

Perspectives

Portefeuilles de retraite RBC

Édition de l'automne 2019



116752 (10/2019)

Optimisation de l'épargne-retraite et de la vie à la retraite

La transition vers la retraite est une étape importante de la vie. Bien des gens épargnent et planifient pendant des années à cette fin. Le plus tôt l'on s'y met, le mieux c'est.

Dans ce numéro, nous nous intéressons aux deux grandes questions qui se posent à vous :

1. **Combien faut-il épargner ?**
2. **Que faire pour ne pas épuiser ses fonds à la retraite ?**

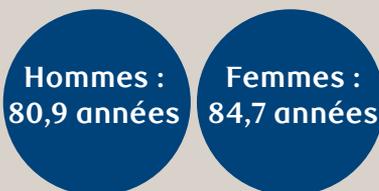
Nous examinerons aussi brièvement l'incidence potentielle de l'impôt auquel votre revenu de placement pourrait être assujéti sur votre revenu de retraite.



Le saviez-vous ?



Espérance de vie des Canadiens²



Obtenez 42 % de plus

En différant le début du versement de la rente du RRQ ou du RPC à 70 ans, vous pourriez toucher jusqu'à 42 % de plus que si vous commenciez à la recevoir à 65 ans³.



Vous souhaitez vous renseigner sur les placements ?

Les tendances des placements ne cessent d'évoluer. Abonnez-vous sans tarder à notre publication pour recevoir les dernières perspectives des marchés de nos dirigeants avisés directement dans votre boîte de réception.

Pour en savoir plus, veuillez vous rendre à rbcgam.com/perspectives.



¹ Statistique Canada, âge de la retraite selon la catégorie de travailleurs, données annuelles, 2018.

² Source : Organisation mondiale de la santé, 2016.

³ Source : canada.ca, Pension de retraite du RPC : Montant que vous pourriez recevoir. rrq.gouv.qc.ca, À quel âge devriez-vous commencer à recevoir votre rente de retraite du Régime de rentes du Québec ?

L'épargne-retraite

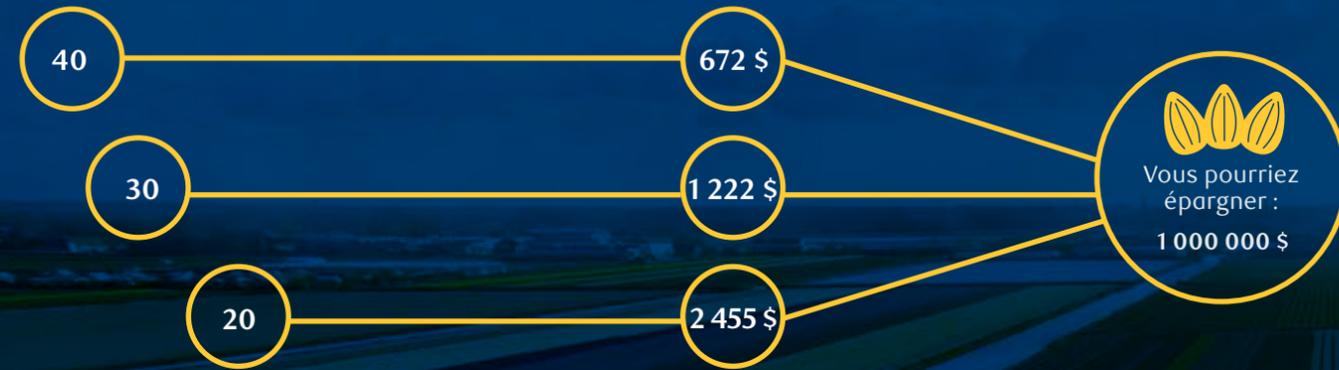
Il n'y a pas de montant magique à épargner en prévision de la retraite. Supposons que vous ayez pour objectif, à l'instar de nombreux Canadiens, d'épargner 1 million de dollars. L'âge auquel vous commencerez à investir aura une incidence sur la somme qu'il vous faudra épargner mensuellement.

