

Économie et stratégies de placement

page 2

REER OU CELI

pages 3



L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

page 4



iA PAR

page 5



ÉTUDE DE CAS

pages 6-7



SOLUTION NUMÉRIQUE

page 8





Considérations à l'égard des marchés

25 novembre 2021

ÉCONOMIE : OÙ EN SOMMES-NOUS ?

Monde : avons-nous déjà dépassé le point de croissance maximale ?

- 18 mois après la récession COVID, la croissance de l'économie mondiale décélère.
- Ce type d'environnement est généralement marqué par des marchés plus volatiles et donne tout son sens à la gestion active.

Économie avancée: l'année 2022 s'annonce bien

- Après avoir affiché des taux de croissance du PIB de 5 % à 6 % en 2021, les économies avancées devraient croître de 4 % et + en 2022.
- Même si la croissance maximale est derrière nous, la croissance à venir devrait demeurer solide.

Récession COVID: avantage au Canada

- Le marché du travail canadien a déjà regagné tous les emplois perdus, alors que les États-Unis n'ont que 80 % du chemin de fait.
- Ceci est le différenciateur entre les deux pays.
- La participation des 25-54 ans au marché du travail canadien n'a jamais été aussi élevée, et continue d'augmenter.
- Ceci implique une croissance plus forte et stable, une situation fiscale plus solide... et un attrait potentiellement plus élevé des investisseurs étrangers pour les actifs canadiens.

Inflation: le sujet de l'heure

- L'inflation se trouve maintenant à un niveau jamais vu depuis 2003 au Canada et à un sommet aux États-Unis. Au-dessus de la fourchette cible des banques centrales, soit entre 1 % et 3%.
- L'inflation est présentement dominée par les biens et les ressources naturelles.
- Les chaînes d'approvisionnement, les coûts de transport et la hausse des prix des ressources naturelles expliquent la poussée récente de l'inflation.
- Ces facteurs devraient être temporaires.
- Les pénuries de main-d'oeuvre ne disparaîtront pas, et continueront à créer des pressions salariales.
- La COVID a poussé plusieurs travailleurs hors de la population active, empirant une réalité déjà difficile pour les propriétaires d'entreprises.
- L'incertitude post-COVID devrait peser sur les secteurs de services.

MARCHÉS : ENCORE DES GAINS DEVANT NOUS MALGRÉ LES RISQUES, MAIS CERTAINEMENT PAS UN ENVIRONNEMENT SANS RISQUES !

Forte surperformance des actions versus les obligations depuis la fin de mars 2020

- Nous croyons que c'est encore un environnement d'actions devant les obligations, cependant, la partie facile est derrière nous !
- Choisir les bons thèmes, secteurs et régions sera plus qu'important en 2022.
- L'inflation est le plus important risque perçu par les investisseurs actuellement.
- Les yeux sont tournés vers les banques centrales, et leurs réactions à l'émergence des pressions inflationnistes.
- La Chine demeure préoccupante après le nettoyage en cours des bilans du secteur de la construction.

Wall Street : Devrions-nous modérer nos attentes à long terme ?

- La valorisation des marchés financiers américains pointe vers des rendements plus faibles au cours des 10 prochaines années.
- Nous favorisons les marchés orientés vers des titres cycliques et de valeur telles les financières.

