



# Économies et stratégies de placement

Dave Marcoux Planificateur Financier - Marcoux Groupe Financier  
Partenaire de Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc.

janvier 2020



**Solutions**

**Assurance et Épargne  
individuelles**

page 3



**Épargne**

page 4

**systematique**



**Survivre**

page 5

**à nos économies**



page 6

**Planifiez votre  
revenu de retraite**

ÉDITION JANVIER 2020

Épargne et retraite individuelles



# Considérations à l'égard des marchés

Post mortem 2019 - 17 décembre 2019

## PERSPECTIVES

Le cycle économique le plus long de l'histoire moderne se poursuit avec plus de 143 mois consécutifs de croissance. Ceci apporte donc une probabilité de récession d'environ 25% pour notre économiste en chef par rapport à ses dernières prévisions. Cette probabilité à la baisse est principalement due à la résolution partielle de l'entente de la «phase 1» des négociations entre les États-Unis et la Chine.

## ÉTATS-UNIS

Croissance attendue à près de 2 % en 2020. Les effets positifs de la réforme fiscale s'estompent, mais la confiance des ménages et des entreprises est élevée. Depuis la grande récession, les consommateurs américains ont assaini leur bilan financier et leur taux d'épargne est très bon. Le président de la FED, Jerome Powell, a mentionné clairement son désir de se mettre sur les lignes de côté tant qu'il n'y aura pas une poussée significative et durable de l'inflation, ce qui serait surprenant à court terme. Les taux sont donc sujets à demeurer bas pour la prochaine année. Les négociations commerciales avec le reste du monde se poursuivront durant l'année 2020 qui est également une année d'élection présidentielle aux États-Unis.

## CANADA

La croissance du PIB canadien est tout juste sous les 2 %, supportée par la consommation et l'immobilier. Le marché de l'emploi au Canada est très favorable avec l'une des meilleures performances vues dans les vingt dernières années. Cette force de l'économie canadienne est basée principalement sur le haut taux d'emploi généré majoritairement par l'immigration. Malgré les attentes du marché, la Banque du Canada devrait demeurer sur les lignes de côté et ne pas faire de coupure de taux en 2020. Le taux directeur réel au Canada est encore négatif ce qui signifie que la Banque du Canada est en réalité plus accommodante que la FED. Le dollar canadien est peu élevé par rapport à sa valeur d'équilibre. Une appréciation est prévue vers les 78 à 80 cents U.S., forte de l'accalmie des tensions géopolitiques.

## CHINE

La croissance du PIB chinois se stabilise autour d'un taux de 6 %, supportée par plusieurs mesures d'accommodations fiscales et monétaires. Malgré les ralentissements orchestrés en 2019, les stimuli en place et la résolution de la «phase 1» des négociations avec les États-Unis permettent un retour en zone de croissance. L'accord sur la «phase 1» calme le jeu, mais les négociations vers la «phase 2» sont lancées. Une Chine qui performe bien veut dire une économie mondiale qui va bien.

## EUROPE ET OUTREMER

Mme Lagarde est maintenant à la tête de la Banque Centrale européenne (BCE). Elle pourrait être la clé pour générer des dépenses fiscales en Allemagne afin d'aider à la reprise de l'économie européenne. Une forte amélioration de la trame de fond européenne se fait sentir, avec le Brexit, l'incertitude envers la politique italienne et le scandale des constructeurs automobiles allemands derrière nous. Également, la stabilisation de la Chine soutient le secteur des exportations allemandes. Ces éléments positifs pour l'Europe amènent le rebond de l'économie européenne déjà entamé à se poursuivre en 2020.

## STRATÉGIE DE PLACEMENT

### Obligations

Réduire la durée au sein des obligations et surpondérer l'exposition aux obligations corporatives et à celles des pays émergents. On peut s'attendre à une accentuation de la pente de la courbe de rendement et l'écart de taux 10 ans Canada/États-Unis pourrait devenir positif.

### Actions

Sous-pondérer les actions américaines afin de favoriser l'exposition aux actions européennes et des pays émergents. Surpondérer les actions canadiennes. Favoriser les secteurs à caractère plus cyclique (ex : Financières) par rapport aux secteurs défensifs (ex : Services publics).

