

GRILLE DE RÉPARTITION PAR PRODUIT

Catégorie de produits	Caractéristiques	ENJEUX DE LA RETRAITE					
		Risques à la retraite			Préférences en matière de retraite		
		Inflation	Séquence	Longévité	Liquidités	Comportement	Héritage
RENTES et autres sources de revenu viager garanti comme les régimes de retraite à prestations déterminées, le Régime de pensions du Canada (RPC)/ Régime de retraite du Québec (RRQ) et la Sécurité de la vieillesse (SV)	<ul style="list-style-type: none"> ■ Revenu garanti la vie durant ■ Prestations périodiques préétablies ■ Protection contre la volatilité des marchés ■ Protection contre les fluctuations des taux d'intérêt ■ Aucune liquidité ■ Aucune liberté dans le choix des placements 	FAIBLE	MOYEN	ÉLEVÉ	FAIBLE	ÉLEVÉ	FAIBLE
PLANS DE RETRAITS AUTOMATIQUES (PRA) S'appliquent à des portefeuilles de fonds communs, d'actions, d'obligations, de CPG/ CIG, de liquidités, etc.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Liberté dans le choix des placements ■ Revenu mensuel souple ■ Potentiel de croissance permettant de combattre l'inflation ■ Revenu non garanti 	ÉLEVÉ	FAIBLE	FAIBLE	ÉLEVÉ	FAIBLE	ÉLEVÉ
GARANTIES DE REVENU VIAGER, Y COMPRIS LES GARANTIES DE RETRAIT MINIMUM (GRM)	<ul style="list-style-type: none"> ■ Possibilité d'un revenu garanti la vie durant ■ Potentiel de croissance permettant de combattre l'inflation ■ Liberté dans le choix des placements ■ Revenu de retraite prévisible, durable et potentiellement croissant ■ Frais supplémentaires associés à la garantie 	MOYEN	ÉLEVÉ	MOYEN	MOYEN	MOYEN	MOYEN

Source : QWeMA Group Inc., août 2007

Remarque : Les notes « faible, moyen et élevé » sont des appréciations qualitatives de la capacité de chaque catégorie de placements ou de produits de répondre à un besoin donné.

ENJEUX DE LA RETRAITE

RISQUES À LA RETRAITE	PRÉFÉRENCES EN MATIÈRE DE RETRAITE
<p>De nos jours, les retraités font face à des risques financiers plus nombreux et différents de ceux que les générations précédentes ont dû affronter. Toutefois, les produits qu'ils souscrivent pourraient les aider à composer avec cette nouvelle réalité. Voici quelques-uns des principaux risques qui se présentent durant la retraite :</p> <p>Inflation – Il s'agit de la tendance de l'argent à perdre son pouvoir d'achat au fil du temps. Le coût futur des biens et des services augmente, érodant ainsi la valeur du capital. Cela peut avoir des conséquences importantes sur l'épargne-retraite si celle-ci ne fructifie pas à un taux supérieur à celui de l'inflation. Entre 1992 et 2004, le niveau de l'indice des prix à la consommation (IPC) a progressé au total de 26,1 % pour les Canadiens âgés de 65 ans et plus¹. La hausse des coûts des soins de santé et la difficulté pour les personnes d'y faire face inquiètent particulièrement.</p> <p>Séquence des rendements – Durant la retraite, le taux des retraits effectués par l'épargnant et la séquence des rendements qu'il obtient sur ses placements peuvent avoir des répercussions considérables sur la durée de son portefeuille. Plus précisément, si le marché plonge juste avant qu'il prenne sa retraite, soit à un moment où il ne dispose plus de suffisamment de temps pour récupérer ses pertes, ou juste après, quand il tire des revenus de ses placements, il risque de se retrouver à court d'argent.</p> <p>Longévité – L'espérance de vie d'un individu. Les Canadiens n'ont jamais vécu aussi longtemps; on peut désormais estimer que ceux de 65 ans, mariés et en bonne santé ont environ 63 % de chances de vivre jusqu'à 90 ans². Les gens doivent donc se préparer à une retraite qui durera au moins 25 ans. Bien des gens ont tendance à sous-estimer leur espérance de vie et risquent donc d'épuiser leurs économies avant la fin de leurs jours.</p>	<p>Les préférences en matière de retraite font référence aux besoins qu'un retraité souhaite pouvoir combler à l'aide des produits qu'il détient au sein de son portefeuille de placements. L'importance accordée à chaque préférence varie d'un retraité à l'autre. Ces préférences incluent :</p> <p>Besoin de liquidités – Il est important de pouvoir accéder à ses économies en cas de besoin pour payer des dépenses courantes ou faire face à des dépenses imprévues, comme les soins de santé. Seriez-vous prêt à céder un peu de contrôle sur votre portefeuille de placements en échange d'un revenu garanti?</p> <p>Comportement émotif – Face à l'envolée ou à la dégringolade des marchés, réussissez-vous à garder votre calme et à prendre des décisions de placement rationnelles ou cédez-vous plutôt à la panique? Lorsque la passion prend le pas sur la raison en période de hausse comme de baisse des marchés, elle peut empêcher la prise de décisions de placement judicieuses et nuire à vos plans de retraite.</p> <p>Désir de laisser un héritage – Est-il important pour vous de léguer une part de votre portefeuille de placements à vos proches? Il ne faut surtout pas perdre de vue que la taille de l'héritage que vous voulez laisser aura une incidence directe sur les sommes que vous pourrez vous permettre de dépenser durant votre retraite.</p>

¹ Source : Statistique Canada, Enquête sur les dépenses des ménages, mai 2005. Les renseignements provenant de Statistique Canada sont utilisés avec la permission de Statistique Canada. Il est interdit de copier ou de diffuser à des fins commerciales des données intégrales ou modifiées, sans l'autorisation de Statistique Canada. Vous pouvez obtenir de plus amples renseignements sur les données de Statistique Canada auprès de ses bureaux régionaux, sur son site Web, à l'adresse www.statcan.ca, ou par téléphone (sans frais), au 1 800 263-1136.

² Source : Table de mortalité 2000, Rentes, Société des actuaires.

POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS, COMMUNIQUEZ AVEC VOTRE REPRÉSENTANT

Les renseignements contenus dans le présent document ne sont donnés qu'à titre indicatif et ne constituent pas des conseils d'ordre financier, fiscal, juridique ou comptable ni des conseils en matière de placements ou autre et ils ne doivent pas être utilisés à cette fin. Il est recommandé aux particuliers de ne pas s'y fier ni de prendre de décision avant d'avoir consulté un spécialiste afin de s'assurer que les mesures prises au vu de ces renseignements conviennent à leur situation. Les noms Manuvie et Financière Manuvie, le logo qui les accompagne, le titre d'appel « Pour votre avenir » et Répartition par produit de Manuvie sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturiers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

MK2513F TMK1036F 01/11