

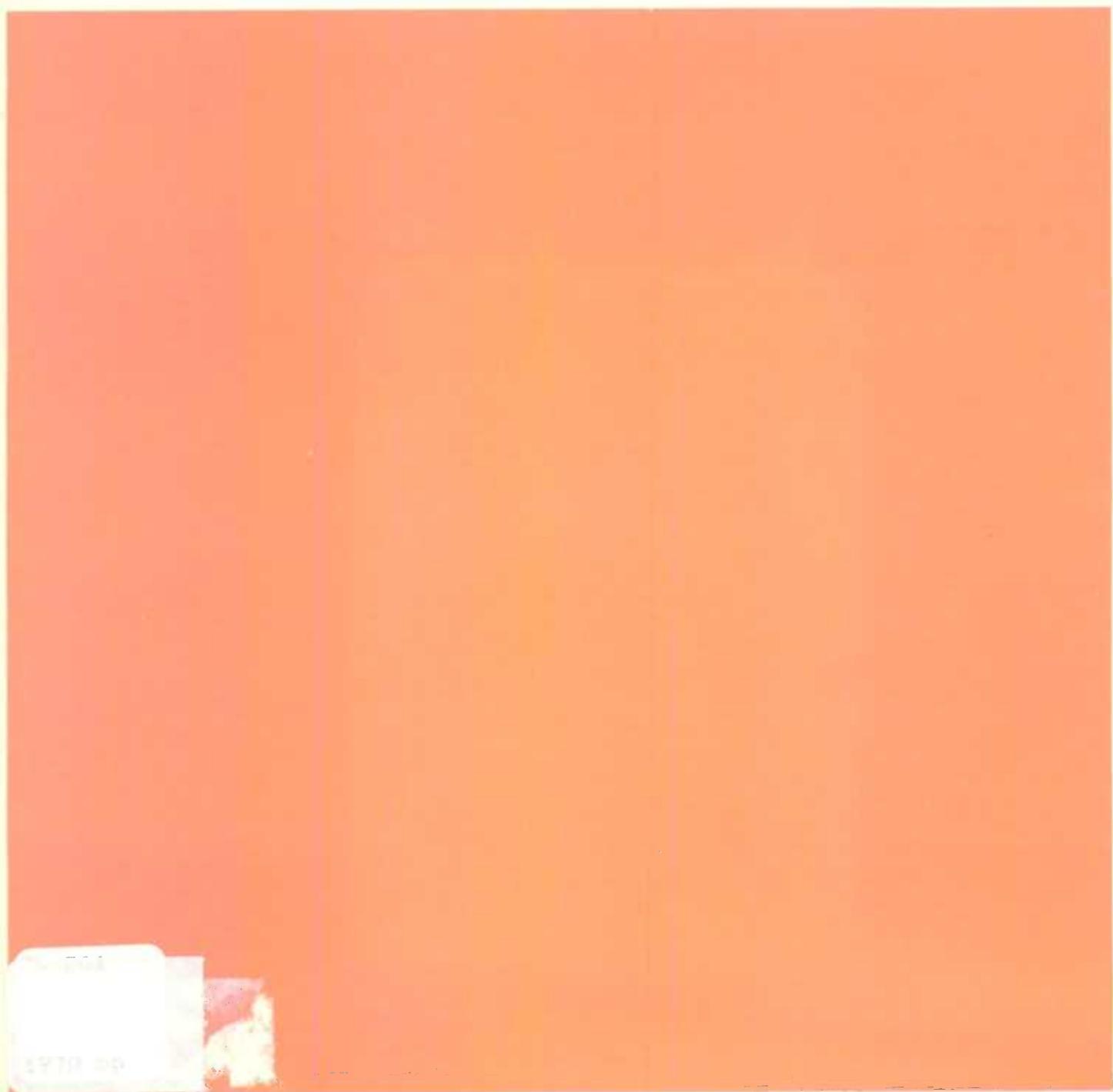
*Prix*

# Trusted pension plans financial statistics

1970

# Régimes de pensions en fiducie statistique financière

1970



74-201  
Canada. Statistics Canada.  
Trusteed pension funds:  
financial statistics.  
AFNV 1970 pp \$ .00

74-201  
Canada. Statistics Canada.  
Trusteed pension funds:  
financial statistics.  
AFNV 1970 pp \$ .00

STATISTICS CANADA — STATISTIQUE CANADA  
Labour Division — Division du travail  
Pensions Section — Section des pensions

## TRUSTEED PENSION PLANS FINANCIAL STATISTICS

---

## RÉGIMES DE PENSIONS EN FIDUCIE STATISTIQUE FINANCIÈRE

1970

*Published by Authority of*  
The Minister of Industry, Trade and Commerce

---

*Publication autorisée par*  
le ministre de l'Industrie et du Commerce

January - 1972 - Janvier  
8004-501

Price—Prix: 75 cents

Statistics Canada should be credited when republishing all or any part of this document  
Reproduction autorisée sous réserve d'indication de la source: Statistique Canada

Information Canada  
Ottawa



## PREFACE

This report provides data on the financial aspects of trustee pension plans for 1970. The current series was initiated in response to interest shown in a report presenting statistics on receipts, disbursements and assets of Canadian trustee pension plans for 1952 and 1953. This publication has been produced annually since 1957. The Catalogue No. of the 1957 report is 74-504 and commencing with the 1958 report the Catalogue No. is 74-201.

The response from corporations, trust companies, investment companies and trustees contacted in the survey was excellent, and this cooperation is gratefully acknowledged.

This report was prepared by the Pensions Section of the Labour Division of Statistics Canada.

WALTER E. DUFFETT,  
*Chief Statistician of Canada.*

## PRÉFACE

Le présent rapport contient des données sur les aspects financiers des régimes de pensions en fiducie en 1970. La série dont il fait partie a été lancée en réponse à la demande de statistiques sur les recettes, les déboursés et l'actif des régimes de pensions en fiducie au Canada pour les années 1952 et 1953. L'ouvrage paraît chaque année depuis 1957. Son numéro de catalogue était 74-504 en 1957 et 74-201 à partir de 1958.

La collaboration des sociétés commerciales, des sociétés de fiducie, des sociétés de placement et des fiduciaires a été excellente et nous leur en sommes reconnaissants.

Le rapport a été préparé par la Section des pensions de la Division du travail de Statistique Canada.

WALTER E. DUFFETT,  
*Statisticien en chef du Canada.*

## **SYMBOLS**

The following standard symbols are used in Statistics Canada publications:

- .. figures not available.
- ... figures not appropriate or not applicable.
- nil or zero.
- amount too small to be expressed.
- p preliminary figures.
- r revised figures.

## **SIGNES CONVENTIONNELS**

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications Statistique Canada:

- .. nombres indisponibles.
- ... n'ayant pas lieu de figurer.
- néant ou zéro.
- nombres infimes.
- p nombres provisoires.
- r nombres rectifiés.

## TABLE OF CONTENTS

	Page
Introduction . . . . .	7
Scope and Method of Survey . . . . .	7
 Review of Survey Results:	
Growth . . . . .	10
Income and Expenditures . . . . .	11
Distribution of Assets . . . . .	13
Public and Private Sector Funds . . . . .	17
Relative Importance of Trusteed Pension Funds . . . . .	21
Pension Funds by Size . . . . .	21
Types of Trust Arrangement . . . . .	23

### Table

1. Principal Statistics for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	30
2. Income and Expenditures for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	30
3. Book and Market Value of Assets for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	31
4. Income and Expenditures, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970 . . . . .	32
5. Book Value of Assets, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970 . . . . .	34
6. Market Value of Assets, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970 . . . . .	36
7. Principal Statistics for Trusteed Pension Funds, by Type of Organization, 1969 and 1970 . . . . .	38
8. Income and Expenditures, by Type of Organization, 1969 and 1970 . . . . .	38
9. Book Value of Assets, by Type of Organization, 1969 and 1970 . . . . .	40
10. Market Value of Assets, by Type of Organization, 1969 and 1970 . . . . .	42
11. Principal Statistics for Trusteed Pension Funds, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	44
12. Income and Expenditures, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	44
13. Book Value of Assets, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	46
14. Market Value of Assets, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970 . . . . .	48

## TABLE DES MATIÈRES

	Page
Introduction . . . . .	7
Champ et méthode de l'enquête . . . . .	7
 Résultats de l'enquête:	
Croissance . . . . .	10
Revenu et dépenses . . . . .	11
Répartition de l'actif . . . . .	13
Caisse du secteur public et du secteur privé . . . . .	17
Importance relative des caisses de pension en fiducie . . . . .	21
Caisse de pensions par taille . . . . .	21
Genres de fiducie . . . . .	23

### Tableau

1. Statistiques principales sur les caisses de pensions, régimes contributifs et non contributifs, 1969 et 1970 . . . . .	30
2. Revenu et dépenses des caisses de pensions, régimes contributifs et non contributifs, 1969 et 1970 . . . . .	30
3. Valeur comptable et valeur marchande de l'actif des caisses de pensions, régimes contributifs, et non contributifs, 1969 et 1970 . . . . .	31
4. Revenu et dépenses, selon le genre de fiducie 1969 et 1970 . . . . .	32
5. Valeur comptable de l'actif, selon le genre de fiducie, 1969 et 1970 . . . . .	34
6. Valeur marchande de l'actif, selon le genre de fiducie, 1969 et 1970 . . . . .	36
7. Statistiques principales sur les caisses de pensions en fiducie, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970 . . . . .	38
8. Revenu et dépenses, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970 . . . . .	38
9. Valeur comptable de l'actif, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970 . . . . .	40
10. Valeur marchande de l'actif, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970 . . . . .	42
11. Statistiques principales sur les caisses de pensions en fiducie, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970 . . . . .	44
12. Revenu et dépenses, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970 . . . . .	44
13. Valeur comptable de l'actif, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970 . . . . .	46
14. Valeur marchande de l'actif, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970 . . . . .	48

**TABLE OF CONTENTS – Concluded****Appendix**

A. Pooled Pension Trust Funds, 1969 and 1970	50
B. Segregated Funds, 1969 and 1970 . . . . .	52
C. Questionnaire for Financial Survey of Trusted Pension Plans, 1970 . . . . .	53

**TABLE DES MATIÈRES – fin****Annexe**

A. Caisses communes de pensions en fiducie, 1969 et 1970 . . . . .	50
B. Caisses séparées, 1969 et 1970 . . . . .	52
C. Questionnaire de l'enquête financière sur les régimes de pensions en fiducie, 1970 . . . . .	57

## INTRODUCTION

For purposes of this report, a trustee pension fund is defined as an arrangement under which contributions to a pension plan are deposited with a trustee who is responsible for holding and investing the funds, and paying the benefits in accordance with the terms of a trust agreement. The trustee may be one or more natural persons, a trust company, or a pension fund society. Under this type of arrangement there is no guarantee that sufficient funds will be on hand to meet the cost of accrued benefits, in direct contrast to the insured arrangement wherein accrued benefits are guaranteed.

As in previous years, the current survey also includes some information on "segregated funds" of insurance companies. These funds, which have all the basic characteristics of trustee funds, were introduced in 1961 when amendments to federal legislation permitted insurance companies to establish separate funds freed from restrictions applying to regular life insurance business, particularly with respect to equity investment. Details of these funds are tabulated separately in Appendix "B" and are not included in the body of this report.

### Scope and Method of Survey

This survey has been conducted annually since 1957 by means of a questionnaire (reproduced in Appendix "C") mailed to all organizations in Canada, including the various levels of government and crown corporations, operating trustee pension plans with invested assets. Excluded are plans with no invested assets, such as the Public Service Superannuation Plan, the R.C.M.P. Superannuation Plan etc. The survey therefore covers the following types of organization:

1. Municipalities and Municipal enterprises;
2. Federal and provincial crown corporations;
3. Federal and provincial boards and commissions;
4. Religious and charitable organizations;
5. Provincial civil service for five of the provinces;<sup>1</sup>
6. Teachers' federations for seven of the provinces;<sup>2</sup>
7. Educational institutions and health organizations;
8. Trade and employee associations;
9. Co-operatives;
10. Incorporated companies, partnerships and sole proprietorships.

The survey period covered by this report is the financial year starting as early as July 1, 1970 and ending as late as June 30, 1971.

<sup>1</sup> Prince Edward Island, Nova Scotia, New Brunswick, Manitoba and British Columbia.

<sup>2</sup> Excludes Quebec, Newfoundland and New Brunswick.

Dans le présent bulletin, l'expression "caisse de pensions en fiducie" désigne une entente en vertu de laquelle les cotisations à un régime de pensions sont confiées à un fiduciaire chargé de la garde et du placement des sommes, et du versement des prestations conformément à l'acte de fiducie. L'organisme fiduciaire peut être une ou plusieurs personnes physiques ou une société de caisse de retraite. Aux termes d'une telle entente, il n'existe aucune garantie que la caisse disposera de fonds suffisants pour payer les pensions auxquelles les cotisations ouvrent droit, à l'inverse des régimes assurés où les pensions sont garanties.

Comme les années passées, l'enquête s'étend aussi aux "caisses séparées", des sociétés d'assurances. Ces caisses qui ont les mêmes caractéristiques fondamentales que les caisses en fiducie, sont apparues en 1961 après une modification de la législation fédérale permettant aux sociétés d'assurances d'établir des caisses séparées exemptes des restrictions auxquelles étaient soumises leurs opérations normales d'assurance-vie particulièrement en ce qui concerne les placements en capital-actions. À l'Annexe B, on trouvera un tableau distinct de renseignements détaillés sur les caisses séparées, exclus du reste du bulletin.

### Champ et méthode de l'enquête

L'enquête a lieu tous les ans depuis 1957. Un questionnaire (reproduit à l'Annexe C) est envoyé à tous les organismes au Canada, dont les différentes administrations publiques et les sociétés de la Couronne, ayant des régimes de pensions en fiducie avec capitaux placés. Les régimes sans capitaux placés, tels que le régime de pensions du service public, celui de la Gendarmerie royale du Canada, etc., sont exclus. L'enquête porte donc sur les types suivants d'organismes:

1. Les municipalités et les entreprises municipales;
2. Les sociétés de la Couronne fédérales et provinciales;
3. Les offices, conseils et commissions fédéraux et provinciaux;
4. Les organismes voués au culte ou à la bienfaisance;
5. La fonction publique de cinq provinces<sup>1</sup> ;
6. Les fédérations d'enseignants de sept provinces<sup>2</sup> ;
7. Les établissements d'enseignement et de santé;
8. Les associations syndicales;
9. Les coopératives;
10. Les sociétés constituées en corporation, les sociétés en nom collectif et les entreprises individuelles.

La période de référence est l'année financière allant du 1<sup>er</sup> juillet 1970 au 30 juin 1971.

<sup>1</sup> Île-du-Prince-Édouard, Nouvelle-Écosse, Nouveau-Brunswick, Manitoba et Colombie-Britannique.

<sup>2</sup> Le Québec, Terre-Neuve et le Nouveau-Brunswick font exception.

CHART-1

GRAPHIQUE-1

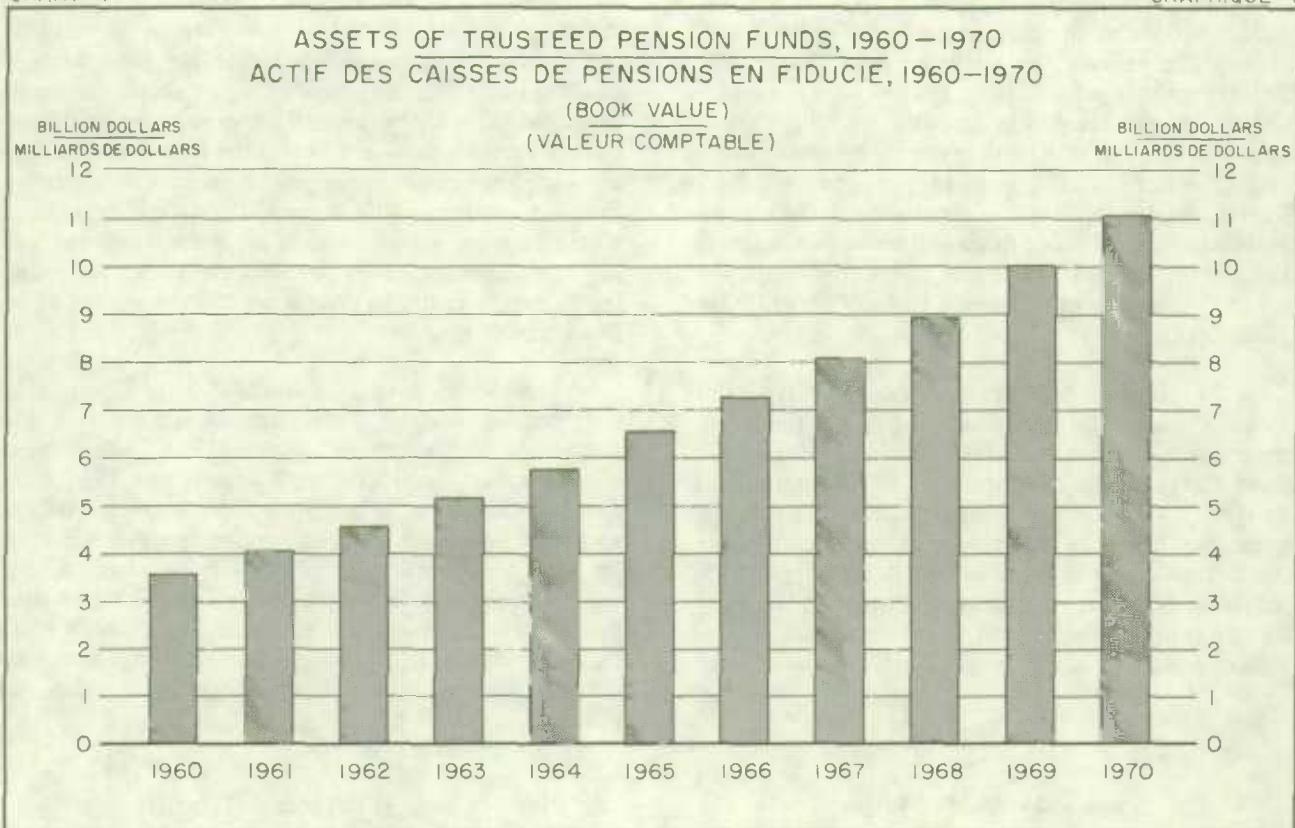
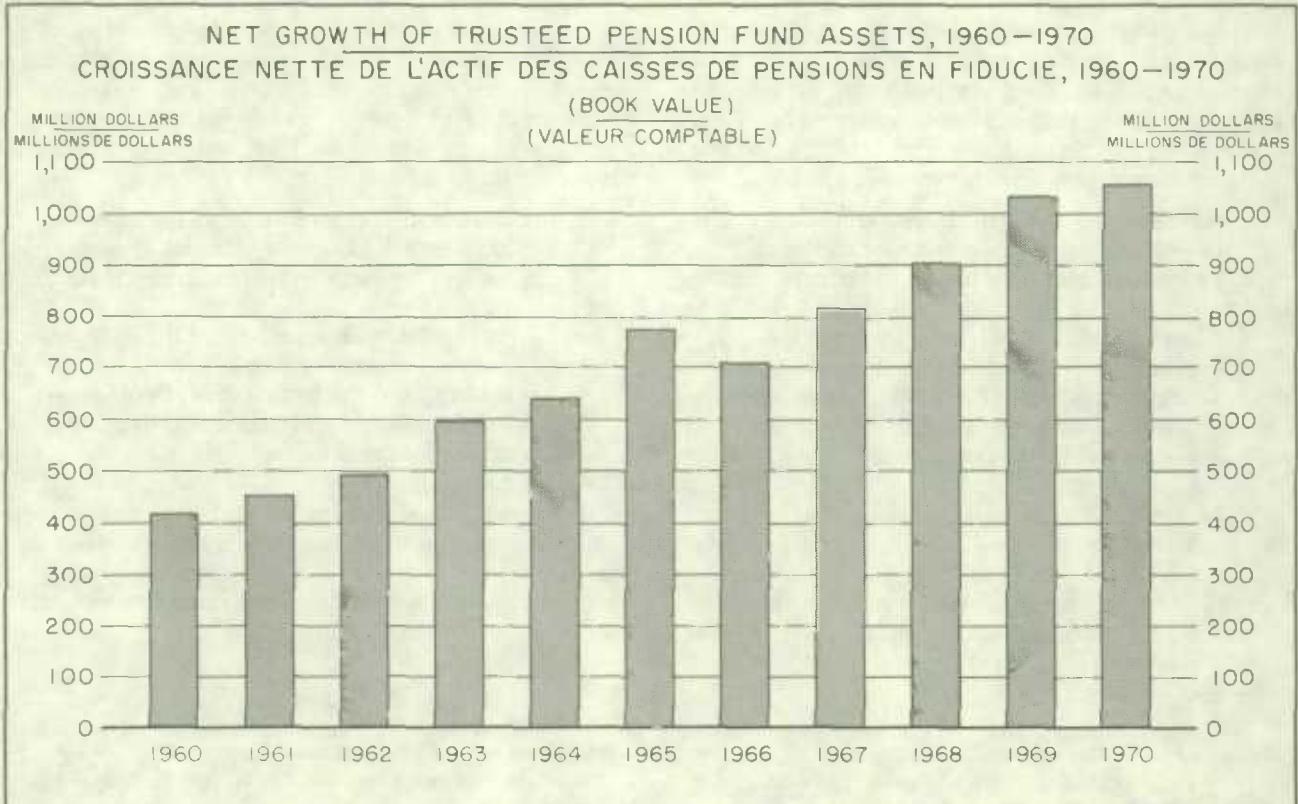


CHART-2

GRAPHIQUE-2



**TABLE A. Summary of Principal Statistics for Trusted Pension Funds, 1960, 1962-1970**  
**TABLEAU A. Sommaire de la statistique principale des caisses de pensions en fiducie, 1960, 1962-1970**

Selected items Données choisies	1960		1962		1963		1964		1965	
	Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif								
	\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000	
<b>Trusted pension funds — Caisses de pensions en fiducie:</b>										
(a) Contributory — Régimes contributifs ....	845	2,863	1,143	3,596	1,339	4,091	1,593	4,598	2,086	5,178
(b) Non-contributory — Régimes non contributifs .....	294	720	403	934	465	1,036	525	1,168	911	1,363
<b>Total</b> .....	<b>1,139</b>	<b>3,583</b>	<b>1,546</b>	<b>4,530</b>	<b>1,804</b>	<b>5,127</b>	<b>2,118</b>	<b>5,766</b>	<b>2,997</b>	<b>6,541</b>
<b>Trust arrangements — Genre de fiducie:</b>										
(a) Corporate trustee — Société de fiducie	906	918	1,256	1,288	1,487	1,530	1,732	1,814	2,306	2,124
(b) Individual trustee — Fiduciaire particulier .....	194	2,234	229	2,588	250	2,866	320	3,156	625	3,531
(c) Combinations of (a) and (b) — Combinaison de (a) et de (b) .....	3	3	23	139	29	169	29	186	32	224
(d) Pension fund societies — Sociétés de caisse de retraite .....	36	428	38	515	38	562	37	610	34	662
<b>Total</b> .....	<b>1,139</b>	<b>3,583</b>	<b>1,546</b>	<b>4,530</b>	<b>1,804</b>	<b>5,127</b>	<b>2,118</b>	<b>5,766</b>	<b>2,997</b>	<b>6,541</b>
<b>Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes .....</b>										
553	102	883	173	1,110	239	1,318	325	1,846	428	
Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels .....	11	29	38	44	58	49	90	58	133	32
Employees covered (in thousands) — Participants (en milliers) .....	1,001	...	1,127	...	1,253	...	1,332	...	1,467	...
1966		1967		1968		1969		1970		
Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif	Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif	Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif	Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif	Number — Nombre	Book value of assets — Valeur comptable de l'actif	
	\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000		\$'000,000	
<b>Trusted pension funds — Caisses de pensions en fiducie:</b>										
(a) Contributory — Régimes contributifs ....	2,267	5,733	2,408	6,344	2,477	7,047	2,495	8,004	2,376	8,897
(b) Non-contributory — Régimes non contributifs .....	1,200	1,517	1,381	1,724	1,588	1,925	1,577	1,999	1,483	2,162
<b>Total</b> .....	<b>3,467</b>	<b>7,250</b>	<b>3,789</b>	<b>8,068</b>	<b>4,065</b>	<b>8,972</b>	<b>4,072</b>	<b>10,003</b>	<b>3,859</b>	<b>11,059</b>
<b>Trust arrangements — Genre de fiducie:</b>										
(a) Corporate trustee — Société de fiducie	2,530	2,430	2,737	2,837	2,962	3,209	2,996	3,629	2,856	3,984
(b) Individual trustee — Fiduciaire particulier .....	862	3,943	975	4,331	1,018	4,729	981	5,110	910	5,697
(c) Combinations of (a) and (b) — Combinaison de (a) et de (b) .....	42	166	46	190	53	257	63	408	61	449
(d) Pension fund societies — Sociétés de caisse de retraite .....	33	711	31	710	32	777	32	856	32	929
<b>Total</b> .....	<b>3,467</b>	<b>7,250</b>	<b>3,789</b>	<b>8,068</b>	<b>4,065</b>	<b>8,972</b>	<b>4,072</b>	<b>10,003</b>	<b>3,859</b>	<b>11,059</b>
Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes .....	2,097	513	2,285	610	2,533	680	2,565	749	2,429	798
Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels .....	164	36	175	40	209	45	177	52	180	55
Employees covered (in thousands) — Participants (en milliers) .....	1,555	...	1,602	...	1,656	...	1,719	...	1,771	...

This report is based on data compiled from completed returns from 78% of the known universe of trustee pension funds, accounting for 97% of total assets. Where previous data were available information for the non-respondents were estimated. Since virtually all non-respondents represented relatively small funds, the few omissions would have little effect on total assets held by trustee pension funds.

Respondents were asked to provide both the book and market values of their holdings. While all returns showed the book value of assets, the corresponding market values were reported for nearly 95% of the returns. For the balance, market values were estimated by assuming that the relationship between market value and book value was the same for the incomplete returns as for the completed returns.

### Review of Survey Results

#### Growth of Trusteed Pension Funds

The book value of assets held by trustee pension funds in Canada increased by more than \$1.0 billion to a total of over \$11.0 billion at the end of the survey year. Over the past ten years there was more than a threefold increase in assets from \$3.5 billion in 1960 to over \$11.0 billion in 1970. This continuing growth rate is significant in that the Canada/Quebec Pension Plans introduced at mid-decade (1966) had a relatively small dampening effect on over all asset growth. During the first half of this period the funds increased at an average annual rate of nearly 13% but in 1966 when the Canada and Quebec Pension Plans were introduced it dropped to 11%. In real terms, the net year-to-year increases in book value of assets ranged from \$416 million in 1960 to over half a billion dollars in 1963 and by 1970 trustee pension funds were increasing by over \$1.0 billion a year. This was exclusive of the funds held by insurance companies in their segregated funds portfolios which, since 1961, when they were first introduced, had accumulated assets of over half a billion dollars (\$545 million at book value). Taken together therefore, the book value of assets held by trustee pension funds, including the segregated funds of insurance companies amounted to \$11,604 million in 1970.

Whereas total assets reached a record level in 1970, the number of trustee funds declined from 4,072 in 1969 to 3,859. A total of 355 funds were terminated but this was partially offset by 142 new funds that came into existence during the survey period. Assets of the terminated funds amounted to

Ce bulletin est fondé sur les réponses aux questionnaires remplis par 78 % de l'univers connu des caisses de pensions en fiducie, qui détiennent presque 97 % de l'actif total chaque fois que l'on disposait de renseignements antérieurs. On fait des estimations dans le cas des non-répondants. Comme les non-répondants ne représentaient en général que de petites caisses, les quelques omissions auraient peu changé l'actif total des caisses de pensions en fiducie.

On a demandé aux répondants de déclarer d'une part la valeur comptable et d'autre part la valeur marchande de leurs avoirs. Dans tous les cas, les déclarations indiqueraient la valeur comptable de l'actif, la valeur marchande correspondante étant déclarée dans près de 95 % des cas. Pour le reste, on a estimé la valeur marchande en supposant que le rapport entre la valeur marchande et la valeur comptable pour les déclarations incomplètes était le même que pour les déclarations entièrement remplies.