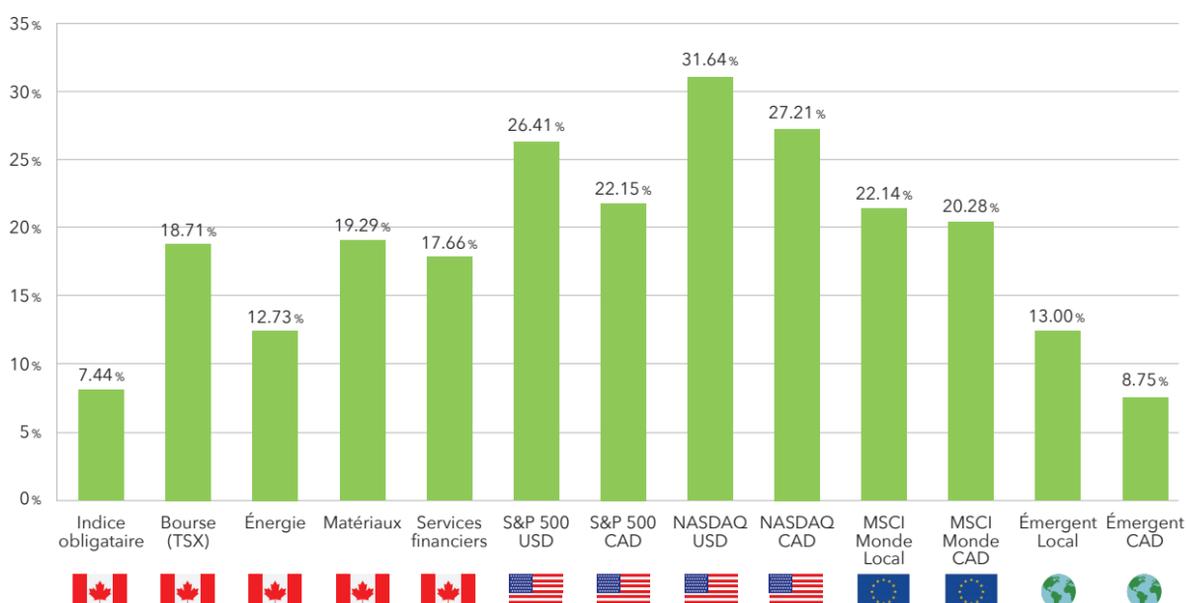
### Devises

Stratégie de couverture sur le USD/CAD afin de bénéficier d'une appréciation du huard par rapport au dollar américain. Privilégier une position non couverte sur les actifs internationaux afin de bénéficier d'une appréciation de l'euro, la livre sterling et les devises de pays émergents par rapport au dollar américain.

### Allocation d'actifs

Surpondérer les actions par rapport aux obligations. Réduire l'encaisse dans les portefeuilles. Augmenter l'exposition à l'or et aux titres aurifères en raison des politiques très expansionnistes des banques centrales et du déclin anticipé du dollar américain.

## UN CYCLE ÉCONOMIQUE NE MEURT PAS DE VIEILLESSE MAIS... UNE ERREUR DE GESTION DES POLITIQUES MACRO-ÉCONOMIQUES OU UN CHOC FINANCIER PEUT ENGENDRER SA FIN.



Source : Industrielle Alliance, 17 décembre 2019

# Revue des marchés

PERFORMANCE PAR  
CLASSE D'ACTIF DDA  
au 13 décembre 2019

# Solutions Assurance et Épargne individuelles

*en bref*

## UNE PROTECTION LORS DE L'ACHAT DE VOTRE PROPRIÉTÉ

L'achat d'une propriété est l'un des investissements les plus importants de votre vie et comporte aussi son lot de décisions essentielles. Votre conseiller pourra vous parler des meilleures solutions offertes par iA Groupe financier pour répondre à vos besoins :

- Prêt hypothécaire
- Assurance hypothécaire
- Assurance habitation

## UN INVESTISSEMENT DANS L'AVENIR DE VOS ENFANTS

Épargner en vue des études de vos enfants est sans doute l'un des plus beaux cadeaux que vous puissiez leur faire. Votre conseiller vous guidera dans le choix d'un régime d'épargne-études (REEE) qui respecte votre budget et vous permet de bénéficier des subventions gouvernementales et même d'un boni d'études pouvant aller jusqu'à 15 %, un avantage unique offert par iA Groupe financier.

