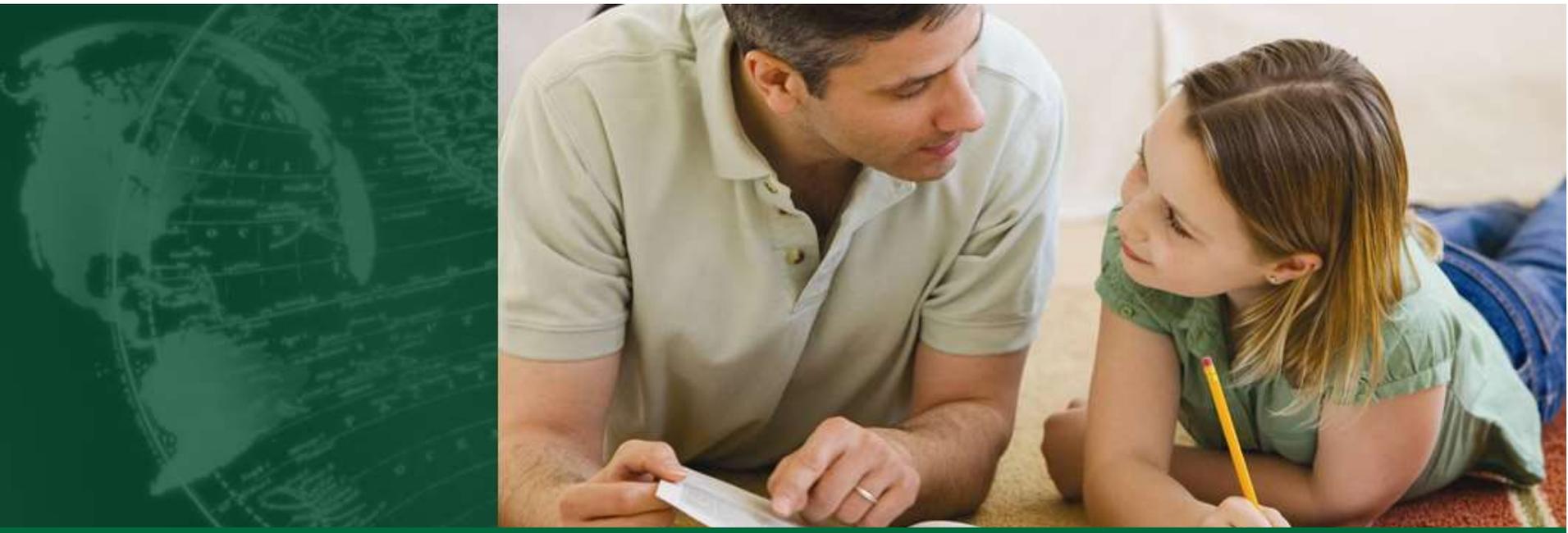


Rentes Manuvie - un revenu sur lequel vous pouvez compter



Pascale Cantin, Pl. fin.
Conseillère en sécurité financière



Les Canadiens à la retraite

vivent plus longtemps

- Dans certains cas, la période de retraite sera aussi longue que la période de vie active
- Ils sont en meilleure santé et beaucoup plus actifs que leurs parents

Le risque de longévité

Probabilité qu'une personne de 65 ans en bonne santé vive jusqu'à...

Âge	Femme célibataire	Homme célibataire	Au moins un membre d'un couple
70	96 %	93 %	99 %
80	81 %	71 %	94 %
90	44 %	33 %	63 %
95	23 %	16 %	36 %

Source : Table de mortalité 2000, Rentes, Société des actuaires. À titre indicatif seulement.

Les Canadiens à la retraite

- S'inquiètent des fluctuations du marché
- Un repli des marchés peut avoir des répercussions négatives sur leurs revenus
- Ces répercussions peuvent être particulièrement douloureuses si le repli survient juste avant ou juste après la prise de retraite

Les Canadiens à la retraite

sont de moins en moins nombreux à bénéficier de régimes de retraite à prestations déterminées

- Les sociétés qui offrent des régimes de retraite à prestations déterminées se font moins nombreuses
- Un moins grand nombre de Canadiens reçoivent des prestations garanties aux termes du régime de retraite de leur employeur
- Les sociétés transfèrent le risque d'investissement à leurs employés
- Ils doivent, de plus en plus, produire eux-même leur revenu de retraite

Dans le marché actuel des fonds de placement

Il n'est pas facile de générer un revenu de placement fiable :

- Les marchés sont volatils
- Les taux d'intérêt sont faibles
- Les taux d'imposition des revenus d'intérêts sont élevés
- Les rendements des actions sont faibles

Ce qu'une rente peut offrir...