### Résultats de l'enquête

#### Croissance des caisses de pensions en fiducie

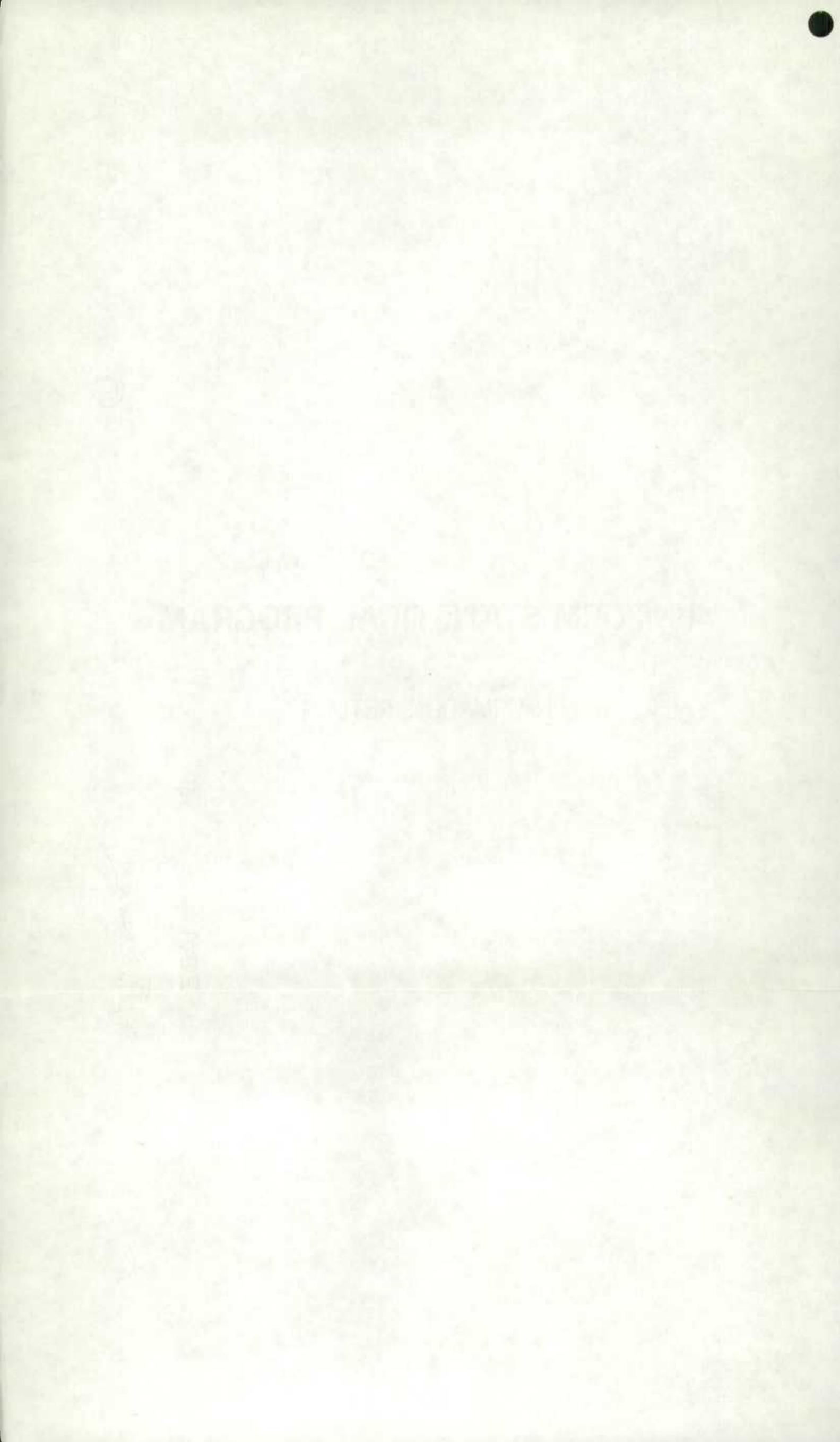
La valeur comptable de l'actif détenu par l'ensemble des caisses de pensions en fiducie au Canada a augmenté de plus de 1 milliard de dollars: elle totalisait 11 milliards de dollars à la fin de l'année de l'enquête. Au cours des dix dernières années, l'actif a triplé, passant de 3.5 milliards de dollars en 1960 à plus de 11 milliards de dollars en 1970. Ce taux de croissance continu indique que le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec, entrés en vigueur au milieu de la décennie (1966) ont eu relativement peu d'effet sur la croissance de l'actif total. Durant la première moitié de cette période, le taux annuel de croissance a été en moyenne de 13 % mais en 1966, année où le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec sont entrés en vigueur, il est tombé à 11 %. En chiffres absolus, la croissance annuelle nette de cet actif en valeur comptable a varié entre 416 millions de dollars en 1960 et plus d'un demi milliard de dollars en 1963 et en 1970, l'actif des caisses de pensions en fiducie augmentait de plus de 1 milliard de dollars par an. Ces chiffres excluent les sommes détenues par les compagnies d'assurances au titre de placements dans leurs portefeuilles de fonds séparés; ces derniers ont accumulé un actif de plus d'un demi milliard de dollars (545 millions de dollars en valeur comptable). La valeur comptable de l'actif détenu par les caisses de pensions en fiducie et par les caisses séparées des compagnies d'assurances s'élevait à 11,604 millions de dollars en 1970.

Alors que l'actif total atteignait un niveau record en 1970, le nombre de caisses en fiducie est tombé de 4,072 en 1969 à 3,859. Au total, 355 caisses ont cessé d'exister mais en revanche, 142 nouvelles caisses ont été créées au cours de l'année d'enquête. L'actif des caisses qui ont cessé d'exister s'élevait à plus de 37 millions de dollars:

*DW*

# UNIFORM STATISTICAL PROGRAM

## INFORMATION RETURN



## UNIFORM STATISTICAL PROGRAM

### Information Return

Original return

Date submitted

Amendment to section(s)

**Reference date for data**

## 20. Plan closed to:

1. Not applicable       3. New entrants - male  
 2. New entrants       4. New entrants - female

20 

--	--

## 21. Eligibility conditions:

- |                        |                                   |                                   |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>&amp;</b><br>22.    | <b>Male (21)</b>                  | <b>Female (22)</b>                |
| No conditions .....    | <input type="checkbox"/> 1.       | <input type="checkbox"/> 1.       |
| Years of service ..... | <input type="checkbox"/> 2. _____ | <input type="checkbox"/> 2. _____ |
| Minimum age .....      | <input type="checkbox"/> 3. _____ | <input type="checkbox"/> 3. _____ |
| Maximum age .....      | <input type="checkbox"/> 4. _____ | <input type="checkbox"/> 4. _____ |
| Not eligible .....     | <input type="checkbox"/> 5.       | <input type="checkbox"/> 5.       |
| Other (describe) _____ | <input type="checkbox"/> 6.       | <input type="checkbox"/> 6.       |

21 

--	--	--	--

22 

--	--	--	--

If more than one condition check  and  or

## 23. Compulsory or voluntary membership for new employees:

- |                     |                             |                             |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>&amp;</b><br>24. | <b>Male (23)</b>            | <b>Female (24)</b>          |
| Compulsory .....    | <input type="checkbox"/> 1. | <input type="checkbox"/> 1. |
| Voluntary .....     | <input type="checkbox"/> 2. | <input type="checkbox"/> 2. |
| Not eligible .....  | <input type="checkbox"/> 3. | <input type="checkbox"/> 3. |

23 

--	--

24 

--	--

## 25. Is the plan integrated with the CPP or QPP?

1. Yes       2. No.

25 

--	--

## 26. Type of plan: (by pension formula)

1. Final earnings       6. Money purchase  
 2. Final average earnings       7. Profit sharing  
 3. Average best earnings       8. Flat benefit  
 4. Career average earnings       9. Composite  
 5. Level percentage of earnings       10. Other (describe) \_\_\_\_\_

26 

--	--	--

## 27. Employee contributions - current service:

- |                     |  |  |
|---------------------|--|--|
| <b>&amp;</b><br>28. | <input type="checkbox"/> 1. <input type="checkbox"/> Male <input type="checkbox"/> Female          | Not eligible   |
|                     | <input type="checkbox"/> 2. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | No required contributions  |
|                     | <input type="checkbox"/> 3. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings  |
|                     | <input type="checkbox"/> 4. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings less the required employee contributions to the CPP or QPP                             |
|                     | <input type="checkbox"/> 5. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings on which contributions to the CPP or QPP are required and % on the balance of earnings |
|                     | <input type="checkbox"/> 6. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings up to the YMPE and % on the balance of earnings  |
|                     | <input type="checkbox"/> 7. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings in excess of \$ _____ per annum  |
|                     | <input type="checkbox"/> 8. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of earnings in excess of YMPE  |
|                     | <input type="checkbox"/> 9. <input type="checkbox"/> \$_____ M <input type="checkbox"/> \$_____ F  | Per annum  |
|                     | <input type="checkbox"/> 10. <input type="checkbox"/> \$_____ M <input type="checkbox"/> \$_____ F | Per annum less the required employee contributions to the CPP or QPP                                 |
|                     | <input type="checkbox"/> 11. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Cents per hour   |
|                     | <input type="checkbox"/> 12. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Cents per hour less the required employee contributions to the CPP or QPP                            |
|                     | <input type="checkbox"/> 13. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Variable (describe) _____  |
|                     | <input type="checkbox"/> 14. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Other (describe) _____   |

27 

--	--	--	--

28 

--	--	--	--

## 29. Employee voluntary additional contributions:

1. No.       2. Yes - No additional employer contributions  
 3. Yes - With additional employer contributions

29 

--	--

## 30. Employer contributions - current service:

- |                     |  |   |
|---------------------|--|---|
| <b>&amp;</b><br>31. | <input type="checkbox"/> 1. <input type="checkbox"/> Male <input type="checkbox"/> Female          | Not eligible  |
|                     | <input type="checkbox"/> 2. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | Balance of cost of pension  |
|                     | <input type="checkbox"/> 3. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings  |
|                     | <input type="checkbox"/> 4. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings less the required employer contributions to the CPP or QPP                             |
|                     | <input type="checkbox"/> 5. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings on which contributions to the CPP or QPP are required and % on the balance of earnings |
|                     | <input type="checkbox"/> 6. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings up to the YMPE and % on the balance of earnings  |
|                     | <input type="checkbox"/> 7. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings in excess of \$ _____ per annum.   |
|                     | <input type="checkbox"/> 8. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                  | % of the employee's earnings in excess of YMPE  |
|                     | <input type="checkbox"/> 9. <input type="checkbox"/> \$_____ M <input type="checkbox"/> \$_____ F  | Per annum   |
|                     | <input type="checkbox"/> 10. <input type="checkbox"/> \$_____ M <input type="checkbox"/> \$_____ F | Per annum less the required contributions to the CPP or QPP   |
|                     | <input type="checkbox"/> 11. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Cents per hour  |
|                     | <input type="checkbox"/> 12. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Cents per hour less required contribution to CPP or QPP   |
|                     | <input type="checkbox"/> 13. <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F                 | Based on profits with a minimum employer contribution of _____ % of the employee's earnings                         |

30 

--	--	--	--

31 

--	--	--	--

30. Employer contributions - current service (continued)

- & 31.  14.  M  F Based on profits with a minimum employer contribution of \$ \_\_\_\_\_ per annum
15.  M  F Variable (describe) \_\_\_\_\_
16.  M  F Unit benefit or flat benefit with minimum employer contribution
17.  M  F Other (describe) \_\_\_\_\_

32. Past service benefits:  1. Yes  2. No

33. Current service benefits:

- & 34.  1.  M  F Not eligible
2.  M  F Money purchase
3. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings for each year of service
4. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's required contributions
5. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings on which contributions to the CPP or QPP are required and
- \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % on the balance of earnings for each year of service
6. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings up to the YMPE and
- \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the balance of earnings for each year of service
7. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings in excess of \$ \_\_\_\_\_ per annum for each year of service
8. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings in excess of the YMPE for each year of service
9. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of the employee's earnings for each year of service less all or part of pension payable under CPP or QPP
10. \$ \_\_\_\_\_ M \$ \_\_\_\_\_ F Per month for each year of service
11. \$ \_\_\_\_\_ M \$ \_\_\_\_\_ F Per month for each year of service less all or part of the pension payable under the CPP or QPP
12. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F % of earnings not related to service
13. \$ \_\_\_\_\_ M \$ \_\_\_\_\_ F Per month not related to earnings or service
14.  M  F Combinations
15.  M  F Other (describe) \_\_\_\_\_

35. Earnings on which pension is based: (unit benefit plans only)

1. Not applicable
2. Final earnings
3. Average earnings over last \_\_\_\_\_ years
4. Average earnings for the best \_\_\_\_\_ years
5. Average earnings for the best \_\_\_\_\_ years  
of the last \_\_\_\_\_ years
6. Average earnings for year of participation  
(career average)
7. Other (describe) \_\_\_\_\_

36. Disability benefits:  1. Yes  2. No

37. Disability is defined in the plan:  1. Yes  2. No  3. Not applicable

38. Disability - conditions:

- & 39.  1. Not applicable
2. Minimum age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F Years of service
3. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F Years of service and age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F
4. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F Years of service or age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F
5. \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F Years before normal retirement date
6. Anytime  M  F
8. Other (describe) \_\_\_\_\_

40. Disability pension formula:

1. Not applicable
2. Accrued pension without reduction
3. Accrued pension with actuarial reduction
4. Accrued pension with \_\_\_\_\_ % reduction for each year before normal retirement date
5. Flat amount of \$ \_\_\_\_\_ per month
6. Other (describe) \_\_\_\_\_

41. Disability - minimum pension:

1. Not applicable
2. No minimum
3. Minimum pension of \$ \_\_\_\_\_ per month
4. Minimum pension of \$ \_\_\_\_\_ per month for each year of service
5. Other (describe) \_\_\_\_\_

42. Minimum pension:  1. Yes  2. No

42		
----	--	--

43. Maximum pension:  1. Yes  2. No

43		
----	--	--

44. Normal retirement age:  
&  1. Age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F  
 2. Age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

44					
----	--	--	--	--	--

and years of service \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

3. Other (describe) \_\_\_\_\_

45					
----	--	--	--	--	--

46. Automatic or compulsory retirement age:  
&  1. Not applicable  Male (46)  Female (47)

46					
----	--	--	--	--	--

2. Age \_\_\_\_\_

47					
----	--	--	--	--	--

3. Other (describe) \_\_\_\_\_

48. Special retirement age:  
&  1. Not applicable  M  F

48					
----	--	--	--	--	--

2. Age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

49					
----	--	--	--	--	--

3. Years of service \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

50					
----	--	--	--	--	--

4. Other (describe) \_\_\_\_\_

50. Early retirement:

1. Yes – employee's option

4. Yes – other (describe) \_\_\_\_\_

51					
----	--	--	--	--	--

2. Yes – employer's option

3. Yes – mutual consent

5. No

52					
----	--	--	--	--	--

51. Early retirement – conditions:

1. Not applicable  M  F

51					
----	--	--	--	--	--

2. Minimum age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

52					
----	--	--	--	--	--

3. Years of service \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

53					
----	--	--	--	--	--

4. Years of participation \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

54					
----	--	--	--	--	--

5. Years of service \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F and age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

55					
----	--	--	--	--	--

6. Years of service \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F or age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

56					
----	--	--	--	--	--

7. Years of participation \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F and age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

57					
----	--	--	--	--	--

8. Years of participation \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F or age \_\_\_\_\_ M \_\_\_\_\_ F

9. Anytime  M  F

10. Other (describe) \_\_\_\_\_

53. Early retirement – pension formula:

1. Not applicable

53					
----	--	--	--	--	--

2. Actuarially reduced pension

3. Accrued pension reduced by \_\_\_\_\_ % per month by which early retirement precedes normal retirement age

4. Other (describe) \_\_\_\_\_

54. Postponed retirement:

1. Yes – employee's option

3. Yes – conditions not specified

54					
----	--	--	--	--	--

2. Yes – mutual consent

4. No

55					
----	--	--	--	--	--

55. Postponed retirement – pension formula:

1. Not applicable

56					
----	--	--	--	--	--

2. Accrued pension actuarially increased

3. Accrued pension actuarially increased with accrual of additional benefits

4. Accrued pension without increase

5. Accrued pension without increase with accrual of additional benefits

6. Other (describe) \_\_\_\_\_

56. Post retirement adjustment:

1. No provision

2. Yes – based on consumer price index with maximum increase of \_\_\_\_\_ % per annum

3. Yes – based on wage index with maximum increase of \_\_\_\_\_ % per annum

4. Other (describe) \_\_\_\_\_

57					
----	--	--	--	--	--

57. Variable annuity:  1. Yes  2. No

58					
----	--	--	--	--	--

58. Vesting of employer future service contributions on termination of employment

(other than that required by legislation)

1. No vesting

2. Vesting is full and immediate

3. Full vesting occurs after \_\_\_\_\_ years of service

4. Full vesting occurs after \_\_\_\_\_ years of participation

5. Full vesting occurs after age \_\_\_\_\_

6. Vesting commences after \_\_\_\_\_ years of service and is completed after \_\_\_\_\_ years of service

7. Vesting commences after \_\_\_\_\_ years of participation and is completed after \_\_\_\_\_ years of participation

8. Other (describe) \_\_\_\_\_

58					
----	--	--	--	--	--

if more than one condition check  and  or

## 59. Vesting meets requirements of legislation:

1. Yes       2. No       3. Not applicable (give reason) \_\_\_\_\_

59

--	--

## 60. Refunds:

- 1. No provision for refunds
- 2. Employee contributions without interest
- 3. Employee contributions with interest
- 4. Employer vested contributions without interest
- 5. Employer vested contributions with interest
- 6. Other (describe) \_\_\_\_\_

60

--	--	--	--

## 61. Forfeiture of employer contributions on refund of employee contributions:

1. Yes       2. No       3. Not applicable

61

--	--

62. 25% refund arrangement:       1. Yes       2. No

62

--	--

## 63. Does the plan permit the commutation of deferred pension by reason of shortened life expectancy:

1. Yes       2. No

63

--	--

## 64. Death benefits before retirement:

- 1. Nil
- 2. Employee contributions
- 3. Vested employer contributions
- 4. Widows and/or orphans pension
- 5. Other (describe) \_\_\_\_\_

64

--	--	--	--

## 65. Vesting of employer future service contributions on death before retirement:

- 1. Not applicable
- 2. All employer contributions
- 3. Vested on the same basis as vesting on termination of employment
- 4. Other (describe) \_\_\_\_\_

65

--	--

## 66. Death benefits after retirement:

- 1. Nil
- 2. Pension guaranteed for \_\_\_\_\_ months unless optional type of annuity elected
- 3. Employee contributions less pension payments made
- 4. Total contributions less pension payments made
- 5. Widows and/or orphans pension
- 6. Depends upon option chosen
- 7. Other (describe) \_\_\_\_\_

66

--	--	--	--	--	--

## 67. Widows pension:

- 1. Not applicable       3. Other (describe) \_\_\_\_\_
- 2. \_\_\_\_\_ % of the employee's accrued pension \_\_\_\_\_

67

--	--	--	--	--	--

## 68. Orphans pension:

- 1. Not applicable
- 2. \_\_\_\_\_ % of the employee's accrued pension until they reach age \_\_\_\_\_
- 3. Other (describe) \_\_\_\_\_

68

--	--	--	--	--

## 69. Employee required contributions .....

\$ \_\_\_\_\_

69

--	--	--	--

## 70. Employee additional contributions .....

\$ \_\_\_\_\_

70

--	--	--	--

## 71. Employee total contributions .....

\$ \_\_\_\_\_

71

--	--	--	--

## 72. Employer current service contributions .....

\$ \_\_\_\_\_

72

--	--	--	--

## 73. Employer special payments to liquidate initial unfunded liability .....

\$ \_\_\_\_\_

73

--	--	--	--

## 74. Employer special payments to liquidate experience deficiencies .....

\$ \_\_\_\_\_

74

--	--	--	--

**75. Number of employees on payroll:**

8

76.

Mole (75)

Femole (76)

- a. Newfoundland .....  
 b. Prince Edward Island .....  
 c. New Brunswick .....  
 d. Nova Scotia .....  
 e. Quebec .....  
 f. Ontario .....  
 g. Manitoba .....  
 h. Saskatchewan .....  
 i. Alberta .....  
 j. British Columbia .....  
 k. Yukon .....  
 l. Northwest Territories .....  
 m. Outside Canada .....  
  
t. Total .....

75

76

**77. Number of active members covered by plan:**

8

78.

Mole (77)

Female (78)

- a. Newfoundland .....
  - b. Prince Edward Island .....
  - c. New Brunswick .....
  - d. Nova Scotia .....
  - e. Quebec .....
  - f. Ontario .....
  - g. Manitoba .....
  - h. Saskatchewan .....
  - i. Alberta .....
  - j. British Columbia .....
  - k. Yukon .....
  - l. Northwest Territories .....
  - m. Outside Canada .....

77

78

79. Indicate pension legislation applicable to this plan

24. Quebec  
 25. Ontario

48. Alberta  
 47. Saskatchewan

□ 62. Federal

79

P.B.S. uses only

D.B...

---

Checked by:

Signed

Data

well over \$37 million with more than half of these funds converted from trustee to some other type of funding arrangement. Some 18 funds with assets of over \$11 million were absorbed by other existing funds because of company mergers or internal reorganization of pension plans.

Another group of 19 funds with assets of nearly \$5 million were transferred to insured plans, 81 funds with assets of over \$5 million were converted to individual registered retirement savings plans and \$2 million held by another 19 funds was used to buy annuities for the covered members. The remaining 218 funds were liquidated by distributing the \$14 million in assets among the 1,217 members covered by these plans.

### Income and Expenditures

The rapid growth of trustee pension funds over the past ten years is well illustrated by the rising trend in contributions which increased threefold from \$390 million in 1960 to a record of over \$1,058 million in 1970. More than 60% of this total was paid into the funds by employers whose contributions totalled nearly \$658 million. This ratio of employer to total contributions was a continuation of small annual increases noticeable over the past five years and is due, in part, to the liquidation of unfunded liabilities required by pension legislation in some of the provinces. Also contributing to the increasing employer share may be the funding of improved benefits in pension plans as well as increasing numbers of non-contributory plans being introduced. This contribution pattern however, contrasts sharply with that in the United States where, for example, almost 90% of the contributions paid into non-insured plans in 1969 came from employers. This difference stems from the fact that most plans in the United States are non-contributory, whereas in Canada costs are usually shared by both the employers and employees.

Approximately one third of the total cash inflow was produced by the earnings of the assets held in pension fund portfolios. In 1970 investment income alone amounted to over half a billion dollars. As may be seen in Table B the earnings of over \$546 million was sufficient to cover most of the expenditures incurred by the aggregate funds during the year. Thus the major proportion of contributions made by employers and employees were available for investment to supplement the existing asset holdings.

As one would expect, with the gradual maturing of pension plans more and more members reach retirement age and start drawing benefits so that the payout from the accumulated funds increases. This development can be seen in the rapid growth of pensions paid

plus de la moitié de ces anciennes caisses en fiducie se sont reconvertis à un autre régime. Quelques 18 caisses détenant un actif de plus de 11 millions de dollars ont été absorbées par d'autres caisses, par suite du fusionnement des sociétés et de la réorganisation interne des régimes de pensions.

Un autre groupe de 19 caisses détenant un actif d'environ 5 millions de dollars, s'est intégré aux régimes des compagnies d'assurances, 81 caisses détenant un actif de plus de 5 millions de dollars ont été transformées en régimes enregistrés d'épargne-retraite et les 2 millions de dollars détenus par 19 autres caisses ont servi à acquérir des ventes au bénéfice de leurs ayants droit. L'actif de 14 millions de dollars des 218 autres caisses a été liquidé par répartition entre leurs 1,217 adhérents.

### Revenus et dépenses

La croissance rapide des caisses de pensions en fiducie au cours des dix dernières années ressort bien de l'augmentation des cotisations qui ont triplé et sont passées de 390 millions de dollars en 1960 au chiffre record de plus de 1,058 millions de dollars en 1970. Les cotisations patronales, avec près de 658 millions de dollars, constituaient plus de 60 % de la somme versée aux caisses. La proportion des cotisations patronales par rapport à l'ensemble des cotisations s'est légèrement accrue au cours des cinq dernières années, en partie du fait de la liquidation de la dette flottante exigée par certaines législations provinciales sur les pensions. L'amélioration des conditions prévues par les régimes de pensions et l'entrée en vigueur d'un nombre croissant de régimes de pensions non-contributifs ont également participé à l'augmentation de la part des employeurs. Cette répartition des cotisations est très différente de celle des États-Unis où, par exemple, les employeurs ont versé presque 90 % des cotisations destinées à des régimes non assurés en 1969. Cette différence est due au fait qu'aux États-Unis, la plupart des régimes de pensions sont non-contributifs alors qu'au Canada, en règle générale, les employeurs et les employés y contribuent.

Environ un tiers des rentrées totales d'argent a été produit par les gains sur les ventes en portefeuille des caisses de pensions. En 1970, les seuls revenus de placement ont dépassé le demi milliard de dollars. On se rend compte en parcourant le Tableau B que les gains de 546 millions de dollars ont suffi à couvrir presque toutes les dépenses de l'ensemble des caisses de pensions au cours de l'année. On a donc pu placer la majeure partie des cotisations des employeurs et des employés en vue d'accroître l'actif.

Comme prévu, au fur et à mesure que les régimes de pensions arrivent à échéance un nombre croissant d'adhérents atteignent l'âge de la retraite et les prestations payées par l'ensemble des caisses augmentent. C'est ce que permet de constater l'accroissement rapide des pensions

directly out of the fund as well as annuities purchased on behalf of members in money purchase plans. In both categories, over the past ten years, there was more than a threefold increase in cash outflow for these purposes. In 1960 pension payments directly out of trustee pension funds amounted to \$107 million and by 1970 these annual payments had increased to over \$377 million. Similarly in 1960 the cost of pensions purchased was \$5 million compared with well over \$15 million in 1970.

Cash withdrawals on death, separation prior to retirement and discontinuance of plans reached a record level in 1970 of over \$109 million, well above the past peak in 1966 when \$106 million was paid out. A large portion of this cash outflow went to people who withdrew from pension plans when the Canada

directement prélevées sur les fonds des caisses ainsi que des rentes acquises pour le compte des adhérents au titre de régimes de prestations en espèces. Dans ces deux catégories, la sortie des capitaux en espèces a plus que triplé au cours des dix dernières années. En 1960, les pensions payées directement par les caisses de pensions en fiducie s'élevaient à 107 millions de dollars et en 1970, ces paiements annuels dépassaient 377 millions de dollars. De même, en 1960, les pensions achetées s'élevaient à 5 millions de dollars contre 15 millions en 1970.

Les retraits en espèces pour cause de décès, de cessation d'emploi avant la retraite et de cessation de régime ont atteint en 1970 un chiffre record supérieur à 109 millions de dollars, ce qui dépasse sensiblement le précédent maximum de 106 millions de dollars payés en 1966. Une grande partie de cette sortie en espèces était

**TABLE B. Summary of Income and Expenditures, Trusteed Pension Funds, 1960, 1962 - 1970**  
**TABLEAU B. Sommaire du revenu et des dépenses, régimes de pensions en fiducie, 1960, 1962 - 1970**

Income and expenditures — Revenu et dépenses	1960	1962	1963	1964	1965	1966	1967	1968	1969	1970
millions of dollars — en millions de dollars										
<b>Income — Revenu</b>										
Employer contributions — Cotisations des employeurs .....	230	268	314	345	403	431	474	557	591	658
Employee contributions — Cotisations des employés .....	160	200	223	248	271	261	274	306	370	396
<b>Total</b> .....	<b>390</b>	<b>468</b>	<b>537</b>	<b>593</b>	<b>674</b>	<b>692</b>	<b>748</b>	<b>863</b>	<b>961</b>	<b>1,054</b>
Investment income — Revenu de placements .....	152	204	235	270	306	348	386	429	475	546
Net profit on sale of securities — Bénéfice net sur la vente de titres .....	2	6	9	9	11	7	19	32	48	15
Miscellaneous — Divers .....	6	3	5	3	7	19	9	7	10	10
<b>Total</b> .....	<b>160</b>	<b>213</b>	<b>249</b>	<b>282</b>	<b>324</b>	<b>374</b>	<b>414</b>	<b>468</b>	<b>533</b>	<b>571</b>
<b>Income — Total — Revenu</b> .....	<b>550</b>	<b>681</b>	<b>786</b>	<b>875</b>	<b>998</b>	<b>1,066</b>	<b>1,162</b>	<b>1,331</b>	<b>1,494</b>	<b>1,625</b>
<b>Expenditures — Dépenses</b>										
Pension payments out of funds — Versements de pensions puisés dans la caisse .....	107	134	149	169	197	227	257	295	333	377
Cost of pensions purchased — Coût des pensions achetées .....	5	6	4	8	8	11	11	9	11	16
Cash withdrawals — Retraits en espèces .....	30	42	47	54	84	106	82	82	95	110
Administration costs — Frais d'administration .....	1	2	3	4	5	6	7	8	9	12
Net loss on sale of securities — Perte nette sur la vente de titres .....	8	6	3	4	2	7	6	11	10	99
Other expenditures — Autres dépenses .....	2	2	3	8	7	16	6	20	18	15
<b>Expenditures — Total — Dépenses</b> .....	<b>153</b>	<b>192</b>	<b>209</b>	<b>247</b>	<b>303</b>	<b>373</b>	<b>369</b>	<b>425</b>	<b>476</b>	<b>629</b>

Pension Plan was introduced. Part of this higher level of withdrawals was due to the unusually large number of plans that were terminated at the end of this period. To some degree, however, the increased cash withdrawals are a reflection of the recent economic downturn and the accompanying rise in the unemployment rates. Workers on leaving their jobs tend to make all allowable withdrawals permitted by their pension plans. Although locking-in provisions of provincial Pension Benefits Acts may ultimately limit withdrawals, these acts have not been in force long enough to make any real inroads in this area.

Pension fund managers engaged in considerable trading activity during the year. Resultant changes in the portfolio holdings were in many cases made at considerable initial cost as reflected by the unusually large net losses on sales of securities as well as the lower net profits on sales reported by pension funds. Whereas net profits on sales of securities were \$32 million in 1968 and \$48 million in 1969 they dropped sharply to just over \$15 million in 1970. The most dramatic shift however was in the net losses incurred on sales of securities which in 1970 reached a record level of over \$99 million compared with \$10 and \$11 million in the previous two years.

#### Distribution of Assets

The distribution pattern of pension funds assets showed little change in relative terms, over the previous year. The proportion in bonds which over the past ten years declined steadily, showed virtually no change; the proportion of total assets held in stocks also remained unchanged marking the first time in ten years that a shift from bonds to stocks failed to occur. It would appear that in 1970 major investment was directed towards mortgages which reversed the trend of the previous few years and showed increases in both dollar value and relative terms.

The relatively static situation was probably a reflection of the uncertain stock market conditions which led fund managers to defer purchases and build up their cash reserves. The liquidity position as measured by cash, guaranteed investment certificates and other short-term investments, showed a sharp increase in 1970. Cash on hand and on deposit increased by \$30 million, another \$10 million were added to guaranteed investment certificates, and short term securities increased by \$100 million to reach an all time peak of over \$277 million. All told, liquid

destinée aux personnes qui se sont retirées des régimes de pensions quand le Régime de pensions du Canada est entré en vigueur. Le fait qu'un nombre plus important que d'habitude de régimes ait cessé d'exister à la fin de cette période explique en partie que les extraits aient ainsi augmenté. Dans une certaine mesure, cependant, le nombre croissant des retraits en espèces rend compte du récent ralentissement économique et de l'augmentation du taux du chômage. En général, en quittant leur emploi, les travailleurs font tous les retraits en espèces permis par leur régime de pensions. Certes, les réductions prévues par les lois provinciales sur les pensions devraient se solder par une limitation des retraits en question, mais cette législation n'existe pas depuis assez longtemps pour que l'on sente réellement ses effets en ce domaine.

Les directeurs des caisses de pensions ont effectué des transactions importantes au cours de l'année. Les changements de l'avoir en portefeuille qui en découlaient ont, dans de nombreux cas, été réalisés à un coût initial considérable, comme en témoignent les pertes anormalement élevées sur la vente de titres de même que la réduction des bénéfices nets sur les ventes déclarées par les caisses de pensions. Tandis qu'au cours des deux dernières années, les bénéfices nets sur la vente de valeurs immobilières avaient été de 32 millions de dollars en 1968 et de 48 millions de dollars en 1969, ils ont baissé considérablement en 1970 et atteint un peu plus de 15 millions de dollars. Le changement le plus spectaculaire a toutefois touché la perte nette sur la vente de valeurs immobilières qui a atteint un chiffre record de plus de 99 millions de dollars en 1970 contre 10 et 11 millions de dollars respectivement les deux années précédentes.

#### Répartition de l'actif

En termes relatifs l'actif des caisses de pensions se répartissait à peu près de la même manière que l'année précédente. La part relative des obligations, qui baissait régulièrement depuis les dix dernières années, n'a pratiquement pas changé; la proportion de l'actif en actions n'a pas varié davantage: pour la première fois en dix ans, il ne s'est donc produit aucun glissement en faveur des actions et au détriment des obligations. Il semble qu'en 1970 contrairement aux années précédentes les placements se sont en grande partie dirigés vers les hypothèques, augmentation constatée tant en chiffres absolus que relatifs.