## UNE STRATÉGIE D'ÉPARGNE PERSONNALISÉE

L'épargne est la clé pour réaliser les projets qui vous tiennent à coeur. Votre conseiller saura vous proposer la stratégie d'épargne et de placement la mieux adaptée à votre situation personnelle.

### PENDANT VOTRE VIE ACTIVE

- Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)
- Compte d'épargne non enregistré
- Prêt pour investissement
- Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)
- Épargne-retraite collective
- Compte de retraite immobilisé (CRI)
- Prêt REER

### POUR UN REVENU DE RETRAITE

- Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR)
- Fonds de revenu viager (FRV)
- Rentes individuelles et collectives

### NOS TYPES DE PLACEMENTS

- Fonds à intérêt quotidien
- Fonds à intérêt garanti
- Fonds distincts
- Fonds communs de placement
- Valeurs mobilières

## UNE AIDE FINANCIÈRE EN CAS D'IMPRÉVUS

La vie étant aussi une suite d'imprévus, votre conseiller pourra également vous proposer des produits d'assurance qui sauront protéger votre santé financière et votre qualité de vie, peu importe les circonstances :

- Assurance vie individuelle et collective
- Assurance invalidité
- Assurance accidents
- Assurance en cas de maladie grave

## SAVIEZ-VOUS QUE ?

### CELI Compte d'épargne libre d'impôt

Année de cotisation	Droit de cotisation	Total accumulé
2009	5 000 \$	5 000 \$
2010	5 000 \$	10 000 \$
2011	5 000 \$	15 000 \$
2012	5 000 \$	20 000 \$
2013	5 500 \$	25 000 \$
2014	5 500 \$	31 000 \$
2015	10 000 \$	41 000 \$
2016	5 500 \$	46 500 \$
2017	5 500 \$	52 000 \$
2018	5 500 \$	57 500 \$
<b>2020</b>	<b>6 000 \$</b>	<b>69 500 \$</b>

Le droit de cotisation  
annuel au CELI est de

**6 000 \$**

Le droit de cotisation  
cumulatif au CELI est de

**69 500 \$**

### REER

Régime enregistré d'épargne-retraite

### OUTIL FISCAL

Vous aimeriez connaître l'impact d'une contribution additionnelle à votre REER? Nous avons un nouvel outil à notre disposition qui nous permettra de vous démontrer les avantages fiscaux de faire une contribution à votre REER...

#### Communiquez avec nous!

Vous pensez ne pas avoir les ressources financières nécessaires? Pas de problème! Nous avons le prêt REER.

#### Comment augmenter au maximum vos cotisations REER?

Opter pour le prêt REER, une stratégie brillante qui vous permet de faire fructifier votre épargne.

#### Pourquoi emprunter pour un REER?

- Pour bénéficier d'un remboursement d'impôt plus élevé
- Pour tirer profit des cotisations non utilisées
- Pour atteindre ses objectifs d'épargne plus rapidement

#### Les avantages du prêt REER de iA Groupe Financier

- L'accès à un très grand choix de fonds de placement
- La possibilité de rembourser le prêt en tout temps, totalement ou en partie
- L'option d'attendre le remboursement d'impôt et de reporter le premier paiement du prêt REER de 120 jours
- La possibilité d'emprunter jusqu'à 50 000 \$ pour couvrir les droits inutilisés
- Des taux d'intérêt concurrentiels

**18%**

Le montant maximum de vos cotisations peut atteindre une somme égale à 18 % de votre revenu gagné l'année précédente ou maximum 26 500 \$.

