

On me demande souvent : « Quel type de questions doivent se poser les gens lorsqu'ils approchent de la retraite? » Il me vient tout de suite à l'esprit quelques questions : « De quel revenu ai-je vraiment besoin pour ma retraite? », mais plus important encore, « Combien de temps mon revenu doit-il durer? ».

La deuxième question est : « Quel serait un taux de rendement raisonnable? ». Un taux qui soit durable, et qui pourrait devoir durer 30 ans. De cette question découle la troisième question que vous devriez poser : « Quelle est ma tolérance au risque? Quel degré de risque suis-je prêt à tolérer pour mon portefeuille de placements, un portefeuille que je devrai gérer pendant des décennies, et quelle proportion de mon portefeuille devrait comprendre des placements à risque élevé? ».

On évoque ensuite la question de l'inflation : « Qu'en est-il de l'inflation? Devrais-je m'en préoccuper pour tous mes placements, pour certains de mes placements? Est-ce très important, pas très important? » Et enfin, « Comment réduire l'impôt au minimum? ».

Plusieurs études récentes traitaient des éléments que les préretraités auraient avantage à considérer lorsqu'ils planifient leur retraite ou qu'ils s'appêtent à passer à cette nouvelle phase de leur vie. Les préretraités ont vraiment besoin d'aide avec les décisions liées au revenu, parce que c'est là l'objectif principal du processus : prendre tous les actifs accumulés depuis nombre d'années et les transformer en un revenu.

Les préretraités doivent comprendre l'incidence de leur futur revenu de retraite sur leurs prestations gouvernementales afin de maximiser ces dernières. La plupart des prestations gouvernementales sont fonction du revenu net, ce qui signifie que plus le revenu net est élevé, moins les prestations gouvernementales seront élevées (vous pourriez ne pas en recevoir du tout) et moins vous serez en mesure de les optimiser. Comprendre et gérer ce concept est donc fondamental. De plus, les gens s'attendent à recevoir les prestations gouvernementales, par exemple celles de la Sécurité de la vieillesse.

Parmi les autres questions et préoccupations des gens figure celle-ci : « Que puis-je faire pour que mon revenu dure toute ma vie? De quelle façon investir afin d'obtenir un revenu la vie durant? »

Troisièmement, la question : « J'aimerais obtenir un régime d'épargne-retraite pouvant générer un revenu si je dois prendre ma retraite plus tôt; comment faire? Et quant aux types de placements, lesquels me permettront de générer un revenu la vie durant? »

Vient ensuite une question très précise : « Quelles sources de revenus devrais-je retirer pour générer le style de vie que je souhaite, le revenu d'abord ou le capital d'abord? » Un phénomène intéressant que nous constatons présentement, alors que nombre de Canadiens et de Canadiennes atteignent 65 ans, est que peu d'entre eux bénéficient d'un régime de pension financé par l'employeur, soit un type de régime qui définit exactement le montant qu'ils retireront. Et plusieurs parmi ceux et celles qui bénéficient d'un tel régime de leur employeur

n'obtiennent aucun revenu garanti. Leur régime établit les cotisations versées, mais non les prestations reçues. Ainsi, les gens recherchent des options, des solutions et des programmes pouvant leur procurer un régime de retraite personnalisé. Ils cherchent des régimes incluant ce type de caractéristiques et affirment ce qui suit : « Je veux un régime de revenu de retraite garanti tant que je vivrai »; « Je veux un régime de revenu de retraite garanti qui soit prévisible »; « Je veux un régime de revenu de retraite qui croît avec l'inflation »; enfin, et je le mentionnais plus tôt : « Je veux un régime de revenu de retraite que je puisse convertir en revenu si je dois prendre ma retraite plus tôt que prévu ».

D'ailleurs, près de la moitié des Canadiens et des Canadiennes prennent effectivement leur retraite plus tôt que prévu. Et... quand on pense aux garanties offertes actuellement, notamment qu'il est possible de retirer les intérêts, les dividendes et le capital de divers types de placements, ou encore de demander un programme de rachats automatiques; si on possède des fonds communs, on peut les investir dans un fonds commun de série T, qui vous verse un certain montant tous les mois, tous les ans. Néanmoins, il n'existe en fait que deux types de régimes qui offrent toutes les caractéristiques que veulent les gens, en particulier une que je dois absolument mentionner, soit un régime de revenu dont le rendement des placements ne fluctue pas. Et il existe seulement deux types de régimes qui l'offrent : un régime de retraite personnalisé offert par l'entremise d'une rente, ou un régime de garantie de retrait bâti dans une structure de fonds distincts, comme le régime Catégorie Plus 3.0 de l'Empire Vie.

Beaucoup de gens cherchent en fait un revenu garanti la vie durant, et la question typique est : « Pourquoi? ». C'est une bonne question à poser. Je crois que, comme consommateurs, et à titre de conseillers, vous devez comprendre pourquoi nous sommes si préoccupés et voulons au moins une certaine partie de notre revenu viager qui soit garantie. Les gens vivent plus longtemps qu'avant et s'inquiètent donc d'épuiser leur épargne. Ils souhaitent une forme de garantie qui fera en sorte qu'ils n'épuiseront pas leur épargne et qu'ils recevront toujours un certain montant tant qu'ils vivront. Ils souhaitent se concentrer sur leur style de vie, sur leurs projets à venir. Puisque les gens vivent plus longtemps, ils sont inquiets de la plus grande possibilité de devenir invalides, que ce soit à cause d'un AVC, de la démence ou pour toute autre raison, et souhaitent se simplifier la vie et simplifier la prise de décision pour leur conjoint ou leurs enfants, souvent nommés mandataires alors qu'ils ont aussi à gérer leurs propres affaires. Ainsi, si une personne bénéficie d'une certaine partie de son revenu qui est garantie la vie durant, qui lui est versé régulièrement, tout devient plus facile pour elle et son entourage.

Lorsque vous n'avez pas de régime à prestations déterminées, lorsque vous craignez ne pas être admissible aux régimes gouvernementaux ou que ceux-ci ne suffisent pas, il peut être très attrayant d'obtenir une autre source de revenus automatique. Une étude récente, *Designing retirement schemes Canadians want*, a sondé les Canadiens et les Canadiennes, et a découvert que plus de 90 % d'entre eux disaient ceci : « **Je veux un revenu prévisible. Je veux cotiser plus afin de m'assurer d'obtenir un revenu prévisible. Je veux un revenu viager, et je vais payer davantage pour qu'il soit garanti.** » Tous ces facteurs ont obtenu la faveur de plus de 90 % des personnes sondées, c'est pourquoi je les appelle les « facteurs du 90 % ». Ce sont des facteurs que tout le monde devrait considérer au moment de structurer

différents types de solutions ou d'examiner diverses solutions pour combler leurs besoins particuliers.