

# Régime de retraite assurée

Une stratégie financière pour bonifier votre revenu de retraite

Nouveau Client1

**Préparé par :**  
Représentant retraite  
Conseiller en sécurité financière

13 mars 2025



Desjardins Assurances désigne Desjardins Sécurité financière, compagnie d'assurance vie.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec utilisée sous licence.

# SCÉNARIOS ET HYPOTHÈSES

## Âge de l'analyse choisi

L'analyse est basée sur une projection de l'espérance de vie de 86 ans de Nouveau Client1, qui se réalise à la durée 46.

## Assuré

Nouveau Client1  
Homme, 40, Privilégié / Non-fumeur  
Espérance de vie : 86

## Preneur

Nouveau Client1 (Homme, 40, Privilégié / Non-fumeur)

## Détails du prêt en garantie

Taux du prêt	5,00 %
Taux d'indexation du prêt	2,00 %
Âge au début de prêt	65
Âge à la fin du prêt	85
Ratio Solde du prêt / VR	85,00 %
Montant maximal du 1er prêt annuel	84 959 \$
Montant du 1er prêt annuel choisi	84 959 \$

## Illustration

Produit	Assurance vie avec participation
Catégorie de protection	Vie permanente
Type de protection	Individuelle
Protection	Patrimoine bonifié – payable 20 ans
Montant	1 000 000 \$
Prime totale et dépôt	53 840,00 \$
Prime annuelle	28 390,00 \$
Année 1 ODS	25 450,00 \$

## Option de participation et significations d'assurance libérée (BAL)

Scénario des participations: Actuel

Paiement abrégé: Oui, durée à la durée 16

Option dépôt suppl. (ODS): Oui, voir l'illustration pour les détails

Retraits: Non

## Taux d'imposition (Québec)

Taux d'impôt marginal	53,31 %
Taux sur les dividendes non déterminés	48,70 %
Taux inclusion Gain en capital	
Premiers 250K\$ de GC	50,00 %
Supérieur à 250K\$ de GC	50,00 %

## Investissements

	Répartition *	Rendement	RFG
Placements à court terme	5,00 %	2,30 %	
Placements à revenu fixe	35,00 %	3,20 %	0,00 %
Placements en actions	60,00 %	6,20 %	0,00 %
Taux de roulement annuel	10,00 %		
Portion de dividendes	33,33 %		

\* Le portefeuille est rééquilibré tous les 3 ans.

## VOTRE SITUATION ACTUELLE

Vous avez cotisé le maximum permis à vos REER et CELI. Cependant, vous craignez que ces montants ne suffisent pas à vous fournir le revenu de retraite nécessaire au maintien de votre style de vie.

Vous avez également besoin d'une assurance vie permanente pour atteindre vos objectifs en matière de planification successorale.

Vous cherchez donc une stratégie de planification financière qui vous donnera à la fois un revenu de retraite supplémentaire et une assurance vie permanente. Pour ces deux besoins, nous offrons le Régime de retraite assurée (RRA).

## QU'EST-CE QUE LE RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE?

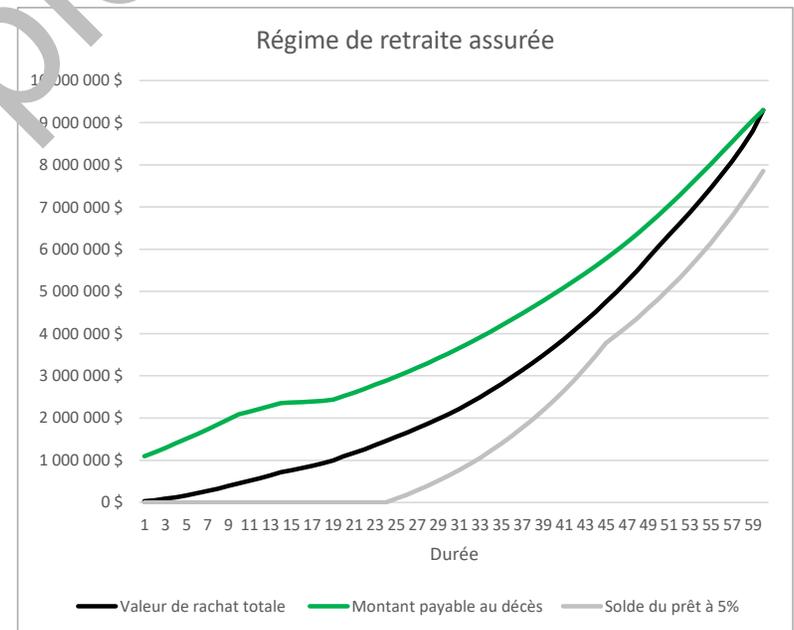
Il s'agit d'une stratégie financière qui prévoit l'utilisation de votre contrat d'assurance vie permanente pour garantir un prêt non imposable d'une institution financière, habituellement une marge de crédit, afin de compléter votre revenu de retraite. Contrairement à un prêt traditionnel, il est remboursé à votre décès à l'aide d'une partie des montants payables de votre assurance vie. Le solde de votre contrat d'assurance vie est ensuite versé à vos bénéficiaires afin d'assurer leur mieux-être financier.

## COMMENT CETTE STRATÉGIE FONCTIONNE-T-ELLE?

Vous souscrivez un contrat d'assurance vie permanente. Au fil du temps, il génère une valeur de rachat, c'est-à-dire une somme qui croît d'année en année. Votre valeur de rachat demeure exempte d'impôt tant que vous ne la retirez pas de votre contrat d'assurance vie.

Ultérieurement, vous utiliserez cette valeur de rachat en tant que garantie d'un prêt que vous obtiendrez auprès d'une institution financière. Les fonds ainsi empruntés vous seront versés libres d'impôt, et bonifieront votre revenu de retraite. Si vous avez recours pour investir, par exemple, afin de toucher le revenu d'une entreprise ou d'un bien (excluant un régime enregistré), les intérêts pourraient être déductibles de votre revenu. De plus, une partie ou l'ensemble de vos primes pourraient aussi être déductibles de votre revenu si l'institution financière exige la cession en garantie de votre contrat d'assurance vie permanente pour vous accorder le prêt<sup>1</sup>.

À votre décès, le produit de votre assurance vie permanente sert à rembourser votre prêt et les intérêts accumulés. Le solde est ensuite versé à vos bénéficiaires à l'abri de l'impôt.

