plan participants.

Paiements de prestations prévus par rapport aux sources de financement



¹ Basé sur les résultats de l'évaluation actuarielle du 31/12/2020, reflétant uniquement les participants actuels au régime.

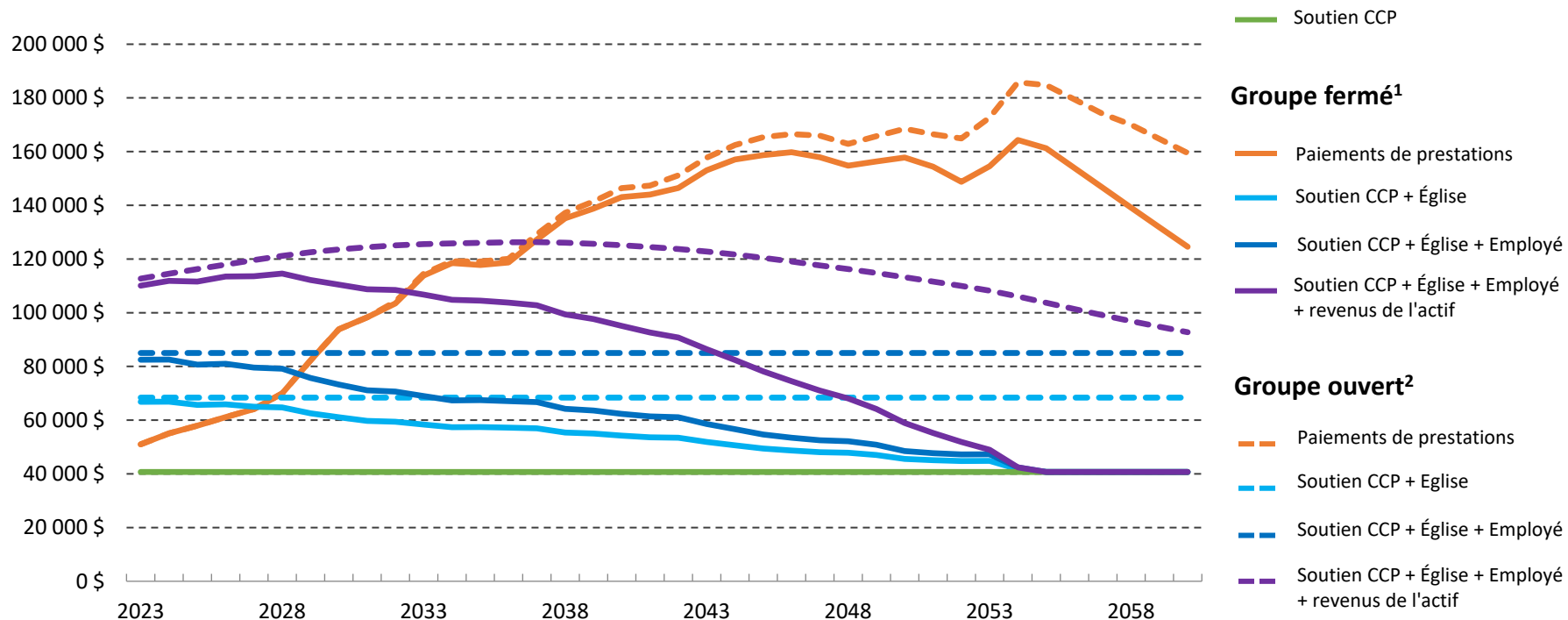
Projected Benefit Payments vs. Funding Sources



¹ Based on 12/31/2020 actuarial valuation results, reflecting only current plan participants.

² Based on 12/31/2020 actuarial valuation results but reflecting a stable active population. New entrants are estimated to be 45% age 25, 30% age 35, 15% age 45, and 10% age 55.

Paievements de prestations prévus par rapport aux sources de financement



¹ Basé sur les résultats de l'évaluation actuarielle du 31/12/2020, reflétant uniquement les participants actuels au régime.

² Basé sur les résultats de l'évaluation actuarielle du 31/12/2020 mais reflétant une population active stable. Les nouveaux entrants sont estimés à 45 % à 25 ans, 30 % à 35 ans, 15 % à 45 ans et 10 % à 55 ans.



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