La stabilité relative de la situation résultait probablement des conditions incertaines de la Bourse qui ont poussé les directeurs de caisse à remettre leurs achats à plus tard et à consolider leurs réserves en espèces. En 1970, il y eu une augmentation très marquée de la liquidité évaluée en touchant des espèces, des certificats de placement garantis et des autres placements à court terme. L'encaisse et les dépôts dans les banques à charte ont augmenté de 30 millions de dollars; venaient s'y ajouter 10 millions de dollars en certificats de placement garantis, les titres à court terme augmentant de 100

TABLE C. Summary of Asset Distribution, Trusted Pension Funds, 1960-1970

No.	Assets — Éléments d'actif	Book value — Valeur comptable					
		1960		1962		1963	
		\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes .....	102	2.9	173	3.8	239	4.7
2	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels .....	29	0.8	44	1.0	49	1.0
	Bonds — Obligations:						
3	Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	653	18.2	607	13.4	581	11.3
4	Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	1,111	31.0	1,476	32.6	1,667	32.5
5	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc. ....	382	10.7	461	10.2	539	10.5
6	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens .....	609	17.0	710	15.7	790	15.4
7	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	2	0.1	3	--	3	0.1
8	<b>Total</b> .....	<b>2,757</b>	<b>77.0</b>	<b>3,257</b>	<b>71.9</b>	<b>3,580</b>	<b>69.8</b>
	Stocks — Actions:						
9	Canadian common — Ordinaires, de sociétés canadiennes .....	208	5.8	402	8.9	496	9.7
10	Canadian preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes .....	26	0.7	18	0.4	20	0.4
11	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères .....	23	0.7	77	1.7	95	1.8
12	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères .....	1	--	--	--	--	--
13	<b>Total</b> .....	<b>258</b>	<b>7.2</b>	<b>497</b>	<b>11.0</b>	<b>611</b>	<b>11.9</b>
	Mortgages — Hypothèques:						
14	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	195	5.4	278	6.1	324	6.3
15	Conventional — Ordinaires .....	104	2.9	136	3.0	155	3.0
16	<b>Total</b> .....	<b>299</b>	<b>8.3</b>	<b>414</b>	<b>9.1</b>	<b>479</b>	<b>9.3</b>
17	Real estate and leasebacks — Immeubles et rétrolocations .....	29	0.8	34	0.7	40	0.8
	Miscellaneous — Divers:						
18	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte .....	65	1.8	44	1.1	58	1.1
19	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis .....	--	--	--	--	--	--
20	Short-term investments — Placements à court terme .....	--	--	--	--	--	--
21	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir .....	32	0.9	42	0.9	44	0.9
22	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	11	0.3	24	0.5	27	0.5
23	Other assets — Autres éléments d'actif .....	1	--	1	--	--	--
24	<b>Total</b> .....	<b>109</b>	<b>3.0</b>	<b>111</b>	<b>2.5</b>	<b>129</b>	<b>2.5</b>
25	<b>Assets — Total — Actif</b> .....	<b>3,583</b>	<b>100.0</b>	<b>4,530</b>	<b>100.0</b>	<b>5,127</b>	<b>100.0</b>
	Market value <sup>1</sup> — Valeur marchande <sup>1</sup>						
		1961		1962		1963	
		\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%
26	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes .....	135	3.3	179	4.0	254	4.9
27	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels .....	41	1.0	47	1.0	56	1.1
	Bonds — Obligations:						
28	Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	560	13.7	567	12.5	545	10.5
29	Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	1,270	31.1	1,445	31.9	1,634	31.4
30	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc. ....	419	10.3	447	9.9	526	10.1
31	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens .....	647	15.8	694	15.3	779	14.9
32	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	9	0.2	4	0.1	3	--
33	<b>Total</b> .....	<b>2,905</b>	<b>71.1</b>	<b>3,157</b>	<b>69.7</b>	<b>3,487</b>	<b>66.9</b>
	Stocks — Actions:						
34	Canadian, common — Ordinaires de sociétés canadiennes .....	445	10.9	483	10.7	625	12.0
35	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes .....	17	0.4	18	0.4	21	0.4
36	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères .....	67	1.7	88	1.9	118	2.2
37	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères .....	--	--	--	--	--	--
38	<b>Total</b> .....	<b>529</b>	<b>13.0</b>	<b>589</b>	<b>13.0</b>	<b>764</b>	<b>14.6</b>
	Mortgages — Hypothèques:						
39	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	231	5.6	278	6.1	324	6.2
40	Conventional — Ordinaires .....	110	2.7	136	3.0	155	3.0
41	<b>Total</b> .....	<b>341</b>	<b>8.3</b>	<b>414</b>	<b>9.1</b>	<b>479</b>	<b>9.2</b>
42	Real estate and leasebacks — Immeubles et rétrolocations .....	33	0.8	34	0.8	40	0.8
	Miscellaneous — Divers:						
43	Cash on hand — En caisse et dépôts dans les banques à charte .....	42	1.0	44	1.0	58	1.1
44	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis .....	--	--	--	--	--	--
45	Short-term investments — Placements à court terme .....	--	--	--	--	--	--
46	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir .....	36	0.9	42	0.9	44	0.9
47	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	21	0.5	24	0.5	27	0.5
48	Other assets — Autres éléments d'actif .....	2	0.1	1	--	--	--
49	<b>Total</b> .....	<b>101</b>	<b>2.5</b>	<b>111</b>	<b>2.4</b>	<b>129</b>	<b>2.5</b>
50	<b>Assets — Total — Actif</b> .....	<b>4,085</b>	<b>100.0</b>	<b>4,531</b>	<b>100.0</b>	<b>5,209</b>	<b>100.0</b>

<sup>1</sup> Market values not available for 1960.

TABLEAU C. Sommaire des éléments d'actif des caisses de pensions en fiducie, 1960-1970

Book value — Valeur comptable														N°
1964		1965		1966		1967		1968		1969		1970		
\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	
324	5.6	428	6.6	513	7.1	610	7.6	680	7.6	749	7.5	797	7.2	1
58	1.0	32	0.5	36	0.5	40	0.5	45	0.5	52	0.5	55	0.5	2
549	9.5	511	7.8	488	6.7	479	5.9	491	5.5	503	5.0	471	4.3	3
1,861	32.3	2,014	30.8	2,218	30.6	2,368	29.4	2,537	28.3	2,707	27.1	2,967	26.8	4
585	10.1	647	9.9	682	9.4	697	8.6	705	7.9	733	7.2	761	6.9	5
867	15.0	1,006	15.4	1,090	15.1	1,207	15.0	1,269	14.1	1,326	13.3	1,555	14.1	6
3	0.1	4	--	9	0.1	10	0.1	12	0.1	16	0.2	12	0.1	7
3,865	67.0	4,182	63.9	4,487	61.9	4,761	59.0	5,014	55.9	5,285	52.8	5,766	52.2	8
624	10.8	791	12.1	933	12.9	1,125	13.9	1,379	15.4	1,715	17.1	2,018	18.2	9
19	0.4	29	0.4	49	0.7	56	0.7	66	0.7	76	0.8	72	0.7	10
133	2.3	169	2.6	234	3.2	330	4.1	502	5.6	628	6.3	580	5.3	11
--	--	--	--	1	--	3	--	7	0.1	6	0.1	10	0.1	12
776	13.5	989	15.1	1,217	16.8	1,514	18.7	1,954	21.8	2,425	24.3	2,680	24.3	13
350	6.1	371	5.7	376	5.2	366	4.5	380	4.2	437	4.4	522	4.7	14
192	3.3	252	3.8	300	4.1	358	4.5	396	4.4	426	4.2	500	4.5	15
542	9.4	623	9.5	676	9.3	724	9.0	776	8.6	863	8.6	1,022	9.2	16
42	0.7	44	0.7	41	0.6	49	0.6	51	0.6	52	0.5	48	0.4	17
75	1.3	103	1.6	118	1.6	85	1.1	104	1.2	105	1.1	136	1.2	18
--	--	18	0.3	27	0.4	44	0.6	72	0.8	100	1.0	110	1.0	19
--	--	32	0.5	33	0.4	56	0.7	85	0.9	173	1.8	277	2.5	20
49	0.9	56	0.8	64	0.9	68	0.8	75	0.8	80	0.8	90	0.8	21
31	0.5	32	0.5	37	0.5	115	1.4	114	1.3	115	1.1	75	0.7	22
4	0.1	2	--	1	--	2	--	2	--	4	--	3	--	25
159	2.8	243	3.7	280	3.8	370	4.6	452	5.0	577	5.8	691	6.2	26
5,766	100.0	6,541	100.0	7,250	100.0	8,068	100.0	8,972	100.0	10,003	100.0	11,059	100.0	27

Market value<sup>1</sup> — Valeur marchande<sup>1</sup>

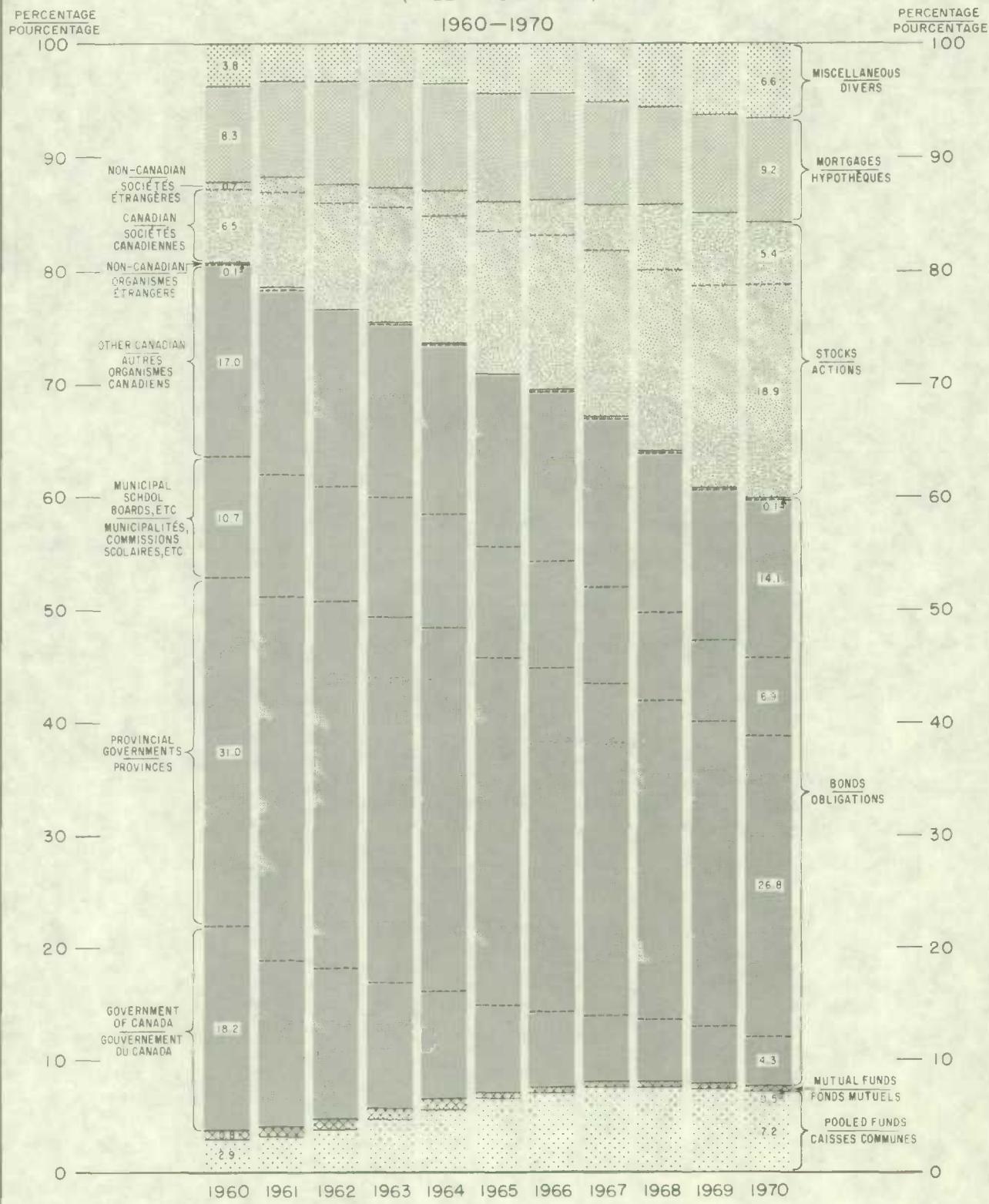
1964		1965		1966		1967		1968		1969		1970		
\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	
357	5.9	456	6.8	513	7.3	616	7.8	711	8.0	733	7.8	767	7.3	26
72	1.2	40	0.6	40	0.6	58	0.7	61	0.7	66	0.7	65	0.6	27
526	8.7	473	7.0	440	6.2	402	5.1	394	4.4	380	4.1	407	3.9	28
1,842	30.5	1,963	29.2	2,070	29.4	2,153	27.5	2,292	25.6	2,267	24.3	2,747	26.0	29
579	9.6	619	9.2	622	8.8	608	7.7	588	6.6	561	6.0	641	6.1	30
862	14.3	965	14.4	994	14.1	1,052	13.4	1,072	12.0	1,049	11.2	1,349	12.8	31
3	--	4	0.1	8	0.1	10	0.1	13	0.1	13	0.1	10	0.1	32
3,812	63.1	4,024	59.9	4,134	58.6	4,225	53.8	4,359	48.7	4,270	45.7	5,154	48.9	33
868	14.3	1,042	15.5	1,056	15.0	1,352	17.2	1,854	20.7	2,062	22.1	2,223	21.0	34
22	0.4	29	0.5	48	0.7	58	0.7	73	0.8	77	0.8	67	0.6	35
170	2.8	223	3.3	265	3.7	413	5.3	600	6.7	655	7.0	541	5.1	36
--	--	1	--	1	--	3	--	8	0.1	4	--	9	0.1	37
1,060	17.5	1,295	19.3	1,370	19.4	1,826	23.2	2,535	28.3	2,798	29.9	2,840	26.8	38
350	5.8	367	5.5	375	5.3	364	4.6	377	4.2	434	4.6	512	4.8	39
192	3.2	252	3.7	300	4.3	356	4.6	392	4.4	421	4.5	496	4.7	40
542	9.0	619	9.2	675	9.6	720	9.2	769	8.6	855	9.1	1,008	9.5	41
42	0.7	44	0.6	42	0.6	49	0.6	51	0.6	51	0.6	48	0.5	42
75	1.2	103	1.5	118	1.7	85	1.1	104	1.2	105	1.1	136	1.3	43
--	--	18	0.3	27	0.4	44	0.5	73	0.8	100	1.1	110	1.0	44
--	--	32	0.5	33	0.4	56	0.7	86	1.0	173	1.9	278	2.6	45
49	0.8	55	0.8	64	0.9	68	0.9	75	0.8	80	0.9	90	0.8	46
31	0.5	32	0.5	37	0.5	115	1.5	114	1.3	115	1.2	75	0.7	47
4	0.1	2	--	1	--	2	--	2	--	4	--	3	--	48
159	2.6	242	3.6	280	3.9	370	4.7	454	5.1	577	6.2	692	6.4	49
6,044	100.0	6,720	100.0	7,054	100.0	7,864	100.0	8,940	100.0	9,350	100.0	10,574	100.0	50

<sup>1</sup> Aucune valeur marchande n'a été déclarée à l'enquête de 1960.

CHART-3

GRAPHIQUE -3

PERCENTAGE DISTRIBUTION OF ASSETS IN TRUSTED PENSION FUNDS  
RÉPARTITION PROPORTIONNELLE DE L'ACTIF DES CAISSES DE PENSIONS EN FIDUCIE  
(BOOK VALUE)  
(VALEUR COMPTABLE)



assets of trustee pension funds amounted to over half a billion dollars.

The increased attention directed toward pension funds as a source for mortgage funds, noted in previous reports, appeared to have borne fruit over the past year. It would appear fund managers are becoming increasingly aware of mortgages as an ideal fixed-income instrument for pension fund investments, combining relatively low risk with higher yields than normally available from other fixed-income securities of comparable quality. Current year purchases have been heavier than in the past few years increasing holdings of these securities by 18% over the previous year with the total value exceeding one billion dollars for the first time. The proportion of total assets in mortgages rose from 8.6% in 1969 to 9.2% in 1970 and their value increased from \$863 million to \$1,022 million.

Some repatriation of pension fund assets took place during the year with significant reductions reported in non-Canadian securities. The value of non-Canadian bonds declined by \$4 million and non-Canadian common and preferred stocks were reduced by \$45 million.

Although bonds in total showed little change over the year there was some redistribution within the various types of bonds. As in the past, holdings of Canada's continued to decline, dropping from \$503 million to \$471 million and in relative terms were reduced from 5% to 4.3% of total assets. Provincial bonds increased from \$2,707 million to \$2,968 million representing nearly 27% of total assets. Also increasing were provincial and corporate bonds which reached values of \$761 million and \$1,555 million respectively.

#### Public and Private Sector Funds

Trusteed pension plans are not a homogeneous group in terms of investment policies and variations in this respect are particularly significant between the public and private sector funds. Generally speaking public sector funds, i.e. those of the three levels of government, crown corporations, teachers and municipal, provincial or federal enterprises, are subject to restrictive investment policies usually set out in legislation. Consequently their characteristic asset profile varies sharply from private sector funds. In most cases investments are limited to fixed-income securities issued by the provinces or the federal government. Notable exceptions are the federal crown corporations most of whom follow investment policies normally

millions de dollars pour atteindre le chiffre record de 277 millions de dollars. L'actif global réalisable des caisses de pensions en fiducie dépassait le demi milliard de dollars.

L'intérêt accru porté aux caisses de pensions en tant que source importante de fonds hypothécaires qui avait été noté dans les bulletins précédents semble avoir porté ses fruits l'année passée. Il semblerait que les directeurs de caisses soient de plus en plus conscients de la valeur de l'hypothèque comme un moyen idéal de placement à revenu fixe pour les caisses de pensions, puisqu'on y retrouve en même temps qu'un risque relativement minime, un rendement supérieur à celui des autres moyens de placement à revenu fixe de qualité comparable. Au cours de l'année observée, les achats de ces titres ont augmenté par rapport aux années précédentes; ainsi, l'actif sous cette forme s'est accru de 18 % depuis l'année dernière et dépasse au total pour la première fois le milliard de dollars. La proportion de l'actif détenue sous forme d'hypothèques est passé de 8.6 % en 1969 à 9.2 % en 1970 et la valeur est passée de 863 millions de dollars à 1,022 millions de dollars.

Au cours de l'année, il s'est produit un certain rapatriement de l'actif des caisses de pension, dont les déclarations font ressortir une diminution sensible des titres de sociétés étrangères. La valeur des obligations étrangères a baissé de 4 millions de dollars et celle des actions privilégiées et ordinaires des sociétés étrangères a diminué de 45 millions de dollars.

Pour l'ensemble des obligations, il s'est produit peu de changements en cours d'année; la répartition entre les différents genres d'obligations a cependant varié. Comme auparavant, les avoirs sous forme d'obligations du Canada ont continué à baisser, passant de 503 millions de dollars à 471 millions de dollars soit, en termes relatifs, de 5 à 4.3 % de l'actif. Les obligations des gouvernements provinciaux sont passées de 2,707 millions de dollars à 2,968 millions de dollars, soit près 27 % de l'actif. Les obligations des provinces et des sociétés ont atteint respectivement 761 millions de dollars et 1,555 millions de dollars.

#### Caisse du secteur public et du secteur privé

Les régimes de pension en fiducie sont loin de constituer un groupe homogène par leur politique de placement; les différences à cet égard sont particulièrement sensibles en caisses du secteur public et du secteur privé. En général, les caisses du secteur public (c'est-à-dire celles qui comprennent les salariés des trois échelons de l'administration, les employés des sociétés de la Couronne, les enseignants et le personnel des entreprises municipales, provinciales ou fédérales), sont tenues de respecter certaines restrictions en matière de placement, généralement fixées par voie législative. La caractéristique représentative de l'actif de ces caisses est donc très différente de celle des caisses du secteur privé. Dans la plupart des cas, les placements portent presque exclusivement sur des titres à

**TABLE D. Asset Distribution of Trusted Pension Funds in the Public and Private Sectors  
(Book Value), 1960, 1962-1970**

**TABLEAU D. Répartition de l'actif des caisses de pensions en fiducie dans les secteurs public et privé  
(valeur marchande), 1960, 1962-1970**

	Bonds		Stocks		Mortgages		Real estate lease-backs and miscellaneous		Pooled funds		Mutual funds		Total	
	Obligations		Actions		Hypothèques		Immeubles rétrolocations et divers		Caisse communes		Fonds mutuels			
	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%	\$'000,000	%
<b>Public sector<sup>1</sup> – Secteur public<sup>1</sup>:</b>														
1960.....	1,174	83.7	16	1.1	130	9.3	50	3.6	3	0.2	29	2.1	1,402	100.0
1962.....	1,434	82.4	34	1.9	186	10.7	41	2.3	3	0.2	43	2.5	1,741	100.0
1963.....	1,598	81.1	58	3.0	213	10.8	48	2.4	10	0.5	43	2.2	1,970	100.0
1964.....	1,769	80.1	84	3.8	232	10.5	60	2.7	13	0.6	50	2.3	2,208	100.0
1965.....	1,971	78.3	143	5.7	255	10.1	108	4.3	17	0.7	22	0.9	2,516	100.0
1966.....	2,187	76.9	189	6.7	293	10.3	130	4.6	21	0.7	24	0.8	2,844	100.0
1967.....	2,384	74.5	254	7.9	323	10.1	182	5.7	31	1.0	26	0.8	3,200	100.0
1968.....	2,618	73.3	344	9.6	352	9.8	194	5.4	38	1.1	28	0.8	3,574	100.0
1969.....	2,871	71.0	442	10.9	387	9.6	251	6.2	60	1.5	31	0.8	4,042	100.0
1970.....	3,258	69.5	510	10.9	509	10.9	299	6.4	77	1.6	33	0.7	4,686	100.0
<b>Private sector<sup>2</sup> – Secteur privé<sup>2</sup>:</b>														
1960.....	1,583	72.6	242	11.1	169	7.8	88	4.0	99	4.5	—	—	2,181	100.0
1962.....	1,823	65.4	463	16.6	228	8.2	104	3.7	170	6.1	1	--	2,789	100.0
1963.....	1,982	62.8	553	17.5	266	8.4	121	3.8	229	7.3	6	0.2	3,157	100.0
1964.....	2,096	58.9	692	19.4	310	8.7	141	4.0	311	8.8	8	0.2	3,558	100.0
1965.....	2,211	54.9	846	21.0	368	9.1	179	4.5	411	10.2	10	0.3	4,025	100.0
1966.....	2,300	52.2	1,028	23.3	383	8.7	191	4.3	492	11.2	12	0.3	4,406	100.0
1967.....	2,377	48.8	1,260	25.9	401	8.2	237	4.9	579	11.9	14	0.3	4,868	100.0
1968.....	2,396	44.4	1,610	29.8	424	7.9	309	5.7	642	11.9	17	0.3	5,398	100.0
1969.....	2,414	40.5	1,983	33.3	476	8.0	378	6.3	689	11.6	21	0.3	5,961	100.0
1970.....	2,508	39.4	2,170	34.1	513	8.0	440	6.9	720	11.3	22	0.3	6,373	100.0
<b>Both sectors – Les deux secteurs:</b>														
1960.....	2,757	77.0	258	7.2	299	8.3	138	3.8	102	2.9	29	0.8	3,583	100.0
1962.....	3,257	71.9	497	11.0	414	9.1	145	3.2	173	3.8	44	1.0	4,530	100.0
1963.....	3,580	69.8	611	11.9	479	9.3	169	3.3	239	4.7	49	1.0	5,127	100.0
1964.....	3,865	67.0	776	13.5	542	9.4	201	3.5	324	5.6	58	1.0	5,766	100.0
1965.....	4,182	63.9	989	15.1	623	9.5	287	4.4	428	6.6	32	0.5	6,541	100.0
1966.....	4,487	61.9	1,217	16.8	676	9.3	321	4.4	513	7.1	36	0.5	7,250	100.0
1967.....	4,761	59.0	1,514	18.7	724	9.0	419	5.2	610	7.6	40	0.5	8,068	100.0
1968.....	5,014	55.9	1,954	21.8	776	8.6	503	5.6	680	7.6	45	0.5	8,972	100.0
1969.....	5,285	52.8	2,425	24.3	863	8.6	629	6.3	749	7.5	52	0.5	10,003	100.0
1970.....	5,766	52.2	2,680	24.3	1,022	9.2	739	6.6	797	7.2	55	0.5	11,059	100.0

<sup>1</sup> Includes the following types of organizations: municipalities and municipal enterprises, provincial crown corporations and government agencies, federal crown corporations and government agencies, and educational institutions and organizations. — Comprend les genres d'organismes suivants: municipalités et entreprises municipales, sociétés fédérales et provinciales de la Couronne et établissements et organismes d'enseignement.

<sup>2</sup> Includes the following types of organizations: religious and charitable, health, trade and employee associations, cooperatives, incorporated and unincorporate businesses and others. — Comprend les genres d'organismes suivants: organismes religieux et de bienfaisance, établissements de santé, associations syndicales, coopératives, sociétés constituées, entreprises individuelles et autres.

found among private industry funds. To bring these differences into sharper focus, and to provide some insight into the investment patterns of the two sectors, data for the private and public sectors are shown in Table D and the asset distribution patterns illustrated in Chart 4.

As may be seen from Chart 4 fixed-income securities, consisting mainly of federal and provincial obligations, make up over two thirds of the total assets (69.5%) held by trustee funds in the public sector. Stocks held by these funds tend to be very limited representing slightly under 11% of total assets in 1970, identical to the ratio in the previous year. A noticeable increase was recorded in mortgage holdings which went up from 9.6% in 1969 to 10.9% in 1970. The balance of the asset classes showed little change over the year.

There are two main features of the portfolio patterns of these funds which warrant special mention. The first is the high proportion of the funds placed in bonds. It is interesting to note that over the past ten years there has been a shift, though to a much lesser degree than in private funds, from bonds to stocks and mortgages. Whereas in 1960 nearly 84% of assets were in bonds this dropped to less than 70% in 1970. Over the same period holdings in stocks increased from 1% of total assets to nearly 11%. Thus it would appear that plans free from legislative restrictions tended to follow the general direction evident in the private sector and shifted investment emphasis from fixed-income securities to stocks.

A sharply different pattern emerges from the private sector, non-government funds. This group is free to alter investment policies and therefore they can and do adjust to changing conditions. In the present economic climate they are able to adapt their investment patterns to the rising costs of the programme and the increasing pressures to keep benefit levels in line with rising living costs and pension expectations by seeking improved yields from their investments. This pursuit of performance has resulted in a substantial increase in the percentage of assets in stocks from 11% in 1960 to over 34% in 1970 at book value.

In sharp contrast with public sector funds where fixed-income securities remained at a constantly high level throughout the 1960's, private sector funds recorded a sharp decline in these securities. Indeed, the rise in equities was largely at the expense of the fixed-

revenu fixe émis par les provinces ou par le gouvernement fédéral. Les sociétés fédérales de la Couronne constituent une exception remarquable à cet égard; pour la plupart, en effet, elles suivent des politiques de placement semblables à celles du secteur privé. On distinguera plus facilement ces différences au Tableau D, qui expose les systèmes de placement des caisses du secteur public et du secteur privé, les systèmes de répartition de l'actif étant illustrés au Graphique 4.

Il ressort du Graphique 4 que les titres à revenu fixe, et surtout les obligations fédérales et provinciales, constituent plus des deux tiers (soit 69.5 %) de l'actif détenu par les caisses en fiducie dans le secteur public. Les actions détenues par ces caisses, représentent légèrement moins de 11 % de l'actif en 1970 taux identique à celui de l'année précédente. On note une augmentation sensible de l'actif sous forme d'hypothèque qui est passé de 9.6 % en 1969 à 10.9 % en 1970. Les autres postes de l'actif ont peu varié au cours de l'année.

Il y a deux faits importants à noter en ce qui concerne les systèmes de portefeuille de ces caisses. Le premier est la proportion importante des placements sous forme d'obligations. La seconde est le glissement qui s'est produit au cours des dix dernières années, au détriment des obligations et en faveur des actions et des hypothèques, ce glissement étant toutefois beaucoup plus sensible dans les caisses du secteur privé. Alors que l'actif sous forme d'obligations représentait 84 % en 1960, il est passé à moins de 70 % en 1970. Pendant la même période, les placements sous forme d'actions sont passés de 1 % de l'actif à près de 11 %. Il semble donc que les régimes qui ne sont pas soumis à des restrictions législatives tendent à suivre l'orientation générale du secteur privé où l'on note un glissement des placements au détriment des titres à revenu fixe et en faveur des actions.

Dans le secteur des caisses privées, la situation est totalement différente. Ce groupe a toute liberté de modifier sa politique de placement et peut donc s'adapter à l'évolution de la conjoncture, ce qu'il ne manque pas de faire. Dans la conjoncture actuelle, il est en mesure de modifier la structure de ses placements de façon à compenser le coût croissant du régime et les pressions toujours plus vives exercées par le souci de maintenir les prestations au niveau de l'augmentation du coût de la vie et au niveau des pensions escomptées, en recherchant des rendements meilleurs pour ses placements. La poursuite de ces objectifs a amené une augmentation considérable de la proportion des placements sous forme d'actions, qui est passée de 11 % à 34 % entre 1960 et 1970, en valeur comptable.

