

Le Financier

Hiver 2019

Augmentez vos revenus de retraite

Vous commencez à rêver au jour où vous n'aurez plus à travailler ? Voici 8 gestes simples qu'on oublie trop souvent pour maximiser votre épargne en vue d'une belle retraite.

1. Dépensez moins

Commencez par réduire certaines **dépenses quotidiennes**, comme les sorties au restaurant et les cafés. Magasinez vos **forfaits** de télécommunications et vos assurances. Envisagez aussi de repousser l'achat de votre prochaine **auto**, ou choisissez-en une plus économique. Pensez à déménager dans un **logement** plus petit, qui répond mieux à vos besoins.

2. Éliminez vos dettes

Pour venir à bout de vos soldes de cartes de crédit :

1. Remboursez plus que le solde minimal dû.
2. Priorisez les cartes au taux d'intérêt le plus élevé.
3. Réfléchissez avant chaque nouvel achat.

3. Épargnez plus

Certaines **dépenses ont diminué** ou vous avez reçu une **entrée d'argent imprévue** (hausse de salaire, boni ou héritage) ? Dirigez ces sommes supplémentaires vers l'épargne.

4. Profitez des régimes enregistrés

Profitez du système gouvernemental pour épargner à l'abri de l'impôt. Vous pouvez placer jusqu'à 18% de vos revenus de travail dans un **Régime enregistré d'épargne-retraite** (REER). Il est aussi possible de verser jusqu'à 5 500 \$ par année dans un **Compte d'épargne libre d'impôt** (CELI). Sachez que vous pouvez rattraper les droits de cotisation inutilisés des années précédentes. Les **Régimes complémentaires** sont parfois versés par l'employeur. Une fois à la retraite, leur revenu complète celui des régimes publics.

5. Optez pour des versements automatiques

Des prélèvements automatiques débités de votre compte bancaire permettent de mettre de l'argent de côté aisément.

6. Ne laissez pas votre argent dormir

De l'épargne qui dort dans un compte bancaire ne prend pas de valeur. Un équilibre entre certificats de placement garanti, obligations et actions de sociétés augmentera vos revenus sans vous faire courir de risques inconsidérés.

7. Travaillez plus longtemps

Quand vos revenus de travail couvrent vos besoins courants, votre épargne continue à fructifier même si vous ne travaillez qu'à temps partiel.

(+) Des études démontrent que travailler plus tard dans la vie est un gage de santé et de longévité.

8. Attendez avant de toucher vos rentes

Si vous en avez les moyens, une fois à la retraite, ne demandez pas vos rentes gouvernementales tout de suite. Si vous les réclamez à 70 ans, elles augmenteront de :

- 36 % pour la PSV;
- 42 % pour le RRQ.

La retraite est une étape de vie importante. Pour bien la préparer, venez rencontrer votre conseiller ou un planificateur financier.



Astuce

Connaissez-vous **MonIdée** ? Cet outil permet d'établir un plan d'épargne concret pour vous aider à réaliser vos projets, en fonction du montant dont vous avez besoin et de la date visée. Rendez-vous à bnc.ca/monidee.

Comment vaincre le stress financier

Une saine gestion financière, comme une bonne alimentation et la pratique d'activité physique, a un impact positif sur la santé. Pourtant, les finances sont la principale source de stress des Canadiens. Pour prendre le contrôle de vos finances, voici nos conseils.



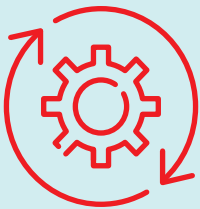
Vous n'êtes pas seul

Pour près de la moitié des Canadiens, les finances sont une cause de **stress émotionnel**. De plus, 4 Canadiens sur 10 admettent que ces inquiétudes nuisent à leur **sommeil**¹, et 50 % des travailleurs canadiens affirment que le stress financier affecte leur **rendement au travail**².



Bon stress, mauvais stress

Le stress a ses bons côtés: il peut vous aider à surmonter les épreuves et à livrer de bonnes performances. Cependant, lorsque le stress est chronique, il cause problème. La difficulté persistante à gagner un salaire suffisant ou à mettre de l'argent de côté pour la retraite peut mener à des problèmes de concentration, de mémoire et d'apprentissage. Pour y mettre fin, il faut s'attaquer à la source du stress.