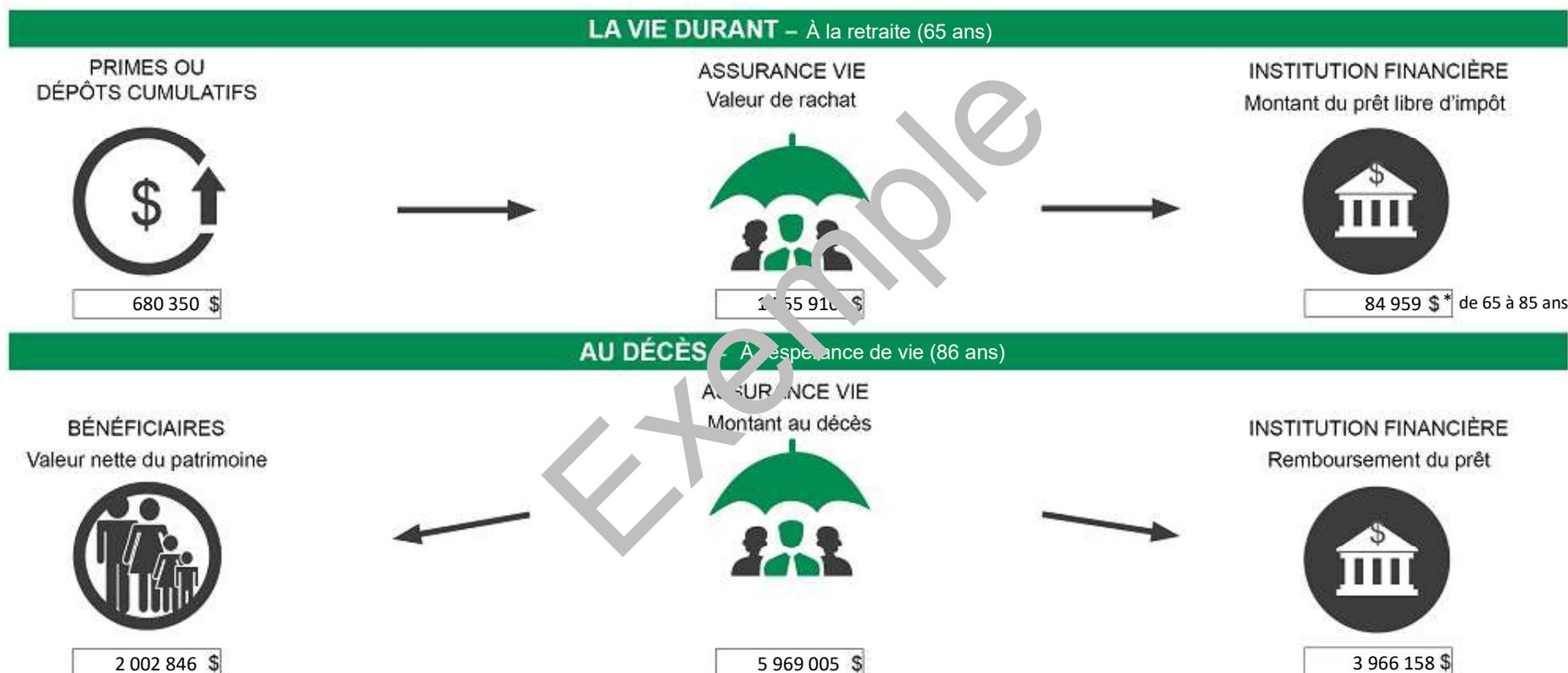


1. D'autres conditions s'appliquent. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour obtenir plus d'information.

## À QUI CETTE STRATÉGIE S'ADRESSE-T-ELLE?

Cette stratégie est intéressante pour vous si :

- vous avez cotisé le maximum permis à vos REER et CELI;
- vous souhaitez obtenir un revenu de retraite supplémentaire pour maintenir votre style de vie;
- vous avez besoin d'une assurance vie et y êtes admissible;
- vous désirez léguer un héritage exempt d'impôt à vos proches.



\* Le montant est indexé de 2% par année selon les hypothèses fournies.

# VOTRE VALEUR SUCCESSORALE NETTE

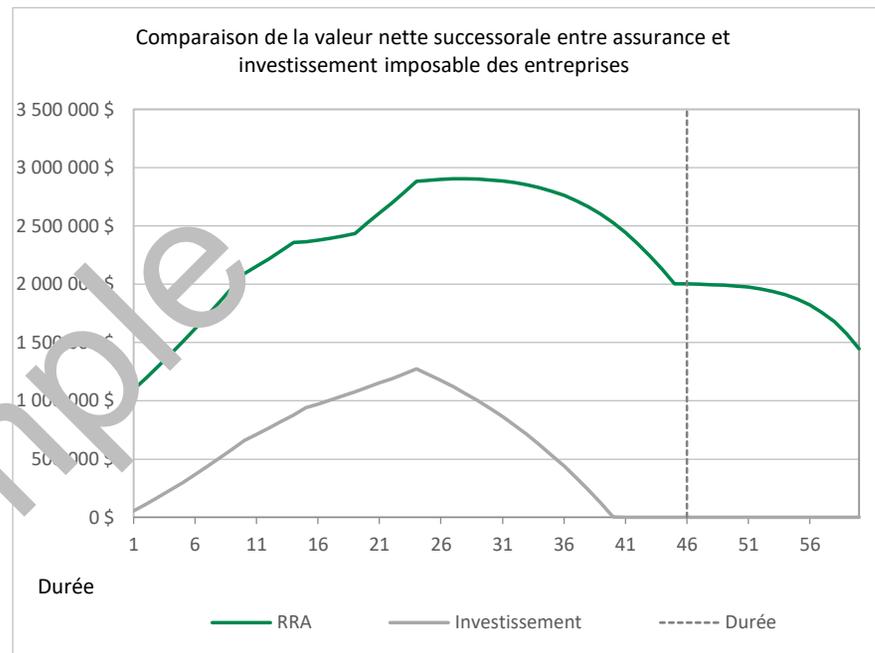
L'ajout d'une police d'assurance-vie permanente avec valeur de rachat croissante, à vos actifs personnels peut avoir un effet positif sur le montant ultime distribué à votre succession et à vos héritiers choisis. Le présent rapport compare les résultats prévus suite la mise en oeuvre du Régime de retraite assurée et d'un placement imposable personnel équivalent.

Le graphique montre la valeur successorale nette, suite à votre décès, du régime de retraite assurée et la compare à celle d'un placement imposable personnel équivalent. Le placement imposable est financé par un montant égal aux primes d'assurance annuelles et géré dans le cadre de votre portefeuille de placements personnel. La ligne pointillée représente la durée (espérance de vie projetée) telle qu'elle est indiquée aux fins d'analyse dans la section **SCÉNARIOS ET HYPOTHÈSES** du rapport conceptuel.

Avec le Régime de retraite assurée, vous pourrez bénéficier d'un revenu de retraite supplémentaire de votre vivant en recevant un montant non imposable de l'institution financière qui a accordé un prêt garanti par la police d'assurance-vie. La prestation de décès non imposable permettra de rembourser le prêt et les intérêts courus. Le solde sera versé directement à vos bénéficiaires désignés.

En revanche, le placement imposable détenu personnellement sera assujéti à l'impôt sur les revenus de placement qu'il peut générer, y compris les gains en capital qui peuvent être déclenchés lors de la vente ou de la liquidation des placements chaque année pour financer votre retraite au même niveau que celui prévu par le régime de retraite assurée. Au décès, le solde de ce placement imposable, s'il en est, sera liquidé et tous les gains en capital qui n'ont pas encore été réalisés seront assujétiés à l'impôt. Le solde peut ensuite être versé à votre succession.

Votre valeur successorale nette à la durée de votre espérance de vie projetée, en utilisant le régime de retraite assurée, sera de 2 002 846 \$, tandis que votre valeur successorale nette en utilisant le placement imposable équivalent sera de 0 \$.



# AVANTAGES DU RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE

## POUR AUJOURD'HUI



### *Protection*

Lorsque vous souscrivez une assurance vie permanente, vous bonifiez immédiatement, sans imposition, votre succession pour vos bénéficiaires.



### *Croissance fiscalement avantageuse de votre vivant*

La valeur de rachat de votre contrat croît à l'abri de l'impôt tant que vous ne la retirez pas de votre contrat. Vous pouvez ainsi réduire votre revenu imposable tous les ans (en comparaison avec un placement imposable) et obtenir une croissance supérieure de votre actif.

## POUR VOTRE RETRAITE



### *Revenu de retraite supplémentaire*

Ultérieurement, accédez à des sommes additionnelles pour votre retraite grâce au Régime de retraite assurée.



### *Économie d'impôt découlant d'une cession en garantie*

En vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu, l'utilisation d'un contrat d'assurance vie permanente en tant que garantie d'un emprunt auprès d'une institution financière n'occasionne généralement pas d'imposition. Cette utilisation pourrait vous aider à réduire l'impôt lié aux sommes additionnelles que vous touchez de votre vivant.



### *Déductibilité fiscale à l'aide d'un prêt garanti*

Si vous vous servez des sommes empruntées pour investir, les intérêts pourraient être déductibles de votre revenu imposable<sup>1</sup>.