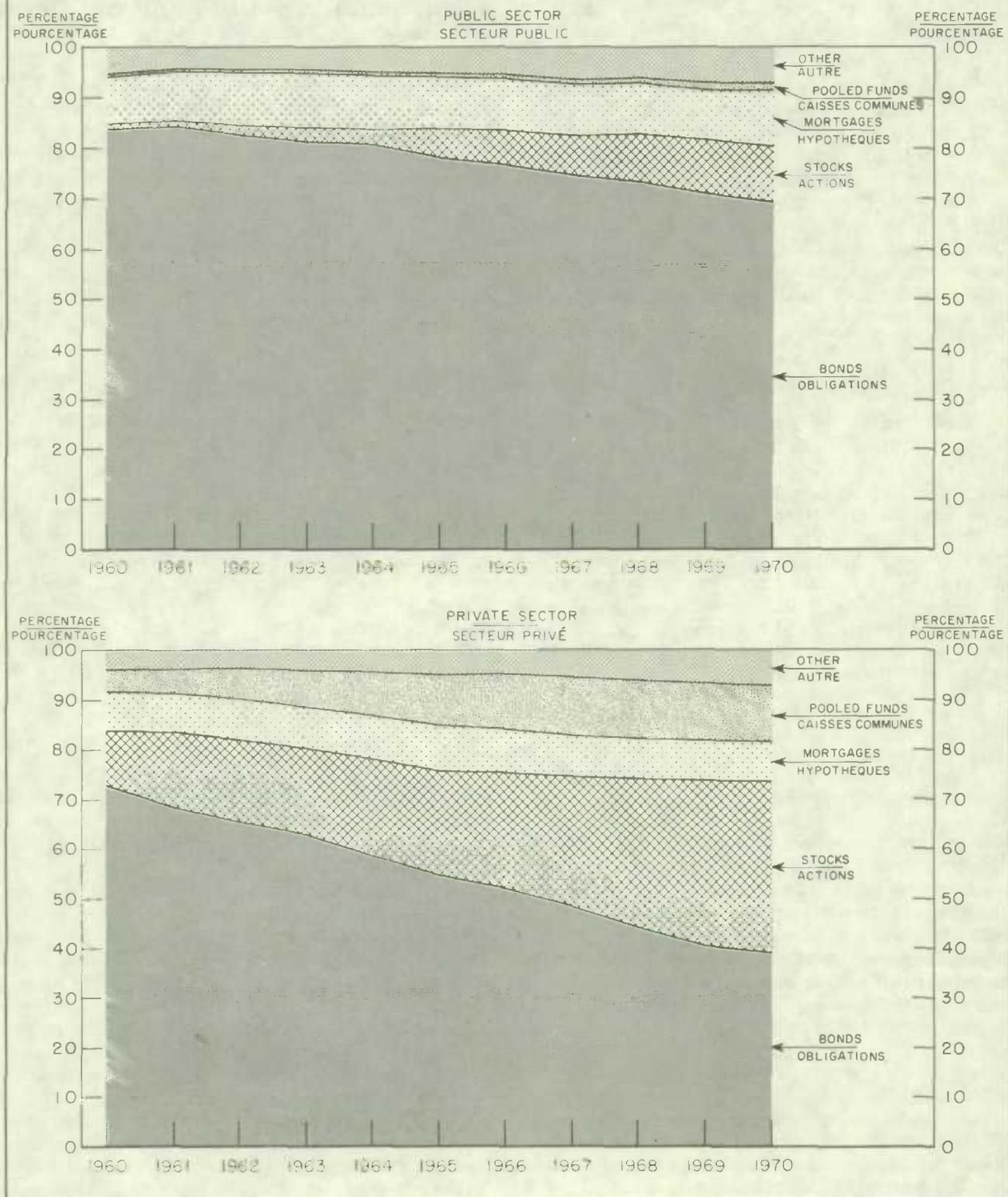
Tout à fait à l'opposé des caisses du secteur public, où les titres à revenu fixe étaient restés à un niveau constamment élevé tout au long des années soixante, les caisses du secteur privé ont enregistré une forte baisse de ces titres. De fait, l'ascension des actions s'est faite, dans une

CHART - 4

GRAPHIQUE - 4

ASSET DISTRIBUTION OF TRUSTEED PENSION FUNDS IN THE  
PUBLIC AND PRIVATE SECTORS, 1960-1970

RÉPARTITION DE L'ACTIF DES CAISSES DE PENSIONS EN FIDUCIE  
DANS LES SECTEURS PUBLIC ET PRIVÉ, 1960-1970  
(BOOK VALUE — VALEUR COMPTABLE)



income portion of the aggregate portfolios in this sector. Whereas in 1960 nearly 73% of the assets were in bonds, by 1970 they dropped to 39% of the total. This decline was general among the various types of fixed-income securities with the most pronounced drop in Government of Canada bonds which declined in both real and relative terms from the total of \$395 million or 18% of the assets for 1960 to \$225 million and 3% in 1970. Although over this same period considerable investments were made in provincial, municipal and corporate bonds, in relative terms they declined, but not to the same degree as the Government of Canada Bonds. The proportion of the assets held by private sector funds in securities of the provincial or municipal governments, school boards, etc., fell from 28% in 1960 to 17% in 1970 while over the same period corporate bond holdings by these funds were reduced from 26% to 19%.

large mesure, au détriment de la part des titres à revenu fixe dans l'ensemble du portefeuille de ce secteur. Alors qu'en 1960, près de 73 % de l'actif étaient placés en obligations en 1970 ces dernières ne représentaient plus que 39 % du total. Cette diminution a porté sur tous les divers types de titres à revenu fixe, et a particulièrement atteint les obligations du gouvernement du Canada, qui ont baissé tant en valeur absolue qu'en termes relatifs, passant d'un montant total de 395 millions de dollars (18 % de l'actif) en 1960, à 225 millions (3 %) en 1970. Bien que des sommes importantes aient été placées au cours de cette même période sous forme d'obligations des provinces, les municipalités et des sociétés, la proportion de ces titres a subi une diminution inférieure cependant à celle des obligations du Canada. La part de l'actif du secteur privé placée en titres des provinces, des municipalités, des conseils scolaires, etc., est tombée de 28 % en 1960 à 17 % en 1970, alors que la part de ces caisses en obligations de sociétés est tombée de 26 à 19 %.

### Relative Importance of Trusteed Pension Funds

Table E provides an indication of the relative importance of trusteed funds compared with insurance company and government annuity funding arrangements. It should be emphasized that these data have limitations, in that information on the insurance operations was based on estimates as indicated in footnotes 1 and 2 of Table E, and that there is some duplication in the number of plans and membership because a number of plans use a combination of funding arrangements for the same group of employees. Trusteed pension funds covered approximately 70% of the employees in these pension plans and accounted for nearly 80% of total contributions. These figures clearly indicate that large firms tend to use the trusteed type of underwriting for pension plans. The \$11,059 million in assets held by trusteed pension plans represented over 70% of the total held in funds for these private pension plans.

### Importance relative des caisses de pensions en fiducie

Le Tableau E donne une idée de l'importance relative des régimes de pensions en fiducie par comparaison avec les régimes de rentes sur l'État et ceux des sociétés d'assurances. Ces données, il faut le souligner, comportent certaines limitations en ce sens que les renseignements sur les régimes des sociétés d'assurances sont fondés sur des estimations, comme on l'indique aux renvois 1 et 2 du Tableau E, et que certains éléments sont comptés en double étant donné qu'un certain nombre de régimes utilisent plus d'un mode de placement pour le même groupe d'employés. Les caisses de pensions en fiducie réunissent environ 70 % des employés participant à des régimes de pensions et reçoivent près de 80 % de l'ensemble des cotisations. On voit donc que les grandes entreprises sont portées à choisir la souscription fiduciaire pour leurs régimes de retraite. L'actif de 11,059 millions de dollars des régimes de pensions en fiducie constitue plus de 70 % de l'actif global de tous les régimes privés du Canada.

### Pension Funds by Size

Table F showing the distribution of pension funds by number of employees covered, presents a profile of pension funds indicating the relative importance of the various size groups. Growth in terms of number of funds has been most pronounced among the smaller funds with less than 50 members. Over the past ten years these small funds grew from one-third to nearly two-thirds of the total universe of trusteed funds. In terms of income and assets these funds represent only 2% of the total. It is interesting to note that the largest funds with 1,000 or more members — 257 funds out of the total of 3,859 funds in 1970 — account for 84% of the income, 80% of the expenditures, and over 84% of total assets held by all funds.

### Caisse de pensions par taille

Le Tableau F indique la répartition des caisses de pensions selon le nombre de participants et met en évidence l'importance relative des différentes tranches de taille. En ce qui concerne le nombre des caisses, l'accroissement le plus marqué s'est produit pour les petites caisses ayant moins de 50 adhérents. Au cours des dix dernières années, le nombre de ces petites caisses est passé de un tiers à deux tiers de l'univers des caisses en fiducie. Cependant l'actif de ces caisses ne représentait que 2 % de l'actif total des caisses en fiducie. Il est intéressant de noter que la part des caisses les plus importantes ayant 1,000 adhérents ou plus (257 caisses sur un total de 3,859 caisses en 1970) est de 84 % pour le revenu, 80 % pour les dépenses et plus de 84 % pour l'actif total détenu par l'ensemble des caisses.

**TABLE E. Principal Statistics by Funding Instrument, 1960, 1962 - 1970**  
**TABLEAU E. Statistiques principales selon le mode de placement, 1960, 1962 - 1970**

Funding instrument Mode de placement	1960	1962	1963	1964	1965	1966	1967	1968	1969	1970
Number of plans — Nombre de régimes										
Trusted — Fiducie .....	1,139	1,546	1,804	2,118	2,997	3,467	3,789	4,065	4,072	3,859
Life insurance — Sociétés d'assurance sur la vie:										
(a) Group annuities — Rentes collectives	6,564	8,276	9,276	10,048	10,866	11,459	11,718	12,891	13,209	13,400 <sup>1</sup>
(b) Segregated funds — Caisses séparées	—	..	..	92	160	246	413	571	822	978
Canadian government group annuities — Rentes collectives sur l'État .....	1,556	1,437	1,365	1,312	1,267	1,416	1,398	1,365	1,110	1,076
Number of employees — Nombre d'employés										
Trusted — Fiducie.....	1,001,066	1,126,634	1,253,437	1,332,391	1,467,424	1,554,891	1,603,079	1,655,962	1,719,423	1,771,078
Life insurance — Sociétés d'assurance sur la vie:										
(a) Group annuities — Rentes collectives	469,339	536,886	560,539	570,925	580,984	563,579	598,427	616,911	616,312	616,000
(b) Segregated funds — Caisses séparées	—	..	..	..	..	..	..	..	..	..
Canadian government group annuities — Rentes collectives sur l'État .....	185,000	161,090	155,586	149,026	141,579	122,576	116,892	111,503	105,187	98,925
Contributions — Cotisations										
millions of dollars — en millions de dollars										
Trusted — Fiducie.....	390	468	537	593	674	692	748	863	961	1,054
Life insurance — Sociétés d'assurance sur la vie:										
(a) Group annuities — Rentes collectives	146	172	178	207	217	174	177	194	171	160 <sup>2</sup>
(b) Segregated funds — Caisses séparées	—	..	..	17	22	31	46	54	71 <sup>2</sup>	89
Canadian government group annuities — Rentes collectives sur l'État .....	30	20	13	10	7	5	4	4	4	4
Assets (book value) — Actif (valeur comptable)										
millions of dollars — en millions de dollars										
Trusted — Fiducie.....	3,583	4,530	5,127	5,766	6,541	7,250	8,068	8,972	10,003	11,059
Life insurance — Sociétés d'assurance sur la vie:										
(a) Group annuities — Rentes collectives	1,208	1,606	1,818	2,049	2,333	2,491	2,692	2,891	2,969 <sup>1</sup>	2,900 <sup>2</sup>
(b) Segregated funds — Caisses séparées	—	..	..	56	94	139	194	259	401	545
Canadian government group annuities — Rentes collectives sur l'État .....	600	625	623	615	634	644	636	635	634	631

<sup>1</sup> The assets held in 1969 against life insurance group annuities have been estimated to be equal to the total of group annuity reserves and liabilities for outstanding claims for group annuities in Canada plus the proportion of the excess of assets over liabilities, special reserves and shareholders' surplus which is attributable to group annuities. These estimates were based on compilations from individual company reports in the 1969 report cited below. — On estime que la part de l'actif détenue sous forme de rentes collectives des sociétés d'assurance sur la vie était égale au total des réserves pour rentes collectives et pour exigibilités relatives aux demandes non réglées de rentes collectives au Canada plus la proportion attribuable aux rentes collectives de l'excédent de l'actif sur le passif, des réserves spéciales et de l'excédent des caisses d'actionnaires. Ces estimations reposent sur des calculs établis d'après les déclarations individuelles des sociétés dans le rapport de 1969 cité ci-après.

<sup>2</sup> Estimated — Data from Superintendent of Insurance for Canada not available at time of publication. — Chiffres estimés — le rapport du surintendant des assurances du Canada n'est pas encore prêt.

Sources: (a) Life insurance annuities — Report of the Superintendent of Insurance for Canada, 1969 Volumes I and III. — Rentes de sociétés d'assurance sur la vie — Rapport du surintendant des assurances du Canada, 1969, vol. I et III.  
(b) Canadian Government Annuities — Planning and Finance Branch, Unemployment Insurance Commission — Rentes collectives sur l'État — Planification de services financiers, Commission d'assurance-chômage,

#### Types of Trust Arrangement

Pension funds classified as "corporate trustee" in Tables G and H may be either individually managed by the trust company, invested in pooled funds, or a combination of these two. Funds classified as "Pooled" are pension funds which have investments in pooled pension funds of trust companies. The group classified under "Corporate trustee-Combinations of individually managed and pooled" are administered by a trust company and have part of the contributions invested in pooled funds and part invested in a portfolio of bonds, stocks, etc.

Pension funds classified under the heading "Combinations of corporate trustee and individual trustee" are funds administered in part by individual trustees and in part by trust companies. The portion administered by the trust company is generally invested in pooled pension funds.

#### Genres de fiducie

Les caisses de pensions classées comme "sociétés de fiducie" aux Tableaux G et H peuvent être administrées individuellement par la société de fiducie, être placées dans une caisse commune ou participer à la fois de ces deux régimes. Les caisses classées comme "caisses communes" sont celles qui ont des placements dans les caisses communes de sociétés de fiducie. Le groupe "combinaison de caisses administrées individuellement et de caisses communes" comprend les caisses administrées par une société de fiducie, qui place une partie des cotisations dans des caisses communes et une partie dans un portefeuille d'obligations, d'actions, etc.

Les caisses de pensions classées comme "combinai-sions de société de fiducie et de fiduciaire particulier" sont celles qu'administrent en partie des fiduciaires particuliers, et en partie des sociétés de fiducie. Dans la plupart des cas la partie administrée par la société de fiducie est placée dans des caisses communes de pensions.

TABLE F. Trusteed Pension Funds by Number of Employees Covered, 1960, 1962 - 1970

No.	Employees covered — Participants	1960		1962		1963		1964	
		number — nombre	%						
Number of pension funds — Nombre de caisses de pensions									
Under 50 — Moins de 50:									
1 Under 5 — Moins de 5 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
2 5- 9 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
3 10-49 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
4 Sub-total — Total partiel .....	366	32.1		568	36.8	733	40.6	957	45.2
5 50- 99 .....	176	15.5		246	15.9	273	15.1	286	13.5
6 100-199 .....	187	16.4		241	15.6	265	14.7	292	13.8
7 200-499 .....	187	16.4		229	14.8	252	14.0	284	13.4
8 500-999 .....	80	7.0		93	6.0	100	5.6	107	5.0
9 1,000 and over — et plus .....	143	12.6		169	10.9	181	10.0	192	9.1
10 Total .....	1,139	100.0		1,546	100.0	1,804	100.0	2,118	100.0
Income — Revenu									
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
Under 50 — Moins de 50:									
11 Under 5 — Moins de 5 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
12 5- 9 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
13 10-49 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
14 Sub-total — Total partiel .....	5,538	1.0		8,515	1.3	11,279	1.4	16,460	1.9
15 50- 99 .....	7,531	1.4		10,140	1.5	12,681	1.6	13,581	1.6
16 100-199 .....	14,946	2.7		20,422	3.0	23,638	3.0	26,477	3.0
17 200-499 .....	31,112	5.7		36,996	5.4	40,069	5.1	49,851	5.7
18 500-999 .....	30,382	5.5		37,605	5.5	42,457	5.4	45,096	5.1
19 1,000 and over — et plus .....	460,778	83.7		567,477	83.3	655,969	83.5	723,422	82.7
20 Total .....	550,287	100.0		681,155	100.0	786,093	100.0	874,887	100.0
Expenditures — Dépenses									
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
Under 50 — Moins de 50:									
21 Under 5 — Moins de 5 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
22 5- 9 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
23 10-49 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
24 Sub-total — Total partiel .....	1,271	0.8		3,126	1.6	3,011	1.4	4,653	1.9
25 50- 99 .....	1,368	0.9		1,980	1.0	2,834	1.4	3,306	1.3
26 100-199 .....	2,747	1.8		5,686	3.0	5,929	2.8	8,970	3.6
27 200-499 .....	6,934	4.5		8,267	4.3	9,087	4.3	12,925	5.2
28 500-999 .....	5,779	3.8		11,179	5.8	9,779	4.7	8,994	3.7
29 1,000 and over — et plus .....	135,251	88.2		161,605	84.3	178,686	85.4	208,208	84.3
30 Total .....	153,350	100.0		191,843	100.0	209,326	100.0	247,056	100.0
Assets (book value) — Actif (valeur comptable)									
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
Under 50 — Moins de 50:									
31 Under 5 — Moins de 5 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
32 5- 9 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
33 10-49 .....	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..	.. ..
34 Sub-total — Total partiel .....	22,426	0.6		35,354	0.8	46,344	0.9	63,411	1.1
35 50- 99 .....	31,680	0.9		46,475	1.0	55,218	1.1	61,883	1.1
36 100-199 .....	62,939	1.8		112,119	2.5	129,977	2.5	141,621	2.5
37 200-499 .....	165,026	4.6		194,052	4.3	213,048	4.2	278,081	4.8
38 500-999 .....	146,805	4.1		208,580	4.6	251,284	4.9	253,399	4.4
39 1,000 and over — et plus .....	3,153,718	88.0		3,933,782	86.8	4,431,022	86.4	4,967,494	86.1
40 Total .....	3,582,594	100.0		4,530,362	100.0	5,126,893	100.0	5,765,889	100.0

TABLEAU F. Caisses de pensions en fiducie selon le nombre de participants, 1960, 1962-70

1965		1966		1967		1968		1969		1970		N°
number — nombre	%	number — nombre	%	number — nombre	%	number — nombre	%	number — nombre	%	number — nombre	%	
Number of pensions funds — Nombre de caisses de pensions												
883	29.5	1,274	36.8	1,513	39.9	1,764	43.4	1,717	42.2	1,473	38.2	1
213	7.1	251	7.2	271	7.2	298	7.3	304	7.5	310	8.0	2
648	21.6	663	19.1	682	18.0	679	16.7	701	17.2	698	18.1	3
<b>1,744</b>	<b>58.2</b>	<b>2,188</b>	<b>63.1</b>	<b>2,466</b>	<b>65.1</b>	<b>2,741</b>	<b>67.4</b>	<b>2,722</b>	<b>66.9</b>	<b>2,481</b>	<b>64.3</b>	<b>4</b>
325	10.8	344	9.9	332	8.8	331	8.1	325	8.0	320	8.3	5
288	9.6	302	8.7	334	8.8	317	7.8	327	8.0	326	8.4	6
318	10.6	287	8.3	299	7.9	299	7.4	309	7.6	330	8.5	7
113	3.8	123	3.6	125	3.3	141	3.5	146	3.6	145	3.8	8
209	7.0	223	6.4	233	6.1	236	5.8	243	5.9	257	6.7	9
<b>2,997</b>	<b>100.0</b>	<b>3,467</b>	<b>100.0</b>	<b>3,789</b>	<b>100.0</b>	<b>4,065</b>	<b>100.0</b>	<b>4,072</b>	<b>100.0</b>	<b>3,859</b>	<b>100.0</b>	<b>10</b>
Income — Revenu												
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
20,977	2.1	22,422	2.1	21,811	1.9	22,171	1.7	16,875	1.1	12,778	0.8	11
4,557	0.4	3,668	0.3	3,894	0.3	3,724	0.3	4,342	0.3	3,500	0.2	12
14,588	1.5	15,895	1.5	16,497	1.4	17,939	1.3	19,302	1.3	19,395	1.2	13
<b>40,122</b>	<b>4.0</b>	<b>41,985</b>	<b>3.9</b>	<b>42,202</b>	<b>3.6</b>	<b>43,834</b>	<b>3.3</b>	<b>40,519</b>	<b>2.7</b>	<b>35,673</b>	<b>2.2</b>	<b>14</b>
16,189	1.6	17,518	1.7	16,524	1.4	17,362	1.3	18,573	1.3	19,828	1.2	15
27,028	2.7	25,894	2.4	31,676	2.8	30,812	2.3	34,534	2.3	34,558	2.1	16
58,656	5.9	56,128	5.3	57,240	4.9	61,225	4.6	73,600	4.9	82,363	5.1	17
47,560	4.8	51,396	4.8	59,253	5.1	71,098	5.4	83,224	5.6	85,589	5.3	18
808,194	81.0	873,172	81.9	955,408	82.2	1,106,267	83.1	1,243,439	83.2	1,367,455	84.1	19
<b>997,749</b>	<b>100.0</b>	<b>1,066,093</b>	<b>100.0</b>	<b>1,162,303</b>	<b>100.0</b>	<b>1,330,598</b>	<b>100.0</b>	<b>1,493,889</b>	<b>100.0</b>	<b>1,625,466</b>	<b>100.0</b>	<b>20</b>
Expenditures — Dépenses												
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
811	0.3	1,655	0.4	2,992	0.8	5,760	1.4	14,880	3.1	18,657	3.0	21
439	0.1	743	0.2	872	0.2	2,330	0.5	1,355	0.3	3,196	0.5	22
4,509	1.5	8,158	2.2	5,515	1.5	5,613	1.3	8,702	1.8	9,451	1.5	23
<b>5,739</b>	<b>1.9</b>	<b>10,556</b>	<b>2.8</b>	<b>9,379</b>	<b>2.5</b>	<b>13,703</b>	<b>3.2</b>	<b>24,937</b>	<b>5.2</b>	<b>31,304</b>	<b>5.0</b>	<b>24</b>
5,541	1.8	8,126	2.2	6,926	1.9	7,165	1.7	6,599	1.4	10,075	1.6	25
13,858	4.6	11,990	3.2	9,422	2.5	10,277	2.4	11,664	2.4	13,612	2.1	26
18,748	6.2	26,449	7.1	21,734	5.9	18,238	4.3	25,675	5.4	32,667	5.2	27
11,747	3.9	19,413	5.2	19,845	5.4	32,513	7.7	31,345	6.6	38,178	6.1	28
246,873	81.6	296,138	79.5	301,920	81.8	343,031	80.7	376,195	79.0	503,014	80.0	29
<b>302,526</b>	<b>100.0</b>	<b>372,672</b>	<b>100.0</b>	<b>369,226</b>	<b>100.0</b>	<b>424,927</b>	<b>100.0</b>	<b>476,415</b>	<b>100.0</b>	<b>628,850</b>	<b>100.0</b>	<b>30</b>
Assets (book value) — Actif (valeur comptable)												
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
42,621	0.6	75,082	1.0	99,342	1.2	120,309	1.4	120,442	1.2	111,114	1.0	31
10,196	0.2	14,037	0.2	16,727	0.2	20,845	0.2	27,344	0.3	21,197	0.2	32
63,240	1.0	74,306	1.0	88,302	1.1	98,434	1.1	110,778	1.1	118,232	1.1	33
<b>116,057</b>	<b>1.8</b>	<b>163,425</b>	<b>2.2</b>	<b>204,371</b>	<b>2.5</b>	<b>239,588</b>	<b>2.7</b>	<b>258,564</b>	<b>2.6</b>	<b>250,543</b>	<b>2.3</b>	<b>34</b>
78,835	1.2	100,774	1.4	104,252	1.3	111,210	1.2	125,255	1.3	130,113	1.2	35
150,556	2.3	156,359	2.2	185,786	2.3	199,282	2.2	222,596	2.2	221,931	2.0	36
329,231	5.0	344,634	4.7	369,011	4.6	398,055	4.4	488,893	4.9	556,645	5.0	37
287,020	4.4	309,713	4.3	396,657	4.9	483,716	5.4	523,662	5.2	564,047	5.1	38
5,579,233	85.3	6,175,381	85.2	6,808,273	84.4	7,540,575	84.1	8,384,458	83.8	9,335,862	84.4	39
<b>6,540,932</b>	<b>100.0</b>	<b>7,250,286</b>	<b>100.0</b>	<b>8,068,350</b>	<b>100.0</b>	<b>8,972,426</b>	<b>100.0</b>	<b>10,003,428</b>	<b>100.0</b>	<b>11,059,141</b>	<b>100.0</b>	<b>40</b>

**TABLE G. TRUSTED PENSION FUNDS BY NUMBER OF EMPLOYEES COVERED AND TYPE OF TRUST ARRANGEMENT, 1969 AND 1970**

No.	Employees covered Participants	Corporate trustee — Société de fiducie					
		Individually managed Caisse administrées individuellement		Pooled Caisse communes		Combinations of individually managed and pooled Combinaisons de caisses administrées individuellement et de caisses communes	
		1969	1970	1969	1970	1969	1970
number — nombre							
1	Under 5 — Moins de 5 .....	83	69	910	747	31	27
2	5- 9 .....	23	19	216	232	9	8
3	10- 49 .....	73	73	522	524	32	32
4	50- 99 .....	43	48	225	217	17	19
5	100- 199 .....	59	59	195	198	34	34
6	200- 499 .....	92	94	123	131	54	60
7	500- 999 .....	43	49	35	30	33	31
8	1,000 and over — et plus .....	78	77	20	20	46	58
9	<b>Total .....</b>	<b>494</b>	<b>488</b>	<b>2,246</b>	<b>2,099</b>	<b>256</b>	<b>269</b>

**TABLE H. NUMBER OF EMPLOYEES COVERED BY TYPE OF TRUST ARRANGEMENT, 1969 AND 1970**

No.	Employees covered Participants	Corporate trustee — Société de fiducie					
		Individually managed Caisse administrées individuellement		Pooled Caisse communes		Combinations of individually managed and pooled Combinaisons de caisses administrées individuellement et de caisses communes	
		1969	1970	1969	1970	1969	1970
number — nombre							
1	Under 5 — Moins de 5 .....	122	99	1,460	1,247	59	56
2	5- 9 .....	155	107	1,420	1,442	58	49
3	10- 49 .....	2,025	2,000	12,277	12,166	871	889
4	50- 99 .....	3,044	3,184	15,533	15,233	1,242	1,354
5	100- 199 .....	8,699	8,502	27,176	26,856	5,066	5,049
6	200- 499 .....	29,080	30,078	34,624	37,909	17,496	19,501
7	500-999 .....	30,328	33,246	23,908	19,542	23,397	21,446
8	1,000 and over — et plus .....	349,774	312,459	31,007	29,938	227,046	295,738
9	<b>Total .....</b>	<b>423,227</b>	<b>389,675</b>	<b>147,405</b>	<b>144,333</b>	<b>275,235</b>	<b>344,082</b>

**TABLEAU G. Caisses de pensions en fiducie selon le nombre de participants et le genre de fiducie, 1969 and 1970**

Pension fund society Société de caisse de retraite	Individual trustee Fiduciaire particulier	Combinations of corporate trustee and individual trustee Combinaisons de société de fiducie et de fiduciaire particulier	Total	N°				
1969	1970	1969	1970	1969	1970	1969	1970	N°
number — nombre								
1	1	665	602	27	27	1,717	1,473	1
—	—	56	51	—	—	304	310	2
1	1	67	62	6	6	701	698	3
1	2	35	33	4	1	325	320	4
4	3	30	27	5	5	327	326	5
4	4	32	35	4	6	309	330	6
6	5	24	26	5	4	146	145	7
15	16	72	74	12	12	243	257	8
32	32	981	910	63	61	4,072	3,859	9

**TABLEAU H. Nombre de participants par genre de fiducie, 1969 et 1970**

Pension fund society Société de caisse de retraite	Individual trustee Fiduciaire particulier	Combinations of corporate trustee and individual trustee Combinaisons de société de fiducie et de fiduciaire particulier	Total	N°				
1969	1970	1969	1970	1969	1970	1969	1970	N°
number — nombre								
—	—	1,216	1,035	52	45	2,909	2,482	1
—	—	331	294	—	—	1,964	1,892	2
43	43	1,542	1,403	132	131	16,890	16,632	3
96	197	2,382	2,152	234	83	22,531	22,203	4
629	484	4,232	3,416	907	697	46,709	45,004	5
1,228	1,113	9,877	11,050	1,217	1,796	93,522	101,447	6
4,280	3,507	17,012	18,254	3,517	2,843	102,442	98,838	7
85,298	88,241	677,447	694,229	61,884	61,975	1,432,456	1,482,580	8
91,574	93,585	714,039	731,833	67,943	67,570	1,719,423	1,771,078	9



STATISTICAL TABLES

---

TABLEAUX STATISTIQUES

**TABLE 1. Principal Statistics for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970**  
**TABLEAU 1. Statistiques principales sur les caisses de pensions, régimes contributifs et non contributifs, 1969 et 1970**

Selected items — Données choisies	Contributory Régimes contributifs		Non-contributory Régimes non contributifs		Total	
	1969	1970	1969	1970	1969	1970
<b>Trust arrangements — Genre de fiducie:</b>						
(a) Corporate trustee — Société de fiducie:						
(i) Pooled funds — Caisse commune .....	1,525	1,419	721	680	2,246	2,099
(ii) Individually managed — Caisse administrée individuellement .....	326	326	168	162	494	488
(iii) Combination — Combinaison .....	161	178	95	91	256	269
(b) Individual trustee — Fiduciaire particulier .....	417	390	564	520	981	910
(c) Combination of (a) and (b) — Combinaison de (a) et de (b) .....	37	34	26	27	63	61
(d) Pension fund societies — Sociétés de caisse de retraite .....	29	29	3	3	32	32
<b>Total</b> .....	<b>2,495</b>	<b>2,376</b>	<b>1,577</b>	<b>1,483</b>	<b>4,072</b>	<b>3,859</b>
Investment in pooled pension funds — Placement dans des caisses communes .....	1,723	1,631	842	798	2,565	2,429
Investment in mutual funds — Placement dans des fonds mutuels .....	109	107	68	73	177	180
Employees covered — Participants .....	1,239,887	1,279,828	479,536	491,250	1,719,423	1,771,078

**TABLE 2. Income and Expenditures for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970**  
**TABLEAU 2. Revenu et dépenses des caisses de pensions, régimes contributifs et non contributifs, 1969 et 1970**