Combien devez-vous épargner pour avoir 1 000 000 \$ à la retraite ?

Hypothèse : rendement annuel de 5 %⁴

Années pour épargner

Contributions mensuelles



Faites jouer le temps en votre faveur

Commencer tôt à épargner et prévoir le versement de cotisations périodiques sont deux moyens simples de favoriser la croissance de votre patrimoine. Dans ces exemples, vous investissez 500 \$ par mois jusqu'à 65 ans. Le taux de rendement annuel est de 5 %⁴.



Quatre conseils pour gérer votre plan de retraite



Épargner plus – Faites le suivi de votre revenu et de vos dépenses et augmentez votre épargne lorsque vous en avez les moyens.



Retirer moins – Voyez ce que vous pourriez faire pour réduire vos dépenses afin de prolonger la durée de vie de votre épargne-retraite.



Gagner plus – Si vous êtes prêt à prendre plus de risque et que vous en avez la capacité, demandez à votre conseiller de vous proposer des moyens pour accroître votre revenu de placement.



Travailler plus longtemps – Voyez si vous pourriez vivre la retraite que vous souhaitez en reportant votre départ à la retraite.

⁴ À titre indicatif seulement ; pour montrer les effets de la croissance composée, et non pour refléter les valeurs futures d'un fonds commun de placement ou les rendements d'un placement dans un fonds commun.

La vie à la retraite

Après avoir mis des fonds de côté durant des années en prévision de la retraite, le moment est maintenant venu de s'en servir. Un aspect important de la préparation à la retraite consiste à bien comprendre la durée de vie de ses économies.

Combien de temps un portefeuille de 1 000 000 \$ durerait-il ?

Hypothèse : rendement annuel de 4 %⁴

Si vous tirez un revenu annuel de

Ce qui correspond à un flux de trésorerie mensuel de

Votre portefeuille atteindra 0 \$

72 k\$

6 000 \$

Dans 20 ans

48 k\$

4 000 \$

Dans 44 ans

39 k\$

3 250 \$

Puisque le rendement et le flux de trésorerie sont semblables, le portefeuille devrait demeurer à 1 000 000 \$.

Ce n'est pas ce que vous gagnez qui importe, mais ce qu'il vous reste !

Voici combien il vous resterait, après impôt, d'un revenu de 4 000 \$ de placements non enregistrés de différentes sources⁵.

Intérêts : 2 960 \$

Dividendes canadiens : 3 394 \$

Gains en capital : 3 480 \$

Solution de revenu de retraite RBC (série T5) : 3 594 \$

Remboursement de capital : 4 000 \$[†]

Le fonds Solution de revenu de retraite RBC (série T5) offre un flux de trésorerie fiscalement avantageux de 5 % par année en distribuant une combinaison d'intérêts, de dividendes, de gains en capital et de remboursement de capital.

⁵ Un taux d'imposition fédéral de 26 % est appliqué dans le présent exemple. L'impôt provincial est en sus. Veuillez noter que les taux sont établis en fonction de la situation fiscale personnelle et ne sont fournis dans les présentes qu'à titre d'illustration. * Représente les dividendes admissibles de sociétés canadiennes donnant droit à un crédit d'impôt fédéral de 15,02 %. † Les distributions sous forme de remboursement de capital ne sont pas imposables l'année de leur réception, mais elles réduisent le prix de base rajusté, ce qui peut donner lieu à un gain en capital accru, ou à une perte en capital réduite, lors de la vente du placement. Remarque : Tous les chiffres ont été arrondis au nombre entier le plus proche. Les taux d'imposition peuvent changer. Il est important de faire la distinction entre les revenus provenant des distributions de fonds communs et les rendements des fonds communs. Les versements de revenu ne sont pas garantis et peuvent varier en fonction de la conjoncture du marché.