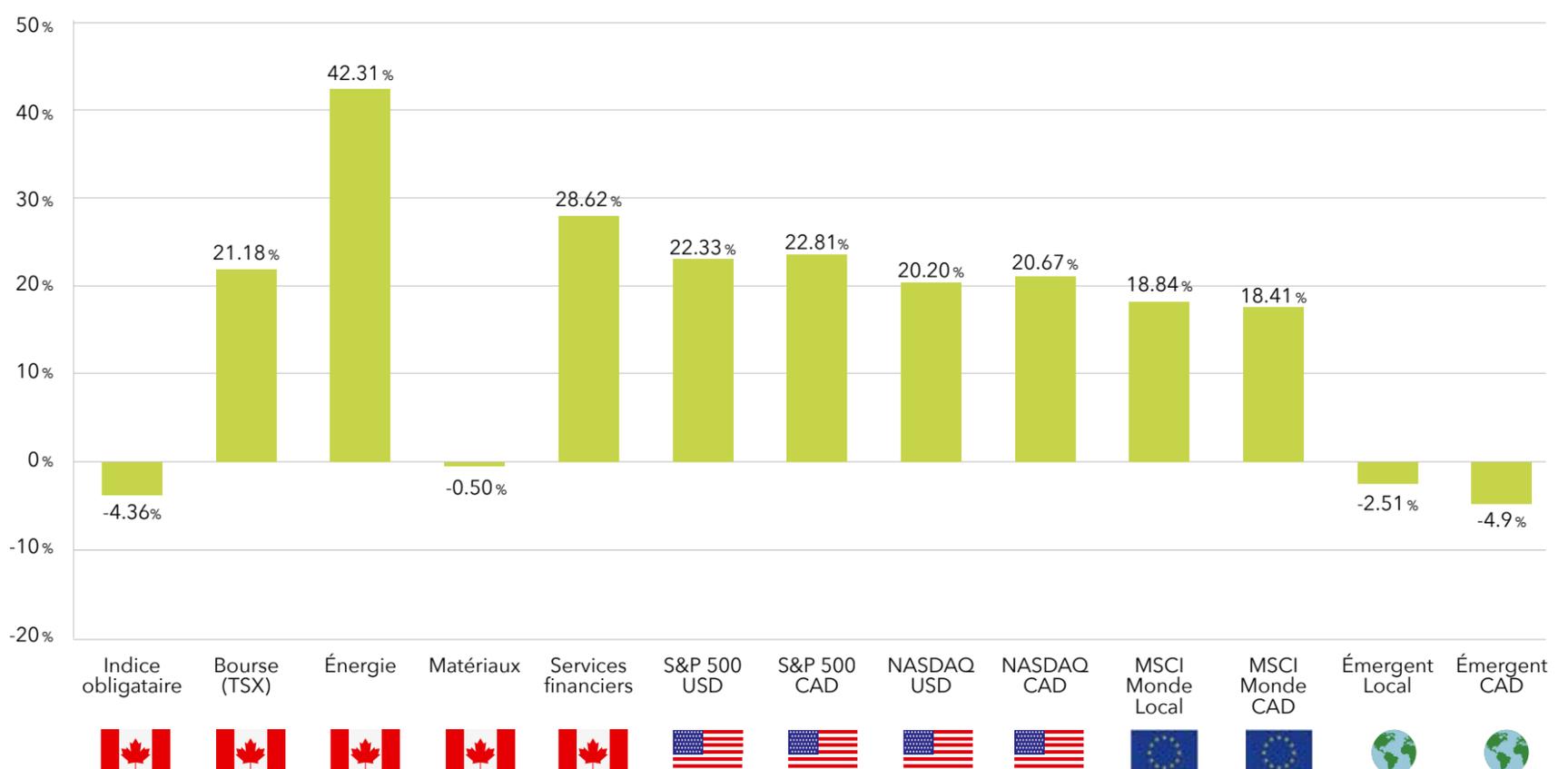
S&P/TSX : Un environnement similaire aux années 2000 ?

- Le marché boursier canadien nous semble plus attrayant que le marché américain.
- L'environnement financier actuel suggère un potentiel de performance pour les prochaines années des titres cycliques et de valeur, nos économistes pensent que c'est un bon moment pour se diversifier en sous-pondérant leur exposition au marché américain. Ils visent une surpondération du côté des pays européens et au Canada, car ces derniers ont une plus grande exposition au style valeur.

Revue des marchés

PERFORMANCE PAR CLASSE D'ACTIF DDA

au 26 novembre 2021





Tout savoir pour votre retraite ou vos projets



REER OU CELI ?

Et pourquoi
pas les deux ?



SAVIEZ-VOUS QUE ?

Notre outil de contribution vous donne l'autonomie d'augmenter vos cotisations REER ou CELI en tout temps.

LE REER ET LE CELI RESTENT DEUX RÉGIMES ENREGISTRÉS D'ÉPARGNE PROFITABLES PUISQU'ILS OFFRENT D'ACCUMULER DE L'ARGENT À L'ABRI DE L'IMPÔT. COMBINER LES DEUX PERMETTRA À VOS CLIENTS DE DIVERSIFIER LEUR ÉPARGNE ET D'ATTEINDRE DIFFÉRENTS OBJECTIFS !

Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)

Permet d'investir maintenant, en prévision de la retraite, et de profiter du régime d'accession à la propriété (RAP).

AVANTAGES

- ✔ Faire fructifier des sommes à l'abri de l'impôt, jusqu'au retrait des cotisations
- ✔ Bénéficier de remboursements d'impôt grâce aux cotisations déductibles d'impôt (réinvestir les remboursements pour augmenter les rendements)
- ✔ Automatiser les prélèvements bancaires pour épargner sans avoir à y penser

À RETENIR

- ✔ La limite de cotisation annuelle est de 18% du revenu ou 27 830 \$ en 2021.
- ✔ Les droits de cotisation inutilisés peuvent être reportés.

Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)

Permet d'épargner pour des projets personnels (voyages, rénovations, etc.) et pour constituer un fonds d'urgence.

AVANTAGES

- ✔ Faire fructifier des sommes à l'abri de l'impôt
- ✔ Avoir la flexibilité d'investir et de retirer des montants en tout temps
- ✔ Automatiser les prélèvements bancaires pour épargner sans avoir à y penser

À RETENIR

- ✔ Le droit de cotisation annuelle pour 2022 est de 6 000 \$.
- ✔ Les cotisations au CELI ne sont ni déductibles d'impôt ni imposables lors de retraits.
- ✔ La limite cumulative sera 81 500 \$ pour 2022.
- ✔ Les droits de cotisation inutilisés s'accumulent chaque année.



L'INVESTISSEMENT

SOCIALEMENT RESPONSABLE

INVESTIR POUR UN MONDE DURABLE

UN FONDS ISR RÉPOND À DES CRITÈRES DE PLACEMENTS SPÉCIFIQUES QUI :

- ✓ considèrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) autant que l'analyse financière;
- ✓ combinent le meilleur des deux mondes : un potentiel de croissance supérieur et des impacts sociaux et environnementaux positifs.

COMMENT MESURER NOTRE ENGAGEMENT AVEC LES PLACEMENTS SOCIALEMENT RESPONSABLES ?

- ✓ 17 objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies sont conçus pour avoir un impact positif dans le monde;
- ✓ les portefeuilles de nos solutions gérées ISR (Inhance) sont évalués de manière à s'harmoniser avec les objectifs de développement durable.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

- ✓ Pas de pauvreté
- ✓ Faim «zéro»
- ✓ Bonne santé et bien-être
- ✓ Éducation de qualité
- ✓ Égalité entre les sexes
- ✓ Eau propre et assainissement
- ✓ Énergie propre et d'un coût abordable
- ✓ Travail décent et croissance économique
- ✓ Industrie, innovation et infrastructure
- ✓ Inégalités réduites
- ✓ Villes et communautés durables
- ✓ Consommation et production durables
- ✓ Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques
- ✓ Vie aquatique
- ✓ Vie terrestre
- ✓ Paix, justice et institutions efficaces
- ✓ Partenariats pour la réalisation des objectifs

77%

DES INVESTISSEURS
CANADIENS S'INTÉRESSENT
AUX INVESTISSEMENTS
SOCIALEMENT RESPONSABLES



iA Assurance vie avec participation (iA PAR)

IA PAR PATRIMOINE, POUR DIVERSIFIER VOS ACTIFS ET OPTIMISER VOTRE VALEUR SUCCESSORALE

IA PAR PATRIMOINE RÉPOND AUX BESOINS D'OPTIMISATION DE LA VALEUR SUCCESSORALE DES PROPRIÉTAIRES D'ENTREPRISE.

Cette solution d'assurance vie permanente est flexible et permet d'assurer la croissance du patrimoine tout en générant des liquidités importantes à partir de la valeur de rachat.

Elle permet aussi de se doter d'une protection financière solide advenant la perte d'un associé ou encore d'assurer un programme de relève.

iA PAR Patrimoine permet aux propriétaires d'entreprise d'avoir accès à des catégories d'actifs qui sont normalement réservées aux investisseurs institutionnels.