Income and expenditures — Revenu et dépenses	Contributory Régimes contributifs		Non-contributory Régimes non contributifs		Total	
	1969	1970	1969	1970	1969	1970
thousands of dollars — en milliers de dollars						
<b>Income — Revenu</b>						
Employer contributions — Cotisations des employeurs .....	422,876	466,601	168,357	191,380	591,233	657,981
Employee contributions — Cotisations des employés .....	364,625	390,390	4,718	5,267	369,343	395,657
<b>Total</b> .....	<b>787,501</b>	<b>856,991</b>	<b>173,075</b>	<b>196,647</b>	<b>960,576</b>	<b>1,053,638</b>
Investment income — Revenu de placements .....	380,968	440,824	94,043	105,433	475,011	546,257
Net profit on sale of securities — Bénéfice net sur la vente de titres .....	35,855	11,975	12,411	3,051	48,266	15,026
Miscellaneous — Divers .....	8,318	10,101	1,718	444	10,036	10,545
<b>Total</b> .....	<b>425,141</b>	<b>462,900</b>	<b>108,172</b>	<b>108,928</b>	<b>533,313</b>	<b>571,828</b>
<b>Income — Total — Revenu</b> .....	<b>1,212,642</b>	<b>1,319,891</b>	<b>281,247</b>	<b>305,575</b>	<b>1,493,889</b>	<b>1,625,466</b>
<b>Expenditures — Dépenses</b>						
Pension payments out of funds — Versements de pensions puisées dans la caisse .....	256,445	288,821	76,522	88,665	332,967	377,486
Cost of pensions purchased — Coût des pensions achetées .....	6,710	11,659	3,789	3,928	10,499	15,587
Cash withdrawals — Retraits en espèces .....	85,897	91,711	9,358	17,856	95,255	109,567
Administration costs — Frais d'administration .....	7,391	9,487	1,883	2,058	9,274	11,545
Net loss on sale of securities — Perte nette sur la vente de titres .....	6,945	71,717	3,011	27,506	9,956	99,223
Other expenses — Autres dépenses .....	15,863	11,533	2,601	3,909	18,464	15,442
<b>Expenditures — Total — Dépenses</b> .....	<b>379,251</b>	<b>484,928</b>	<b>97,164</b>	<b>143,922</b>	<b>476,415</b>	<b>628,850</b>

TABLE 3. Book and Market Value of Assets for Contributory and Non-contributory Pension Funds, 1969 and 1970

TABLEAU 3. Valeur comptable et valeur marchande de l'actif de caisses de pensions, régimes contributifs et non contributifs, 1969 et 1970

Assets Éléments d'actif	Contributory Régimes contributifs		Non-contributory Régimes non-contributifs		Total	
	Book value Valeur comptable	Market value Valeur marchande	Book value Valeur comptable	Market value Valeur marchande	Book value Valeur comptable	Market value Valeur marchande
	thousands of dollars — en milliers de dollars					
Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	533,497 560,350	526,886 543,884	215,907 237,210	206,059 223,450	749,404 797,560	732,945 767,334
Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels.	48,851 50,850	62,250 60,763	2,795 4,130	3,473 4,594	51,646 54,980	65,723 65,357
<b>Bonds — Obligations:</b>						
Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	439,917 411,108	330,286 352,041	63,466 59,776	49,531 55,199	503,383 470,884	379,817 407,240
Provincial government — Gouvernements provinciaux	2,448,991 2,729,854	2,074,266 2,547,578	258,367 237,816	192,474 199,145	2,707,358 2,967,670	2,266,740 2,746,723
Municipal, school boards, etc — Municipalités et commissions scolaires, etc.	629,646 658,367	481,462 553,450	103,148 102,440	79,504 87,012	732,794 760,807	560,966 640,462
Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens.	950,658 1,134,686	757,756 985,616	375,082 420,117	290,884 363,595	1,325,740 1,554,803	1,048,640 1,349,211
Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers	14,235 11,292	11,961 9,510	1,596 755	1,410 624	15,831 12,047	13,371 10,134
<b>Total</b>	<b>1969</b> <b>1970</b>	<b>4,483,447</b> <b>4,945,307</b>	<b>3,655,731</b> <b>4,448,195</b>	<b>801,659</b> <b>820,904</b>	<b>613,803</b> <b>705,575</b>	<b>5,285,106</b> <b>5,766,211</b>
<b>Stocks — Actions:</b>						
Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes.	1,223,382 1,450,872	1,435,978 1,563,028	491,276 566,762	626,003 659,417	1,714,658 2,017,634	2,061,981 2,222,445
Canadian preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes.	51,801 52,696	52,183 49,074	24,427 19,533	24,646 18,195	76,228 72,229	76,829 67,269
Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères.	461,163 415,746	466,464 376,151	166,879 164,734	188,323 165,202	628,042 580,480	654,787 541,353
Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères.	4,919 7,993	3,680 7,751	1,506 1,524	955 1,358	6,425 9,517	4,635 9,109
<b>Total</b>	<b>1969</b> <b>1970</b>	<b>1,741,265</b> <b>1,927,307</b>	<b>1,958,305</b> <b>1,996,004</b>	<b>684,088</b> <b>732,553</b>	<b>839,927</b> <b>844,172</b>	<b>2,425,353</b> <b>2,679,860</b>
<b>Mortgages — Hypothèques:</b>						
Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.)	362,938 430,883	361,674 425,134	74,242 91,025	71,950 86,763	437,180 521,908	433,624 511,897
Conventional — Ordinaires	351,833 422,392	349,152 420,683	74,348 77,547	72,313 75,648	426,181 499,939	421,465 496,331
<b>Total</b>	<b>1969</b> <b>1970</b>	<b>714,771</b> <b>853,275</b>	<b>710,826</b> <b>845,817</b>	<b>148,590</b> <b>168,572</b>	<b>144,263</b> <b>162,411</b>	<b>863,361</b> <b>1,021,847</b>
Real estate and lease-backs — Immeubles et rétroclocations.	41,352 37,008	40,504 36,987	10,322 10,555	10,308 10,757	51,674 47,563	50,812 47,744
<b>Miscellaneous — Divers:</b>						
Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte.	70,818 100,217	70,818 100,217	34,490 35,661	34,490 35,661	105,308 135,878	105,308 135,878
Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	61,128 65,515	61,774 65,512	38,740 44,404	38,747 44,402	99,868 109,919	100,521 109,914
Short-term investments — Placements à court terme	132,033 211,989	132,033 211,893	40,937 65,506	40,960 65,512	172,970 277,495	172,993 277,405
Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	66,940 75,876	66,940 75,876	13,403 13,840	13,403 13,840	80,343 89,716	80,343 89,716
Accounts receivable — Comptes à recevoir	106,774 66,779	106,774 66,779	7,788 8,468	7,788 8,468	114,562 75,247	114,562 75,247
Other assets — Autres éléments d'actif	3,269 2,297	3,438 2,296	564 568	546 569	3,833 2,865	3,984 2,865
<b>Total</b>	<b>1969</b> <b>1970</b>	<b>440,962</b> <b>522,673</b>	<b>441,777</b> <b>522,573</b>	<b>135,922</b> <b>168,447</b>	<b>135,934</b> <b>168,452</b>	<b>576,884</b> <b>691,120</b>
<b>Assets — Total — Actif</b>	<b>1969</b> <b>1970</b>	<b>8,004,145</b> <b>8,896,770</b>	<b>7,396,279</b> <b>8,454,223</b>	<b>1,999,283</b> <b>2,162,371</b>	<b>10,003,428</b> <b>11,059,141</b>	<b>9,350,046</b> <b>10,573,634</b>

TABLE 4. Income and Expenditures, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970

No.	Income and expenditures Revenu et dépenses	Corporate trustee Société de fiducie						
		Individually managed Caisse administrée individuellement		Pooled Caisse communes		Combinations of individually managed and pooled Combinaisons de caisses administrées individuellement et de caisses communes		
		\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
<b>Income — Revenu</b>								
1	Employer contributions — Cotisations des employeurs 1969	116,711	44.6	39,916	46.1	106,181	49.7	
2	1970	110,538	46.3	42,552	48.7	130,881	49.1	
3	Employee contributions — Cotisations des employés .... 1969	44,345	16.9	23,587	27.2	36,086	16.9	
4	1970	45,513	19.0	22,253	25.4	43,773	16.4	
5	Total .....	1969	161,056	61.5	63,503	73.3	142,267	66.6
6		1970	156,051	65.3	64,805	74.1	174,654	65.5
7	Investment income — Revenu de placements .....	1969	85,475	32.6	19,920	23.0	57,892	27.2
8		1970	75,848	31.7	21,050	24.1	84,048	31.5
9	Net profit on sale of securities — Bénéfice net sur la vente de titres.	1969	14,369	5.5	1,993	2.3	12,419	5.8
10		1970	5,627	2.4	638	.7	3,763	1.4
11	Miscellaneous — Divers .....	1969	945	0.4	1,166	1.4	878	0.4
12		1970	1,506	0.6	986	1.1	4,303	1.6
13	Total .....	1969	100,789	38.5	23,079	26.7	71,189	33.4
14		1970	82,981	34.7	22,674	25.9	92,114	34.5
15	Income — Total — Revenu .....	1969	261,845	100.0	86,582	100.0	213,456	100.0
16		1970	239,032	100.0	87,479	100.0	266,768	100.0
<b>Expenditures — Dépenses</b>								
17	Pension payments out of funds — Versements de pensions puisées dans la caisse.	1969	52,899	69.9	8,309	27.4	43,673	72.5
18		1970	46,111	48.9	8,715	26.4	61,034	54.3
19	Cost of pensions purchased — Coût des pensions achetées.	1969	2,303	3.0	1,800	5.9	2,117	3.5
20		1970	5,606	5.9	1,736	5.2	3,725	3.3
21	Cash withdrawals — Retraits en espèces .....	1969	15,634	20.7	13,487	44.5	9,028	15.0
22		1970	17,405	18.4	13,622	41.2	17,886	15.9
23	Administration costs — Frais d'administration .....	1969	1,876	2.5	1,278	4.2	1,123	1.9
24		1970	2,094	2.2	1,569	4.8	1,831	1.6
25	Net loss on sale of securities — Perte nette sur la vente de titres.	1969	2,585	3.4	1,045	3.5	2,787	4.6
26		1970	21,017	22.2	4,497	13.6	27,844	24.8
27	Other expenditures — Autres dépenses .....	1969	357	0.5	4,377	14.5	1,531	2.5
28		1970	2,282	2.4	2,912	8.8	162	0.1
29	Expenditures — Total — Dépenses .....	1969	75,654	100.0	30,296	100.0	60,259	100.0
30		1970	94,515	100.0	33,051	100.0	112,482	100.0

TABLEAU 4. Revenu et dépenses, selon le genre de fiducie, 1969 and 1970

Pension fund society Sociétés de caisse de retraite	\$'000	%	Individual trustee Fiduciaire particulier	Combinations of corporate trustee and individual trustee Combinaisons de sociétés de fiducie et de fiduciaire particulier		\$'000	%	Total	N°
				\$'000	%				
52,123	42.4	254,741	34.1	21,561	35.1	591,233	39.6	1	
46,063	36.9	306,002	36.3	21,945	33.6	657,981	40.5	2	
24,147	19.6	222,304	29.7	18,874	30.7	369,343	24.7	3	
27,017	21.6	237,022	28.2	20,079	30.7	395,657	24.3	4	
<b>76,270</b>	<b>62.0</b>	<b>477,045</b>	<b>63.8</b>	<b>40,435</b>	<b>65.8</b>	<b>960,576</b>	<b>64.3</b>	<b>5</b>	
<b>73,080</b>	<b>58.5</b>	<b>543,024</b>	<b>64.5</b>	<b>42,024</b>	<b>64.3</b>	<b>1,053,638</b>	<b>64.8</b>	<b>6</b>	
44,401	36.1	247,005	33.1	20,318	33.0	475,011	31.8	7	
51,276	41.0	291,679	34.7	22,356	34.2	546,257	33.6	8	
1,623	1.3	17,453	2.3	409	0.7	48,266	3.2	9	
472	0.4	3,765	0.4	761	1.2	15,026	0.9	10	
697	0.6	6,036	0.8	314	0.5	10,036	0.7	11	
159	0.1	3,383	0.4	208	0.3	10,545	0.7	12	
<b>46,721</b>	<b>38.0</b>	<b>270,494</b>	<b>36.2</b>	<b>21,041</b>	<b>34.2</b>	<b>533,313</b>	<b>35.7</b>	<b>13</b>	
<b>51,907</b>	<b>41.5</b>	<b>298,827</b>	<b>35.5</b>	<b>23,325</b>	<b>35.7</b>	<b>571,828</b>	<b>35.2</b>	<b>14</b>	
<b>122,991</b>	<b>100.0</b>	<b>747,539</b>	<b>100.0</b>	<b>61,476</b>	<b>100.0</b>	<b>1,493,889</b>	<b>100.0</b>	<b>15</b>	
<b>124,987</b>	<b>100.0</b>	<b>841,851</b>	<b>100.0</b>	<b>65,349</b>	<b>100.0</b>	<b>1,625,466</b>	<b>100.0</b>	<b>16</b>	
35,915	83.9	181,024	72.9	11,147	58.7	332,967	69.9	17	
40,007	79.3	209,251	66.4	12,368	53.5	377,486	60.0	18	
552	1.3	3,208	1.3	519	2.7	10,499	2.2	19	
1,038	2.1	2,744	0.8	738	3.2	15,587	2.5	20	
5,297	12.4	46,231	18.6	5,578	29.4	95,255	20.0	21	
5,199	10.3	50,380	16.0	5,075	22.0	109,567	17.4	22	
649	1.5	4,068	1.6	280	1.5	9,274	1.9	23	
724	1.4	4,972	1.6	355	1.5	11,545	1.8	24	
152	0.4	1,915	0.8	1,472	7.7	9,956	2.1	25	
3,093	6.1	38,841	12.3	3,931	17.0	99,223	15.8	26	
216	0.5	11,983	4.8	--	--	18,464	3.9	27	
375	0.8	9,074	2.9	637	2.8	15,442	2.5	28	
<b>42,781</b>	<b>100.0</b>	<b>248,429</b>	<b>100.0</b>	<b>18,996</b>	<b>100.0</b>	<b>476,415</b>	<b>100.0</b>	<b>29</b>	
<b>50,436</b>	<b>100.0</b>	<b>315,262</b>	<b>100.0</b>	<b>23,104</b>	<b>100.0</b>	<b>628,850</b>	<b>100.0</b>	<b>30</b>	

TABLE 5. Book Value of Assets, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	Corporate trustee Société de fiducie						
		Individually managed Caisse administrée individuellement		Pooled Caisse communale		Combinations of individually managed and pooled		
		\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	—	—	452,116	97.5	233,334	17.5	
2		—	—	462,968	98.6	259,662	13.9	
3	Investment in mutual fund — Placements dans des fonds mutuels.	9,244	0.5	—	—	391	--	
4		12,995	0.8	—	—	1,560	0.1	
	Bonds — Obligations:							
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada....	1969	53,817	2.9	—	26,289	2.0	
6		1970	50,392	3.0	—	29,490	1.6	
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux	1969	269,223	14.7	—	79,725	6.0	
8		1970	202,424	12.3	—	160,396	8.6	
9	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc.	1969	119,109	6.5	—	34,724	2.6	
10		1970	81,827	5.0	—	70,855	3.8	
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens.	1969	401,490	21.9	—	244,541	18.3	
12		1970	378,185	23.0	—	358,085	19.2	
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers	1969	2,164	0.1	—	2,687	0.2	
14		1970	1,631	0.1	—	662	--	
15	Total	1969	845,803	46.1	—	387,966	29.1	
16		1970	714,459	43.4	—	619,488	33.2	
	Stocks — Actions:							
17	Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes.	1969	488,574	26.6	—	409,593	30.7	
18		1970	512,454	31.1	—	556,779	29.9	
19	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes.	1969	17,760	1.0	—	11,616	0.9	
20		1970	16,166	1.0	—	11,000	0.6	
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères.	1969	193,070	10.6	—	149,019	11.2	
22		1970	153,866	9.3	—	157,207	8.4	
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères.	1969	2,400	0.1	—	82	--	
24		1970	2,438	0.1	—	377	--	
25	Total	1969	701,804	38.3	—	570,315	42.8	
26		1970	684,924	41.5	—	725,363	38.9	
	Mortgages — Hypothèques:							
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.).	1969	61,752	3.4	—	20,115	1.5	
28		1970	36,492	2.2	—	59,077	3.2	
29	Conventional — Ordinaires	1969	104,009	5.7	—	37,177	2.8	
30		1970	88,549	5.4	—	66,775	3.6	
31	Total	1969	166,361	9.1	—	57,292	4.3	
32		1970	125,041	7.6	—	125,852	6.8	
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétroclocations.	1969	6,802	0.4	—	11,518	0.9	
34		1970	6,462	0.4	—	12,334	0.7	
	Miscellaneous — Divers:							
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte.	1969	23,609	1.3	9,671	2.1	26,046	1.9
36		1970	34,306	2.1	4,319	0.9	40,236	2.1
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	1969	32,579	1.8	615	0.1	8,148	0.6
38		1970	31,486	1.9	360	0.1	18,532	1.0
39	Short-term investments — Placements à court terme	1969	26,973	1.5	218	0.1	25,408	1.9
40		1970	17,693	1.1	936	0.2	45,144	2.4
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	1969	12,214	0.6	135	--	6,245	0.5
42		1970	10,913	0.6	66	--	10,273	0.5
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir	1969	6,837	0.4	905	0.2	5,179	0.4
44		1970	9,699	0.6	905	0.2	7,137	0.4
45	Other assets — Autres éléments d'actif	1969	1,056	--	10	--	773	0.1
46		1970	366	--	11	--	388	--
47	Total	1969	103,268	5.6	11,554	2.5	71,799	5.4
48		1970	104,463	6.3	6,597	1.4	121,710	6.4
49	Assets — Total — Actif	1969	1,833,282	100.0	463,670	100.0	1,332,615	100.0
50		1970	1,648,344	100.0	469,565	100.0	1,865,969	100.0

TABLEAU 5. Valeur comptable de l'actif, selon le genre de fiducie, 1969 et 1970

Pension fund society		Individual trustee		Combination of corporate trustee and individual trustee		Total		N°
Sociétés de caisse de retraite		Fiduciaire particulier		Combinaisons de société de fiducie et de fiduciaire particulier				
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
14,639	1.7	—	—	49,315	12.1	749,404	7.5	1
15,130	1.6	—	—	59,800	13.3	797,560	7.2	2
12	--	34,337	0.7	7,662	1.9	51,646	0.5	3
685	0.1	33,378	0.6	6,362	1.4	54,980	0.5	4
23,635	2.8	379,580	7.4	20,062	4.9	503,383	5.0	5
22,476	2.4	349,616	6.1	18,910	4.2	470,884	4.3	6
151,271	17.7	2,123,273	41.6	83,866	20.6	2,707,358	27.1	7
154,181	16.6	2,361,441	41.5	89,228	19.9	2,957,670	26.8	8
166,120	19.4	321,857	6.3	90,984	22.3	732,794	7.2	9
181,604	19.5	337,537	5.9	88,984	19.8	760,807	6.9	10
148,002	17.3	484,225	9.5	47,482	11.6	1,325,740	13.3	11
159,454	17.2	601,057	10.6	58,022	12.9	1,554,803	14.1	12
3,796	0.4	7,164	0.1	20	--	15,831	0.2	13
4,197	0.5	5,317	0.1	240	0.1	12,047	0.1	14
492,824	57.6	3,316,099	64.9	242,414	59.4	5,285,106	52.8	15
521,912	56.2	3,654,968	64.2	255,384	56.9	5,766,211	52.2	16
129,959	15.2	634,996	12.4	51,531	12.6	1,714,658	17.1	17
153,352	16.5	733,463	12.9	61,586	13.7	2,017,634	18.2	18
4,861	0.5	37,543	0.7	4,448	1.1	76,228	0.8	19
2,920	0.3	37,185	0.7	4,958	1.1	72,229	0.7	20
63,965	7.5	203,518	4.0	18,470	4.5	628,042	6.3	21
66,968	7.2	183,326	3.2	19,113	4.3	580,480	5.3	22
98	--	3,824	0.1	21	--	6,425	0.1	23
139	--	6,388	0.1	175	--	9,517	0.1	24
198,883	23.2	879,881	17.2	74,470	18.2	2,425,353	24.3	25
223,379	24.0	960,362	16.9	85,832	19.1	2,679,860	24.3	26
39,137	4.6	310,937	6.1	5,239	1.3	437,180	4.4	27
47,348	5.1	365,898	6.4	13,093	2.9	521,908	4.7	28
79,130	9.2	200,456	3.9	4,809	1.2	426,181	4.2	29
72,889	7.8	267,229	4.7	4,497	1.0	499,939	4.5	30
118,267	13.8	511,393	10.0	10,048	2.5	863,361	8.6	31
120,237	12.9	633,127	11.1	17,590	3.9	1,021,847	9.2	32
3,062	0.4	29,027	0.6	1,265	0.3	51,674	0.5	33
2,857	0.3	24,638	0.4	1,272	0.3	47,563	0.4	34
9,402	1.1	32,188	0.6	4,392	1.1	105,308	1.1	35
11,782	1.3	40,713	0.7	4,522	1.0	135,878	1.2	36
1,717	0.2	52,020	1.0	4,789	1.2	99,868	1.0	37
3,370	0.4	51,298	0.9	4,873	1.2	109,919	1.0	38
6,876	0.8	106,685	2.1	6,810	1.7	172,970	1.8	39
17,023	1.8	189,218	3.3	7,481	1.6	277,495	2.5	40
7,207	0.8	52,158	1.0	2,384	0.6	80,343	0.8	41
8,751	0.9	56,976	1.0	2,737	0.6	89,716	0.8	42
3,024	0.4	94,356	1.9	4,261	1.0	114,562	1.1	43
4,241	0.5	50,047	0.9	3,218	0.7	75,247	0.7	44
4	--	1,895	--	95	--	3,833	--	45
87	--	1,992	--	21	--	2,865	--	46
28,230	3.3	339,302	6.6	22,731	5.6	576,884	5.8	47
45,254	4.9	390,244	6.8	22,852	5.1	691,120	6.2	48
855,917	100.0	5,110,039	100.0	407,905	100.0	10,003,428	100.0	49
929,454	100.0	5,696,717	100.0	449,092	100.0	11,059,141	100.0	50

TABLE 6. Market Value of Assets, by Type of Trust Arrangement, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	Corporate trustee Société de fiducie						
		Individually managed Caisse administrée individuellement		Pooled Caisse communale		Combinations of individually managed and pooled Combinaisons de caisses administrées individuellement et de caisses communes		
		\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	1969	—	446,810	97.5	223,447	17.2	
2		1970	—	451,001	98.6	242,245	13.7	
3	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels.	1969	10,803	0.6	—	428	—	
4		1970	12,636	0.8	—	1,600	0.1	
	Bonds — Obligations:							
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada	1969	43,487	2.5	—	21,487	1.7	
6		1970	47,166	3.0	—	28,564	1.6	
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux	1969	203,157	11.7	—	61,233	4.7	
8		1970	173,006	10.9	—	137,617	7.8	
9	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc.	1969	91,444	5.2	—	27,600	2.1	
10		1970	68,588	4.3	—	60,014	3.4	
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens.	1969	324,567	18.7	—	190,148	14.5	
12		1970	326,624	20.7	—	310,711	17.5	
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers	1969	1,490	0.1	—	2,339	0.2	
14		1970	1,277	0.1	—	555	—	
15	Total	1969	664,145	38.2	—	302,807	23.2	
16		1970	616,661	39.0	—	537,461	30.3	
	Stocks — Actions:							
17	Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes.	1969	571,971	32.9	—	477,334	36.6	
18		1970	565,744	35.8	—	587,570	33.2	
19	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes.	1969	17,700	1.0	—	12,250	1.0	
20		1970	14,912	0.9	—	10,068	0.6	
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères.	1969	198,793	11.5	—	148,955	11.4	
22		1970	138,028	8.7	—	134,893	7.6	
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères.	1969	1,941	0.1	—	50	—	
24		1970	2,294	0.1	—	423	—	
25	Total	1969	790,405	45.5	—	638,589	49.0	
26		1970	720,978	45.5	—	732,954	41.4	
	Mortgages — Hypothèques:							
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.).	1969	61,199	3.5	—	18,447	1.4	
28		1970	34,546	2.2	—	56,670	3.2	
29	Conventional — Ordinaires	1969	101,997	5.9	—	36,315	2.8	
30		1970	86,685	5.5	—	65,799	3.7	
31	Total	1969	163,196	9.4	—	54,762	4.2	
32		1970	121,231	7.7	—	122,469	6.9	
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétroclocations.	1969	6,826	0.4	—	11,530	0.9	
34		1970	6,465	0.4	—	12,225	0.7	
	Miscellaneous — Divers:							
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte.	1969	23,609	1.4	9,671	2.1	26,046	2.0
36		1970	34,306	2.2	4,319	0.9	40,236	2.3
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	1969	32,596	1.9	615	0.1	8,148	0.6
38		1970	31,486	2.0	360	0.1	18,533	1.1
39	Short-term investments — Placements à court terme	1969	26,971	1.5	218	0.1	25,410	1.9
40		1970	17,593	1.1	936	0.2	45,144	2.6
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	1969	12,214	0.6	135	--	6,245	0.5
42		1970	10,913	0.7	66	--	10,273	0.5
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir	1969	6,837	0.4	905	0.2	5,179	0.4
44		1970	9,699	0.6	905	0.2	7,137	0.4
45	Other assets — Autres éléments d'actif	1969	1,056	0.1	10	--	940	0.1
46		1970	362	--	11	--	387	--
47	Total	1969	103,283	5.9	11,554	2.5	71,968	5.5
48		1970	104,359	6.6	6,597	1.4	121,710	6.9
49	Assets — Total — Actif	1969	1,738,658	100.0	458,364	100.0	1,303,531	100.0
50		1970	1,582,330	100.0	457,598	100.0	1,770,664	100.0

TABLEAU 6. Valeur marchande de l'actif, selon le genre de fiducie, 1969 et 1970

Pension fund society		Individual trustee		Combinations of corporate trustee and individual trustee		Total		N°
Sociétés de caisse de retraite		Fiduciaire particulier		Combinaisons de société de fiducie et de fiduciaire particulier				
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
12,226	1.6	—	—	50,462	13.7	732,945	7.8	1
13,227	1.5	—	—	60,861	14.3	767,334	7.3	2
9	--	44,749	1.0	9,734	2.6	65,723	0.7	3
648	0.1	42,561	0.8	7,912	1.9	65,357	0.6	4
19,570	2.5	279,998	6.0	15,275	4.2	379,817	4.1	5
20,087	2.3	294,705	5.4	16,718	3.9	407,240	3.9	6
119,805	15.4	1,813,813	38.6	68,732	18.7	2,266,740	24.3	7
136,544	15.7	2,217,763	40.5	81,793	19.2	2,746,723	26.0	8
127,764	16.4	243,856	5.2	70,302	19.1	560,966	6.0	9
153,908	17.7	282,856	5.2	75,096	17.7	640,462	6.1	10
115,873	14.9	381,273	8.1	36,779	10.0	1,048,640	11.2	11
136,273	15.7	525,002	9.6	50,601	11.9	1,349,211	12.8	12
3,052	0.4	6,470	0.1	20	--	13,371	0.1	13
3,409	0.4	4,630	0.1	263	0.1	10,134	0.1	14
<b>386,064</b>	<b>49.6</b>	<b>2,725,410</b>	<b>58.0</b>	<b>191,108</b>	<b>52.0</b>	<b>4,269,534</b>	<b>45.7</b>	<b>15</b>
<b>450,221</b>	<b>51.8</b>	<b>3,324,956</b>	<b>60.8</b>	<b>224,471</b>	<b>52.8</b>	<b>5,153,770</b>	<b>48.9</b>	<b>16</b>
163,197	21.0	788,651	16.8	60,828	16.5	2,061,981	22.1	17
169,705	19.5	830,640	15.2	68,786	16.2	2,222,445	21.0	18
4,829	0.6	37,931	0.7	4,119	1.1	76,829	0.8	19
2,732	0.3	35,210	0.6	4,347	1.0	67,269	0.6	20
63,174	8.1	225,626	4.8	18,239	5.0	654,787	7.0	21
65,162	7.5	185,381	3.4	17,889	4.2	541,353	5.1	22
84	--	2,545	0.1	15	--	4,635	--	23
125	--	6,033	0.1	234	0.1	9,109	0.1	24
<b>231,284</b>	<b>29.7</b>	<b>1,054,753</b>	<b>22.4</b>	<b>83,201</b>	<b>22.6</b>	<b>2,798,232</b>	<b>29.9</b>	<b>25</b>
<b>237,724</b>	<b>27.3</b>	<b>1,057,264</b>	<b>19.3</b>	<b>91,256</b>	<b>21.5</b>	<b>2,840,176</b>	<b>26.8</b>	<b>26</b>
38,918	5.0	310,081	6.6	4,979	1.4	433,624	4.6	27
47,058	5.4	361,227	6.6	12,396	2.9	511,897	4.8	28
79,023	10.1	199,655	4.2	4,475	1.2	421,465	4.5	29
72,832	8.4	266,608	4.9	4,407	1.0	496,331	4.7	30
<b>117,941</b>	<b>15.1</b>	<b>509,736</b>	<b>10.8</b>	<b>9,454</b>	<b>2.6</b>	<b>855,089</b>	<b>9.1</b>	<b>31</b>
<b>119,890</b>	<b>13.8</b>	<b>627,835</b>	<b>11.5</b>	<b>16,803</b>	<b>3.9</b>	<b>1,008,228</b>	<b>9.5</b>	<b>32</b>
3,062	0.4	28,129	0.6	1,265	0.3	50,812	0.6	33
2,857	0.3	24,925	0.5	1,272	0.3	47,744	0.5	34
9,402	1.2	32,189	0.7	4,391	1.2	105,308	1.1	35
11,782	1.3	40,713	0.8	4,522	1.2	135,878	1.3	36
1,727	0.2	52,642	1.1	4,793	1.3	100,521	1.1	37
3,370	0.4	51,293	0.9	4,872	1.1	109,914	1.0	38
6,879	0.9	106,705	2.3	6,810	1.9	172,993	1.9	39
17,023	2.0	189,228	3.5	7,481	1.7	277,405	2.6	40
7,207	0.9	52,158	1.1	2,384	0.6	80,343	0.9	41
8,751	1.0	56,977	1.0	2,736	0.6	89,716	0.8	42
3,024	0.4	94,356	2.0	4,261	1.2	114,562	1.2	43
4,241	0.5	50,047	0.9	3,218	0.7	75,247	0.7	44
4	--	1,879	--	95	--	3,984	--	45
87	--	1,997	--	21	--	2,865	--	46
28,243	3.6	339,929	7.2	22,734	6.2	577,711	6.2	47
45,254	5.2	390,255	7.1	22,850	5.3	691,023	6.4	48
<b>778,829</b>	<b>100.0</b>	<b>4,702,706</b>	<b>100.0</b>	<b>367,958</b>	<b>100.0</b>	<b>9,350,046</b>	<b>100.0</b>	<b>49</b>
<b>869,821</b>	<b>100.0</b>	<b>5,467,796</b>	<b>100.0</b>	<b>425,425</b>	<b>100.0</b>	<b>10,573,634</b>	<b>100.0</b>	<b>50</b>

TABLE 7. Principal Statistics for Trusteed Pension Funds, by Type of Organization, 1969 and 1970

