



LA RENTE ASSURÉE

Une stratégie de maximisation
du revenu



RBC
Dominion
valeurs mobilières



Savez-vous comment vous y retrouver parmi toutes les stratégies de planification financière qui vous sont proposées ? Comme la plupart des Canadiens, vous souhaitez maximiser le potentiel d'appréciation de votre argent, vivre la retraite que vous avez imaginée et laisser un héritage durable à vos descendants. La rente assurée est une puissante stratégie à envisager.

La rente assurée peut :

- › Porter au maximum votre revenu de retraite après impôt sans accroître vos risques de placement
- › Vous procurer un rendement équivalent avant impôt que ne permettraient vraisemblablement pas d'atteindre les placements à revenu fixe d'aujourd'hui
- › Diminuer l'impôt exigible et augmenter vos chances de garantir vos prestations de retraite gouvernementales
- › Créer un revenu garanti qui durera toute la vie
- › Éliminer l'inconvénient des réinvestissements

Mais tout d'abord, qu'est-ce qu'une rente ?

Une rente est un contrat en vertu duquel l'émetteur s'engage à verser un flux régulier de paiements de revenus en échange du dépôt d'un montant forfaitaire. Ces paiements peuvent être étalés de façon à durer toute la vie d'une personne — rente viagère — ou une période déterminée — rente certaine.

Le versement de la rente se compose à la fois du capital initial et des revenus d'intérêt. Le versement périodique d'une rente peut vous éviter d'avoir à liquider d'autres placements.

Modalités de la rente assurée

Ce concept allie deux produits distincts : un contrat de rente viagère et une police d'assurance vie.

La rente viagère procure un revenu d'un niveau beaucoup plus élevé que celui d'autres types de placement parce que les paiements sont composés du capital initial et des intérêts. À votre décès, toutefois, les fonds que vous auriez pu laisser à vos héritiers seront épuisés.

Mais en utilisant une portion de chaque paiement de rente pour régler les primes d'une police d'assurance, vous pouvez faire en sorte qu'un montant équivalant à votre capital initial soit restitué, à votre décès. Vous recevez par conséquent un flux de revenu garanti, et une plus value sur votre dépôt initial, à l'instar d'un placement à revenu fixe comme un CPG ou une obligation, mais vous bénéficiez d'un plus grand potentiel de rendement.

Augmentation du revenu grâce aux avantages fiscaux

Avec une rente assurée, seule la portion intérêts de chacun des paiements est imposable chaque année. En comparaison, lorsque vous achetez un CPG, tout le revenu, que vous touchez ou que vous réinvestissez, est imposable.

Dans bien des cas, même après avoir réglé les primes d'assurance, le revenu retiré sera plus élevé que le revenu net que procurerait un CPG ou un placement semblable. Et comme le revenu imposable est moins élevé, vous pourriez encore être admissible aux prestations de retraite gouvernementales, comme la Sécurité de la vieillesse.



Un rendement équivalent
avant impôt plus élevé

Évitez l'homologation

Grâce à une rente assurée, le produit de l'assurance peut être versé directement à un bénéficiaire ou à des bénéficiaires désignés, sans frais ni retard. Les placements ordinaires font partie de votre succession et sont assujettis au processus d'homologation avant d'être distribués. Ceci peut entraîner des frais supplémentaires, comme les droits d'homologation et les frais du liquidateur, de même que des retards dans la disposition de votre succession.

Si vous êtes en bonne santé et que vous avez entre 65 et 85 ans, vous pourrez récolter les fruits d'une rente assurée. L'exemple ci-dessous établit une comparaison entre le revenu mensuel que procurent une rente réversible, une rente assurée et un CPG†.

Maximisez votre revenu de retraite après impôt

Placement initial : 250 000 \$

Taux de rendement CPG : 4,5 %

Taux d'imposition marginal : 40 %

	GPG	RENTE VIAGÈRE	RENTE ASSURÉE
Revenu mensuel brut	940 \$	1 740 \$	1 740 \$
Partie imposable	940 \$	300 \$	300 \$
Impôts à payer	375 \$	120 \$	120 \$
Prime d'assurance	s.o.	s.o.	551 \$
Revenu mensuel brut	565 \$	1 620 \$	1 070 \$

Le revenu net généré par la rente assurée équivaut à un rendement avant impôt de 8,55 % – taux difficile à atteindre de nos jours avec les placements à revenu fixe traditionnels. Les taux de rendement varieront selon l'âge et le sexe, et en fonction également du montant d'argent investi.