iA PAR

POUR ASSURER LA CROISSANCE DE VOTRE PATRIMOINE

SOLIDITÉ, RIGUEUR, STABILITÉ

UNE COMPAGNIE SOLIDE ET DE CONFIANCE

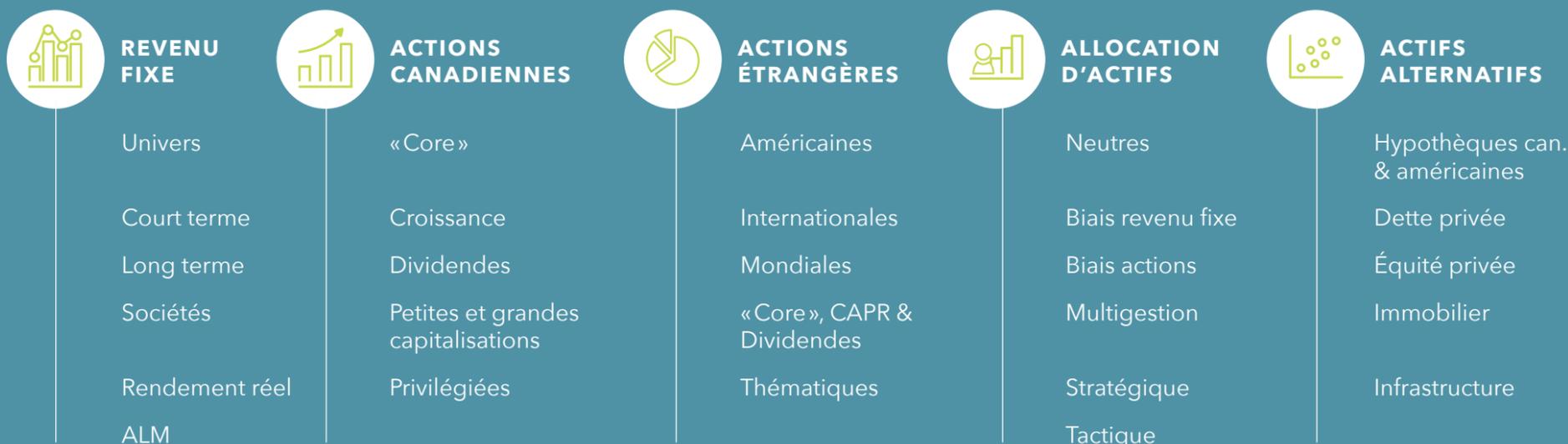
Fort de son expérience dans le domaine de l'assurance et de la gestion de patrimoine depuis plus de 125 ans, **iA Groupe financier** est synonyme de confiance pour ses clients!

Fondé en 1892, le Groupe a toujours su, au fil du temps, adapter ses pratiques et son offre de produits et de services aux besoins évolutifs du marché pour répondre aux besoins de ses clients.

Notre mission est d'assurer le bien-être financier de nos clients en leur proposant des protections personnelles et des solutions d'investissement qui les aideront à atteindre leurs objectifs de vie.