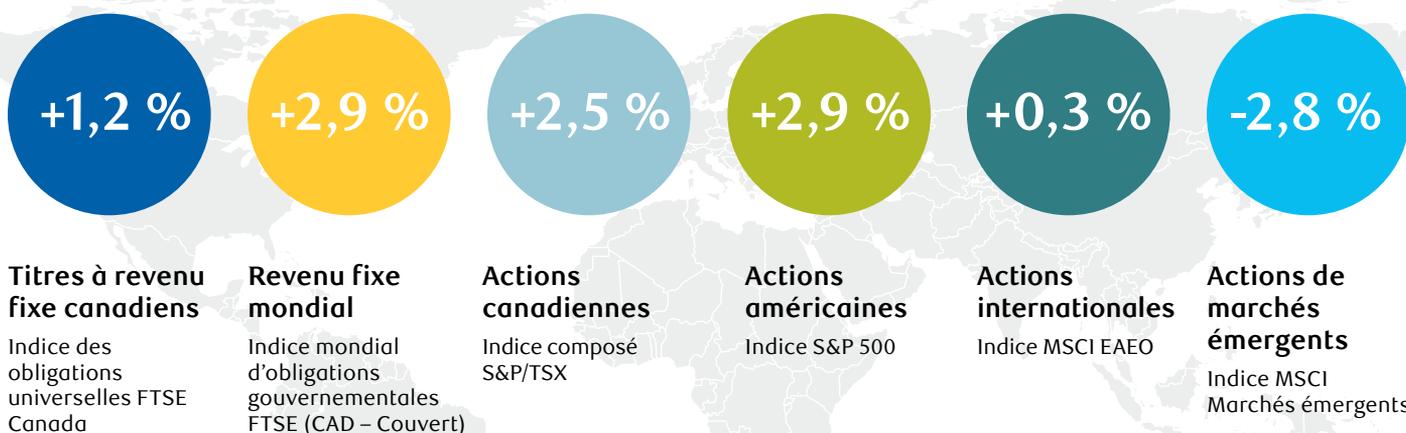


Point de vue de la gestionnaire de portefeuille

Sarah Riopelle, CFA, vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements

Les marchés financiers sont aux prises avec des perturbations macroéconomiques et, au vu de ces conditions défavorables, les banques centrales ont décidé de venir en renfort en adoptant des mesures de stimulation monétaire. Notre scénario de base prévoit une croissance économique lente, mais soutenue, tout en reconnaissant que le risque de baisse s'est accru. Nous avons revu nos prévisions quant à la probabilité d'une récession au cours des 12 prochains mois, pour l'augmenter à environ 40 %, ce qui représente le double de notre scénario de base pour une année déterminée, mais ne constitue pas notre principal pronostic. Selon certains scénarios raisonnables, les difficultés actuelles disparaissent tout simplement, de sorte que l'économie et les bénéfices des sociétés peuvent s'améliorer. Dans ce scénario, nous prévoyons que les actions surpasseront les obligations.

Revue trimestrielle des marchés



Pour lire la version complète du numéro de l'automne 2019 de *Regard sur les placements mondiaux*, veuillez consulter le site rbcam.com/rpm.

Tous les rendements sont exprimés en \$ CA, sauf indication contraire. Les rendements des indices canadiens et américains ainsi que de l'indice MSCI EAEO et de l'indice MSCI Marchés émergents constituent des rendements globaux. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Les données ne tiennent pas compte des frais liés aux opérations, des frais de gestion et des taxes ou impôts. Si ces coûts et ces frais étaient pris en compte, les rendements seraient plus bas. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs.

Nous vous remercions de la confiance que vous continuez de nous témoigner en intégrant les portefeuilles de retraite RBC dans votre programme de placements. Si vous avez des questions ou des commentaires, n'hésitez pas à communiquer avec votre conseiller ou RBC.

> Appelez le 1 800 463-3863

> Écrivez à fonds.investissements@rbc.com

> Visitez rbcam.com

@rbcamnews RBC Gestion mondiale d'actifs



Les opinions présentées ici correspondent à notre jugement au 30 septembre 2019 et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'entraînent aucune responsabilité légale. Les fonds RBC, les fonds PH&N et les fonds BlueBay sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés. Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document *Aperçu du fonds* avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement.

® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2019.