Pensez long terme

N'oubliez pas que ce taux de rendement est garanti à vie. Vous n'aurez donc pas à vous lancer à la recherche du taux le plus élevé au moment du renouvellement. Il faut vous rappeler que votre capital demeure immobilisé; lorsque vous aurez placé votre argent dans une rente, vous ne pourrez le retirer. Pour cette raison, il est sage de n'investir qu'une portion du total de vos fonds – un montant que vous êtes disposé à placer et dont vous êtes sûr de ne pas avoir besoin.

Rente garantie en faveur d'un organisme de bienfaisance

Si vous avez prévu des dons de bienfaisance dans votre plan financier, la rente assurée en faveur d'un organisme de bienfaisance pourrait être idéale. En vertu de cette stratégie, l'organisme de bienfaisance devient le propriétaire de la portion assurance d'une rente assurée. Ainsi, les primes versées par la personne qui a souscrit l'assurance donnent droit à un crédit d'impôt, ce qui réduit le coût de la prime à une proportion égale à celle du taux d'imposition marginal**.

* Taux en vigueur en décembre 2004 aux termes d'une assurance temporaire de 100 ans de la Financière Manuvie et des taux de rente en vigueur chez Standard Life.

** Le montant du crédit d'impôt actuel varie selon les provinces.

† En se basant sur un couple formé de deux non-fumeurs âgés de 75 ans.



Revenons à l'exemple précédent. En désignant l'organisme de bienfaisance comme propriétaire de la police d'assurance, le couple recevrait un crédit d'impôt d'environ 200 \$ (s'il réside en Alberta). Ceci aurait pour effet d'accroître encore davantage le revenu net – jusqu'à 1 270 \$, en comparaison du montant de 565 \$ qu'il aurait retiré d'un CPG à 4,5 %. Nous obtenons donc un rendement équivalent avant impôt de 10,14 %. En outre, l'organisme de bienfaisance désigné recevrait 250 000 \$ au décès du couple.

Rente assurée d'entreprise

Si vous êtes un petit propriétaire d'entreprise, vous trouverez la rente assurée intéressante pour différentes raisons. D'abord, le revenu net de l'entreprise peut être considérablement augmenté, tout comme pour un particulier. Toutefois, il y a des avantages successoraux supplémentaires pour les actionnaires de petites entreprises.

Réduisez au minimum les gains en capital

Au décès, la disposition présumée des actions de votre société donnera probablement lieu à un gain en capital, selon la valeur de l'actif de la société. Toutefois, compte tenu de la façon dont les polices d'assurance et les rentes viagères sont évaluées, celles-ci peuvent avoir très peu de valeur au moment du décès.

En déposant un montant forfaitaire dans un contrat de rente et en souscrivant à une police d'assurance ayant peu ou aucune valeur de rachat brute, il est possible de réduire considérablement la valeur globale de la société, et par le fait même l'impôt sur les gains en capital.

Compte de dividende en capital

Lorsqu'une société reçoit le produit d'une police d'assurance, elle peut établir un « compte de dividende en capital ». L'objectif de ce compte, qui



n'est offert qu'aux sociétés privées sous contrôle canadien (SPCC), est de verser des dividendes exempts d'impôt aux actionnaires, en l'occurrence la succession d'un actionnaire ou les membres de sa famille. Normalement, les avoirs sont versés à titre de dividendes imposables.

Un revenu garanti pour toute la vie

Le résultat net de la stratégie de rente assurée d'entreprise peut être un taux de rendement accru sur les actifs de la société pendant toute votre vie d'actionnaire, une charge d'impôt réduite pour votre succession à votre décès et une valeur successorale accrue pour les actionnaires restants.

Pour un complément d'information au sujet de la rente assurée et pour savoir comment optimiser le rendement de votre plan financier personnel ou de celui de votre entreprise, téléphonez-nous[†] dès aujourd'hui.



RBC
Dominion
valeurs mobilières

Les stratégies et conseils formulés dans cette publication sont fournis à titre de renseignements généraux à nos clients. Ils sont fondés sur des données considérées comme exactes, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude ni l'intégralité. Les lecteurs doivent consulter leur propre conseiller juridique, comptable ou autre conseiller professionnel avant de mettre en œuvre une stratégie. Ainsi, ils seront certains que les particularités de leur situation auront été convenablement étudiées et que leur décision reposera sur les données les plus récentes. Les taux d'intérêt, l'évolution du marché, le régime fiscal et divers autres facteurs touchant les placements sont susceptibles de changer.

Les produits d'assurance sont offerts par l'entremise de RBC DS Services financiers Inc., une filiale de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. Lorsqu'ils offrent des produits d'assurance vie dans toutes les provinces sauf le Québec, les conseillers en placement agissent à titre de représentants en assurance de RBC DS Services financiers Inc. Au Québec, les conseillers en placement agissent à titre de conseillers en sécurité financière de RBC DS Services financiers Inc. qui est un fournisseur agréé de services financiers dans la province de Québec.

INSANN-F (07/05)