### *Différentes options de revenu*

Le Régime de retraite assurée offre les avantages de l'utilisation d'un prêt garanti pour obtenir un supplément de revenu de retraite. Vous pouvez toutefois accéder à la valeur de rachat accumulée de votre contrat d'assurance vie par différents moyens. Par exemple, vous pouvez le faire à l'aide d'une avance sur votre contrat, d'un retrait partiel de sa valeur de rachat, ou de son rachat intégral. Veuillez noter que l'accès à la valeur de rachat d'un contrat par son détenteur peut donner lieu à un revenu imposable dans cette même année.

## POUR VOS HÉRITIERS



### *Montant payable au décès à l'abri de l'impôt*

À la suite de votre décès, le produit libre d'impôt de votre contrat d'assurance vie sert à rembourser votre prêt et les intérêts accumulés. Le solde est versé à vos bénéficiaires.

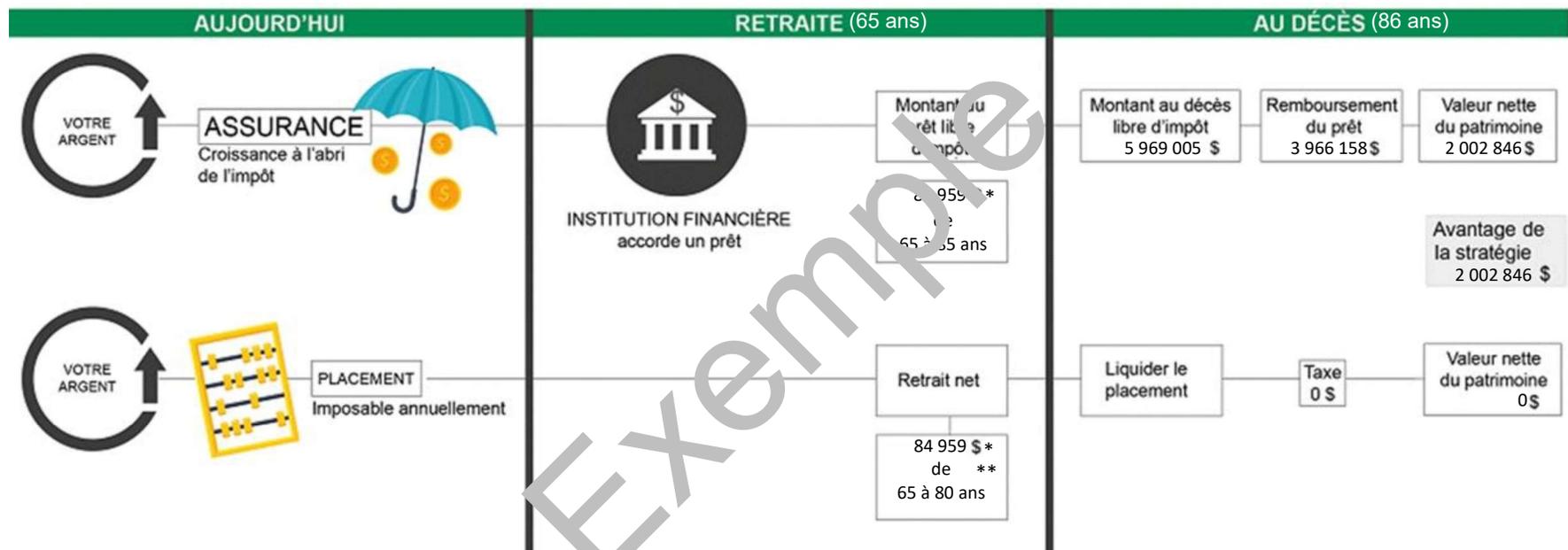
1. D'autres conditions s'appliquent. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour obtenir plus d'information.

# RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE

## Comparaison avec le placement imposable

Le Régime de retraite assurée peut vous fournir une façon efficace de maximiser la valeur de votre patrimoine à votre décès. Voyez comment en consultant l'exemple ci-dessous à l'âge de l'espérance de vie.

### Comparaison du régime de retraite assurée et du placement imposable



\* Le montant est indexé de 2% par année selon les hypothèses fournies.

\*\* Le dernier retrait du fonds a lieu à l'âge 80 ans, car le placement est épuisé.

# RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE - DÉTAILS

## Assurance vie PAR @ BAL et PA

## Détails du prêt

Fin de l'année	H/40/P	Prime payée par le client	Valeur de rachat totale	Montant payable au décès	Prêt libre d'impôt indexé à 2%	Solde du prêt	Ratio Solde du prêt / VR	Valeur nette à la résiliation	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net sur l'investissement
1	41	53 840 \$	26 668 \$	1 095 803 \$	0 \$	0 \$	0,0%	26 668 \$	1 095 803 \$	1935,29%
2	42	53 840 \$	55 771 \$	1 194 493 \$	0 \$	0 \$	0,0%	55 771 \$	1 194 493 \$	323,67%
3	43	53 840 \$	87 432 \$	1 295 997 \$	0 \$	0 \$	0,0%	87 432 \$	1 295 997 \$	148,77%
4	44	53 840 \$	121 819 \$	1 400 390 \$	0 \$	0 \$	0,0%	121 819 \$	1 400 390 \$	91,40%
5	45	53 840 \$	167 447 \$	1 507 648 \$	0 \$	0 \$	0,0%	167 447 \$	1 507 648 \$	64,25%
6	46	53 840 \$	215 473 \$	1 617 901 \$	0 \$	0 \$	0,0%	215 473 \$	1 617 901 \$	48,80%
7	47	53 840 \$	268 803 \$	1 731 271 \$	0 \$	0 \$	0,0%	268 803 \$	1 731 271 \$	38,99%
8	48	53 840 \$	327 612 \$	1 847 785 \$	0 \$	0 \$	0,0%	327 612 \$	1 847 785 \$	32,28%
9	49	53 840 \$	387 881 \$	1 967 479 \$	0 \$	0 \$	0,0%	387 881 \$	1 967 479 \$	27,44%
10	50	53 840 \$	452 573 \$	2 090 337 \$	0 \$	0 \$	0,0%	452 573 \$	2 090 337 \$	23,82%
11	51	28 390 \$	510 526 \$	2 151 712 \$	0 \$	0 \$	0,0%	510 526 \$	2 151 712 \$	20,77%
12	52	28 390 \$	572 887 \$	2 216 620 \$	0 \$	0 \$	0,0%	572 887 \$	2 216 620 \$	18,40%
13	53	28 390 \$	639 851 \$	2 285 099 \$	0 \$	0 \$	0,0%	617 068 \$	2 285 099 \$	16,51%
14	54	28 390 \$	711 690 \$	2 357 215 \$	0 \$	0 \$	0,0%	663 075 \$	2 357 215 \$	14,98%
15	55	28 390 \$	760 249 \$	2 365 328 \$	0 \$	0 \$	0,0%	697 840 \$	2 365 328 \$	13,42%
16	56	0 \$	812 544 \$	2 377 283 \$	0 \$	0 \$	0,0%	718 882 \$	2 377 283 \$	12,26%
17	57	0 \$	868 756 \$	2 393 112 \$	0 \$	0 \$	0,0%	741 508 \$	2 393 112 \$	11,29%
18	58	0 \$	929 031 \$	2 412 671 \$	0 \$	0 \$	0,0%	765 766 \$	2 412 671 \$	10,48%
19	59	0 \$	993 597 \$	2 436 095 \$	0 \$	0 \$	0,0%	791 736 \$	2 436 095 \$	9,79%
20	60	0 \$	1 091 006 \$	2 522 277 \$	0 \$	0 \$	0,0%	832 717 \$	2 522 277 \$	9,37%
21	61	0 \$	1 174 025 \$	2 607 814 \$	0 \$	0 \$	0,0%	866 513 \$	2 607 814 \$	8,99%
22	62	0 \$	1 261 786 \$	2 696 319 \$	0 \$	0 \$	0,0%	901 932 \$	2 696 319 \$	8,66%
23	63	0 \$	1 354 596 \$	2 788 132 \$	0 \$	0 \$	0,0%	939 042 \$	2 788 132 \$	8,36%
24	64	0 \$	1 452 590 \$	2 883 277 \$	0 \$	0 \$	0,0%	977 826 \$	2 883 257 \$	8,10%
25	65	0 \$	1 555 910 \$	2 981 845 \$	84 959 \$	89 207 \$	5,7%	929 055 \$	2 892 639 \$	7,86%
26	66	0 \$	1 652 834 \$	3 084 019 \$	86 658 \$	184 658 \$	11,2%	870 116 \$	2 899 361 \$	7,66%
27	67	0 \$	1 754 892 \$	3 189 930 \$	88 391 \$	286 701 \$	16,3%	805 933 \$	2 903 229 \$	7,47%
28	68	0 \$	1 862 154 \$	3 299 519 \$	90 159 \$	395 703 \$	21,2%	736 052 \$	2 903 816 \$	7,31%
29	69	0 \$	1 974 958 \$	3 413 159 \$	91 962 \$	512 048 \$	25,9%	660 125 \$	2 901 111 \$	7,15%
30	70	0 \$	2 093 562 \$	3 531 062 \$	93 801 \$	636 142 \$	30,4%	577 725 \$	2 894 920 \$	7,02%
31	71	0 \$	2 221 730 \$	3 653 398 \$	95 677 \$	768 410 \$	34,6%	490 035 \$	2 884 988 \$	6,89%
32	72	0 \$	2 356 238 \$	3 780 102 \$	97 591 \$	909 301 \$	38,6%	394 956 \$	2 870 801 \$	6,78%
33	73	0 \$	2 497 323 \$	3 911 288 \$	99 543 \$	1 059 286 \$	42,4%	291 961 \$	2 852 002 \$	6,67%
34	74	0 \$	2 645 142 \$	4 046 804 \$	101 533 \$	1 218 860 \$	46,1%	180 466 \$	2 827 944 \$	6,57%

# RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE - DÉTAILS

## Assurance vie PAR @ BAL et PA

## Détails du prêt

Fin de l'année	H/40/P	Prime payée par le client	Valeur de rachat totale	Montant payable au décès	Prêt libre d'impôt indexé à 2%	Solde du prêt	Ratio Solde du prêt / VR	Valeur nette à la résiliation	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net sur l'investissement
35	75	0 \$	2 799 701 \$	4 186 400 \$	103 564 \$	1 388 545 \$	49,6%	59 789 \$	2 797 855 \$	6,48%
36	76	0 \$	2 961 288 \$	4 330 101 \$	105 635 \$	1 568 890 \$	53,0%	- 70 648 \$	2 761 211 \$	6,39%
37	77	0 \$	3 129 743 \$	4 477 282 \$	107 748 \$	1 760 470 \$	56,2%	- 211 665 \$	2 716 812 \$	6,31%
38	78	0 \$	3 305 147 \$	4 627 579 \$	109 903 \$	1 963 892 \$	59,4%	- 363 983 \$	2 663 687 \$	6,23%
39	79	0 \$	3 487 541 \$	4 780 541 \$	112 101 \$	2 179 793 \$	62,5%	- 528 374 \$	2 600 748 \$	6,15%
40	80	0 \$	3 677 299 \$	4 936 076 \$	114 343 \$	2 408 843 \$	65,5%	- 691 911 \$	2 527 233 \$	6,07%
41	81	0 \$	3 874 897 \$	5 094 085 \$	116 630 \$	2 651 746 \$	68,4%	- 842 557 \$	2 442 339 \$	6,00%
42	82	0 \$	4 080 677 \$	5 256 116 \$	118 963 \$	2 909 214 \$	71,3%	-1 003 976 \$	2 346 872 \$	5,93%
43	83	0 \$	4 295 157 \$	5 424 317 \$	121 342 \$	3 182 115 \$	74,1%	-1 176 707 \$	2 242 201 \$	5,86%
44	84	0 \$	4 518 491 \$	5 599 004 \$	123 769 \$	3 471 113 \$	76,8%	-1 361 495 \$	2 127 825 \$	5,80%
45	85	0 \$	4 750 976 \$	5 780 464 \$	126 244 \$	3 777 294 \$	79,5%	-1 559 063 \$	2 003 171 \$	5,74%
46	86	0 \$	4 992 857 \$	5 969 005 \$	0 \$	3 901 153 \$	79,4%	-1 634 993 \$	2 002 846 \$	5,68%
47	87	0 \$	5 244 502 \$	6 164 950 \$	0 \$	4 164 416 \$	79,4%	-1 715 808 \$	2 000 484 \$	5,62%
48	88	0 \$	5 506 769 \$	6 369 188 \$	0 \$	4 372 690 \$	79,4%	-1 801 579 \$	1 996 498 \$	5,56%
49	89	0 \$	5 780 249 \$	6 582 192 \$	0 \$	4 591 324 \$	79,4%	-1 892 526 \$	1 990 868 \$	5,51%
50	90	0 \$	6 066 086 \$	6 804 432 \$	0 \$	4 820 890 \$	79,5%	-1 988 635 \$	1 983 541 \$	5,45%
51	91	0 \$	6 331 253 \$	7 037 021 \$	0 \$	5 061 935 \$	80,0%	-2 105 873 \$	1 975 086 \$	5,40%
52	92	0 \$	6 602 335 \$	7 276 461 \$	0 \$	5 315 032 \$	80,5%	-2 232 401 \$	1 961 430 \$	5,35%
53	93	0 \$	6 879 838 \$	7 520 738 \$	0 \$	5 580 783 \$	81,1%	-2 368 587 \$	1 939 955 \$	5,30%
54	94	0 \$	7 164 713 \$	7 770 500 \$	0 \$	5 859 822 \$	81,8%	-2 514 618 \$	1 910 678 \$	5,25%
55	95	0 \$	7 457 674 \$	8 025 014 \$	0 \$	6 152 813 \$	82,5%	-2 670 825 \$	1 872 221 \$	5,20%
56	96	0 \$	7 760 496 \$	8 289 715 \$	0 \$	6 460 454 \$	83,2%	-2 837 078 \$	1 822 261 \$	5,14%
57	97	0 \$	8 078 026 \$	8 541 334 \$	0 \$	6 783 477 \$	84,0%	-3 011 846 \$	1 758 857 \$	5,08%
58	98	0 \$	8 418 374 \$	8 800 819 \$	0 \$	7 122 651 \$	84,6%	-3 192 112 \$	1 678 218 \$	5,02%
59	99	0 \$	8 798 568 \$	9 054 605 \$	0 \$	7 478 783 \$	85,0%	-3 370 732 \$	1 575 822 \$	4,96%
60	100	0 \$	9 297 848 \$	9 297 848 \$	0 \$	7 852 722 \$	84,5%	-3 511 557 \$	1 445 125 \$	4,88%

# RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE ET PLACEMENT IMPOSABLE

Régime de retraite assurée						Placement imposable				
Fin de l'année	H/40/P	Prime payée par le client	Prêt libre d'impôt indexé à 2%	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net au décès	Dépôt total	Retraits nets	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net sur l'investissement	Avantage RRA
1	41	53 840 \$	0 \$	1 095 803 \$	1935,29%	53 840 \$	0 \$	55 850 \$	3,73%	1 039 953 \$
2	42	53 840 \$	0 \$	1 194 493 \$	323,67%	53 840 \$	0 \$	113 773 \$	3,73%	1 080 720 \$
3	43	53 840 \$	0 \$	1 295 997 \$	148,77%	53 840 \$	0 \$	173 836 \$	3,72%	1 122 161 \$
4	44	53 840 \$	0 \$	1 400 390 \$	91,40%	53 840 \$	0 \$	235 975 \$	3,69%	1 164 415 \$
5	45	53 840 \$	0 \$	1 507 648 \$	64,25%	53 840 \$	0 \$	300 430 \$	3,68%	1 207 219 \$
6	46	53 840 \$	0 \$	1 617 901 \$	48,80%	53 840 \$	0 \$	367 256 \$	3,68%	1 250 645 \$
7	47	53 840 \$	0 \$	1 731 271 \$	38,99%	53 840 \$	0 \$	436 108 \$	3,65%	1 295 163 \$
8	48	53 840 \$	0 \$	1 847 785 \$	32,28%	53 840 \$	0 \$	507 654 \$	3,64%	1 340 131 \$
9	49	53 840 \$	0 \$	1 967 479 \$	27,44%	53 840 \$	0 \$	581 841 \$	3,64%	1 385 638 \$
10	50	53 840 \$	0 \$	2 090 337 \$	23,82%	53 840 \$	0 \$	657 961 \$	3,62%	1 432 376 \$
11	51	28 390 \$	0 \$	2 151 712 \$	20,77%	28 390 \$	0 \$	710 862 \$	3,61%	1 440 850 \$
12	52	28 390 \$	0 \$	2 216 620 \$	18,40%	28 390 \$	0 \$	765 730 \$	3,61%	1 450 889 \$
13	53	28 390 \$	0 \$	2 285 099 \$	16,51%	28 390 \$	0 \$	821 413 \$	3,58%	1 463 686 \$
14	54	28 390 \$	0 \$	2 357 215 \$	14,98%	28 390 \$	0 \$	879 822 \$	3,58%	1 477 393 \$
15	55	28 390 \$	0 \$	2 365 328 \$	13,45%	28 390 \$	0 \$	940 437 \$	3,58%	1 424 891 \$
16	56	0 \$	0 \$	2 377 283 \$	12,26%	0 \$	0 \$	972 294 \$	3,56%	1 404 989 \$
17	57	0 \$	0 \$	2 393 112 \$	11,29%	0 \$	0 \$	1 006 283 \$	3,55%	1 386 829 \$
18	58	0 \$	0 \$	2 412 671 \$	10,48%	0 \$	0 \$	1 041 609 \$	3,55%	1 371 062 \$
19	59	0 \$	0 \$	2 436 095 \$	9,75%	0 \$	0 \$	1 076 389 \$	3,53%	1 359 706 \$
20	60	0 \$	0 \$	2 522 277 \$	9,37%	0 \$	0 \$	1 113 721 \$	3,53%	1 408 556 \$
21	61	0 \$	0 \$	2 607 814 \$	8,99%	0 \$	0 \$	1 152 556 \$	3,53%	1 455 258 \$
22	62	0 \$	0 \$	2 696 309 \$	8,66%	0 \$	0 \$	1 190 746 \$	3,51%	1 505 573 \$
23	63	0 \$	0 \$	2 788 132 \$	8,36%	0 \$	0 \$	1 231 853 \$	3,51%	1 556 279 \$
24	64	0 \$	0 \$	2 883 277 \$	8,10%	0 \$	0 \$	1 274 637 \$	3,51%	1 608 620 \$
25	65	0 \$	84 959 \$	2 892 639 \$	7,86%	0 \$	84 959 \$	1 225 998 \$	3,49%	1 666 640 \$
26	66	0 \$	86 658 \$	2 899 361 \$	7,66%	0 \$	86 658 \$	1 175 680 \$	3,47%	1 723 682 \$
27	67	0 \$	88 391 \$	2 903 229 \$	7,47%	0 \$	88 391 \$	1 122 034 \$	3,46%	1 781 195 \$
28	68	0 \$	90 159 \$	2 903 816 \$	7,31%	0 \$	90 159 \$	1 062 543 \$	3,45%	1 841 273 \$
29	69	0 \$	91 962 \$	2 901 111 \$	7,15%	0 \$	91 962 \$	1 000 828 \$	3,44%	1 900 283 \$
30	70	0 \$	93 801 \$	2 894 920 \$	7,02%	0 \$	93 801 \$	935 259 \$	3,43%	1 959 661 \$
31	71	0 \$	95 677 \$	2 884 988 \$	6,89%	0 \$	95 677 \$	863 643 \$	3,41%	2 021 345 \$
32	72	0 \$	97 591 \$	2 870 801 \$	6,78%	0 \$	97 591 \$	789 022 \$	3,41%	2 081 779 \$
33	73	0 \$	99 543 \$	2 852 002 \$	6,67%	0 \$	99 543 \$	709 944 \$	3,40%	2 142 058 \$
34	74	0 \$	101 533 \$	2 827 944 \$	6,57%	0 \$	101 533 \$	624 622 \$	3,39%	2 203 322 \$

# RÉGIME DE RETRAITE ASSURÉE ET PLACEMENT IMPOSABLE

Régime de retraite assurée					Placement imposable					
Fin de l'année	H/40/P	Prime payée par le client	Prêt libre d'impôt indexé à 2%	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net au décès	Dépôt total	Retraits nets	Valeur nette du patrimoine au décès	Rendement net sur l'investissement	Avantage RRA
35	75	0 \$	103 564 \$	2 797 855 \$	6,48%	0 \$	103 564 \$	535 381 \$	3,38%	2 262 474 \$
36	76	0 \$	105 635 \$	2 761 211 \$	6,39%	0 \$	105 635 \$	441 000 \$	3,37%	2 320 211 \$
37	77	0 \$	107 748 \$	2 716 812 \$	6,31%	0 \$	107 748 \$	340 185 \$	3,36%	2 376 627 \$
38	78	0 \$	109 903 \$	2 663 687 \$	6,23%	0 \$	109 903 \$	234 394 \$	3,36%	2 429 293 \$
39	79	0 \$	112 101 \$	2 600 748 \$	6,15%	0 \$	112 101 \$	122 692 \$	3,35%	2 478 057 \$
40	80	0 \$	114 343 \$	2 527 233 \$	6,07%	0 \$	114 343 \$	4 389 \$	3,34%	2 522 844 \$
41	81	0 \$	116 630 \$	2 442 339 \$	6,00%	0 \$	4 389 \$	0 \$	3,34%	2 442 339 \$
42	82	0 \$	118 963 \$	2 346 872 \$	5,93%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 346 872 \$
43	83	0 \$	121 342 \$	2 242 201 \$	5,86%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 242 201 \$
44	84	0 \$	123 769 \$	2 127 825 \$	5,80%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 127 825 \$
45	85	0 \$	126 244 \$	2 003 171 \$	5,74%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 003 171 \$
46	86	0 \$	0 \$	2 002 846 \$	5,68%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 002 846 \$
47	87	0 \$	0 \$	2 000 484 \$	5,62%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	2 000 484 \$
48	88	0 \$	0 \$	1 996 498 \$	5,56%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 996 498 \$
49	89	0 \$	0 \$	1 990 868 \$	5,51%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 990 868 \$
50	90	0 \$	0 \$	1 983 541 \$	5,45%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 983 541 \$
51	91	0 \$	0 \$	1 975 086 \$	5,40%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 975 086 \$
52	92	0 \$	0 \$	1 961 430 \$	5,35%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 961 430 \$
53	93	0 \$	0 \$	1 939 955 \$	5,30%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 939 955 \$
54	94	0 \$	0 \$	1 910 678 \$	5,25%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 910 678 \$
55	95	0 \$	0 \$	1 872 221 \$	5,20%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 872 221 \$
56	96	0 \$	0 \$	1 822 261 \$	5,14%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 822 261 \$
57	97	0 \$	0 \$	1 758 857 \$	5,08%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 758 857 \$
58	98	0 \$	0 \$	1 678 218 \$	5,02%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 678 218 \$
59	99	0 \$	0 \$	1 575 822 \$	4,96%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 575 822 \$
60	100	0 \$	0 \$	1 445 125 \$	4,88%	0 \$	0 \$	0 \$	3,34%	1 445 125 \$