- **Revenu garanti** – la vie durant ou pendant une période de temps déterminée
- **Revenu supérieur** – vous pouvez recevoir un revenu supérieur à celui de nombreux autres produits à revenu garanti
- **Avantages fiscaux** – si les fonds affectés à la souscription d'une rente sont non enregistrés, le revenu que vous touchez peut bénéficier d'un report d'impôt partiel
- **Protection pour votre conjoint** – la rente peut être souscrite sur deux têtes de manière à vous garantir un revenu, à vous et à votre conjoint

Ce qu'une rente peut offrir...

- **Garantie de revenu** – vous pouvez avoir l'assurance que vous ou vos bénéficiaires recevrez un montant donné, quoi qu'il arrive
- **Simplicité** – un seul et unique placement en une somme globale vous assure la sécurité financière et la tranquillité d'esprit en réduisant les décisions en matière de placement
- **Confiance** – la source de votre revenu n'est pas exposée aux fluctuations des marchés financiers

Qu'est-ce qu'une rente?

- Moyennant un dépôt forfaitaire, une compagnie d'assurance verse régulièrement à un client
- Les versements peuvent se poursuivre
 - pendant la vie d'une ou deux personnes (rente viagère sur une tête ou réversible), ou
 - pendant une période déterminée
- Les versements se composent à la fois de capital et d'intérêts

Comment la rente est-elle calculée?

- Le montant de la rente est généralement calculé au moment de la souscription et dépend :
 - du montant du placement effectué
 - de l'âge et du sexe du rentier
 - des taux d'intérêt alors en vigueur
 - du type de rente (rente viagère ou rente certaine)
 - de la durée garantie du service de la rente
 - du report du versement – période comprise entre la date de souscription et le début des versements

Un revenu intéressant

Plus le rentier est âgé au moment de souscrire la rente, plus le revenu sera élevé

Âge du participant	Prime/Placement (A)	Revenu annuel* (B)	Revenu en % de la prime (B)/(A)
65	100 000 \$	7 925,04 \$	7,9 %
70	100 000 \$	9 025,08 \$	9,0 %
75	100 000 \$	10 631,04 \$	10,6 %
80	100 000 \$	12 879,36 \$	12,9 %

Rente prescrite non enregistrée de 100 000 \$ sur une tête, pour un homme de 65 ans, assortie d'une garantie de versement de 3 ans, au 27 août 2010. * Le revenu annuel correspond à la somme de 12 arrérages mensuels. À titre indicatif seulement.

Revenu net d'impôt attrayant

- La rente produit un revenu garanti net d'impôt plus important

Composition du portefeuille	Somme placée	Revenu annuel avant imposition	Revenu annuel après imposition	Revenu net d'impôt
CPG/CIG de 5 ans à 3,40 %	100 000 \$	3 400 \$	2 040 \$	2,0 %
GRM (65 ans à 5 %)	100 000 \$	5 000 \$	4 400 \$	4,4 %
Rente (homme, 65 ans)	100 000 \$	7 925 \$	7 067 \$	7,1 %
Rente (homme, 75 ans)	100 000 \$	10 631 \$	10 048 \$	10,0 %

À titre indicatif seulement. Taux d'imposition marginal présumé de 40 %. Efficience fiscale moyenne présumée de la GRM de 90 %. Proposition de rente pour un homme de 65 ans, assortie d'une garantie de versement de 3 ans au 27 août 2010. Le revenu annuel correspond à la somme de 12 arrérages mensuels.

Choisir la rente appropriée

- Le type de rente à souscrire dépendra de vos besoins en matière de revenu :
 - un revenu de retraite garanti à vie
 - un revenu d'une durée déterminée

Un revenu de retraite garanti à vie

- **Rente viagère individuelle**

- Vous procure un revenu votre vie durant

- **Rente réversible**

- Vous procure un revenu viager qui continuera d'être versé à votre conjoint après votre décès

Rente versée pendant une période déterminée

Rentes certaines :

- Revenu garanti pour une durée déterminée d'avance
- Revenu pouvant aider à remplir des obligations au cours d'une période déterminée

Transfert graduel de l'héritage

Option de règlement sous forme de rente :

- transfère progressivement le reliquat de la rente au bénéficiaire
- évite le versement d'un montant forfaitaire à un bénéficiaire qui ne serait pas en mesure de le gérer
- peut être ajoutée à de nombreux produits offerts par la Financière Manuvie, tel un contrat Comptes à intérêt garanti, un contrat à fonds distincts ou un contrat d'assurance vie

Garanties de revenu

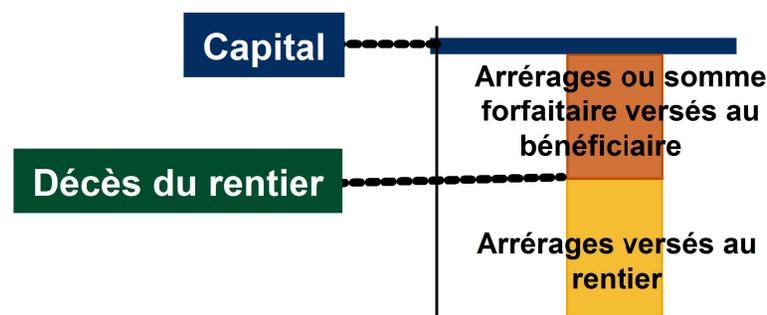
- Vous assure qu'un revenu minimum vous sera versé, ou sera versé à vos bénéficiaires*, quoi qu'il advienne
- Deux options de garantie de revenu sont offertes :
 - Rente Protection du capital Manuvie^{MC}
 - Période garantie

* Un règlement-décès payable au bénéficiaire sous forme d'un montant forfaitaire (valeur escomptée) entraîne le versement d'une somme inférieure à la valeur totale.