Composer avec le stress financier

Pour rétablir la situation, il faut composer avec ces deux dimensions du stress:

Imprévisibilité

Pour vous rassurer quant à vos **revenus futurs**, constituez-vous un fonds de prévoyance accessible dont le montant équivaut à 3 mois de dépenses. Il suffit de mettre systématiquement de côté 5 à 10 % de vos revenus, et ce, même s'ils sont modestes.

Puis, si vous redoutez les soubresauts des marchés boursiers, un conseiller financier sera à même de vous proposer des **véhicules d'investissement** qui respectent votre tolérance au risque.

Impression de perte de contrôle

Faites le point sur vos finances et enrichissez vos connaissances pour vous sentir davantage en contrôle. Un conseiller pourra vous guider.

En identifiant vos sources de stress, vous pourrez prendre les moyens nécessaires pour rétablir vos finances. Une étude américaine a d'ailleurs permis de conclure qu'épargner de façon régulière réduit l'incidence de maladies et le taux de mortalité. Vous ne pourrez que vous en porter mieux!

¹ *Focusing on the Financial Health and Resilience of Canadians*, Seymour Management Consulting Inc., 2017.

² *La moitié des travailleurs estiment que le stress financier affecte leur rendement au travail*, Association canadienne de la paie, 2017.

Gestionnaire de portefeuille en vedette

Dans cette édition Hiver 2019, nous vous présentons l'approche de Corporation Fiera Capital, gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions privilégiées BNI et du Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI (les « Fonds »). Ces deux fonds d'investissement sont intégrés soit aux Portefeuilles BNI ou à des profils de la Gestion privée de patrimoine BNI.

En bref

Les actions privilégiées constituent une catégorie d'actif complexe à évaluer et plusieurs facteurs peuvent influencer sur leur performance, notamment l'évolution des taux d'intérêt, le niveau de tolérance au risque des investisseurs, un changement de la cote de crédit d'un émetteur et le volume de nouvelles émissions.

Dans ce contexte, le processus de placement repose principalement sur la recherche fondamentale et la prise en compte de facteurs quantitatifs et techniques. Le choix des titres est fonction de la connaissance de la société, de son secteur d'activité et de ses perspectives de croissance et réclame une analyse approfondie de crédit et une évaluation des profils de risque, du rendement relatif et de la conjoncture pour chaque pondération de titre dans le portefeuille.

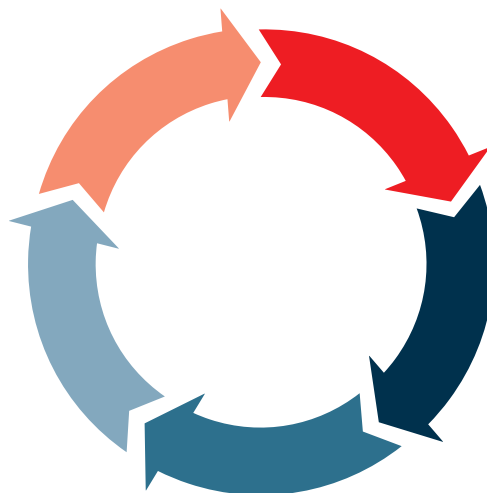
- > Pour identifier les meilleures occasions d'investissement, l'équipe de gestion mise sur l'expertise des équipes internes de recherche en titres en revenu fixe et en actions canadiennes et l'opinion d'analystes externes.
- > La notoriété de la firme et de l'équipe de gestion lui permet un accès direct à la haute direction de plusieurs émetteurs et de soutenir une présence marquée dans les marchés.
- > Une gestion active est préconisée pour tirer profit des aberrations observées dans les marchés et générer des transactions profitables tant sur le marché primaire que secondaire. Le gestionnaire de portefeuille peut également liquider les titres s'il considère qu'un rendement soutenu ajusté au risque ne peut être généré.

Évaluation de la performance

- > Attribution

Mise en application

- > Meilleures idées
- > Exécution des transactions
- > Conformité



Stratégie du gestionnaire

L'équipe de gestionnaires de portefeuille est d'avis que les actions privilégiées devraient mieux performer dans l'ensemble que les obligations dans un environnement haussier des taux d'intérêt, alors que le rendement du dividende des actions à taux flottant ou fixe-flottant pourrait être réajusté à la hausse dans un tel contexte.

Ils s'attendent à ce que la demande pour ce type d'actif demeure forte, si les investisseurs continuent de favoriser les rendements supérieurs des actions privilégiées par rapport à ceux des obligations de sociétés de bonne qualité, en considérant les avantages fiscaux provenant d'un revenu de dividende sur un revenu d'intérêt. Toutefois, ils favoriseront les actions privilégiées à taux fixe-flottant et à taux flottant se négociant à escompte, notamment celles dont la date de fixation du taux de dividende est dans les deux prochaines années.