# PLACEMENT IMPOSABLE

Fin de l'année	H/40/P	Intérêts & Revenus fixes					Dividendes et gains en capital						Total			
		Dépôt	Retraits bruts	Valeur du placement (Début de période)	Croissance annuelle	Impôt sur la croissance annuelle	Valeur du placement (Début de période)	Dividendes annuels	Impôt sur dividendes annuels	Gain en capital réalisé	Impôt sur gain en capital réalisé	Gain en capital différé	Impôt sur gain en capital différé réalisé au décès	Impôt total sur la croissance réalisée au décès	Impôt cumulatif	Valeur nette du patrimoine au décès
1	41	53 840 \$	0 \$	21 536 \$	665 \$	354 \$	32 304 \$	668 \$	268 \$	134 \$	36 \$	1 166 \$	311 \$	969 \$	969 \$	55 539 \$
2	42	53 840 \$	0 \$	43 382 \$	1 340 \$	714 \$	66 307 \$	1 370 \$	550 \$	391 \$	104 \$	3 412 \$	909 \$	2 277 \$	2 935 \$	112 863 \$
3	43	53 840 \$	0 \$	65 544 \$	2 024 \$	1 079 \$	102 069 \$	2 109 \$	846 \$	865 \$	231 \$	6 475 \$	1 726 \$	3 882 \$	5 907 \$	172 083 \$
4	44	53 840 \$	0 \$	91 070 \$	2 812 \$	1 499 \$	136 579 \$	2 823 \$	1 132 \$	1 209 \$	322 \$	10 562 \$	2 815 \$	5 769 \$	9 950 \$	233 160 \$
5	45	53 840 \$	0 \$	113 919 \$	3 518 \$	1 875 \$	175 896 \$	3 635 \$	1 458 \$	1 783 \$	475 \$	15 574 \$	4 151 \$	7 960 \$	15 095 \$	296 278 \$
6	46	53 840 \$	0 \$	137 097 \$	4 234 \$	2 257 \$	217 172 \$	4 488 \$	1 800 \$	3 016 \$	804 \$	20 705 \$	5 519 \$	10 380 \$	21 324 \$	361 585 \$
7	47	53 840 \$	0 \$	168 435 \$	5 200 \$	2 772 \$	252 508 \$	5 219 \$	2 093 \$	3 099 \$	826 \$	27 067 \$	7 215 \$	12 906 \$	28 711 \$	428 893 \$
8	48	53 840 \$	0 \$	192 399 \$	5 941 \$	3 167 \$	297 548 \$	6 149 \$	2 466 \$	3 937 \$	1 049 \$	34 380 \$	9 164 \$	15 847 \$	37 343 \$	498 490 \$
9	49	53 840 \$	0 \$	216 709 \$	6 692 \$	3 568 \$	344 785 \$	7 126 \$	2 858 \$	5 157 \$	1 639 \$	40 958 \$	10 917 \$	18 982 \$	47 161 \$	570 573 \$
10	50	53 840 \$	0 \$	254 265 \$	7 850 \$	4 185 \$	381 066 \$	7 875 \$	3 159 \$	5 577 \$	1 502 \$	49 227 \$	13 121 \$	21 968 \$	58 212 \$	644 839 \$
11	51	28 390 \$	0 \$	269 286 \$	8 315 \$	4 433 \$	417 064 \$	8 619 \$	3 457 \$	6 647 \$	1 772 \$	58 047 \$	15 472 \$	25 134 \$	70 225 \$	695 390 \$
12	52	28 390 \$	0 \$	284 525 \$	8 787 \$	4 684 \$	454 728 \$	9 398 \$	2 669 \$	9 939 \$	2 649 \$	64 625 \$	17 226 \$	28 329 \$	83 081 \$	747 889 \$
13	53	28 390 \$	0 \$	317 634 \$	9 807 \$	5 228 \$	475 871 \$	9 835 \$	3 915 \$	8 369 \$	2 231 \$	73 093 \$	19 483 \$	30 887 \$	96 742 \$	801 930 \$
14	54	28 390 \$	0 \$	333 569 \$	10 300 \$	5 491 \$	516 234 \$	10 669 \$	4 279 \$	9 443 \$	2 517 \$	82 471 \$	21 983 \$	34 270 \$	111 529 \$	857 839 \$
15	55	28 390 \$	0 \$	349 734 \$	10 801 \$	5 758 \$	558 478 \$	11 567 \$	4 670 \$	13 715 \$	3 656 \$	88 817 \$	23 674 \$	37 717 \$	127 264 \$	915 902 \$
16	56	0 \$	0 \$	376 156 \$	11 614 \$	6 191 \$	563 420 \$	11 567 \$	4 670 \$	11 126 \$	2 966 \$	97 171 \$	25 901 \$	39 728 \$	143 318 \$	946 393 \$
17	57	0 \$	0 \$	381 578 \$	11 783 \$	6 281 \$	590 716 \$	12 206 \$	4 897 \$	12 159 \$	3 241 \$	106 188 \$	28 304 \$	42 723 \$	160 140 \$	977 978 \$
18	58	0 \$	0 \$	387 080 \$	11 954 \$	6 373 \$	619 203 \$	12 797 \$	5 133 \$	17 291 \$	4 609 \$	110 837 \$	29 544 \$	45 658 \$	177 494 \$	1 010 944 \$
19	59	0 \$	0 \$	416 618 \$	12 863 \$	6 857 \$	623 869 \$	12 813 \$	5 172 \$	13 553 \$	3 612 \$	118 362 \$	31 550 \$	47 191 \$	195 141 \$	1 044 840 \$
20	60	0 \$	0 \$	422 624 \$	13 050 \$	6 957 \$	653 715 \$	13 511 \$	5 419 \$	14 538 \$	3 875 \$	126 971 \$	33 844 \$	50 096 \$	213 687 \$	1 079 877 \$
21	61	0 \$	0 \$	428 717 \$	13 240 \$	7 059 \$	683 710 \$	14 157 \$	5 678 \$	20 371 \$	5 430 \$	130 680 \$	34 833 \$	52 999 \$	232 843 \$	1 116 403 \$
22	62	0 \$	0 \$	460 993 \$	14 233 \$	7 338 \$	690 241 \$	14 265 \$	5 722 \$	15 792 \$	4 209 \$	137 918 \$	36 762 \$	54 281 \$	252 291 \$	1 153 983 \$
23	63	0 \$	0 \$	467 639 \$	14 440 \$	6 698 \$	723 101 \$	14 944 \$	5 994 \$	16 781 \$	4 473 \$	146 553 \$	39 064 \$	57 229 \$	272 757 \$	1 192 790 \$
24	64	0 \$	0 \$	474 381 \$	14 650 \$	7 206 \$	751 473 \$	15 654 \$	6 279 \$	23 326 \$	6 218 \$	149 729 \$	39 910 \$	60 217 \$	293 911 \$	1 233 217 \$
25	65	0 \$	84 959 \$	509 822 \$	14 658 \$	7 814 \$	763 306 \$	14 688 \$	5 891 \$	26 959 \$	7 186 \$	146 207 \$	38 971 \$	59 863 \$	313 863 \$	1 187 027 \$
26	66	0 \$	86 658 \$	481 592 \$	13 766 \$	7 339 \$	744 406 \$	14 275 \$	5 726 \$	26 965 \$	7 187 \$	143 415 \$	38 227 \$	58 479 \$	333 371 \$	1 137 452 \$
27	67	0 \$	88 391 \$	452 233 \$	12 839 \$	6 845 \$	723 447 \$	13 819 \$	5 543 \$	32 250 \$	8 596 \$	134 492 \$	35 849 \$	56 832 \$	351 976 \$	1 084 719 \$
28	68	0 \$	90 159 \$	448 779 \$	12 706 \$	6 774 \$	671 788 \$	12 729 \$	5 106 \$	25 810 \$	6 880 \$	128 778 \$	34 326 \$	53 085 \$	369 212 \$	1 028 217 \$
29	69	0 \$	91 962 \$	417 468 \$	11 718 \$	6 247 \$	645 075 \$	12 154 \$	4 875 \$	25 549 \$	6 810 \$	123 759 \$	32 988 \$	50 920 \$	385 806 \$	967 840 \$
30	70	0 \$	93 801 \$	384 941 \$	10 691 \$	5 700 \$	615 887 \$	11 527 \$	4 623 \$	29 806 \$	7 945 \$	113 378 \$	30 221 \$	48 489 \$	401 307 \$	903 779 \$
31	71	0 \$	95 677 \$	374 073 \$	10 329 \$	5 506 \$	559 927 \$	10 346 \$	4 150 \$	23 975 \$	6 391 \$	105 643 \$	28 159 \$	44 206 \$	415 291 \$	835 484 \$
32	72	0 \$	97 591 \$	339 358 \$	9 234 \$	4 922 \$	524 285 \$	9 585 \$	3 844 \$	23 454 \$	6 252 \$	98 357 \$	26 217 \$	41 236 \$	428 368 \$	762 805 \$
33	73	0 \$	99 543 \$	303 334 \$	8 098 \$	4 317 \$	485 689 \$	8 762 \$	3 514 \$	26 486 \$	7 060 \$	86 624 \$	23 090 \$	37 981 \$	440 131 \$	685 858 \$
34	74	0 \$	101 533 \$	283 953 \$	7 471 \$	3 983 \$	424 994 \$	7 482 \$	3 001 \$	21 479 \$	5 725 \$	76 793 \$	20 469 \$	33 179 \$	450 220 \$	604 153 \$