No.	Selected items — Données choisies	Municipalities and municipal enterprises	Provincial Crown corporations and government agencies	Federal Crown corporations and government agencies	Religious and charitable
		Municipalités et entreprises municipales	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau provincial)	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau fédéral)	Sociétés religieuses et de bienfaisance
1	Trusteed pension funds — Caisses de pensions en fiducie:				
2	(a) Contributory — Régimes contributifs .....	1969 73	32	8	20
3	1970 73	41	10	19	
4	(b) Non-contributory — Régimes non contributifs .....	1969 2	7	—	6
5	1970 2	10	—	7	
6	Total .....	1969 75	39	8	26
		1970 75	51	10	26
7	Trust arrangements — Genre de fiducie:				
8	(a) Corporate trustee — Société de fiducie:				
9	(i) Pooled funds — Caisse commune .....	1969 23	6	1	9
10	1970 20	7	1	11	
11	(ii) Individually managed — Caisse administrée individuel- lement .....	1969 10	6	2	2
12	1970 11	13	2	2	
13	(iii) Combination — Combinaison .....	1969 4	1	—	4
14	1970 4	1	—	2	
15	(b) Individual trustee — Fiduciaire particulier .....	1969 27	23	4	8
16	1970 30	23	6	8	
17	(c) Combinations of (a) and (b) — Combinaison de (a) et de (b) .....	1969 4	1	1	—
18	1970 4	1	1	—	
19	(d) Pension fund societies — Sociétés de caisse de retraite .....	1969 7	2	—	3
20	1970 7	2	—	3	
21	Total .....	1969 75	39	8	26
22	Employees covered — Participants .....	1969 155,719	110,756	103,167	10,413
		1970 167,591	196,848	110,686	10,371

TABLE 8. Income and Expenditures, by Type of Organization, 1969 and 1970

No.	Income and expenditures — Revenu et dépenses	Municipalities and municipal enterprises	Provincial Crown corporations and government agencies	Federal Crown corporations and government agencies	Religious and charitable
		Municipalités et entreprises municipales	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau provincial)	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau fédéral)	Sociétés religieuses et de bienfaisance
<b>Income — Revenu</b>					
1	Employer contributions — Cotisations des employeurs .....	1969 55,926	35.4	47,201	37.2
2	1970 68,790	35.2	61,440	38.7	
3	Employee contributions — Cotisations des employés .....	1969 51,198	32.5	35,696	28.1
4	1970 62,457	31.9	43,545	27.4	
5	Total .....	1969 107,124	67.9	82,897	65.3
6	1970 131,247	67.1	104,985	66.1	
		\$'000	%	\$'000	%
7	<b>Investment income — Revenu de placements</b> .....	1969 48,871	30.9	42,704	33.7
8	1970 63,986	32.7	53,744	33.8	
9	Net profit on sale of securities — Bénéfice net sur la vente de titres .....	1969 1,726	1.1	1,266	1.0
10	1970 304	0.2	69	0.1	
11	Miscellaneous — Divers .....	1969 92	0.1	—	—
12	1970 82	—	10	—	—
13	Total .....	1969 50,689	32.1	43,970	34.7
14	1970 64,372	32.9	53,823	33.9	
15	<b>Income — Total — Revenu</b> .....	1969 157,813	100.0	126,867	100.0
16	1970 195,619	100.0	158,808	100.0	
<b>Expenditures — Dépenses</b>					
17	Pension payments out of funds — Versements de pensions puisées dans la caisse .....	1969 28,597	61.7	23,820	76.3
18	1970 34,196	70.0	28,187	66.0	
19	Cost of pensions purchased — Coût des pensions achetées .....	1969 665	1.4	75	0.2
20	1970 598	1.2	221	0.5	
21	Cash withdrawals — Retraits en espèces .....	1969 9,730	21.0	7,078	22.7
22	1970 9,440	19.3	9,816	23.0	
23	Administration costs — Frais d'administration .....	1969 737	1.6	205	0.7
24	1970 1,326	2.7	535	1.3	
25	Net loss on sale of securities — Perte nette sur la vente de titres ...	1969 186	0.4	37	0.1
26	1970 1,089	2.2	3,328	7.8	
27	Other expenditures — Autres dépenses .....	1969 6,413	13.9	—	—
28	1970 2,250	4.6	597	1.4	
29	<b>Expenditures — Total — Dépenses</b> .....	1969 46,328	100.0	31,215	100.0
30		1970 48,899	100.0	42,684	100.0
				92,729	100.0
				6,145	100.0

TABLEAU 7. Statistiques principales sur les caisses de pensions en fiducie, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970

Educational Enseignement	Health Santé	Trade and employee associations Associations syndicales	Co-operatives Coopératives	Industry Industrie	Other Autres	Total	N°
49	26	33	23	2,223	8	2,495	1
53	29	31	24	2,088	8	2,376	2
—	—	4	1	1,555	2	1,577	3
—	—	4	1	1,458	1	1,483	4
49	26	37	24	3,778	10	4,072	5
53	29	35	25	3,546	9	3,859	6
22	15	19	16	2,129	6	2,246	7
19	16	18	17	1,985	5	2,099	8
6	6	5	1	455	1	494	9
8	8	3	1	439	1	488	10
4	3	2	1	236	1	256	11
7	4	2	2	246	1	269	12
15	2	10	4	887	1	981	13
16	2	10	3	811	1	910	14
1	—	1	—	55	—	63	15
1	—	1	—	53	—	61	16
1	—	—	2	16	1	32	17
1	—	—	2	16	1	32	18
49	26	37	24	3,778	10	4,072	19
52	30	34	25	3,550	9	3,859	20
212,354	51,837	1,552	13,370	1,054,885	370	1,719,423	21
212,439	63,207	1,653	13,401	994,487	395	1,771,078	22

TABLEAU 8. Revenu et dépenses, selon le genre d'organisme, 1968 et 1969

Educational Enseignement	Health Santé	Trade and employee associations Associations syndicales	Co-operatives Coopératives	Industry Industrie	Other Autres	Total	N°		
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
81,993	34.2	15,731	46.9	582	44.1	3,679	33.8	332,219	43.6
94,672	37.0	18,844	47.0	687	44.1	3,627	35.8	350,407	44.5
100,893	42.1	10,572	31.5	367	27.8	3,294	30.3	123,576	16.2
96,728	37.8	12,723	31.8	477	30.6	3,025	29.9	128,219	16.3
182,886	76.3	26,303	78.4	949	71.9	6,973	64.1	455,795	59.8
191,400	74.8	31,567	78.8	1,164	74.7	6,632	65.7	478,626	60.8
52,132	21.7	6,880	20.5	330	25.0	3,269	30.1	264,570	34.7
61,805	24.1	8,432	21.0	386	24.8	3,460	34.2	288,373	36.6
218	0.1	316	0.9	23	1.7	533	4.9	37,621	5.0
132	0.1	6	--	7	0.5	7	0.1	13,791	1.7
4,537	1.9	59	0.2	18	1.4	95	0.9	3,679	0.5
2,685	1.0	62	0.2	—	—	—	—	7,038	0.9
56,887	23.7	7,255	21.6	371	28.1	3,897	35.9	305,870	40.2
64,622	25.2	8,500	21.2	393	25.3	3,467	34.3	309,202	39.2
239,773	100.0	33,558	100.0	1,320	100.0	10,870	100.0	761,665	100.0
256,022	100.0	40,067	100.0	1,557	100.0	10,119	100.0	787,828	100.0
48,570	71.6	2,959	46.1	160	35.2	1,257	34.6	169,855	67.4
56,966	72.0	3,400	33.6	207	42.4	1,224	28.3	187,262	54.8
25	--	203	3.2	74	16.3	493	13.5	8,844	3.5
29	--	124	1.2	45	9.2	1,039	24.0	13,382	3.9
16,511	24.3	2,582	40.2	193	42.4	1,749	48.1	49,272	19.5
16,379	20.0	3,378	33.4	89	18.2	1,538	35.5	61,629	18.1
1,745	2.6	299	4.6	19	4.2	124	3.4	5,375	2.1
1,734	2.1	536	5.3	17	3.5	175	4.0	5,792	1.7
76	0.1	280	4.4	7	1.5	15	0.4	8,465	3.4
2,420	3.0	2,679	26.5	128	26.2	357	8.2	65,094	19.1
919	1.4	97	1.5	2	0.4	—	—	10,399	4.1
2,359	2.9	1	--	3	0.5	1	--	8,344	2.4
67,846	100.0	6,420	100.0	455	100.0	3,638	100.0	252,210	100.0
81,887	100.0	10,118	100.0	489	100.0	4,334	100.0	341,503	100.0
								628,850	100.0

TABLE 9. Book Value of Assets, by Type of Organization, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	Municipalities and municipal enterprises		Provincial Crown corporations and government agencies		Federal Crown corporations and government agencies		Religious and charitable Sociétés religieuses et de bienfaisance		
		Municipalités et entreprises municipales	Sociétés de la Couronne et organismes du gouvernement (au niveau provincial)	Sociétés de la Couronne et organismes du gouvernement (au niveau fédéral)						
		\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	18,852	2.0	3,417	0.4	10,249	0.9	1,540	1.6	
2		1970	27,654	2.4	4,255	0.4	10,853	0.9	1,836	1.7
3	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels.	1969	6,141	0.6	756	0.1	25,284	2.1	—	—
4		1970	8,384	0.7	816	0.1	23,309	1.9	—	—
	Bonds — Obligations:									
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	1969	21,018	2.2	72,379	8.7	165,242	14.8	13,613	13.6
6		1970	19,281	1.6	58,431	5.8	152,525	12.9	14,564	13.4
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	1969	413,627	43.4	503,663	60.6	153,316	13.8	18,401	18.4
8		1970	543,329	46.4	549,050	54.2	145,088	12.2	18,748	17.2
9	Municipal, school boards, etc — Municipalités et commissions scolaires, etc.	1969	313,691	32.9	45,577	5.5	17,064	1.5	8,229	8.3
10		1970	336,236	28.7	52,054	5.1	19,889	1.7	8,343	7.7
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens.	1969	63,041	6.8	75,594	9.1	90,397	8.1	20,726	20.8
12		1970	77,288	6.6	107,975	10.7	130,741	11.0	22,489	20.6
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	1969	646	0.1	—	—	—	—	14	—
14		1970	620	0.1	384	--	160	--	11	—
15	Total .....	1969	812,023	85.2	697,213	83.9	426,019	38.2	60,983	61.1
16		1970	976,754	83.4	767,874	75.8	448,403	37.8	64,155	58.9
	Stocks — Actions:									
17	Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes.	1969	32,270	3.4	41,606	5.0	173,917	15.6	15,832	15.9
18		1970	42,002	3.6	76,927	7.6	196,330	16.6	18,391	16.9
19	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes.	1969	1,582	0.2	3,061	0.4	4,960	0.4	771	0.8
20		1970	1,032	0.1	5,708	0.6	5,330	0.5	778	0.7
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères.	1969	10,582	1.1	27,336	3.3	108,549	9.7	4,447	4.4
22		1970	8,010	0.7	31,082	3.1	94,183	7.9	4,683	4.3
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères.	1969	98	--	—	—	3,275	0.3	—	—
24		1970	82	--	1,177	0.1	3,956	0.3	—	—
25	Total .....	1969	44,532	4.7	72,003	8.7	290,701	26.0	21,050	21.1
26		1970	51,126	4.4	114,894	11.4	299,799	25.3	23,852	21.9
	Mortgages — Hypothèques:									
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	1969	14,441	1.5	17,355	2.1	214,665	19.3	6,244	6.3
28		1970	18,756	1.6	33,079	3.3	236,512	20.0	8,352	7.7
29	Conventional — Ordinaires .....	1969	20,964	2.2	17,486	2.1	90,530	8.1	4,923	4.9
30		1970	41,983	3.6	48,628	4.8	109,194	9.2	5,614	5.1
31	Total .....	1969	35,405	3.7	34,841	4.2	305,195	27.4	11,167	11.2
32		1970	60,739	5.2	81,707	8.1	345,706	29.2	13,966	12.8
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétroclocations.	1969	187	--	373	--	2,397	0.2	260	0.3
34		1970	194	--	412	--	3,731	0.3	177	0.2
	Miscellaneous — Divers:									
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte.	1969	5,635	0.6	2,805	0.3	2,058	0.2	2,836	2.9
36		1970	7,285	0.6	7,960	0.8	2,084	0.2	2,352	2.2
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	1969	1,297	0.1	2,953	0.4	24,152	2.2	800	0.8
38		1970	690	--	6,011	0.6	19,802	1.8	860	0.8
39	Short-term investments — Placements à court terme .....	1969	11,671	1.2	4,612	0.5	19,732	1.8	540	0.5
40		1970	17,285	1.5	14,103	1.4	19,070	1.6	1,086	1.0
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	1969	9,222	1.0	6,781	0.8	8,225	0.7	109	0.1
42		1970	10,409	0.9	8,177	0.8	9,633	0.8	121	0.1
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	1969	8,151	0.9	5,496	0.7	3,703	0.3	445	0.4
44		1970	10,475	0.9	5,917	0.6	2,299	0.2	439	0.4
45	Other assets — Autres éléments d'actif .....	1969	—	—	10	--	126	—	—	—
46		1970	80	--	68	--	191	--	16	--
47	Total .....	1969	35,976	3.8	22,657	2.7	57,996	5.2	4,730	4.7
48		1970	46,204	3.9	42,236	4.2	53,079	4.6	4,874	4.5
49	Assets — Total — Actif .....	1969	953,116	100.0	831,260	100.0	1,115,841	100.0	99,730	100.0
50		1970	1,171,055	100.0	1,012,194	100.0	1,184,880	100.0	108,860	100.0

TABLEAU 9. Valeur comptable de l'actif, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970

Educational Enseignement		Health Santé		Trade and employee associations — Associations syndicales		Co-operatives Coopératives		Industry Industrie		Other Autres		Total		N°
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
28,257	2.5	19,132	11.3	2,994	40.2	14,514	22.8	649,674	11.6	775	22.3	749,404	7.5	1
33,843	2.5	21,574	11.1	3,915	46.6	14,781	20.9	678,013	11.3	836	20.8	797,560	7.2	2
860	0.1	—	—	118	1.5	1,620	2.5	18,867	0.3	—	—	51,646	0.5	3
1,080	0.1	—	—	79	0.9	85	0.1	21,227	0.4	—	—	54,980	0.5	4
16,017	1.4	1,773	1.1	586	7.9	1,199	1.9	210,736	3.8	820	23.6	503,383	5.0	5
15,996	1.0	2,976	1.5	447	5.3	988	1.4	204,676	3.4	1,000	24.9	470,884	4.3	6
833,041	72.8	15,737	9.3	783	10.5	8,691	13.7	760,058	13.5	41	1.2	2,707,358	27.1	7
944,705	72.6	18,233	9.4	706	8.4	9,545	13.5	738,223	12.3	43	1.1	2,967,670	26.8	8
51,458	4.5	8,321	4.9	357	4.8	5,636	8.9	282,381	5.0	80	2.3	732,794	7.2	9
54,531	3.5	8,626	4.4	261	3.1	6,003	8.5	274,819	4.6	65	1.6	760,807	6.9	10
34,470	3.0	29,680	17.6	974	13.1	16,292	25.6	994,488	17.7	78	2.2	1,325,740	13.3	11
48,715	3.4	41,690	21.4	1,014	12.1	19,308	27.4	1,105,503	18.5	80	2.0	1,554,803	14.1	12
1,447	0.1	51	—	—	—	5	—	13,668	0.2	—	—	15,831	0.2	13
1,185	0.1	51	—	10	0.1	—	—	9,626	0.2	—	—	12,047	0.1	14
936,433	81.8	55,562	32.9	2,700	36.3	31,823	50.1	2,261,331	40.2	1,019	29.3	5,285,106	52.8	15
1,065,132	80.6	71,576	36.7	2,438	29.0	35,844	50.8	2,332,847	39.0	1,188	29.6	5,766,211	52.2	16
27,205	2.4	56,793	33.6	1,054	14.1	10,190	16.0	1,355,647	24.1	144	4.1	1,714,658	17.1	17
38,872	3.0	61,677	31.7	1,126	13.4	13,131	18.6	1,569,034	26.2	144	3.6	2,017,634	18.2	18
900	0.1	1,048	0.6	14	0.2	738	1.2	63,140	1.1	14	0.4	76,228	0.8	19
1,063	0.1	899	0.5	11	0.1	710	1.0	56,684	0.9	14	0.3	72,229	0.7	20
6,342	0.5	17,143	10.2	24	0.3	120	0.2	453,458	8.1	41	1.2	628,042	6.3	21
4,284	0.3	15,214	7.8	114	1.4	21	--	422,848	7.1	41	1.0	580,480	5.3	22
—	—	—	—	—	—	—	—	3,052	0.1	—	—	6,425	0.1	23
133	—	—	—	—	—	—	—	4,169	0.1	—	—	9,517	0.1	24
34,447	3.0	74,984	44.4	1,092	14.6	11,048	17.4	1,875,297	33.4	199	5.7	2,425,353	24.3	25
44,352	3.4	77,790	40.0	1,251	14.9	13,862	19.6	2,052,735	34.3	199	4.9	2,679,860	24.3	26
9,798	0.9	2,333	1.4	—	—	737	1.2	171,591	3.1	16	0.5	437,180	4.4	27
16,458	1.2	3,074	1.6	—	—	1,080	1.5	204,587	3.4	10	0.3	521,908	4.7	28
2,471	0.2	4,298	2.5	79	1.1	1,740	2.7	283,690	5.0	—	—	426,181	4.2	29
3,855	0.3	5,092	2.6	97	1.2	2,721	3.9	282,755	4.7	—	—	499,939	4.5	30
12,269	1.1	6,631	3.9	79	1.1	2,477	3.9	455,281	8.1	16	0.5	863,361	8.6	31
20,313	1.5	8,166	4.2	97	1.2	3,801	5.4	487,342	8.1	10	0.3	1,021,847	9.2	32
—	—	69	—	—	—	208	0.3	48,180	0.9	—	—	51,674	0.5	33
—	—	67	—	—	—	203	0.3	42,779	0.7	—	—	47,563	0.4	34
4,944	0.4	848	0.5	88	1.2	516	0.8	85,244	1.5	334	9.6	105,308	1.1	35
4,906	0.4	1,720	0.9	130	1.5	628	0.9	108,405	1.8	408	10.1	135,878	1.2	36
648	0.1	360	0.2	132	1.8	119	0.2	68,467	1.2	940	27.0	99,868	1.0	37
1,606	0.1	441	0.2	232	2.8	40	0.1	79,148	1.3	1,109	27.6	109,919	1.0	38
36,821	3.2	8,113	4.8	57	0.8	304	0.5	90,985	1.6	135	3.9	172,970	1.8	39
99,330	7.7	9,593	4.9	164	1.9	275	0.4	116,390	2.0	199	5.0	277,495	2.5	40
18,717	1.6	1,165	0.7	63	0.8	601	0.9	35,441	0.7	19	0.6	80,343	0.8	41
21,233	1.6	1,503	0.8	31	0.4	722	1.0	37,864	0.6	23	0.6	89,716	0.8	42
71,263	6.2	2,206	1.3	33	0.4	357	0.6	22,872	0.4	36	1.0	114,562	1.1	43
26,377	2.1	2,350	1.2	66	0.8	354	0.5	26,927	0.5	43	1.1	75,247	0.7	44
29	--	—	—	98	1.3	5	--	3,562	0.4	3	0.1	3,833	--	45
27	--	4	--	—	—	4	--	2,475	--	—	—	2,865	--	46
132,422	11.5	12,692	7.5	471	6.3	1,902	3.0	306,571	5.5	1,467	42.2	576,884	5.8	47
153,479	11.9	15,611	8.0	623	7.4	2,023	2.9	371,209	6.2	1,782	44.4	691,120	6.2	48
1,144,688	100.0	169,070	100.0	7,454	100.0	63,592	100.0	5,615,201	100.0	3,476	100.0	10,003,428	100.0	49
1,318,199	100.0	194,784	100.0	8,403	100.0	70,599	100.0	5,986,152	100.0	4,015	100.0	11,059,141	100.0	50

TABLE 10. Market Value of Assets, by Type of Organization, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	Municipalities and municipal enterprises	Provincial Crown corporations and government agencies	Federal Crown corporations and government agencies	Religious and charitable			
		Municipalités et entreprises municipales	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau provincial)	Sociétés de la Cou- ronne et organismes du gouvernement (au niveau fédéral)	Sociétés religieuses et de bienfaisance			
		\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	19,127	2.3	3,256	0.5	14,535	1.4	
2		1970	26,707	2.4	4,079	0.4	15,589	1.4
3	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels.	7,941	0.9	999	0.1	32,008	3.1	
4		1970	8,038	0.8	1,045	0.1	31,417	2.8
	Bonds — Obligations:							
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada ...	15,749	1.8	55,776	7.6	118,392	11.6	
6		1970	17,232	1.6	49,184	5.2	126,376	11.3
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux ...	398,662	46.5	445,488	60.4	106,434	10.4	
8		1970	531,194	48.3	520,695	54.5	110,961	10.0
9	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et com- missions scolaires, etc.	243,226	28.4	35,148	4.8	12,596	1.2	
10		1970	289,485	26.3	43,966	4.6	16,047	1.4
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens.	49,541	5.8	58,557	7.9	69,769	6.8	
12		1970	68,403	6.2	93,250	9.8	112,312	10.1
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers	539	0.1	—	—	—	12	
14		1970	513	0.1	320	—	186	—
15	Total .....	1969	707,717	82.6	594,969	80.7	307,191	30.0
16		1970	906,827	82.5	707,415	74.1	365,882	32.8
	Stocks — Actions:							
17	Canadian, common — Ordinaires, de sociétés cana- diennes.	44,688	5.2	47,705	6.4	191,683	18.7	
18		1970	43,330	3.9	81,181	8.5	204,396	18.3
19	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés cana- diennes.	1,648	0.2	3,313	0.5	5,082	0.5	
20		1970	999	0.1	5,716	0.6	5,492	0.5
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères.	4,167	0.5	29,468	4.0	104,906	10.3	
22		1970	6,524	0.6	30,683	3.2	85,689	7.7
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères.	66	—	—	—	2,234	0.2	
24		1970	80	—	1,412	0.2	3,790	0.4
25	Total .....	1969	50,569	5.9	80,486	10.9	303,905	29.7
26		1970	50,933	4.6	118,992	12.5	299,367	26.9
	Mortgages — Hypothèques:							
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.).	14,284	1.7	17,321	2.3	214,557	21.0	
28		1970	18,633	1.7	32,945	3.4	236,464	21.2
29	Conventional — Ordinaires .....	20,784	2.4	17,485	2.4	90,116	8.8	
30		1970	41,949	3.8	48,564	5.1	109,028	9.8
31	Total .....	1969	35,068	4.1	34,806	4.7	304,673	29.8
32		1970	60,582	5.5	81,509	8.5	345,492	31.0
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétroloca- tions.	187	—	373	—	2,397	0.3	
34		1970	194	—	412	—	3,731	0.3
	Miscellaneous — Divers:							
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte.	5,635	0.6	2,805	0.5	2,058	0.2	
36		1970	7,285	0.7	7,960	0.8	2,084	0.2
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	1,301	0.1	2,979	0.4	24,763	2.4	
38		1970	670	0.1	6,011	0.6	19,802	1.8
39	Short-term investments — Placements à court terme .....	11,683	1.4	4,612	0.6	19,732	1.9	
40		1970	17,199	1.6	14,103	1.5	19,070	1.7
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	9,222	1.1	6,781	0.9	8,225	0.8	
42		1970	10,409	0.9	8,177	0.9	9,633	0.9
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	8,151	1.0	5,496	0.7	3,703	0.4	
44		1970	10,475	0.9	5,917	0.6	2,299	0.2
45	Other assets — Autres éléments d'actif .....	—	—	10	—	126	—	
46		1970	80	—	67	—	191	—
47	Total .....	1969	35,992	4.2	22,683	3.1	58,607	5.7
48		1970	46,118	4.2	42,235	4.4	53,079	4.8
49	Assets — Total — Actif .....	1969	856,601	100.0	737,572	100.0	1,023,316	100.0
50		1970	1,099,399	100.0	955,687	100.0	1,114,557	100.0

TABLEAU 10. Valeur marchande de l'actif, selon le genre d'organisme, 1969 et 1970

Educational Enseignement		Health Santé		Trade and employee associations Associations		Co-operatives Coopératives		Industry Industrie		Other Autres		Total		No.
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
27,078	2.6	18,593	11.0	2,967	42.0	13,806	23.7	631,389	11.7	710	22.2	732,945	7.8	1
31,807	2.5	20,446	11.1	3,671	46.0	13,611	21.1	648,964	11.3	750	19.8	767,334	7.3	2
1,113	0.1	—	—	153	2.2	1,750	3.0	21,759	0.4	—	—	65,723	0.7	3
1,365	0.1	—	—	99	1.3	79	0.1	23,314	0.4	—	—	65,357	0.6	4
12,324	1.2	1,340	0.8	474	6.7	986	1.7	163,985	3.1	612	19.1	379,817	4.1	5
13,400	1.0	2,949	1.6	412	5.2	870	1.4	183,202	3.2	855	22.6	407,240	3.9	6
728,264	71.0	13,113	7.8	602	8.5	6,637	11.4	553,235	10.3	29	0.9	2,266,740	24.3	7
934,127	72.6	15,700	8.5	569	7.1	8,106	12.5	609,701	10.6	34	0.9	2,746,723	26.0	8
40,873	3.9	6,318	3.7	278	4.0	4,549	7.8	211,557	3.9	67	2.1	560,966	6.0	9
45,334	3.5	7,111	3.8	199	2.5	5,166	8.0	225,850	3.9	58	1.5	640,462	6.1	10
33,050	3.2	23,486	13.9	790	11.2	14,003	24.0	783,192	14.6	62	1.9	1,048,640	11.2	11
43,658	3.4	36,924	19.9	935	11.7	17,224	26.7	954,057	16.6	67	1.8	1,349,211	12.8	12
1,179	0.1	41	—	—	—	4	—	11,596	0.2	—	—	13,371	0.1	13
1,033	0.1	44	—	9	0.1	—	—	8,005	0.1	—	—	10,134	0.1	14
815,690	79.4	44,298	26.2	2,144	30.4	26,179	44.9	1,723,565	32.1	770	24.0	4,269,534	45.7	15
1,037,552	80.6	62,728	33.8	2,124	26.6	31,366	48.6	1,980,815	34.4	1,014	26.8	5,153,770	48.9	16
31,371	3.1	68,097	40.2	1,213	17.2	11,359	19.5	1,643,259	30.6	180	5.6	2,061,981	22.1	17
38,196	3.0	63,449	34.2	1,256	15.8	13,116	20.3	1,753,218	30.5	172	4.5	2,222,445	21.0	18
879	0.1	1,054	0.6	12	0.2	779	1.3	63,189	1.2	12	0.4	76,829	0.8	19
987	0.1	778	0.4	7	0.1	653	1.0	51,829	0.9	12	0.3	67,269	0.6	20
6,132	0.6	17,866	10.6	22	0.3	107	0.2	487,415	9.1	39	1.2	654,787	7.0	21
3,710	0.3	14,283	7.7	100	1.2	26	--	395,442	6.9	44	1.2	541,353	5.1	22
—	—	—	—	—	—	—	—	2,335	--	—	—	4,635	--	23
126	--	—	—	—	—	—	—	3,701	0.1	—	—	9,109	0.1	24
38,382	3.8	87,017	51.4	1,247	17.7	12,245	21.0	2,196,198	40.9	231	7.2	2,798,232	29.9	25
43,019	3.4	78,510	42.3	1,363	17.1	13,795	21.3	2,204,190	38.4	228	6.0	2,840,176	26.8	26
9,766	1.0	2,321	1.4	—	—	737	1.2	168,479	3.1	16	0.5	433,624	4.6	27
16,277	1.2	3,074	1.7	—	—	1,020	1.6	195,192	3.4	10	0.3	511,897	4.8	28
2,451	0.2	4,261	2.5	79	1.1	1,557	2.7	279,834	5.2	—	—	421,465	4.5	29
3,532	0.3	5,092	2.7	97	1.2	2,522	3.9	279,939	4.9	—	—	496,331	4.7	30
12,217	1.2	6,582	3.9	79	1.1	2,294	3.9	448,313	8.3	16	0.5	855,089	9.1	31
19,809	1.5	8,166	4.4	97	1.2	3,542	5.5	475,131	8.3	10	0.3	1,008,228	9.5	32
—	—	69	--	—	—	208	0.3	47,318	0.9	—	—	50,812	0.6	33
—	—	67	--	—	—	203	0.3	42,960	0.7	—	—	47,744	0.5	34
4,944	0.5	848	0.5	88	1.2	516	0.9	85,244	1.6	334	10.5	105,308	1.1	35
4,906	0.4	1,720	0.9	130	1.6	628	1.0	108,405	1.9	408	10.8	135,878	1.3	36
648	0.1	360	0.2	132	1.9	117	0.2	68,473	1.3	948	29.6	100,521	1.1	37
1,606	0.1	441	0.2	229	2.9	40	0.1	79,146	1.4	1,109	29.3	109,914	1.0	38
36,821	3.6	8,113	4.8	57	0.8	292	0.5	91,008	1.7	135	4.2	172,993	1.9	39
99,330	7.7	9,589	5.2	164	2.1	269	0.4	116,396	2.0	199	5.3	277,405	2.6	40
18,717	1.8	1,165	0.7	63	0.9	601	1.0	35,441	0.6	19	0.6	80,343	0.9	41
21,233	1.6	1,503	0.8	31	0.4	722	1.1	37,864	0.7	23	0.6	89,716	0.8	42
71,263	6.9	2,206	1.3	33	0.4	357	0.6	22,872	0.4	36	1.1	114,562	1.2	43
26,377	2.1	2,350	1.3	66	0.8	354	0.5	26,927	0.5	43	1.1	75,247	0.7	44
29	--	—	—	98	1.4	5	--	3,713	0.1	3	0.1	3,984	--	45
27	--	4	--	—	—	4	--	2,476	--	—	—	2,865	--	46
132,422	12.9	12,692	7.5	471	6.6	1,888	3.2	306,751	5.7	1,475	46.1	577,711	6.2	47
153,479	11.9	15,607	8.4	620	7.8	2,017	3.1	371,214	6.5	1,782	47.1	691,025	6.4	48
1,026,902	100.0	169,251	100.0	7,061	100.0	58,370	100.0	5,375,293	100.0	3,202	100.0	9,350,046	100.0	49
1,287,031	100.0	185,524	100.0	7,974	100.0	64,613	100.0	5,746,588	100.0	3,784	100.0	10,573,634	100.0	50

