



2025

Fidelity Retirement Report

HELPING CANADIANS THINK ABOUT RETIREMENT

Rapport 2025 de Fidelity sur la retraite

ALIMENTER LA RÉFLEXION SUR LA RETRAITE AU CANADA



Letter from the authors

Fidelity has been providing insights into retirement for Canadians for 20 years. As we move into 2025, retirement planning remains a multi-faceted challenge influenced by ongoing market dynamics, inflationary pressures and global political uncertainties. This updated retirement report aims to equip you with current insights to refine your retirement planning process, offer new perspectives and support the creation and fulfillment of your retirement vision.

Over the past two decades, retirement has undergone significant changes. Our respondents agree that retirement planning has become more complex, with factors such as volatility from tariff and macro threats, market fluctuations and global events affecting financial stability. The decline of employer-sponsored retirement plans means that more responsibility is left to individual investors and their advisors to navigate these complexities.

We should note that the survey was in field from March 13 to 28, which is before markets dropped significantly as a result of tariff announcements.

In 2025, the journey to retirement is anticipated to include even more twists and turns. Respondents appear to be aware of this: they indicate that the amount expected to be needed in retirement has risen faster than inflation, potentially reflecting increased expectations of living standards and longer life expectancy.

The timing of retirement continues to evolve. The average age at which Canadians retire has increased dramatically over the last 15 years. This trend may continue; with persistent inflation and market volatility, a significant number of pre-retirees are considering postponing their retirement dates. The prevalence of hybrid working arrangements has facilitated this trend, enabling many to extend their careers or transition into retirement more flexibly. Moreover, hybrid working has provided an opportunity for some to remain engaged in the workforce even after they retire from their primary careers.

Inflation remains a prominent concern, but it is only one of five key risks to financial security in retirement. The other risks include withdrawal rate, longevity, asset allocation and health care. Collaborating with a financial advisor can help you navigate these risks and develop strategies to mitigate them, ensuring financial stability throughout your retirement.

Greater expectations of supporting family members have also emerged, both among those born in Canada and those from outside of it, where familial support can sometimes be the norm. This trend underscores the need for comprehensive financial planning that takes into account the well-being of extended family members. The high cost of living is affecting not just retirees but their adult children as well. Retirees and pre-retirees alike may need to incorporate these kinds of expenses into their financial planning.

Canada is experiencing demographic shifts, with more seniors than ever before. As noted above, the average age of retirement is increasing, and there is more interest in retirement planning across various age segments. This increased focus highlights the importance of being well prepared for retirement.

Consistently, year after year, our survey reveals that having a written retirement plan significantly enhances preparedness – not just financially, but also emotionally, socially and physically. These four pillars of well-being are strengthened by the presence of a written financial plan, a finding that remains true through our continued research.

Retirement planning is a continually evolving process. We hope that the insights from our 2025 retirement survey will inspire you to reflect on your retirement plans, update your retirement strategy and ultimately foster a sense of preparedness, optimism, hope and confidence for your retirement years.

Sincerely,

The Fidelity Tax and Retirement Research Team

Lettre des auteurs

Pour une vingtième année, Fidelity brosse le portrait de la vie à la retraite pour les Canadiens et les Canadiennes. À l'aube de 2025, la planification de la retraite demeure un défi multidimensionnel soumis à la dynamique continue des marchés, aux pressions inflationnistes et aux incertitudes politiques mondiales. Le présent rapport vise à vous fournir des renseignements à jour afin d'affiner votre processus de planification de la retraite, à vous offrir de nouvelles perspectives et à soutenir la création et la réalisation de votre vision de la retraite.

Au cours des deux dernières décennies, la retraite a subi d'importants changements. Les réponses à notre sondage confirment que la planification de la retraite est devenue plus complexe, la stabilité financière étant compromise par des facteurs comme la volatilité causée par les menaces tarifaires et macroéconomiques, les fluctuations des marchés et les événements mondiaux. Le déclin des régimes de retraite offerts par l'employeur signifie qu'il incombe davantage aux investisseurs individuels et à leurs conseillers et conseillères de composer avec ces complexités.

Il convient de noter que le sondage s'est déroulé du 13 au 28 mars, soit avant la chute considérable des marchés dans la foulée des annonces de tarifs douaniers.

En 2025, le parcours vers la retraite devrait comporter encore plus de hauts et de bas. Or, les réponses à notre sondage semblent indiquer une reconnaissance de ce fait : elles indiquent que le montant jugé nécessaire à la retraite a augmenté plus rapidement que l'inflation, ce qui pourrait refléter des attentes accrues à l'égard du niveau de vie et de l'espérance de vie plus longue.

Le moment de prendre sa retraite évolue. L'âge moyen auquel on s'attend à prendre sa retraite au Canada a considérablement augmenté au cours des 15 dernières années. Cette tendance pourrait se poursuivre : l'inflation persistante et la volatilité des marchés font en sorte qu'un nombre important de personnes pour lesquelles le départ à la retraite approche envisagent de repousser ce dernier. La prédominance des modes de travail hybride a facilité cette tendance, permettant à bon nombre de personnes de prolonger leur carrière ou d'assouplir leur transition vers la retraite. Par ailleurs, les modes de travail hybride ont donné l'occasion à certaines personnes de demeurer actives sur le marché du travail, même une fois à la retraite.

L'inflation demeure une préoccupation importante, mais ce n'est que l'un des cinq principaux risques qui pèsent sur la sécurité financière à la retraite. Les autres risques sont le taux de retrait, la longévité, la répartition de l'actif et les soins de santé. Faire affaire avec un conseiller ou une conseillère en placements peut vous aider à composer avec ces risques et à élaborer des stratégies pour les atténuer, vous assurant ainsi la stabilité financière tout au long de votre retraite.

Par ailleurs, parmi les personnes nées au Canada et celles nées ailleurs, où le soutien familial peut parfois être la norme, l'on s'attend à devoir davantage soutenir les membres de la famille. Cette tendance souligne la nécessité d'une planification financière exhaustive qui tient compte du bien-être des membres de la famille élargie. Le coût de la vie élevé touche non seulement les personnes à la retraite, mais aussi leurs enfants adultes. Les retraités et les préretraités pourraient devoir intégrer ces types de dépenses à leur planification financière.

Le Canada vit des changements démographiques et compte plus de personnes âgées que jamais. Comme nous l'avons mentionné précédemment, l'âge moyen du départ à la retraite augmente, et la planification de la retraite intéresse un plus grand nombre de gens dans divers segments d'âge. Ce gain d'intérêt souligne l'importance d'une bonne préparation.

Année après année, notre sondage révèle systématiquement que le fait d'avoir un plan de retraite écrit améliore considérablement l'état de préparation, non seulement financièrement, mais aussi émotionnellement, socialement et physiquement. Ces quatre piliers du bien-être sont renforcés par le plan financier écrit, un fait avéré invariablement par nos recherches continues.

La planification de la retraite est un processus en constante évolution. Nous espérons que les résultats de notre sondage vous inciteront à réfléchir à vos plans de retraite et à mettre à jour votre stratégie à cet égard, et qu'ils favoriseront ultimement un sentiment de préparation, d'optimisme, d'espoir et de confiance à l'égard de votre retraite.

Cordialement,

L'équipe de recherche sur la retraite et la fiscalité



Read full report

2025 Fidelity Retirement Report

Lire le rapport en entier

Rapport 2025 de Fidelity sur la retraite