# PLACEMENT IMPOSABLE

Fin de l'année	H/40/P	Intérêts & Revenus fixes					Dividendes et gains en capital						Total			
		Dépôt	Retraits bruts	Valeur du placement (Début de période)	Croissance annuelle	Impôt sur la croissance annuelle	Valeur du placement (Début de période)	Dividendes annuels	Impôt sur dividendes annuels	Gain en capital réalisé	Impôt sur gain en capital réalisé	Gain en capital différé	Impôt sur gain en capital différé réalisé au	Impôt total sur la croissance réalisée au décès	Impôt cumulatif	Valeur nette du patrimoine au décès
35	75	0 \$	103 564 \$	245 475 \$	6 258 \$	3 336 \$	379 147 \$	6 509 \$	2 611 \$	20 687 \$	5 514 \$	67 076 \$	17 879 \$	29 340 \$	459 091 \$	517 502 \$
36	76	0 \$	105 635 \$	205 585 \$	5 001 \$	2 666 \$	329 796 \$	5 462 \$	2 191 \$	22 264 \$	5 934 \$	54 003 \$	14 394 \$	25 186 \$	466 398 \$	425 928 \$
37	77	0 \$	107 748 \$	176 382 \$	4 071 \$	2 170 \$	263 941 \$	4 074 \$	1 634 \$	18 301 \$	4 878 \$	41 912 \$	11 172 \$	19 854 \$	471 857 \$	329 014 \$
38	78	0 \$	109 903 \$	133 744 \$	2 727 \$	1 454 \$	206 442 \$	2 858 \$	1 146 \$	17 216 \$	4 589 \$	29 511 \$	7 866 \$	15 055 \$	475 741 \$	226 528 \$
39	79	0 \$	112 101 \$	89 580 \$	1 336 \$	712 \$	144 814 \$	1 556 \$	624 \$	17 079 \$	4 552 \$	15 049 \$	4 011 \$	9 900 \$	477 774 \$	118 384 \$
40	80	0 \$	114 343 \$	49 065 \$	56 \$	30 \$	73 331 \$	50 \$	20 \$	14 333 \$	3 820 \$	518 \$	138 \$	4 008 \$	477 772 \$	4 251 \$
41	81	0 \$	4 389 \$	1 831 \$	0 \$	0 \$	2 558 \$	0 \$	0 \$	551 \$	147 \$	0 \$	0 \$	147 \$	477 780 \$	0 \$
42	82	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
43	83	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
44	84	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
45	85	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
46	86	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
47	87	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
48	88	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
49	89	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
50	90	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
51	91	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
52	92	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
53	93	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
54	94	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
55	95	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
56	96	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
57	97	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
58	98	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
59	99	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$
60	100	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	477 780 \$	0 \$

# ANALYSE DE SENSIBILITÉ DU TAUX DE PRÊT

Fin de l'année	H/40/P	Valeur de rachat totale	Prêt libre d'impôt*	Solde du prêt à 5%	Ratio Solde du prêt à 5% / VR	Solde du prêt à 6%	Ratio Solde du prêt à 6% / VR	Solde du prêt à 7%	Ratio Solde du prêt à 7% / VR
25	65	1 555 910 \$	84 959 \$	89 207 \$	5,73%	90 056 \$	5,79%	90 906 \$	5,84%
26	66	1 652 834 \$	86 658 \$	184 658 \$	11,17%	187 317 \$	11,33%	189 993 \$	11,49%
27	67	1 754 892 \$	88 391 \$	286 701 \$	16,34%	292 250 \$	16,65%	297 871 \$	16,97%
28	68	1 862 154 \$	90 159 \$	395 703 \$	21,25%	405 354 \$	21,77%	415 192 \$	22,30%
29	69	1 974 958 \$	91 962 \$	512 048 \$	25,93%	527 155 \$	26,69%	542 655 \$	27,48%
30	70	2 093 562 \$	93 801 \$	636 142 \$	30,39%	658 213 \$	31,44%	681 008 \$	32,53%
31	71	2 221 730 \$	95 677 \$	768 410 \$	34,59%	799 124 \$	35,97%	831 053 \$	37,41%
32	72	2 356 238 \$	97 591 \$	909 301 \$	38,59%	950 518 \$	40,34%	993 649 \$	42,17%
33	73	2 497 323 \$	99 543 \$	1 059 286 \$	42,42%	1 113 064 \$	44,57%	1 169 715 \$	46,84%
34	74	2 645 142 \$	101 533 \$	1 218 860 \$	46,08%	1 277 471 \$	48,67%	1 360 236 \$	51,42%
35	75	2 799 701 \$	103 564 \$	1 388 545 \$	49,60%	1 454 000 \$	52,67%	1 566 266 \$	55,94%
36	76	2 961 288 \$	105 635 \$	1 568 890 \$	52,98%	1 647 043 \$	56,56%	1 788 934 \$	60,41%
37	77	3 129 743 \$	107 748 \$	1 760 470 \$	56,25%	1 849 653 \$	60,38%	2 029 450 \$	64,84%
38	78	3 305 147 \$	109 903 \$	1 963 892 \$	59,42%	2 111 529 \$	64,13%	2 289 108 \$	69,26%
39	79	3 487 541 \$	112 101 \$	2 179 793 \$	62,50%	2 365 528 \$	67,83%	2 569 294 \$	73,67%
40	80	3 677 299 \$	114 343 \$	2 408 843 \$	65,51%	2 628 664 \$	71,48%	2 871 492 \$	78,09%
41	81	3 874 897 \$	116 630 \$	2 651 746 \$	68,43%	2 910 011 \$	75,10%	3 197 290 \$	82,51%
42	82	4 080 677 \$	118 963 \$	2 909 244 \$	71,29%	3 210 712 \$	78,68%	3 548 391 \$	86,96%
43	83	4 295 157 \$	121 342 \$	3 182 115 \$	74,09%	3 531 977 \$	82,23%	3 926 614 \$	91,42%
44	84	4 518 491 \$	123 769 \$	3 471 178 \$	76,82%	3 875 091 \$	85,76%	4 333 909 \$	95,91%
45	85	4 750 976 \$	126 244 \$	3 777 294 \$	79,51%	4 241 415 \$	89,27%	4 772 364 \$	100,45%
46	86	4 992 857 \$	0 \$	3 966 151 \$	79,44%	4 495 900 \$	90,05%	5 106 430 \$	102,27%
47	87	5 244 502 \$	0 \$	4 161 466 \$	79,41%	4 765 654 \$	90,87%	5 463 880 \$	104,18%
48	88	5 506 769 \$	0 \$	4 372 390 \$	79,41%	5 051 593 \$	91,73%	5 846 351 \$	106,17%
49	89	5 780 249 \$	0 \$	4 591 244 \$	79,43%	5 354 689 \$	92,64%	6 255 596 \$	108,22%
50	90	6 066 086 \$	0 \$	4 820 090 \$	79,47%	5 675 970 \$	93,57%	6 693 488 \$	110,34%
51	91	6 331 253 \$	0 \$	5 061 935 \$	79,95%	6 016 528 \$	95,03%	7 162 032 \$	113,12%
52	92	6 602 335 \$	0 \$	5 315 032 \$	80,50%	6 377 520 \$	96,59%	7 663 374 \$	116,07%
53	93	6 879 838 \$	0 \$	5 580 783 \$	81,12%	6 760 171 \$	98,26%	8 199 810 \$	119,19%
54	94	7 164 713 \$	0 \$	5 859 822 \$	81,79%	7 165 782 \$	100,01%	8 773 797 \$	122,46%
55	95	7 457 674 \$	0 \$	6 152 813 \$	82,50%	7 595 728 \$	101,85%	9 387 963 \$	125,88%
56	96	7 760 496 \$	0 \$	6 460 454 \$	83,25%	8 051 472 \$	103,75%	10 045 120 \$	129,44%
57	97	8 078 026 \$	0 \$	6 783 477 \$	83,97%	8 534 560 \$	105,65%	10 748 278 \$	133,06%
58	98	8 418 374 \$	0 \$	7 122 651 \$	84,61%	9 046 634 \$	107,46%	11 500 658 \$	136,61%