**TABLE 11. Principal Statistics for Trusted Pension Funds, by Size of Pension Funds,  
1969 and 1970**

No.	Selected items — Données choisies	\$99,999 and under — et moins	\$100,000- 999,999
1	Trusted pension funds — Caisses de pensions en fiducie:		
2	(a) Contributory — Régimes contributifs .....	1969 1,157 1970 1,025	885 871
3	(b) Non-contributory — Régimes non contributifs .....	1969 836 1970 716	580 582
4			
5	<b>Total</b> .....	1969 1,993 1970 1,741	1,465 1,453
6			
7	Trust arrangements — Genre de fiducie:		
8	(a) Corporate trustee — Société de fiducie:		
9	(i) Pooled funds — Caisse commune .....	1969 1,381 1970 1,223	769 776
10	(ii) Individually managed — Caisse administrée individuellement .....	1969 85 1970 72	200 187
11	(iii) Combination — Combinaison .....	1969 29 1970 21	98 101
12			
13	(b) Individual trustee — Fiduciaire particulier .....	1969 487 1970 412	362 357
14			
15	(c) Combinations of (a) and (b) — Combinaison de (a) et de (b) .....	1969 10 1970 12	33 29
16			
17	(d) Pension fund societies — Sociétés de caisse de retraite .....	1969 1 1970 1	3 3
18			
19	<b>Total</b> .....	1969 1,993 1970 1,741	1,465 1,453
20			
21	Investment in pooled pension funds — Placement dans des caisses communes .....	1969 1,420 1970 1,256	900 895
22			
23	Investment in mutual funds — Placement dans des fonds mutuels .....	1969 98 1970 99	55 56
24			
25	Employees covered — Participants .....	1969 18,584 1970 16,518	134,805 124,653
26			

**TABLE 12. Income and Expenditures, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970**

No.	Income and expenditures — Revenu et dépenses	\$99,999 and under — et moins		\$100,000- 999,999	
		\$'000	%	\$'000	%
<b>Income — Revenu</b>					
1	Employer contributions — Cotisations des employeurs .....	1969 7,647 1970 5,840	54.0 49.4	37,805 34,897	47.8 45.5
2					
3	Employee contributions — Cotisations des employés .....	1969 3,849 1970 3,425	27.2 29.0	17,837 18,708	22.5 24.4
4					
5	<b>Total</b> .....	1969 11,496 1970 9,265	81.2 78.4	55,642 53,605	70.3 69.9
6					
7	Investment income — Revenu de placements .....	1969 2,415 1970 2,408	17.1 20.4	20,039 20,930	25.3 27.3
8					
9	Net profit on sale of securities — Bénéfice net sur la vente de titres .....	1969 200 1970 80	1.4 0.7	2,550 990	3.2 1.3
10					
11	Miscellaneous — Divers .....	1969 49 1970 62	0.3 0.5	953 1,149	1.2 1.5
12					
13	<b>Total</b> .....	1969 2,664 1970 2,550	18.8 21.6	23,542 23,069	29.7 30.1
14					
15	<b>Income — Total — Revenu</b> .....	1969 14,160 1970 11,815	100.0 100.0	79,184 76,674	100.0 100.0
16					
<b>Expenditures — Dépenses</b>					
17	Pension payments out of funds — Versements de pensions puisées dans la caisse.	1969 705 1970 542	8.2 5.6	8,149 8,433	24.3 20.3
18					
19	Cost of pensions purchased — Coût des pensions achetées .....	1969 699 1970 703	8.1 7.2	3,238 4,552	9.7 11.0
20					
21	Cash withdrawals — Retraits en espèces .....	1969 6,082 1970 7,359	70.6 75.5	13,839 18,306	41.3 44.2
22					
23	Administration costs — Frais d'administration .....	1969 345 1970 308	4.0 3.1	1,319 1,345	4.0 3.3
24					
25	Net loss on sale of securities — Perte nette sur la vente de titres .....	1969 127 1970 387	1.5 4.0	1,075 4,328	3.2 10.4
26					
27	Other expenditures — Autres dépenses .....	1969 656 1970 453	7.6 4.6	5,851 4,495	17.5 10.8
28					
29	<b>Expenditures — Total — Dépenses</b> .....	1969 8,614 1970 9,752	100.0 100.0	33,471 41,459	100.0 100.0
30					

**TABLEAU 11. Statistiques principales sur les caisses de pensions en fiducie, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970**

\$1,000,000 - 4,999,999	\$5,000,000 - 24,999,999	\$25,000,000 - 99,999,999	\$100,000,000 and over — et plus	Total	N°
282	116	40	15	2,495	1
293	128	43	16	2,376	2
105	42	10	4	1,577	3
126	45	10	4	1,483	4
387	158	50	19	4,072	5
419	173	53	20	3,859	6
89	7	—	—	2,246	7
97	3	—	—	2,099	8
132	68	6	3	494	9
146	75	6	2	488	10
83	33	12	1	256	11
88	44	13	2	269	12
64	39	16	13	981	13
69	41	17	14	910	14
10	2	8	—	63	15
10	2	8	—	61	16
9	9	8	2	32	17
9	8	9	2	32	18
387	158	50	19	4,072	19
419	173	53	20	3,859	20
182	42	18	3	2,565	21
204	49	22	3	2,429	22
11	7	4	2	177	23
12	7	4	2	180	24
228,392	347,944	458,678	531,020	1,719,423	25
234,732	383,606	426,239	585,330	1,771,078	26

**TABLEAU 12. Revenue et dépenses, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970**

\$1,000,000 - 4,999,999	\$5,000,000 - 24,999,999	\$25,000,000 - 99,999,999	\$100,000,000 and over — et plus	Total	N°				
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
62,706	43.1	116,380	43.8	127,704	37.7	238,991	36.8	591,233	39.6
73,591	47.7	152,103	48.2	142,795	37.9	248,755	36.1	657,981	40.5
33,104	22.7	56,175	21.1	80,116	23.6	178,262	27.4	369,343	24.7
33,391	21.6	64,694	20.5	93,019	24.7	182,420	26.4	395,657	24.3
95,810	65.8	172,555	64.9	207,820	61.3	417,253	64.2	960,576	64.3
106,982	69.3	216,797	68.7	235,814	62.6	431,175	62.5	1,053,638	64.8
39,538	27.2	80,281	30.2	117,071	34.6	215,667	33.2	475,011	31.8
43,354	28.1	91,650	29.0	134,469	35.7	253,446	36.7	546,257	33.6
7,899	5.4	11,958	4.5	12,942	3.8	12,717	1.9	48,266	3.2
2,627	1.7	6,481	2.1	2,381	0.6	2,467	0.4	15,026	0.9
2,342	1.6	1,010	0.4	998	0.3	4,684	0.7	10,036	0.7
1,421	0.9	810	0.2	4,243	1.1	2,860	0.4	10,545	0.7
49,779	34.2	93,249	35.1	131,011	38.7	233,068	35.8	533,313	35.7
47,402	30.7	98,941	31.3	141,093	37.4	258,773	37.5	571,828	35.2
145,589	100.0	265,804	100.0	338,831	100.0	650,321	100.0	1,493,889	100.0
154,384	100.0	315,738	100.0	376,907	100.0	689,948	100.0	1,625,466	100.0
24,275	53.8	52,286	65.7	82,368	78.0	165,184	81.0	332,967	69.9
21,771	44.1	59,190	53.3	93,303	68.5	188,247	70.4	377,486	60.0
2,769	6.1	2,942	3.7	520	0.5	331	0.2	10,499	2.2
5,028	8.0	5,121	4.6	183	0.1	—	—	15,587	2.5
10,633	23.6	13,960	17.5	18,671	17.7	32,070	15.7	95,255	20.0
16,040	25.4	18,598	16.8	18,043	13.2	31,221	11.7	109,567	17.4
1,354	3.0	1,682	2.1	1,382	1.3	3,192	1.6	9,274	1.9
1,644	2.6	2,226	2.0	1,861	1.4	4,161	1.5	11,545	1.8
1,959	4.3	3,329	4.2	1,644	1.5	1,822	0.9	9,956	2.1
9,731	15.4	23,859	21.5	21,993	16.1	38,925	14.6	99,223	15.8
4,142	9.2	5,450	6.8	1,030	1.0	1,335	0.6	18,464	3.9
2,853	4.5	2,009	1.8	906	0.7	4,726	1.8	15,442	2.5
45,132	100.0	79,649	100.0	105,615	100.0	203,934	100.0	476,415	100.0
63,067	100.0	111,003	100.0	136,289	100.0	267,280	100.0	628,850	100.0

TABLE 13. Book Value of Assets, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	\$99,999 and under et moins		\$100,000- 999,999		
		\$'000	%	\$'000	%	
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	1969	39,806	60.9	249,758	54.3
2		1970	37,809	64.1	260,698	57.1
3	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels ..	1969	2,954	4.5	5,001	1.1
4		1970	2,529	4.3	7,118	1.5
Bonds — Obligations:						
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	1969	942	1.4	12,938	2.8
6		1970	978	1.7	11,041	2.4
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	1969	682	1.0	21,681	4.7
8		1970	659	1.1	19,068	4.2
9	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc.	1969	495	0.8	9,833	2.1
10		1970	609	1.0	8,968	2.0
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens .....	1969	1,699	2.6	31,332	6.8
12		1970	1,422	2.4	31,146	6.8
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	1969	9	--	482	0.1
14		1970	18	--	343	0.1
15	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>3,827</b>	<b>5.8</b>	<b>76,266</b>	<b>16.5</b>
16		<b>1970</b>	<b>3,686</b>	<b>6.2</b>	<b>70,566</b>	<b>15.5</b>
Stocks — Actions:						
17	Canadian common — Ordinaires, de sociétés canadiennes .....	1969	3,161	4.8	42,996	9.4
18		1970	2,320	3.9	40,382	8.8
19	Canadian preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes .....	1969	2,660	4.1	12,326	2.7
20		1970	1,715	2.9	8,681	1.9
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères ....	1969	407	0.6	6,362	1.4
22		1970	289	0.5	5,375	1.2
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères...	1969	9	--	192	--
24		1970	2	--	49	--
25	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>6,237</b>	<b>9.5</b>	<b>61,876</b>	<b>13.5</b>
26		<b>1970</b>	<b>4,326</b>	<b>7.3</b>	<b>54,487</b>	<b>11.9</b>
Mortgages — Hypothèques:						
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.)....	1969	67	0.1	1,766	0.4
28		1970	67	0.1	1,495	0.3
29	Conventional — Ordinaires .....	1969	1,026	1.6	9,555	2.1
30		1970	1,034	1.8	9,784	2.2
31	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>1,093</b>	<b>1.7</b>	<b>11,321</b>	<b>2.5</b>
32		<b>1970</b>	<b>1,101</b>	<b>1.9</b>	<b>11,279</b>	<b>2.5</b>
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétrolocations .....	1969	366	0.6	3,858	0.8
34		1970	183	0.3	2,412	0.5
Miscellaneous — Divers:						
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte ....	1969	3,179	4.9	18,901	4.1
36		1970	2,414	4.1	14,554	3.2
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	1969	4,026	6.2	17,122	3.7
38		1970	4,081	6.9	19,389	4.2
39	Short-term investments — Placements à court terme .....	1969	2,473	3.8	9,795	2.1
40		1970	1,837	3.1	10,760	2.4
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividende à recevoir.	1969	197	0.3	1,169	0.3
42		1970	157	0.3	1,080	0.2
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	1969	737	1.1	3,524	0.8
44		1970	699	1.2	3,426	0.8
45	Other assets — Autres éléments d'actif .....	1969	485	0.7	1,221	0.3
46		1970	207	0.3	1,009	1.2
47	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>11,097</b>	<b>17.0</b>	<b>51,732</b>	<b>11.3</b>
48		<b>1970</b>	<b>9,395</b>	<b>15.9</b>	<b>50,218</b>	<b>11.0</b>
49	<b>Assets — Total — Actif</b> .....	<b>1969</b>	<b>65,380</b>	<b>100.0</b>	<b>459,812</b>	<b>100.0</b>
50		<b>1970</b>	<b>59,029</b>	<b>100.0</b>	<b>456,778</b>	<b>100.0</b>

TABLEAU 13. Valeur comptable de l'actif, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970

\$1,000,000- 4,999,999		\$ 5,000,000- 24,999,999		\$25,000,000- 99,999,999		\$100,000,000 and over — et plus		Total		N°
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
238,560	27.7	128,283	7.6	76,876	3.2	16,121	0.4	749,404	7.5	1
258,391	27.7	135,511	7.1	83,636	3.2	21,515	0.4	797,560	7.2	2
6,948	0.8	10,444	0.6	3,706	0.2	22,593	0.5	51,646	0.5	3
7,187	0.8	10,729	0.6	4,823	0.2	22,594	0.5	54,980	0.5	4
32,180	3.7	59,845	3.5	90,500	3.8	306,978	6.8	503,383	5.0	5
30,355	3.3	57,790	3.0	83,144	3.1	287,576	5.7	470,884	4.3	6
92,975	10.8	267,396	15.8	471,241	19.7	1,853,383	40.8	2,707,358	27.1	7
98,456	10.6	283,296	14.9	531,161	20.1	2,035,030	40.1	2,967,670	26.8	8
40,659	4.7	111,244	6.6	398,190	16.7	172,373	3.8	732,794	7.2	9
42,274	4.6	121,967	6.4	409,189	15.5	177,800	3.5	760,807	6.9	10
131,399	15.3	313,228	18.6	407,156	17.0	440,926	9.7	1,325,740	13.3	11
152,753	16.5	382,903	20.1	442,949	16.7	543,630	10.7	1,554,803	14.1	12
2,655	0.3	4,832	0.3	4,030	0.2	3,823	0.1	15,831	0.2	13
773	0.1	4,726	0.2	3,410	0.1	2,777	0.1	12,047	0.1	14
299,868	34.8	756,545	44.8	1,371,117	57.4	2,777,483	61.2	5,285,106	52.8	15
324,611	35.1	850,682	44.6	1,469,853	55.5	3,046,813	60.1	5,766,211	52.2	16
173,920	20.2	399,518	23.7	433,901	18.2	661,162	14.6	1,714,658	17.1	17
196,329	21.2	494,710	26.0	507,486	19.2	776,407	15.3	2,017,634	18.2	18
6,426	0.7	16,938	1.0	17,466	0.7	20,412	0.4	76,228	0.8	19
6,389	0.7	18,091	1.0	15,091	0.6	22,262	0.4	72,229	0.7	20
39,320	4.6	128,925	7.6	171,615	7.2	281,413	6.2	628,042	6.3	21
36,289	3.9	115,192	6.1	156,348	5.9	266,987	5.3	580,480	5.3	22
966	0.1	1,467	0.1	100	--	3,691	0.1	6,425	0.1	23
1,747	0.2	1,549	0.1	823	--	5,347	0.1	9,517	0.1	24
220,632	25.6	546,848	32.4	623,082	26.1	966,678	21.3	2,425,353	24.3	25
240,754	26.0	629,542	33.2	679,748	25.7	1,071,003	21.1	2,679,860	24.3	26
7,040	0.8	35,496	2.1	102,403	4.3	290,408	6.4	437,180	4.4	27
7,858	0.8	41,289	2.2	125,005	4.7	346,194	6.8	521,908	4.7	28
31,376	3.6	90,452	5.4	81,360	3.4	212,412	4.7	426,181	4.2	29
26,974	2.9	94,208	5.0	124,873	4.7	243,066	4.8	499,939	4.5	30
38,416	4.4	125,948	7.5	183,763	7.7	502,820	11.1	863,361	8.6	31
34,832	3.7	135,497	7.2	249,878	9.4	589,260	11.6	1,021,847	9.2	32
2,401	0.3	12,412	0.7	22,608	0.9	10,029	0.2	51,674	0.5	33
3,102	0.3	7,558	0.4	14,651	0.6	19,657	0.4	47,563	0.4	34
17,578	2.0	30,651	1.8	29,752	1.2	5,247	0.1	105,308	1.1	35
21,017	2.3	44,819	2.4	38,654	1.5	14,420	0.3	135,878	1.2	36
11,833	1.4	23,081	1.4	16,938	0.7	26,868	0.6	99,868	1.0	37
14,696	1.6	21,862	1.2	19,900	0.7	29,991	0.6	109,969	1.0	38
17,513	2.0	34,251	2.0	27,999	1.2	80,939	1.8	172,970	1.8	39
11,619	1.3	40,641	2.1	51,520	1.9	161,118	3.2	277,495	2.5	40
4,270	0.5	10,410	0.6	20,335	0.8	43,962	1.0	80,343	0.8	41
4,678	0.5	11,594	0.6	22,683	0.9	49,524	1.0	89,716	0.8	42
3,591	0.4	8,993	0.5	14,245	0.6	83,472	1.8	114,562	1.1	43
6,703	0.7	11,247	0.6	11,529	0.4	41,643	0.8	75,247	0.7	44
489	0.1	900	0.1	381	--	357	--	3,833	--	45
420	--	576	--	108	--	545	--	2,665	--	46
55,274	6.4	108,286	6.4	109,650	4.5	240,845	5.3	576,884	5.8	47
59,133	6.4	130,739	6.9	144,394	5.4	297,241	5.9	691,120	6.2	48
862,099	100.0	1,688,766	100.0	2,390,802	100.0	4,536,569	100.0	10,003,428	100.0	49
928,010	100.0	1,900,258	100.0	2,646,983	100.0	5,068,083	100.0	11,059,141	100.0	50

TABLE 14. Market Value of Assets, by Size of Pension Funds, 1969 and 1970

No.	Assets Éléments d'actif	\$99,000 and under et moins		\$100,000 - 999,999	
		\$'000	%	\$'000	%
1	Investment in pooled pension funds — Placements dans des caisses communes.	40,742	60.9	245,547	54.9
2		38,042	64.4	251,371	57.0
3	Investment in mutual funds — Placements dans des fonds mutuels ...	3,727	5.6	5,540	1.2
4		2,842	4.8	7,459	1.7
 Bonds — Obligations:					
5	Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	782	1.2	10,885	2.5
6		902	1.5	10,411	2.4
7	Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	601	0.9	17,020	3.8
8		631	1.1	16,777	3.8
9	Municipal, school boards, etc. — Municipalités et commissions scolaires, etc.	417	0.6	8,142	1.8
10		571	1.0	7,821	1.8
11	Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens .....	1,436	2.1	25,165	5.6
12		1,299	2.2	27,403	6.2
13	Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	8	--	414	0.1
14		16	--	286	0.1
15	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>3,244</b>	<b>4.8</b>	<b>61,626</b>
16		<b>1970</b>	<b>3,419</b>	<b>5.8</b>	<b>62,698</b>
 Stocks — Actions:					
17	Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes .....	3,659	5.5	48,529	10.9
18		2,311	3.9	42,305	9.6
19	Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés canadiennes .....	2,612	3.9	12,415	2.8
20		1,591	2.7	8,108	1.8
21	Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères .....	369	0.6	6,304	1.4
22		231	0.4	4,907	1.1
23	Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères .....	8	--	146	--
24		1	--	48	--
25	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>6,648</b>	<b>10.0</b>	<b>67,394</b>
26		<b>1970</b>	<b>4,134</b>	<b>7.0</b>	<b>55,368</b>
 Mortgages — Hypothèques:					
27	Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	67	0.1	1,726	0.4
28		61	0.1	1,463	0.3
29	Conventional — Ordinaires .....	1,018	1.5	9,504	2.1
30		1,024	1.7	9,749	2.2
31	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>1,085</b>	<b>1.6</b>	<b>11,230</b>
32		<b>1970</b>	<b>1,085</b>	<b>1.8</b>	<b>11,212</b>
33	Real estate and lease-backs — Immeubles et rétrolocations .....	366	0.5	3,897	0.9
34		182	0.3	2,701	0.6
 Miscellaneous — Divers:					
35	Cash on hand — Encaisse et dépôts dans les banques à charte ....	3,179	4.8	18,901	4.2
36		2,414	4.1	14,554	3.3
37	Guaranteed investment certificates — Certificats de placements garantis.	4,030	6.0	17,116	3.8
38		4,081	6.9	19,384	4.4
39	Short-term investments — Placements à court terme .....	2,475	3.7	9,798	2.2
40		1,837	3.1	10,766	2.4
41	Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir.	197	0.3	1,168	0.3
42		157	0.3	1,080	0.3
43	Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	737	1.1	3,524	0.8
44		699	1.2	3,426	0.8
45	Other assets — Autres éléments d'actif .....	468	0.7	1,221	0.3
46		207	0.3	1,008	0.2
47	<b>Total</b> .....	<b>1969</b>	<b>11,086</b>	<b>16.6</b>	<b>51,728</b>
48		<b>1970</b>	<b>9,395</b>	<b>15.9</b>	<b>50,218</b>
49	<b>Assets — Total — Actif</b> .....	<b>1969</b>	<b>66,898</b>	<b>100.0</b>	<b>446,962</b>
50		<b>1970</b>	<b>59,099</b>	<b>100.0</b>	<b>441,027</b>
					<b>100.0</b>

TABLEAU 14. Valeur marchande de l'actif, selon l'importance des caisses de pensions, 1969 et 1970

\$1,000,000 - 4,999,999		\$5,000,000 - 24,999,999		\$25,000,000 - 99,999,999		100,000,000 and over et plus		Total		N°
\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	
234,605	28.4	131,407	8.2	66,923	3.1	13,721	0.3	732,945	7.8	1
246,838	27.7	137,295	7.5	74,363	3.1	19,425	0.4	767,334	7.3	2
8,278	1.0	12,136	0.8	4,801	0.2	31,241	0.8	65,723	0.7	3
8,471	0.9	9,842	0.6	5,867	0.2	30,876	0.6	65,357	0.6	4
26,345	3.2	49,146	3.0	68,917	3.2	223,742	5.3	379,817	4.1	5
28,341	3.2	53,856	2.9	73,608	3.0	240,122	4.9	407,240	3.9	6
73,025	8.8	220,589	13.7	376,997	17.3	1,578,508	37.4	2,266,740	24.3	7
87,859	9.8	260,856	14.2	470,082	19.3	1,910,518	38.9	2,746,723	26.0	8
33,390	4.0	88,824	5.5	305,467	14.0	124,726	2.9	560,966	6.0	9
37,110	4.2	104,952	5.7	346,156	14.3	143,852	2.9	640,462	6.1	10
102,983	12.5	252,284	15.7	326,043	15.0	340,729	8.1	1,048,640	11.2	11
135,213	15.2	335,821	18.3	379,138	15.6	470,337	9.6	1,349,211	12.8	12
2,376	0.3	3,555	0.2	3,504	0.2	3,514	0.1	13,371	0.1	13
768	0.1	3,647	0.2	2,837	0.1	2,580	0.1	10,134	0.1	14
238,119	28.8	614,398	38.1	1,080,928	49.7	2,271,219	53.8	4,269,534	45.7	15
289,291	32.5	759,132	41.3	1,271,821	52.3	2,767,409	56.4	5,153,770	48.9	16
204,466	24.7	466,906	29.0	529,711	24.3	808,710	19.1	2,061,981	22.1	17
210,319	23.6	537,530	29.3	535,832	22.0	894,148	18.2	2,222,445	21.0	18
7,055	0.9	17,135	1.1	16,639	0.8	20,973	0.5	76,829	0.8	19
5,870	0.7	16,950	0.9	13,781	0.6	20,969	0.5	67,269	0.6	20
38,152	4.6	124,924	7.7	165,296	7.6	319,742	7.6	654,787	7.0	21
32,390	3.6	103,127	5.6	130,116	5.4	270,582	5.5	541,353	5.1	22
645	0.1	1,318	0.1	66	--	2,452	0.1	4,635	--	23
1,540	0.2	1,448	0.1	884	--	5,188	0.1	9,109	0.1	24
250,318	30.3	610,283	37.9	711,712	32.7	1,151,877	27.3	2,798,232	29.9	25
250,119	28.1	659,055	35.9	680,613	28.0	1,190,887	24.3	2,840,176	26.8	26
6,892	0.8	34,378	2.1	100,268	4.6	290,293	6.9	433,624	4.6	27
7,697	0.9	40,594	2.2	117,553	4.8	344,529	7.0	511,897	4.8	28
30,987	3.7	88,206	5.5	79,917	3.7	211,833	5.0	421,465	4.5	29
26,738	3.0	92,475	5.0	124,018	5.1	242,327	4.9	496,331	4.7	30
37,879	4.5	122,584	7.6	180,185	8.3	502,126	11.9	855,089	9.1	31
34,435	3.9	133,069	7.2	241,571	9.9	586,856	11.9	1,008,228	9.5	32
2,401	0.3	11,515	0.7	22,604	1.0	10,029	0.2	50,812	0.6	33
3,104	0.3	7,574	0.4	14,523	0.6	19,660	0.4	47,744	0.5	34
17,578	2.1	30,651	1.9	29,752	1.4	5,247	0.1	105,308	1.1	35
21,017	2.4	44,819	2.5	38,654	1.6	14,420	0.3	135,878	1.3	36
11,835	1.4	23,103	1.4	16,940	0.8	27,497	0.7	100,521	1.1	37
14,695	1.6	21,862	1.2	19,900	0.8	29,992	0.6	109,914	1.0	38
17,503	2.1	34,279	2.1	27,999	1.3	80,939	1.9	172,993	1.9	39
11,613	1.3	40,636	2.2	51,435	2.1	161,118	3.3	277,405	2.6	40
4,270	0.5	10,410	0.6	20,336	0.9	43,962	1.0	80,343	0.9	41
4,678	0.5	11,594	0.6	22,683	0.9	49,524	1.0	89,716	0.8	42
3,591	0.5	8,994	0.6	14,244	0.6	83,472	2.0	114,562	1.2	43
6,704	0.8	11,247	0.6	11,529	0.5	41,642	0.8	75,247	0.7	44
529	0.1	1,028	0.1	381	--	357	--	3,984	--	45
420	--	576	--	108	--	546	--	2,865	--	46
55,306	6.7	108,465	6.7	109,652	5.0	241,474	5.7	577,711	6.2	47
59,127	6.6	130,734	7.1	144,309	5.9	297,242	6.0	691,025	6.4	48
826,906	100.0	1,610,788	100.0	2,176,805	100.0	4,221,687	100.0	9,350,046	100.0	49
891,385	100.0	1,836,701	100.0	2,433,067	100.0	4,912,355	100.0	10,573,634	100.0	50

## APPENDIX A

### Pooled Pension Trust Funds, 1969 and 1970

#### Pooled Pension Trust Funds

The data compiled below show the asset profile of the pooled pension trust funds administered and offered to the public by sixteen trust companies in Canada. Upon accepting pension money for investment in their pooled funds, trust companies become trustees of the funds thus established. For each case a Declaration of Trust is entered upon wherein the fiduciary responsibilities of the trustees are outlined.

To more adequately serve the diverse needs of numerous small funds a number of trust companies introduced a variety of pooled funds. These permit each pension fund to build up an effectively balanced investment mix tailored to its own special objectives and pension philosophy. For example, trust companies offer such diverse pooled funds as Fixed Income Fund, Government Bond Fund, Equity or Common Stock Fund, Conventional Mortgage Fund, NHA Mortgage Fund and American Equity Fund.

In Table A of this report it may be seen that investments in pooled funds in 1970 amounted to \$798 million as compiled from individual pension funds covered by this survey. The asset distribution below, compiled from consolidated trust company reports covering their total pooled fund investments, differs somewhat from the aggregate of individual reports. The discrepancy between the book value of assets as reported by the trust companies and the total compiled from individual returns may be explained as follows:

1. The data below include amounts reported by trust companies in deferred profit-sharing plans and registered retirement savings plans. These two categories, of plans were not included in this survey and therefore do not appear in any of the aggregates in Table A.
2. Pension plans which began operations during 1970 were excluded from this survey since plans are not included until they have been in operation for at least one year.
3. Although most trust companies submitted pooled pension trust fund reports for the year ending December 31, 1970, some reports were based on financial years ending November 30, 1970 and February 28, 1971. On the other hand, however, the financial year ends on the questionnaires received from individual pension funds ranged from July 1, 1970 to June 30, 1971.

## ANNEXE A

### Caisse communes de pensions en fiducie, 1969 et 1970

#### Caisse communes de pensions en fiducie

Les données réunies ci-après donnent un aperçu de l'actif des caisses communes de pensions en fiducie administrées par seize sociétés de fiducie au Canada et accessibles au public. En acceptant des sommes à investir dans leurs caisses communes, les sociétés de fiducie deviennent fiduciaires des caisses de pensions ainsi établies. Dans chaque cas, il est établi une déclaration de fiducie qui précise les fonctions et les obligations du fiduciaire.

Pour mieux servir les besoins multiples des nombreuses petites caisses, un certain nombre de sociétés de fiducie ont inauguré divers genres de caisses communes. Ainsi, chaque caisse de pensions peut édifier un programme de placements judicieusement équilibré et adapté à ses objectifs et principes particuliers en matière de pensions. Les diverses caisses communes qu'offrent les sociétés de fiducie comprennent les caisses à revenu fixe, d'obligations des administrations publiques, de capital-actions, d'hypothèques ordinaires, d'hypothèques relevant de la L.N.H. et d'actions de sociétés américaines.

Au Tableau A du présent bulletin, on observera que les placements des caisses communes s'élevaient en 1970 à 798 millions de dollars d'après des calculs fondés sur les déclarations des caisses de pensions individuelles visées par l'enquête. La ventilation de l'actif donnée ci-dessous, établie d'après les rapports globaux des sociétés de fiducie pour tous les placements de leurs caisses communes, s'écarte quelque peu de celle de l'ensemble des déclarations particulières. L'écart entre la valeur comptable et l'actif déclaré par les sociétés de fiducie et le total obtenu des déclarations particulières pourrait s'expliquer ainsi:

1. Les données ci-dessous comprennent des montants déclarés par les sociétés de fiducie au titre de régimes différés de participation aux bénéfices et de régimes enregistrés d'épargnes-retraite. Ces deux catégories de régimes n'étaient pas comprises dans notre enquête et ne figurent donc pas dans les agrégats du Tableau A.
2. Les régimes de pensions entrés en vigueur en 1970 ont été exclus de l'enquête, car les régimes ne sont inclus qu'après avoir été en vigueur au moins une année.
3. Bien que la plupart des sociétés de fiducie aient envoyé leurs déclarations sur les caisses communes de pensions en fiducie pour l'année close le 31 décembre 1970, certaines déclarations étaient fondées sur les années closes le 30 novembre 1970 et le 28 février 1971. Par contre, les dates de fin d'année financière inscrites sur les questionnaires reçus des caisses de pensions particulières allaient du 1er juillet 1970 au 30 juin 1971.

