



## Retirement goal-setting tool

### How can I calculate and track my retirement income goals?

Set your goals and track your progress with the Retirement goals tool on My Canada Life at Work™. This tool helps members determine their retirement income goals and identifies any gaps in their savings strategy, so they can take action to close potential gaps.

Find it right from your Overview page on My Canada Life at Work, click on the Retirement goals section to get started. It'll take just a few minutes to complete an assessment. The tool uses an estimate of members' future expenses (how much they'll need in retirement) and compares it to their projected retirement income to see if they're on track. Members can add their sources of income in retirement, such as employer sponsored retirement programs, government programs and other savings. This allows members to easily track their progress and act when required.

### How to calculate your monthly contributions

**If you are paid bi-weekly, here's how you make the calculations:**

- Look at your pay stub
- Take the contribution amount going to your pension plan and multiply by 26 (weeks)
- Then divide by 12 (months)
- This will give you your monthly contributions



## How to use the retirement goals tool?

### Step 1: The age you want to retire

- Set the age you're planning to retire.

Âge

#### Directives

1. Neuf questions vous seront posées.
2. Répondez à chaque question, puis cliquez sur Continuer pour passer à la question suivante.
3. Tous les champs doivent être remplis, sauf indication contraire.
4. Vous obtiendrez une estimation du revenu mensuel dont vous aurez besoin à la retraite. Elle vous indiquera aussi si vous êtes sur la bonne voie pour atteindre votre objectif.
5. À la fin, vous devrez reconnaître que l'outil est offert à des fins de planification seulement. Vous pourrez ensuite enregistrer et modifier les renseignements.

Je compte prendre ma retraite à l'âge de...

Entrez un âge qui se situe entre votre âge actuel et 71 ans.

**Continuer**

### Step 2: Set your current monthly expenses

- Input how much money you're spending today.

Dépenses courantes

#### Combien dépensez-vous chaque mois actuellement?

Exemples de dépenses courantes : frais de logement, services publics, assurances, vêtements, loisirs, transport, cadeaux, voyages, frais de garde, versements sur les prêts.

Tapez le total des dépenses ci-dessous :

Maximum de 9 999 \$

**Précédent** **Continuer**

Calculateur d'épargne-retraite

Dépenses mensuelles en dollars  
**\$2,400**

Objectif de revenu de retraite mensuel

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %



### Step 3: Set your future monthly expenses

- Adjust based on what spending changes will apply at retirement (example: mortgage paid off, kids grown up, etc).

Progress bar: 1 of 5 steps (Dépenses à venir)

#### Aurez-vous besoin de plus ou de moins d'argent à la retraite?

Voyager et avoir plus de loisirs peut accroître les dépenses. En revanche, l'absence de prêt hypothécaire ou de frais de garde peut faire baisser les dépenses.

Tapez le total des dépenses ci-dessous :

Maximum de 9 999 \$

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Dépenses mensuelles en dollars  
**\$2,400**

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
**\$4,896**

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %

### Step 4: Add other registered savings

- Enter the total dollar amount you might have with other employers or financial institutions.

Progress bar: 2 of 5 steps (Épargne enregistrée)

#### Épargne-retraite collective que vous détenez auprès de nous: \$ 470.21

Comprend tous vos régimes enregistrés d'épargne et de retraite collectifs de la Great-West, ainsi que vos comptes d'épargne libre d'impôt (CELI).

#### Avez-vous d'autres régimes d'épargne-retraite enregistrés?

Entrez le montant total que vous détenez auprès d'autres employeurs ou institutions financières (facultatif).

Maximum de 9 999 999 \$

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
**\$10**

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
**\$4,896**

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %

### Step 5: Add your monthly contributions

- Add the dollar amount of your monthly contributions. Be sure to include your employer base and matching contributions to this number. You can find these details by running a statement on My

Progress bar: 3 of 5 steps (Cotisations)

#### À combien s'élèvent vos cotisations mensuelles à vos régimes d'épargne enregistrés?

Entrez le montant total pour tous les régimes, y compris la cotisation patronale, le cas échéant (facultatif).

Maximum de 9 999 \$

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
**\$10**

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
**\$4,896**

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %



Canada Life at Work. To do this go to Savings > Statements > run a custom statement from Sept. 14 > Sept. 17. The dollar amount will be listed as Contributions made by the company

### Step 6: Add other non-registered savings

- Add the dollar amount of any non-registered savings you have. This includes money you've put away for retirement in accounts such as TFSA, non-registered accounts or savings accounts.

### Step 7: Add your Canadian Pension Plan/Quebec Pension Plan (CPP/QPP) income

- Use the drop down to select the CCP/QPP you qualify for or use "Help with custom amount". For information on CPP/QPP amounts, visit [Canada.ca](http://Canada.ca).

Progress bar: Épargne non enregistrée (Step 6 of 7)

### Avez-vous d'autres économies?

Si vous détenez d'autres actifs que vous comptez vendre pour financer votre retraite (ex. : maison), entrez leur valeur actuelle.

Entrez le montant total de l'épargne non enregistrée (ex. : placements, espèces) que vous détenez (facultatif).

Maximum de 9 999 999 \$

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
\$10

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
\$4,896

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %

Progress bar: RPC / RRQ (Step 7 of 7)

### Quel montant prévoyez-vous recevoir du RPC/RRQ?

Le montant dépend du nombre d'années pendant lesquelles vous aurez travaillé au Canada et du revenu que vous aurez gagné. Des doutes? Choisissez « Moyenne pour le RPC » ou « Moyenne pour le RRQ ». Vous connaissez le montant que vous recevrez? Choisissez « Autre montant » et entrez-le.

Sélectionnez le montant pour le Régime de pensions du Canada (RPC) ou le Régime de rentes du Québec (RRQ) (facultatif).

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
\$10

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
\$4,896

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %



Sécurité de la vieillesse

### Quel montant prévoyez-vous recevoir de la Sécurité de la vieillesse (SV)?

Le montant dépend du nombre d'années pendant lesquelles vous aurez habité au Canada après votre 18<sup>e</sup> anniversaire de naissance. Vous y aurez habité pendant au moins 40 ans? Choisissez « Maximum ». Vous connaissez le montant ou n'êtes pas admissible au montant maximal? Choisissez « Autre montant » et entrez-le.

Sélectionnez un montant. (facultatif) :

Aucun

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
\$10

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
\$4,896

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %

### Step 8: Add your old age security (OAS) income

- Use the drop down to select the (OAS) amount you qualify for or use "Help with custom amount".
- For information on OAS amounts, visit [Canada.ca](https://Canada.ca).

Autres revenus

### Aurez-vous d'autres revenus?

Entrez le revenu mensuel que vous prévoyez recevoir à la retraite (sans tenir compte de l'inflation). Incluez le revenu tiré de sources comme des immeubles locatifs, une pension alimentaire ou d'autres régimes de retraite.

Entrez le montant mensuel que vous comptez recevoir. (p. ex. autres régimes de retraite) (facultatif).

\$0

Maximum de 99 999 \$

[Précédent](#) [Continuer](#)

Calculateur d'épargne-retraite

Revenu de retraite mensuel estimatif  
\$10

Objectif de revenu de retraite mensuel ⓘ  
\$4,896

En fonction d'un taux d'inflation de 2 %

### Step 9: Add other income at retirement

- Add any additional income you will receive in retirement (example rental property income, etc).