\* Le montant est indexé de 2% par année selon les hypothèses fournies.

# ANALYSE DE SENSIBILITÉ DU TAUX DE PRÊT

Fin de l'année	H/40/P	Valeur de rachat totale	Prêt libre d'impôt*	Solde du prêt à 5%	Ratio Solde du prêt à 5% / VR	Solde du prêt à 6%	Ratio Solde du prêt à 6% / VR	Solde du prêt à 7%	Ratio Solde du prêt à 7% / VR
59	99	8 798 568 \$	0 \$	7 478 783 \$	85,00%	9 589 432 \$	108,99%	12 305 704 \$	139,86%
60	100	9 297 848 \$	0 \$	7 852 722 \$	84,46%	10 164 798 \$	109,32%	13 167 103 \$	141,61%

Exemple

\* Le montant est indexé de 2% par année selon les hypothèses fournies.

## MISE EN GARANTIE D'UN contrat D'ASSURANCE VIE permanente AUX FINS D'UN prêt (FINANCEMENT COLLATÉRAL)

1. Vous pouvez utiliser votre contrat d'assurance vie permanente comme garantie pour différents types de prêts, comme un prêt personnel ou une marge de crédit. Ces prêts sont octroyés sous forme de somme forfaitaire ou en une série de paiements sur une période déterminée. Consultez votre conseiller pour plus d'information sur ces différents types de prêts.
2. À partir du moment où vous avez utilisé votre contrat comme garantie pour un prêt auprès d'une institution financière, vos droits sur le contrat sont limités. Par conséquent, tant que votre prêt n'est pas remboursé, vous ne pouvez pas en retirer la valeur de rachat, demander une avance sur contrat ou y apporter certaines modifications.
3. Généralement, la mise en garantie exigée par l'institution financière correspond à la valeur de rachat de votre contrat d'assurance vie permanente ou au montant qui sera payable à votre décès.
4. L'institution financière peut exiger le remboursement immédiat du prêt en tout temps si les conditions du prêt ne sont pas respectées. Elle peut aussi vous forcer à racheter le contrat d'assurance vie permanente pour ensuite en affecter la valeur de rachat au solde de votre prêt. Par exemple, le remboursement du prêt peut notamment être exigé si le montant du prêt, incluant le capital et les intérêts, excède les ratios préétablis entre le solde du prêt et la valeur de rachat du contrat.
5. Le taux d'intérêt payable sur votre prêt varie d'une institution financière à l'autre. Il est également possible que ce taux d'intérêt soit basé sur le solde quotidien de la dette, incluant le capital et les intérêts non payés.
6. Les options offertes pour le paiement des intérêts sur le prêt varient selon l'institution financière. Par exemple, le taux d'intérêt variable peut être payé mensuellement ou il peut s'agir d'un montant fixe, incluant le capital et les intérêts. Il est également possible que l'intérêt soit capitalisé; dans ce cas, la valeur du prêt, incluant le capital et les intérêts, pourrait se limiter à un pourcentage déterminé de la valeur de rachat du contrat. Si la valeur du prêt, incluant le capital et les intérêts, excède ce pourcentage, un paiement d'intérêt peut être exigible en vue de maintenir ce ratio maximal, et l'institution financière peut exiger le remboursement du prêt.
7. L'institution financière impose les modalités du remboursement anticipé du prêt.
8. Quand une partie ou la totalité du prêt est utilisée à des fins d'investissement, votre conseiller est tenu d'analyser les risques qui pourraient survenir à la suite de l'utilisation de l'effet de levier par des investisseurs individuels et il doit vous remettre une mise en garde par écrit, comme exigée par la réglementation relative à l'utilisation de l'effet de levier. Cette mise en garde détaille le risque accru de pertes en raison de l'utilisation de l'effet de levier.

9. Il est possible de déduire les intérêts payés sur le prêt seulement si toutes les conditions prévues à la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), qui peuvent être modifiées périodiquement, sont satisfaites. Si applicable, la Loi sur les impôts du Québec limite la déduction annuelle d'intérêt au revenu de placement de l'année. Si l'institution financière qui fait le prêt exige la cession en garantie de votre contrat d'assurance vie pour vous accorder le prêt, vous pourriez être éligible à la déductibilité de vos primes, si toutes les conditions prévues par les lois fiscales en vigueur au moment du prêt sont respectées. Selon les règles en vigueur, votre déduction annuelle serait limitée au moindre des primes d'assurance vie ou le coût net de l'assurance pure (CNAP). Sur la durée du prêt, le montant que vous pourrez déduire variera en fonction du CNAP de l'année et le rapport entre le solde du prêt (ou le solde utilisé de la marge de crédit) et le capital-décès du contrat d'assurance vie. Selon les lois fiscales en vigueur, la cession d'un contrat d'assurance vie à titre de garantie d'un emprunt n'est pas considérée comme une disposition fiscale. Cependant, les lois fiscales peuvent être modifiées par les gouvernements. Le traitement fiscal peut être changé sans que les contrats ou les prêts déjà en place bénéficient de droits acquis. Desjardins Assurances vous recommande fortement d'obtenir les conseils d'experts-comptables ou de conseillers fiscaux qualifiés pour plus d'information sur ces sujets.
10. La présente illustration n'est complète que si elle comprend toutes ses pages. Elle doit être accompagnée de l'illustration du produit approprié de Desjardins Assurances dont les hypothèses se trouvent dans la section « Scénarios et hypothèses ».
11. Elle a été préparée à titre d'information seulement et ne fait, ni ne fera partie d'aucun contrat d'assurance. Elle ne sert qu'à démontrer les caractéristiques du Régime de retraite assurée (RRA) en fonction des hypothèses précisées. Elle ne constitue pas une offre d'assurance ni un contrat d'assurance et elle n'est pas une opinion juridique ni fiscale.
12. La présente illustration n'est applicable que lorsqu'un particulier prend un contrat d'assurance vie à titre de garantie pour un prêt personnel et elle ne s'applique pas dans un contexte corporatif. La portée des avantages illustrés est basée sur des hypothèses spécifiques qui peuvent ou non être réalisées en fonction des performances réelles et ne sont pas garanties. Pour des situations particulières, veuillez consulter vos conseillers professionnels juridiques, fiscaux et comptables.
13. Nos commentaires sur les implications juridiques et fiscales de la mise en place d'un RRA ne couvrent pas toutes les situations possibles. Les incidences juridiques et fiscales peuvent être différentes dans l'éventualité où des changements sont apportés à la législation ou aux politiques administratives. Pour des situations particulières, veuillez consulter vos conseillers professionnels juridiques, fiscaux et comptables.