# Que des avantages à l'épargne systématique

Une simple contribution prélevée systématiquement tous les mois vous permettra d'atteindre vos objectifs d'épargne tout en vous procurant les avantages suivants :



## DISCIPLINE D'ÉPARGNE

Vos contributions sont régulières, ce qui facilite ainsi votre planification budgétaire. Votre épargne s'accumule sans trop d'efforts.



## RENDEMENTS ACCRUS

Vous investissez tôt et fréquemment et accumulez davantage pour le même montant.



## TRANQUILLITÉ D'ESPRIT

Vous êtes moins touché par les fluctuations boursières et votre épargne progresse.



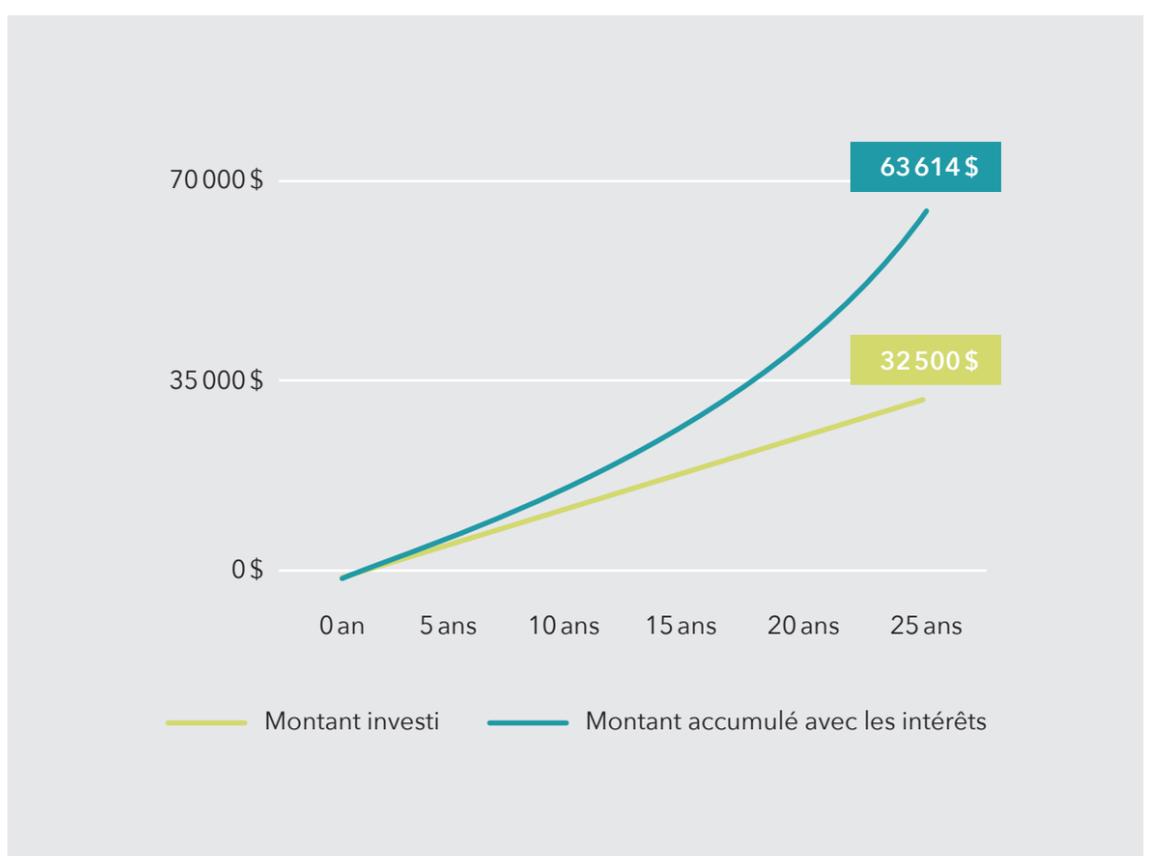
## MAÎTRISE DE VOS ACTIONS

Vous gardez le contrôle sur vos émotions qui sont trop souvent la cause de mauvaises décisions.

Mettez votre argent au travail plus rapidement, régulièrement, respirez et profitez !