Diligence raisonnable des conseillers de iA Gestion de placements

EXPERTISE DANS PLUSIEURS CLASSES D'ACTIFS



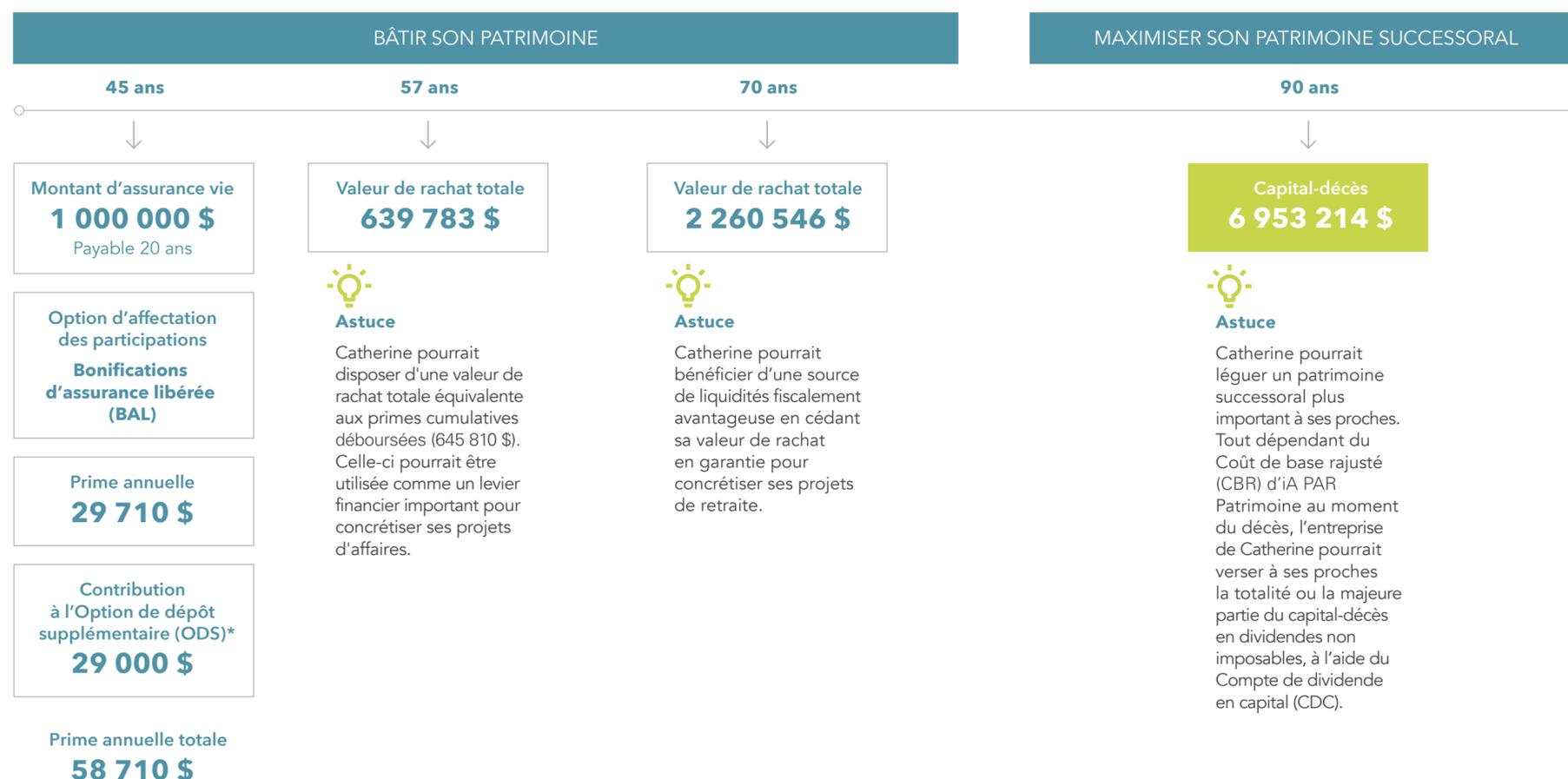
**EXPERTISE
SUPPLÉMENTAIRE**

ESG, gestion des risques, recherche économique, construction de portefeuilles, produits dérivés, suivi et surveillance de fonds, technologie pour supporter la prise de décision

iA Assurance vie avec participation (iA PAR)

iA PAR patrimoine accompagne Catherine TOUT AU LONG DE SON PARCOURS

Femme – 45 ans – Non-fumeuse



	50 ans	60 ans	70 ans	80 ans	90 ans	100 ans
Montant d'assurance vie	1 521 618 \$	2 674 115 \$	3 802 891 \$	5 060 664 \$	6 953 214 \$	9 100 885 \$
Montant des participations annuelles	7 479 \$	28 229 \$	58 527 \$	112 363 \$	186 710 \$	171 135 \$
Valeur de rachat garantie	6 100 \$	399 589 \$	612 772 \$	768 419 \$	879 447 \$	1 000 000 \$
Valeur de rachat totale	177 606 \$	1 148 745 \$	2 260 546 \$	3 749 520 \$	5 997 222 \$	9 100 885 \$



VOICI CATHERINE

Elle est âgée de 45 ans et est propriétaire d'une entreprise de technologie médicale en pleine expansion depuis maintenant quinze ans. Catherine se verse un revenu annuel de 400 000 \$ sous forme de salaire et de dividendes.

Elle souhaite maximiser son patrimoine au décès en diversifiant ses actifs et désire maximiser l'accroissement de sa valeur successorale. Catherine aimerait également pouvoir bénéficier d'une source de liquidités importante pour tirer profit de levier financier.

Elle désire aussi payer les primes d'assurance à même son entreprise et d'avoir son entreprise comme contractante, ce qui pourrait s'avérer fiscalement avantageux au moment du paiement du capital-décès.

*Option d'affectation BAL requise pour contribuer à l'ODS. Le cas présenté dans ce document est fictif et les informations sont à titre indicatif seulement. Les projections sont basées sur le barème de participation courant de 2020 en supposant que le barème demeure inchangé durant toute la durée du contrat et en assumant que l'option Bonifications d'assurance libérée est conservée tout au long du terme et qu'aucune valeur de rachat n'est utilisée. Le montant des participations annuelles n'est pas garanti.

L'INSTANT iA

VOTRE SOURCE D'INFORMATIONS EN CONTINU



iA Mobile

Pour accéder directement aux rendements et aux détails de vos contrats

Outil de contribution

Pour augmenter vos contributions REER ou CELI ou programmer des contributions périodiques

L'Espace client

Pour accéder à vos comptes et documents

Ma-retraite.ia.ca

Pour tout savoir sur la planification de la retraite

Infolettre iA

Pour obtenir des conseils et des offres en assurance et en épargne

Zone conseils ia.ca

Pour profiter de conseils pratiques liés à des événements de vie