**Distribution of Assets in Pooled Pension Trust Funds as Reported by Trust Companies,  
1969 and 1970**

**Répartition de l'actif des caisses communes de pensions en fiducie déclarées par  
les sociétés de fiducie, 1969 et 1970**

Assets — Éléments d'actif	Book value — Valeur comptable				Market value — Valeur marchande			
	1969		1970		1969		1970	
	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
Bonds — Obligations:								
Government of Canada — Gouvernement du Canada .....	7,311	0.9	4,688	0.5	6,413	0.8	4,678	0.5
Provincial government — Gouvernements provinciaux .....	40,923	4.7	30,506	3.4	32,239	3.9	27,764	3.3
Municipal, school boards, etc., — Municipalités et commissions scolaires, etc. ....	8,887	1.0	9,547	1.1	6,992	0.9	8,153	1.0
Other Canadian — Obligations d'autres organismes canadiens .....	120,682	14.0	121,707	13.7	94,147	11.5	104,992	12.3
Non-Canadian — Obligations d'organismes étrangers .....	196	--	--	--	185	--	--	--
<b>Total</b> .....	<b>177,999</b>	<b>20.6</b>	<b>166,448</b>	<b>18.7</b>	<b>139,976</b>	<b>17.1</b>	<b>145,587</b>	<b>17.1</b>
Stocks — Actions:								
Canadian, common — Ordinaires, de sociétés canadiennes .....	243,729	28.2	293,751	33.1	279,468	34.0	316,566	37.0
Canadian, preferred — Privilégiées de sociétés canadiennes .....	7,549	0.9	7,741	0.9	7,174	0.9	7,035	0.8
Non-Canadian, common — Ordinaires, de sociétés étrangères .....	90,184	10.4	84,486	9.5	88,151	10.7	79,080	9.3
Non-Canadian, preferred — Privilégiées, de sociétés étrangères .....	431	0.1	--	--	390	0.1	--	--
<b>Total</b> .....	<b>341,893</b>	<b>39.6</b>	<b>385,978</b>	<b>43.5</b>	<b>375,183</b>	<b>45.7</b>	<b>402,681</b>	<b>47.1</b>
Mortgages — Hypothèques:								
Insured residential (NHA) — Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	54,716	6.3	48,772	5.5	45,079	5.5	41,926	4.9
Conventional — Ordinaires .....	231,906	26.8	234,227	26.4	202,934	24.7	210,587	24.7
<b>Total</b> .....	<b>286,622</b>	<b>33.1</b>	<b>282,999</b>	<b>31.9</b>	<b>248,013</b>	<b>30.2</b>	<b>252,513</b>	<b>29.6</b>
Real estate and lease-backs — Immeubles et rétrocessions .....	749	0.1	1,361	0.2	749	0.1	1,361	0.2
Miscellaneous — Divers:								
Cash on hand and in chartered banks — Encaisse et dépôts dans les banques à charte .....	20,088	2.3	20,639	2.3	20,088	2.4	20,639	2.4
Guaranteed investment certificates and short-term investments — Certificats de placements garantis et placements à court terme .....	33,002	3.8	27,116	3.0	32,991	4.0	27,074	3.1
Accrued interest and dividends receivable — Intérêt couru et dividendes à recevoir .....	3,235	0.4	2,996	0.3	3,235	0.4	2,996	0.4
Accounts receivable — Comptes à recevoir .....	634	0.1	636	0.1	634	0.1	636	0.1
Other assets — Autres éléments d'actif .....	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total</b> .....	<b>56,959</b>	<b>6.6</b>	<b>51,387</b>	<b>5.7</b>	<b>56,948</b>	<b>6.9</b>	<b>51,345</b>	<b>6.0</b>
<b>Assets — Total — Actif</b> .....	<b>864,222</b>	<b>100.0</b>	<b>888,173</b>	<b>100.0</b>	<b>820,869</b>	<b>100.0</b>	<b>853,487</b>	<b>100.0</b>

## APPENDIX B

### Segregated Funds, 1969 and 1970

#### Segregated Funds of Insurance Companies

Segregated funds, which allow insurance companies to diversify their pension business by offering clients a medium for unrestricted investment of pension funds in equities, were first introduced in Canada in 1961. In that year federal insurance laws were amended permitting insurance companies to invest pension contributions in equities, provided these funds were segregated from regular life insurance and annuities business. These funds, established under Section 81 (5) of the Canadian and British Insurance Companies Act<sup>1</sup> are commonly called "Segregated funds".

Various types of pension contracts covered by segregated funds have been introduced by insurance companies to meet the varying requirements of their clients. Some clients have a completely separate fund allocated to them which is administered solely on their behalf, and which represents the entire assets of their pension fund. Others participate in the pooled segregated funds but have the right (which is not always exercised) to have a portion of their pension fund invested in a Deposit Administration Plan. In some instances clients elect to have most of their pension funds in the Deposit Administration Plan of the insurance company but allocate a given proportion of the contributions to the pooled segregated funds.

<sup>1</sup> Also authorized under Section 37(5) of the Foreign Insurance Companies Act, and Section 139(1) of the Canadian and British Insurance Companies Act.

## ANNEXE B

### Caisse séparées, 1969 et 1970

#### Caisse séparées des sociétés d'assurance

Les caisses séparées, qui permettent aux sociétés d'assurance de diversifier leur activité relative aux pensions en offrant à leurs clients la possibilité de placements non limités dans des actions, ont été établies au Canada pour la première fois en 1961. Cette année-là, on a modifié les lois fédérales sur les sociétés d'assurance en vue d'autoriser ces sociétés à investir en capital-actions les contributions versées aux caisses de pensions, pourvu que ces caisses soient séparées des affaires normales d'assurance-vie et de rentes. Ces caisses, établies en vertu de l'article 81 (5) de la Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques<sup>1</sup>, sont communément appelées "caisses séparées".

Les sociétés d'assurance ont mis en vigueur plusieurs genres de contrats de pensions compris dans les caisses séparées pour répondre aux nombreuses exigences de leur clientèle. Certains clients jouissent d'une caisse complètement indépendante, administrée exclusivement pour eux, qui représente l'actif total de leur caisse de pensions. D'autres participent aux caisses communes séparées mais ont le droit (qu'ils n'exercent pas toujours) de faire placer une part de la caisse dans un régime d'administration des dépôts. Dans certains cas, les clients décident de confier la majorité de leur caisse de pensions au régime d'administration de dépôts de la société d'assurance, mais affectent une partie des contributions à la caisse commune séparée.

<sup>1</sup> Elles sont également autorisées par l'article 37(5) de la Loi sur les compagnies d'assurance étrangères et par l'article 139(1) de la Loi sur les compagnies d'assurance canadiennes et britanniques.

#### Distribution of Assets in Segregated Funds as Reported by Insurance Companies, 1969 and 1970

#### Répartition de l'actif des caisses séparées, selon les déclarations des sociétés d'assurances 1969 et 1970

Assets – Éléments d'actif	Book value – Valeur comptable				Market value – Valeur marchande			
	1969		1970		1969		1970	
	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%	\$'000	%
Bonds – Obligations:								
Government of Canada – Gouvernement du Canada .....	5,794	1.4	7,848	1.4	5,465	1.4	8,175	1.5
Provincial government – Gouvernements provinciaux .....	18,415	4.6	19,299	3.6	16,171	4.2	19,235	3.6
Municipal, schoolboards, etc. – Municipalités et commissions scolaires, etc. ....	9,128	2.3	7,819	1.4	8,679	2.2	7,969	1.5
Other Canadian – Obligations d'autres organismes canadiens .....	61,087	15.2	103,699	19.0	54,325	14.0	101,954	19.1
Non-Canadian – Obligations d'organismes étrangers .....	1,744	0.4	2,539	0.5	1,682	0.5	2,472	0.5
<b>Total</b>	<b>96,168</b>	<b>23.9</b>	<b>141,204</b>	<b>25.9</b>	<b>86,322</b>	<b>22.3</b>	<b>139,805</b>	<b>26.2</b>
Stocks – Actions:								
Canadian, common – Ordinaires, de sociétés canadiennes .....	145,197	36.3	204,839	37.6	145,516	37.6	204,001	38.2
Canadian, preferred – Privilégiées, de sociétés canadiennes .....	9,833	2.5	8,024	1.5	9,768	2.5	7,009	1.3
Non-Canadian, common – Ordinaires, de sociétés étrangères .....	21,056	5.3	33,766	6.2	21,281	5.5	34,282	6.4
Non-Canadian, preferred – Privilégiées, de sociétés étrangères .....	446	0.1	187	–	490	0.1	209	–
<b>Total</b>	<b>176,532</b>	<b>44.2</b>	<b>246,816</b>	<b>45.3</b>	<b>177,055</b>	<b>45.7</b>	<b>245,501</b>	<b>45.9</b>
Mortgages – Hypothèques:								
Insured residential (NHA) – Assurées sur habitation (L.N.H.) .....	8,853	2.2	15,183	2.8	8,085	2.1	14,258	2.7
Conventional – Ordinaires .....	81,554	20.4	102,603	18.8	78,108	20.2	95,023	17.8
<b>Total</b>	<b>90,407</b>	<b>22.6</b>	<b>117,786</b>	<b>21.6</b>	<b>86,193</b>	<b>22.3</b>	<b>109,281</b>	<b>20.5</b>
Real estate and leasebacks – Immeubles et rétrolocations .....	–	–	738	0.1	–	–	738	0.1
Miscellaneous – Divers:								
Cash on hand and in chartered banks – Encassee et dépôts dans les banques à charte .....	15,812	3.9	13,321	2.5	15,812	4.1	13,321	2.5
Guaranteed investment certificates and short-term investments – Certificats de placements garantis et placements à court terme .....	16,964	4.2	15,445	2.8	16,964	4.4	15,445	2.9
Accrued interest and dividends receivable – Intérêt couru et dividendes à recevoir .....	2,798	0.7	4,063	0.7	2,798	0.7	4,063	0.8
Accounts receivable – Comptes à recevoir .....	1,826	0.5	5,372	1.0	1,826	0.5	5,372	1.0
Other assets – Autres éléments d'actif .....	–	–	383	0.1	–	–	383	0.1
<b>Total</b>	<b>37,400</b>	<b>9.3</b>	<b>38,584</b>	<b>7.1</b>	<b>37,400</b>	<b>9.7</b>	<b>38,584</b>	<b>7.3</b>
<b>Assets – Total – Actif</b>	<b>400,507</b>	<b>100.0</b>	<b>545,128</b>	<b>100.0</b>	<b>386,970</b>	<b>100.0</b>	<b>533,909</b>	<b>100.0</b>

## APPENDIX C.

## Questionnaire for Financial Survey of Trusted Pension Plans, 1969

DOMINION BUREAU OF STATISTICS  
Pension Plans Section,  
Labour Division,  
OTTAWA, CANADA

Confidential

Taken in conformity with the requirements of the Statistics Act, Chap. 257 of the Revised Statutes of Canada, 1952.

Keep one copy for your files and return one copy in the enclosed postage free envelope to the Dominion Bureau of Statistics, Ottawa.

FOR EXPLANATORY NOTES AND DEFINITIONS SEE PAGE 4.

**FINANCIAL SURVEY  
OF TRUSTED PENSION PLANS**

1970

**Section A**

1. Does this organization operate or contribute to a pension plan other than the Quebec or Canada Pension Plan?	2. If "Yes", is the plan administered in whole or in part as a trusted pension fund?
<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes ► Complete the balance of the schedule <input type="checkbox"/> No ► Please sign and return the schedule
3. Does this organization make regular contributions to a pension plan other than the trusted type?	4. If "Yes" to item 3, indicate type of plan:
<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Government annuity <input type="checkbox"/> Insured <input type="checkbox"/> Other (specify): _____

NOTE: If this organization has more than one fund of the trusted type, submit a separate report for each.  
Additional copies of the schedule will be sent to you on request.

**Section B**

1. Form of this organization:	<input type="checkbox"/> Incorporated business <input type="checkbox"/> Unincorporated business	<input type="checkbox"/> Co-operative <input type="checkbox"/> Municipal government or agency	<input type="checkbox"/> Provincial government or agency
	<input type="checkbox"/> Federal government or agency <input type="checkbox"/> Religious or charitable	<input type="checkbox"/> Educational <input type="checkbox"/> Health	<input type="checkbox"/> Trade or employee association
	<input type="checkbox"/> Other (specify): _____		
2. List of affiliated or subsidiary firms or organizations included in this report (consolidated reports only):	NAME	ADDRESS	
	_____	_____	_____
	_____	_____	_____
	_____	_____	_____

**Section C**

1. Year of inauguration of trusted plan	2. Are the members of the plan required to make contributions?	3. Number of employed plan members at Dec. 31, 1970, or nearest financial year end:
	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	

4. Indicate (✓) how often contributions are deposited in pension fund:	MONTHLY	QUARTERLY	ANNUALLY	OTHER (SPECIFY)
Employer contributions:	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____
Employee contributions:	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____

**Section D**

## Type of trust arrangement:

(a)  CORPORATE TRUSTEE (Trust company):

Name of trust company: \_\_\_\_\_

## Indicate how fund is managed:

- (i)  Pooled funds only
- (ii)  Mutual funds only
- (iii)  Entire fund individually managed by trust company
- (iv)  Fund partly in pooled funds and partly individually managed by trust company
- (v)  Fund partly in mutual funds and partly individually managed by trust company

(b)  INDIVIDUAL TRUSTEE(S) (One or more natural persons):

## Indicate how fund is managed:

- (i)  Entire fund managed by trustee(s)
- (ii)  Fund partly in pooled fund of trust company and partly individually managed by trustee(s)

(c)  PENSION FUND SOCIETY(d)  OTHER (Specify): \_\_\_\_\_

**SECTION E**

NOTE: ENTRIES FOR SUBSECTIONS 1, 2 AND 3 COVER A PERIOD OF ONE YEAR ONLY

**1. CONTRIBUTIONS:**

- (a) Employer .....  
 (b) Employee .....

For a period of one year  
ending Dec. 31, 1970  
or nearest financial  
year ending

(Date \_\_\_\_\_)

\$ (omit cents)

**2. INCOME:**

- (a) Total contributions .....  
 (b) Investment income (Interest, dividends, etc.) .....  
 (c) Net profit on sale of securities .....  
 (d) Other Income (please specify) .....

Total income .....

**3. EXPENDITURES:**

- (a) Pension payments out of fund (including lump sum settlements in lieu of pension at retirement) .....  
 (b) Cost of pensions purchased from Government Annuities Branch or an insurance company .....  
 (c) Cash withdrawals on death, separation, discontinuance of plan .....  
 (d) Administration costs (if charged against fund) .....  
 (e) Net loss on sales of securities .....  
 (f) Other expenditures (please specify) .....

Total expenditures .....

**4. ASSETS:**

**Note** — Those assets held in pooled pension funds of a trust company should be shown in total as ONE entry in subsection (a) below.  
 Those assets held in mutual funds should be shown in total as ONE entry in subsection (b) below.  
 DO NOT show detailed breakdown of the composition of these pooled or mutual funds into bonds, stocks, mortgages, etc.

As at December 31, 1970 or nearest financial year  
ending (Date \_\_\_\_\_)

Book value      Market value

\$ (omit cents)

**Pooled pension and mutual funds**

- (a) Investment in pooled pension funds of a trust company .....  
 (b) Investment in mutual funds and investment funds .....

**Bonds**

- (c) Bonds of, or guaranteed by, Government of Canada .....  
 (d) Bonds of, or guaranteed by, Provincial governments .....  
 (e) Bonds of Canadian municipal governments, school boards, etc. ....  
 (f) Other Canadian bonds .....

(g) Non-Canadian bonds .....

**Stocks**

- (h) Canadian stocks, common .....  
 (i) Canadian stocks, preferred .....

(j) Non-Canadian stocks, common .....

(k) Non-Canadian stocks, preferred .....

**Mortgages**

- (l) Mortgages — Insured residential (NHA) .....  
 (m) Mortgages — Other .....

**Real estate and lease-backs**

- (n) Real estate and lease-backs .....

**Miscellaneous**

- (o) Cash on hand and in chartered banks .....

(p) Guaranteed investment certificates .....

(q) Short-term investments (please specify) .....

(r) Accrued interest and dividends receivable .....

(s) Accounts receivable .....

(t) Other assets (please specify) .....

Total assets .....

Signature

Title

Date

**Note:** If it is necessary to obtain the financial information in the preceding sections directly from a trustee outside your company, please complete the authorization notice below and return this questionnaire in its entirety to the Pension Plans Section of the Labour Division of the Dominion Bureau of Statistics.

### AUTHORIZATION NOTICE

Please ensure that entries are made for questions A and B below when completing this authorization notice:

A. How many employees on your payroll were members of this plan at December 31, 1970, or  
nearest financial year end? .....

B. Contributions for a period of one year ending Dec. 31, 1970,  
or nearest financial year ending: (Date \_\_\_\_\_)

\$ (omit cents)

Employer contributions .....

Employee contributions .....

This is to authorize \_\_\_\_\_  
(Name of Trustee of the Pension Fund)

\_\_\_\_\_  
(Address)

to supply the Dominion Bureau of Statistics with the information requested in Section E of the schedule, "Financial Survey  
of Trusteed Pension Plans, 1970". We understand that the information will be treated as strictly confidential and used only  
in compiling aggregates.

\_\_\_\_\_  
(Name of company)

Date \_\_\_\_\_ 1971

Signature \_\_\_\_\_

Title \_\_\_\_\_

## EXPLANATORY NOTES

### Subsidiary Companies:

- (a) A parent corporation located in Canada should complete either
  - (i) separate reports for the parent and each subsidiary company, or
  - (ii) one combined or consolidated report covering the parent company and its Canadian subsidiaries.In this latter case, list the companies covered in Section B 2.
- (b) A subsidiary whose report is consolidated with that of the parent company should not complete the questionnaire, but should enter the name and address of the parent company and return it to the Dominion Bureau of Statistics.
- (c) A subsidiary whose parent company is located outside Canada should complete this report.
- (d) A subsidiary whose report is not consolidated with that of the parent company should complete this report.
- (e) Consolidated reports completed by parent companies should exclude subsidiaries located outside Canada.

### Trusted Fund:

The trust fund arrangement is one under which pension contributions are deposited with a "trustee", generally a trust company or individual trustee(s) (one or more natural persons). The trustee's responsibility for the investment of the contributions and the payment of benefits is covered by a formal "trust agreement".

### Pension Fund Society:

This is a body incorporated under either federal or provincial charter (Pension Fund Society Act, Companies Acts, etc.) and whose operations are similar to those of the Trusted Fund.

### More Than One Pension Plan in Operation:

If your organization operates more than one trusted pension fund, please complete a separate report for each. Additional copies of the schedule will be sent to you on request.

If your organization operates both a trusted pension fund and some other type, please confine this report to the trusted fund.

### Pension Plan Inoperative:

If contributions are not currently being made to a trusted pension fund but the trustee is still administering the accumulated assets of the fund, please complete the appropriate items, particularly Section E 4, or the authorization form.

### Assets:

For the purpose of this survey, Canadian Bonds or Stocks should include all bonds and stocks (without regard to currency of payment) issued by Canadian corporations and institutions, and Canadian dollar issues of foreign corporations and institutions (include I.B.R.D. and the Commonwealth of Australia).

## ANNEXE C

**Questionnaire de l'enquête financière sur les régimes de pensions en fiducie, 1969**

BUREAU FÉDÉRAL DE LA STATISTIQUE  
Section des régimes de pension  
Division du travail  
OTTAWA, CANADA

## ENQUÊTE FINANCIÈRE SUR LES RÉGIMES DE PENSION EN FIDUCIE

1970

Confidentiel

En conformité des dispositions de la Loi  
sur la statistique, Chap. 257, Statuts revisés  
du Canada, 1952.

Conserver un exemplaire dans vos dossiers et retourner l'autre dans l'enveloppe affranchie ci-jointe au Bureau fédéral de la statistique, Ottawa.

VOIR NOTES EXPLICATIVES ET  
DÉFINITIONS À LA PAGE 4.

### Section A

- |  |  |
|--|--|
| <p>1. Cette entreprise a-t-elle un régime ou contribue-t-elle à un régime de pension autre que celui du Québec ou que le régime de pensions du Canada?</p> <p><input type="checkbox"/> Oui      <input type="checkbox"/> Non</p> | <p>2. Le cas échéant, le régime est-il administré en tout ou en partie comme caisse de pension fiduciaire?</p> <p><input type="checkbox"/> Oui ► Prière de répondre au reste du questionnaire      <input type="checkbox"/> Non ► Prière de signer le questionnaire et de le retourner</p> |
| <p>3. Cette entreprise verse-t-elle des contributions régulières à un régime de pension autre que fiduciaire?</p> <p><input type="checkbox"/> Oui      <input type="checkbox"/> Non</p>  | <p>4. Le cas échéant, indiquer le genre de régime:</p> <p>Rente sur l'Etat      Régime assuré      Autre (préciser): _____</p>   |

**NOTA:** Si l'entreprise compte plus d'un régime du genre fiduciaire, prière de soumettre un rapport distinct pour chacun. Des exemplaires supplémentaires du questionnaire vous seront envoyés sur demande.

## Section B

- |  |  |   |  |   |  |
|--|--|---|--|---|--|
| 1. Statut juridique de cette entreprise:   |  |   |  |   |  |
| <input type="checkbox"/> Entreprise constituée   | <input type="checkbox"/> Entreprise non constituée             | <input type="checkbox"/> Coopérative              | <input type="checkbox"/> Gouvernement ou service municipal | <input type="checkbox"/> Gouvernement ou service provincial |  |
| <input type="checkbox"/> Gouvernement ou service fédéral   | <input type="checkbox"/> Société religieuse ou de bienfaisance | <input type="checkbox"/> Organisme d'enseignement | <input type="checkbox"/> Service de santé                  | <input type="checkbox"/> Union syndicale                    |  |
| <input type="checkbox"/> Autre (préciser): _____   |  |   |  |   |  |
| 2. Liste des entreprises ou organismes affiliés (filiales) compris dans le présent rapport (ne s'applique qu'aux rapports collectifs): |  |   |  |   |  |
| NOM  | ADRESSE  |   |  |   |  |
|  |  |   |  |   |  |
|  |  |   |  |   |  |
|  |  |   |  |   |  |

### Section C

- |  |  |   |                          |                      |
|--|--|---|--------------------------|----------------------|
| 1. Année d'entrée en vigueur du régime fiduciaire:                                   | 2. Les participants au régime doivent-ils verser des cotisations:<br><input type="checkbox"/> Oui <input type="checkbox"/> Non | 3. Nombre de participants employés au régime au 31 décembre 1970, ou à la fin de l'exercice financier se rapprochant le plus de cette date: |                          |                      |
| 4. Indiquez (✓) combien souvent les cotisations sont versées à la caisse de pension: |  |   |                          |                      |
| MENSUELLEMENT  |  | TRIMESTRIELLEMENT   | ANNUELLEMENT             | AUTREMENT (PRÉCISER) |
| Cotisations de l'employeur:  | <input type="checkbox"/>   | <input type="checkbox"/>  | <input type="checkbox"/> |                      |
| Cotisations des employés:  | <input type="checkbox"/>   | <input type="checkbox"/>  | <input type="checkbox"/> |                      |

## Section D

- Genre d'accord fiduciaire:**

a)  **FIDUCIAIRE CONSTITUÉ** (société de fiducie):  
Nom de la société de fiducie: \_\_\_\_\_

Indiquez comment la caisse est administrée:

  - i)  Fonds commun seulement
  - ii)  Fonds mutuel seulement
  - iii)  Caisse administrée en entier sur une base individuelle par la société de fiducie
  - iv)  Caisse en partie placée dans un fonds commun et en partie administrée sur une base individuelle par la société de fiducie
  - v)  Caisse en partie placée dans un fonds mutuel et en partie administrée sur une base individuelle par la société de fiducie

b)  **FIDUCIAIRE(S) INDIVIDUEL(S)** (une personne physique ou plus):  
Indiquez comment la caisse est administrée:

  - i)  Caisse administrée en entier par un (des) fiduciaire(s)
  - ii)  Caisse en partie placée dans un fonds commun de société de fiducie et en partie administrée par le (les) fiduciaire(s)

c)  **SOCIÉTÉ DE CAISSE DE RETRAITE**

d)  **AUTRE** (prière de préciser): \_\_\_\_\_

SECTION E

NOTA: LES DONNÉES RELATIVES AUX SOUS-SECTIONS 1, 2 ET 3 NE VISENT QU'UNE PÉRIODE D'UN AN.

**1. COTISATIONS**

- a) Employeur .....  
b) Employé .....

Période d'un an close le  
31 décembre 1970  
ou année financière la  
plus rapprochée close le

(Date \_\_\_\_\_)

\$ (Omettre les (€) cents)

**2. REVENU**

- a) Cotisations totales .....  
b) Revenu de placements (intérêt, dividendes, etc.) .....  
c) Bénéfice net sur la vente de valeurs mobilières .....  
d) Autre revenu (préciser) .....

Total .....

**3. DÉPENSES**

- a) Pensions versées sur la caisse (y compris règlements en une seule somme au lieu d'une pension lors de la retraite) .....  
b) Coût des pensions achetées de la Direction des rentes sur l'État ou d'une compagnie d'assurances .....  
c) Retraits en espèces pour cause de décès, de cessation d'emploi, de l'abolition de la caisse .....  
d) Frais d'administration (s'ils sont imputés sur la caisse) .....  
e) Perte nette sur la vente de valeurs mobilières .....  
f) Autres dépenses (préciser) .....

Total .....

**4. ACTIF:**

**Note:** L'actif en fonds communs d'un régime de pension d'une société de fiducie doit être indiqué au total en un montant UNIQUE à la sous-section a) ci-dessous.  
L'actif des caisses mutuelles doit être indiqué au total en un montant UNIQUE à la sous-section b) ci-dessous.  
N'INDIQUEZ PAS la répartition détaillée de ces fonds communs ou caisses mutuelles en obligations, actions, hypothèques, etc.

Arrêté au 31 décembre 1970 ou année financière la plus rapprochée (Date \_\_\_\_\_)

Valeur comptable      Valeur réelle

\$ (Omettre les (€) cents)

**Caisses communes et mutuelles et régimes de pensions**

- a) Placement dans la caisse de retraite commune d'une société de fiducie .....  
b) Placement dans des caisses mutuelles et caisses de placement .....

**Obligations**

- c) Obligations du gouvernement du Canada ou garanties par lui .....  
d) Obligations des gouvernements provinciaux ou garanties par eux .....  
e) Obligations des gouvernements municipaux, commissions scolaires, etc. ....  
f) Autres obligations canadiennes .....  
g) Obligations étrangères .....

**Actions**

- h) Actions canadiennes ordinaires .....  
i) Actions canadiennes privilégiées .....  
j) Actions étrangères ordinaires .....  
k) Actions étrangères privilégiées .....

**Hypothèques**

- l) Hypothèques — domiciliaires assurées (loi nationale sur l'habitation) .....  
m) Hypothèques — autres .....

**Immeubles et contrats de contre-location**

- n) Immeubles et contrats de contre-location .....

**Divers**

- o) En caisse et dans les banques à charte .....  
p) Certificats de garantie de placement .....  
q) Placements à court terme (préciser) .....  
r) Intérêt couru et dividendes à recevoir .....  
s) Comptes à recevoir .....  
t) Autres actifs (préciser) .....

**Actif total** .....

Signature

Fonction

Date

**Note:** Si vous devez obtenir les données financières, requises dans les sections qui précèdent, directement d'un fiduciaire étranger à votre entreprise, veuillez remplir l'avis d'autorisation ci-dessous et retourner intégralement le questionnaire à la Division du travail, Section des régimes de pension du Bureau fédéral de la Statistique.

### AVIS D'AUTORISATION

Avant de remplir l'avis d'autorisation qui suit, prière de vous assurer que des chiffres ont été inscrits aux questions A et B ci-dessous:

A. Combien d'employés inscrits sur votre feuille de paie participaient à ce régime fiduciaire, au 31 décembre 1970, ou au terme de l'année financière la plus rapprochée? .....

B. Cotisations pour une période d'un an close le 31 décembre 1970 ou de l'année financière la plus rapprochée close: (Date \_\_\_\_\_)

\$ (Omettre les (€) cents)

Cotisations de l'employeur .....

Cotisations des employés .....

Nom du fiduciaire de la caisse de fiducie

Adresse

est par les présentes autorisé à fournir au Bureau fédéral de la statistique les renseignements requis dans la section E du questionnaire "enquêtes financières sur les caisses de pension fiduciaire, 1970". Ces statistiques sont strictement confidentielles et ne devront servir qu'aux calculs de totaux généraux.

(Nom de la compagnie)

Date \_\_\_\_\_ 1971

Signature \_\_\_\_\_

Fonction \_\_\_\_\_

## NOTES EXPLICATIVES

### Filiales:

- a) Une société mère établie au Canada doit remplir soit:
  - i) des rapports distincts pour la société mère et pour chacune de ses filiales, ou
  - ii) un rapport collectif pour la société mère et ses filiales canadiennes.
- Dans ce cas, énumérer les sociétés visées à la section **B 2**.
- b) La filiale dont le rapport est compris dans celui de la société mère ne doit pas remplir le questionnaire, mais elle doit inscrire le nom et l'adresse de la société mère et retourner le questionnaire au Bureau fédéral de la statistique.
- c) La filiale d'une société mère établie à l'étranger doit remplir le questionnaire.
- d) La filiale dont le rapport n'est pas compris dans celui de la société mère doit remplir le questionnaire.
- e) Le rapport collectif d'une société mère doit exclure les filiales établies à l'étranger.

### Caisse fiduciaire:

Accord en vertu duquel les cotisations destinées à la retraite sont confiées à un "fiduciaire", généralement une société de fiducie ou un(des) fiduciaire(s) individuel(s) (une personne physique ou plus). La responsabilité du fiduciaire, en ce qui regarde le placement des cotisations et le versement de bénéfices, relève d'un "accord fiduciaire" formel.

### Société de caisse de retraite:

Soit un corps constitué sous le régime d'une loi fédérale ou provinciale (loi sur les sociétés de caisse de retraite, lois sur les compagnies, etc.) et dont les opérations sont semblables à celles de la caisse de retraite.

### Plus d'un régime de pension:

Si votre entreprise compte plus d'une caisse de pension fiduciaire, prière de remplir un rapport distinct pour chacun. Des exemplaires du questionnaire vous seront envoyés sur demande.

Si votre entreprise gère, et une caisse fiduciaire et un autre genre de caisse, prière de ne remplir ce rapport que pour la caisse fiduciaire.

### Régime inopérant:

Si des cotisations ne sont pas couramment versées à une caisse de pension fiduciaire, mais que le fiduciaire administre encore l'actif accumulé de la caisse, prière de répondre aux questions pertinentes, en particulier à la section **E 4**, ou de remplir l'avis d'autorisation.

### Actif:

Aux fins de la présente enquête, l'expression "obligations ou actions canadiennes" doit s'entendre de toutes les obligations et actions (peu importe la devise du paiement) émises par des sociétés et institutions, canadiennes, et les émissions en dollars canadiens des sociétés et institutions étrangères (y compris la Banque internationale pour la reconstruction et le développement et le Commonwealth d'Australie).

HRDC LIBRARY BIBLIOTHEQUE DRHC



3 0101 00236123 6

STATISTICS CANADA LIBRARY  
BIBLIOTHÈQUE STATISTIQUE CANADA



1010530145