**ON DIT SOUVENT QUE LE TEMPS FAIT BIEN LES CHOSES... CE FAMEUX PROVERBE S'APPLIQUE ÉGALEMENT À VOS FINANCES !**

Voici comment un simple montant de 25 \$ par semaine pourrait doubler au fil des années.



Les données utilisées sont présentées à titre indicatif seulement. Un rendement hypothétique constant de 5 % par année est utilisé afin d'illustrer la croissance composée à long terme d'un investissement régulier. iA Groupe financier ne peut garantir le rendement des fonds distincts. Assurez-vous de connaître votre niveau de tolérance au risque afin de choisir l'option d'investissement qui vous convient.

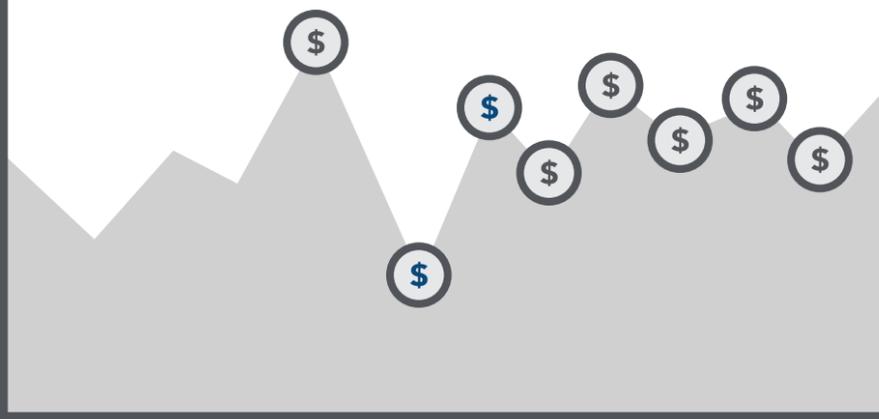
# Combien et quand investir ?

## La fameuse question !

### OPTEZ POUR UNE STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT RÉFLÉCHIE

Éliminez l'incertitude liée aux fluctuations boursières avec des **achats périodiques par sommes fixes (APSF)** et maintenez le cap sur vos objectifs d'épargne.

Un montant important investi **PROGRESSIVEMENT**



Un investissement important à un moment **DÉFAVORABLE**



Un investissement important à un moment **FAVORABLE**



### L'ACHAT PÉRIODIQUE PAR SOMMES FIXES (APSF)

- 1 VOUS EFFECTUEZ** un dépôt initial dans le Fonds Marché monétaire de iA Groupe financier (minimum 300 \$).
- 2 VOUS DÉTERMINEZ** dans quel(s) fonds et dans quelle proportion le montant investi sera réparti.
- 3 VOUS CHOISISSEZ** sur quelle période les transferts seront effectués (min. 6 mois, max. 12 mois).
- 4 UN MONTANT EST AUTOMATIQUEMENT TRANSFÉRÉ CHAQUE MOIS** dans le ou les fonds choisis.

Il vous est donc possible de **réduire le coût moyen par part** en fonction des cours de marché.

## Survivre à nos économies

### DES CHIFFRES QUI PARLENT

#### NE SOUS-ESTIMEZ PAS LA FACTURE DES ÉTUDES !

<b>9 300 \$</b>	Coût moyen d'une année d'études postsecondaires au Canada Étudiants qui habitent au domicile familial
<b>19 500 \$</b>	Coût moyen d'une année d'études postsecondaires au Canada Étudiants qui vivent à l'extérieur du domicile familial
<b>26 000 \$</b>	Dette d'études moyenne d'un diplômé universitaire canadien
<b>10 800 \$</b>	Montant des subventions gouvernementales dont un client peut bénéficier en souscrivant tôt à un REEE

\* Le montant total de subventions varie selon la province de résidence et le niveau de salaire des souscripteurs  
Source : Emploi et Développement social Canada 2016 et Statistique Canada 2017