Garanties de revenu - Protection du capital

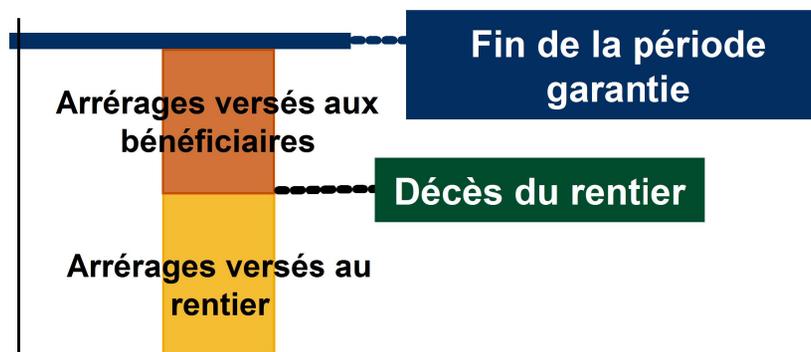
Rente Protection du capital Manuvie^{MC}

- Permet de s'assurer que l'argent placé ne sera jamais perdu
- Garantit aux bénéficiaires une somme forfaitaire correspondant à la différence entre la prime initiale et le total des arrérages versés
- Très avantageux sur le plan fiscal pour une rente non enregistrée



Garanties de revenu - Période garantie

- Garantit un revenu pour une période déterminée
- Si l'épargnant décède avant la fin de la période garantie, les arrérages sont versés au bénéficiaire*
- Garantit plus ou moins le montant du capital initial
- Périodes allant de 0 à 30 ans**
- Plus la période garantie est longue, moins le revenu est élevé



* Un règlement-décès payable au bénéficiaire sous forme d'un montant forfaitaire (valeur escomptée) entraîne le versement d'une somme inférieure à la valeur totale.

** Certaines restrictions peuvent s'appliquer.

Traitement fiscal de la rente

- Fonds enregistrés/Caisse de retraite
 - Dans le cas d'une rente souscrite au moyen de fonds enregistrés ou d'une caisse de retraite, le revenu est imposable en totalité
- Contrat non enregistré
 - Dans le cas d'une rente souscrite au moyen de fonds non enregistrés, seule la portion intérêts est imposable

Traitement fiscal d'une rente non enregistrée

- Imposition de la rente non prescrite
 - La partie intérêts est imposée à mesure qu'elle est versée
 - L'impôt sera plus élevé les premières années et diminuera plus la fin du contrat approchera
 - Toutes les rentes sont admissibles

- Imposition de la rente prescrite
 - La partie imposable des arrérages demeure uniforme
 - Elle comporte un élément de report d'impôt
 - La rente doit être admissible

Avantages fiscaux

- Statut fiscal de rente prescrite
 - Comporte un élément de report d'impôt, et l'imposition est moins élevée sur la durée du contrat
 - L'imposition uniforme permet un revenu plus prévisible et constant
 - Très efficace sur le plan fiscal pour la plupart des épargnants; certaines rentes viagères peuvent être libres d'impôt à un âge avancé
- Possibilité de prestations des régimes d'État plus élevées
 - Un revenu imposable moins élevé réduit la possibilité de récupération fiscale des prestations de l'État et accroît la possibilité d'être admissible à un crédit d'impôt

Voyons ce qu'une rente peut offrir...

Un placement qui procure un revenu intéressant :

- Revenu garanti
- Taux de revenu plus élevé que ceux offerts par de nombreux autres produits garantis
- Protection pour votre conjoint
- Garantie de versement
- Avantages fiscaux
- Simplicité
- Confiance

Avis important

Les renseignements fournis dans le présent document ne sont donnés qu'à titre indicatif et ne doivent pas être considérés comme un avis donné en matière de placement ou de fiscalité à l'égard d'un cas précis. Tout particulier ayant pris connaissance des renseignements formulés ici devrait s'assurer qu'ils sont appropriés à sa situation en demandant l'avis d'un spécialiste.

La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Financière Manuvie) est l'émetteur de toutes les rentes Manuvie. Les noms Manuvie et Investissements Manuvie, le logo qui les accompagne, le titre d'appel « Pour votre avenir » ainsi que Rente Protection du capital Manuvie sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

Merci



 **Investissements Manuvie**
| Pour votre avenir^{MC}