Recherche fondamentale

- > Analyse quantitative
 - Économie
 - Politique fiscale
 - Politique monétaire
- > Paramètres de valeur relative
- > Recherche sur le crédit

Analyse du comportement du marché

- > Analyse qualitative
 - Sentiment du marché
 - Facteurs techniques

Mise en place de la stratégie et gestion du risque

- > Aligner les occasions d'alpha et les expositions au risque
- > Identifier les expositions au risque
- > Analyse de scénarios

Épargne : trouvez la bonne stratégie

Avec la bonne stratégie d'épargne, vous amasserez les montants nécessaires pour réaliser vos projets à court, moyen ou long terme. Voici comment y arriver.

Projets à court terme, moins de 3 ans

En vue de votre prochain voyage, **profitez des taux d'intérêt élevés**. Un compte épargne à intérêt élevé vous permettra d'amasser la somme dont vous avez besoin rapidement. En mettant en place des virements automatiques de 50 \$ chaque semaine, vous amasserez 2600 \$ en un an.

Projets à moyen terme, 3 à 8 ans

Pour les rénovations de votre maison, **planifiez le plus possible**. Si vous devez amasser 25 000 \$, divisez votre objectif sur cinq ans, puis 12 mois et 52 semaines. Vous réaliserez que c'est plus accessible que vous l'imaginiez : avec 100 \$ d'épargne par semaine, vous dépasserez votre objectif en 5 ans, sans compter les intérêts.

Projets à long terme, 8 ans et plus

Pour payer les études de votre enfant, **laissez votre épargne s'accumuler**. 10 \$ par semaine vous permettront d'accumuler 10 400 \$ en capital après 20 ans. À cette somme s'ajoutent le rendement de votre placement et les subventions gouvernementales (si vous avez opté pour un régime enregistré d'épargne-études).

4 conseils pour réaliser vos projets

Pour épargner dès aujourd'hui, mettez en place les stratégies suivantes :

1. **Oubliez les règles préétablies.** Les situations et objectifs varient d'une personne à l'autre. Établissez un plan sur mesure avec votre conseiller.
2. **Cernez vos besoins et objectifs.** Un conseiller vous posera les bonnes questions sur votre situation, vos projets et vos objectifs de vie.
3. **Réduisez les dépenses inutiles.** Analysez votre budget et apportez-y les correctifs nécessaires afin d'optimiser votre épargne.
4. **Mettez en place de l'épargne systématique.** Au début, vous sentirez l'impact des versements, mais rapidement vous économiserez sans même vous en rendre compte. En misant sur des stratégies d'épargne sur mesure, vous mettez toutes les chances de votre côté pour réaliser les projets qui vous sont chers.

Pour en savoir plus



1 888 270-3941 ou 514 871-2082
du lundi au vendredi de 8h à 20h (heure de l'Est)



bnc.ca/investissement



investissements@bnc.ca



30609-001 (2018/12)

Les services de planification financière sont offerts par l'entremise des filiales de la Banque Nationale. Les planificateurs financiers exercent leurs activités pour le compte de Banque Nationale Investissements inc., filiale à part entière de la Banque Nationale.

L'information et les données fournies dans le présent document ainsi que les commentaires des gestionnaires de portefeuille, y compris leurs opinions et déclarations prospectives et incluant ceux fournis par des tiers, sont considérées exactes au moment de leur impression et ont été obtenues de sources que nous avons jugées fiables. Nous nous réservons le droit de les modifier sans préavis. Ces informations, données et commentaires vous sont fournis à titre informatif uniquement. Aucune représentation ni garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à l'exactitude, la qualité et le caractère complet de cette information, de ces données et de ces commentaires. Les opinions exprimées ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des parts mentionnées aux présentes et ne devraient pas être considérées comme une recommandation. Les informations présentées ne créent aucune obligation légale ou contractuelle pour la Banque Nationale du Canada ou l'une de ses filiales.

Les Fonds BNI (ci-après, les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans un Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. Rien ne garantit que le plein montant de votre placement dans un fonds vous sera retourné.

Les Portefeuilles BNI (les « Portefeuilles ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans les Portefeuilles peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Portefeuilles avant de faire un placement. Les titres des Portefeuilles ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Portefeuilles ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

^{MC} RÉALISONS VOS IDÉES est une marque de commerce de la Banque Nationale du Canada.

© 2018 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.