#### LA RETRAITE, ÇA SE PRÉPARE !

<b>72 %</b>	Employés qui ont épargné un quart (ou moins) de leur objectif d'épargne visé pour prendre une retraite confortable
<b>10 % à 15 %</b>	Pourcentage du revenu annuel qui devrait être investi en vue de la retraite
<b>65 %</b>	Pourcentage moyen dépensé sur le revenu annuel gagné avant la retraite

Source :  
Association canadienne de la paie et Vanguard Investment Strategy Group

#### LE STRESS FINANCIER EST RÉEL, ÉVITONS-LE !

	Nombre moyen d'années de vie durant lesquelles l'épargne aura été épuisée
<b>12 ans</b> <b>10 ans</b>	
<b>58 %</b>	Canadiens n'ayant pas de conseiller financier

Les conseillers financiers aident les investisseurs à accroître leur patrimoine... et plus la relation d'aide dure longtemps, plus les placements des investisseurs fructifient.

Source : World Economic Forum 2019 et Indice ACVM des investisseurs 2017

# Planifiez votre revenu de retraite

SI QUINZE ANNÉES OU MOINS VOUS SÉPARENT DE LA RETRAITE, IL EST TEMPS DE FAIRE LE POINT SUR VOTRE SITUATION FINANCIÈRE.

CERTAINS ASPECTS DE LA VIE REVÊTENT UNE IMPORTANCE TELLE QU'ILS VALENT LA PEINE QU'ON Y CONSACRE TEMPS ET EFFORTS.

Après avoir travaillé pendant de longues années et fait tous les sacrifices exigés par votre carrière, il est naturel et légitime que vous aspiriez à la douce liberté de choisir votre style de vie et de savourer la quiétude d'une bonne sécurité financière.

## Une étape importante à préparer

Votre conseiller en sécurité financière est là pour vous aider à évaluer les différentes étapes à franchir en vue de planifier financièrement votre retraite. Il vous conseillera notamment sur :

- 1 L'établissement de vos objectifs de retraite
- 2 L'évaluation de votre situation financière actuelle
- 3 Les différentes sources de revenu à la retraite
- 4 Les risques auxquels vous pourriez être confronté
- 5 L'élaboration d'une stratégie d'épargne, si nécessaire
- 6 Les différents produits de revenu de retraite

## CHOISISSEZ LE PRODUIT DE REVENU DE RETRAITE QUI VOUS CONVIENT

Pour cette étape importante, iA Groupe financier vous propose des solutions financières diversifiées pour bénéficier d'un revenu de retraite durable, qui correspond à vos exigences. Comme un produit de rente adapté à vos besoins vous permet de profiter pleinement des sommes accumulées au cours de votre vie, il est important d'opter pour le bon produit.

**FEER** (Fonds enregistré de revenu de retraite) et **FRV** (Fonds de revenu viager)

Pour la souplesse du produit et la croissance de vos épargnes.

Pour prolonger votre stratégie financière.

### RENTES

Pour la sécurité d'un revenu garanti toute votre vie.

Pour la tranquillité d'esprit, car vous ne risquez pas d'épuiser votre capital.

### SÉRIE À VIE Programme Épargne et Retraite IAG

Pour faire croître votre épargne et bénéficier d'une garantie de revenu unique tout en vous protégeant contre les replis du marché.

Pour vous assurer un revenu stable et garanti toute votre vie durant, tout en conservant l'accès à la valeur marchande de vos investissements.

## LES DIFFÉRENTS PRODUITS DE REVENU DE RETRAITE

### LES RÉGIMES GOUVERNEMENTAUX

Des statistiques montrent que les revenus de retraite provenant des régimes gouvernementaux n'équivalent qu'à environ 37% du salaire d'avant la retraite. Or, il est généralement reconnu que, pour conserver votre niveau de vie à la retraite, vous aurez besoin d'un revenu égal à au moins 70%<sup>1</sup> de votre salaire.

### LES RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE

Au cours de vos années passées sur le marché du travail, vous avez peut-être contribué à un fonds de pension offert par votre employeur. Le régime complémentaire de retraite fait partie des avantages sociaux qu'un employeur peut offrir à ses employés. Ce revenu complète celui des régimes publics.

### VOS ÉPARGNES PERSONNELLES

Les épargnes personnelles sont un incontournable pour ce qui est de la planification de votre retraite. L'épargne enregistrée (REER), qui est à l'abri de l'impôt, constitue un des moyens les plus efficaces pour atteindre vos objectifs de revenus de retraite.

Les régimes énumérés ci-contre peuvent ne pas suffire à eux seuls à combler les besoins de revenus à la retraite. Pour bien planifier votre retraite, vous devez donc combiner ces régimes afin de vous procurer un niveau de vie et une sécurité financière à la hauteur de vos attentes.

## Les facteurs qui influencent votre revenu de retraite

Le choix d'une stratégie de retraite repose sur deux critères :

- votre situation financière
- votre mode de vie

Vous devez aussi prendre en compte d'autres facteurs tels que :

- le risque d'inflation
- la longévité
- le risque accru de maladie
- la répartition de l'actif
- la possibilité d'avoir à retirer des fonds supplémentaires en cas d'imprévus

# Un risque bien réel

ASSURANCE MALADIE GRAVE

VOICI POURQUOI IL EST IMPORTANT POUR NOUS DE VOUS SOUTENIR FINANCIÈREMENT EN CAS DE MALADIE GRAVE.

## Les statistiques sont éloquentes<sup>1</sup>

Au Canada	
Cancer du sein	1 femme sur 8
Cancer de la prostate	1 homme sur 7
Maladie du cœur	1 personne sur 4
AVC	1 personne sur 20

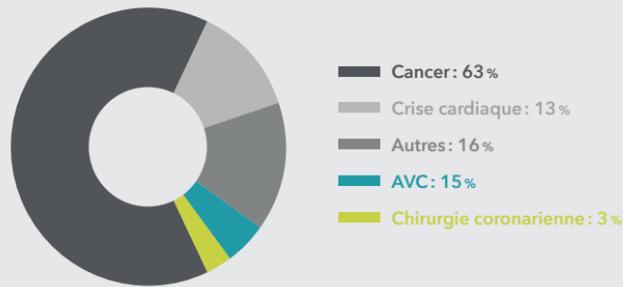
Heureusement, davantage de gens survivent à ces maladies et vivent de plus en plus longtemps.

Taux de survie	
Cancer <sup>2</sup>	60%
Crise cardiaque	85%
AVC	80%

## Quelles sont les maladies les plus courantes ?

Voici les prestations les plus couramment versées par l'industrie lors d'une réclamation d'assurance maladie grave.

### Répartition des maladies dans l'industrie<sup>3</sup>



Sources :

<sup>1</sup> Société canadienne du cancer, Fondation des maladies du cœur et de l'AVC du Canada.

<sup>2</sup> Après 5 ans de rémission. Les statistiques peuvent varier plus ou moins selon l'âge, le sexe et le type de cancer.

<sup>3</sup> Munich RE

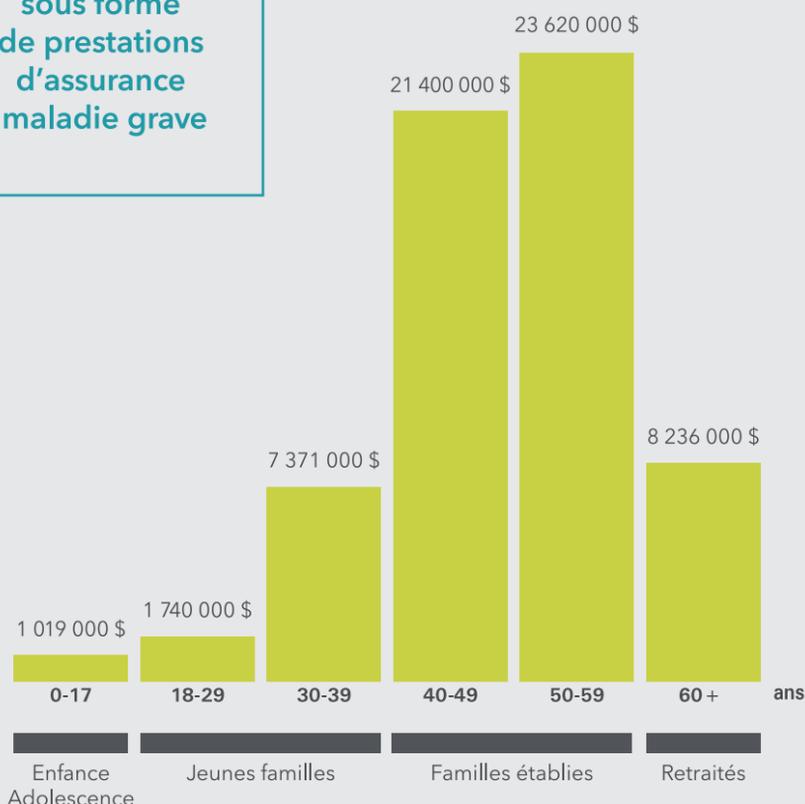
## Chez iA Groupe Financier

Voici un aperçu des prestations d'assurance maladie grave versées, par groupes d'âge, depuis le lancement de notre produit d'assurance maladie grave en 2000.

La maladie touche tout le monde, sans discrimination et sans prévenir.

ET VOUS, SERIEZ-VOUS PRÊT FINANCIÈREMENT À FAIRE FACE À UN DIAGNOSTIC DE MALADIE GRAVE ?

Montants versés sous forme de prestations d'assurance maladie grave



Enfance  
Adolescence

Jeunes familles

Familles établies

Retraités

PLUS DE 63 MILLIONS DE DOLLARS VERSÉS EN PRESTATIONS D'ASSURANCE MALADIE GRAVE POUR AIDER LES GENS À MAINTENIR LEUR SANTÉ FINANCIÈRE ET AINSI À MIEUX SE CONSACRER À LEUR RÉTABLISSEMENT.

Montant moyen des prestations versées : 56 000 \$  
Âge moyen des personnes diagnostiquées : 49 ans

Répartition des prestations versées selon le sexe  
Femme : 54 % Homme : 46 %





# Un suivi personnel et efficace.

MARCOUX GROUPE FINANCIER VOUS PROPOSE UN VASTE CHOIX DE SERVICES COMPLETS ET SUR MESURE, DES PRODUITS FINANCIERS PERFORMANTS ET UN SOUTIEN PROFESSIONNEL À CHAQUE ÉTAPE DE VOTRE PARCOURS.

Vos épargnes, vos placements, vos assurances et votre portefeuille bénéficieront d'un modèle d'affaires évolutif, qui repose sur une expertise de pointe et un réseau de partenaires remarquable.

PLANIFICATION FINANCIÈRE  
GESTION DE PATRIMOINE ET PLACEMENT  
GESTION DES RISQUES FINANCIERS ET ASSURANCE  
SERVICES CORPORATIFS

## L'organisation est l'une de nos forces.

Veiller à la planification financière de vos actifs sera un plaisir pour nous. Cette étape consiste à optimiser votre situation financière et votre patrimoine de façon à vous permettre d'atteindre vos rêves et vos objectifs de vie.

Le rôle du planificateur financier est de vous aider à élaborer votre planification financière en traçant un plan d'action stratégique entièrement adapté à vos besoins et tenant compte de vos contraintes et de vos objectifs personnels. Dave Marcoux vous proposera ensuite des mesures cohérentes et réalistes pour atteindre les objectifs que vous vous êtes fixés.

Voilà des atouts précieux pour suivre de près l'évolution de votre patrimoine et prendre la bonne décision au bon moment !



## Dévoué. Attentif. Proactif.



DAVE MARCOUX PLANIFICATEUR FINANCIER

Conseiller en sécurité financière  
Conseiller en assurance et rentes collectives  
Représentant en épargne collective auprès d'Investia services financiers  
Partenaire de Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc.

4635, 1<sup>re</sup> Avenue, Bureau 200  
Québec (Québec) G1H 2T1

888 627-3550, poste 247  
dave.marcoux@marcouxgroupefinancier.com

[www.marcouxgroupefinancier.com](http://www.marcouxgroupefinancier.com)

