

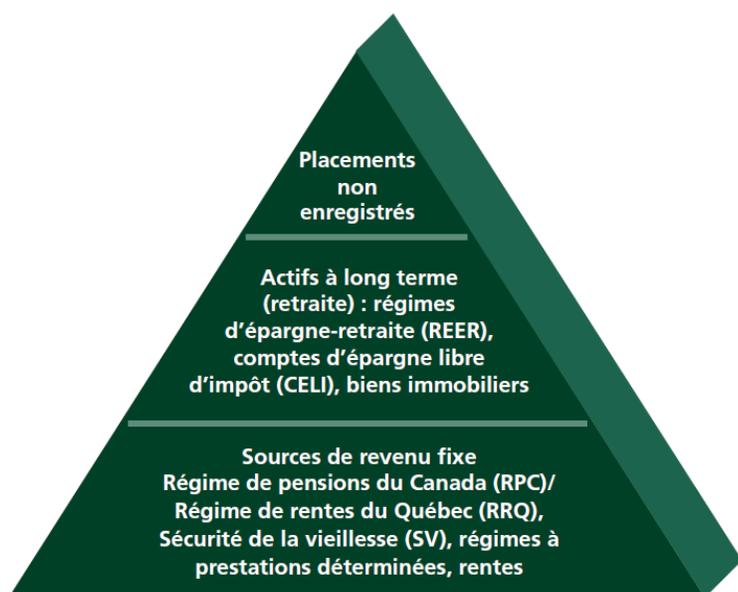
# Planification du revenu de retraite – Optimisation du flux de trésorerie

## L'importance de la gestion du flux de trésorerie après impôt à la retraite

Les flux de trésorerie sont souvent plus importants à la retraite qu'avant la retraite, particulièrement dans les débuts de cette étape de la vie. Alors qu'ils entament une nouvelle étape de leur vie, de nombreux retraités doivent accepter que certaines dépenses ne peuvent tout simplement pas être évitées, et prendre conscience du fait qu'ils doivent maintenant gérer les dépenses liées à leur style de vie en sachant qu'aucun salaire ne leur est versé. Un conseiller peut vous aider à mettre à profit l'actif que vous avez accumulé au cours de votre vie en fonction de vos priorités, et à atténuer les pressions à cet égard. L'atteinte de cet objectif passe généralement par l'établissement d'un budget et l'examen complet de vos frais de subsistance.

## Comment pouvez-vous augmenter votre flux de revenu de retraite après impôt?

Afin de mieux comprendre comment vous pouvez augmenter votre flux de revenu de retraite après impôt, vous devez d'abord avoir une idée des fonds auxquels vous avez accès. Le schéma ci-dessous, que l'on désigne souvent comme la « pyramide de la retraite », présente les principales sources de revenu dont la plupart des retraités peuvent disposer à la retraite. La base ou le niveau le



plus bas de la pyramide comprend le revenu qui est considéré comme fixe ou « garanti », comme les prestations du gouvernement et les régimes de retraite offerts ou financés par l'employeur. Les deuxième et troisième niveaux comprennent les actifs que vous pourriez avoir accumulés au cours de vos années de travail pour vous aider à atteindre vos objectifs de retraite.

Comprendre les ressources dont vous disposez pour atteindre vos objectifs de retraite est la première étape pour déterminer votre flux revenu de retraite.

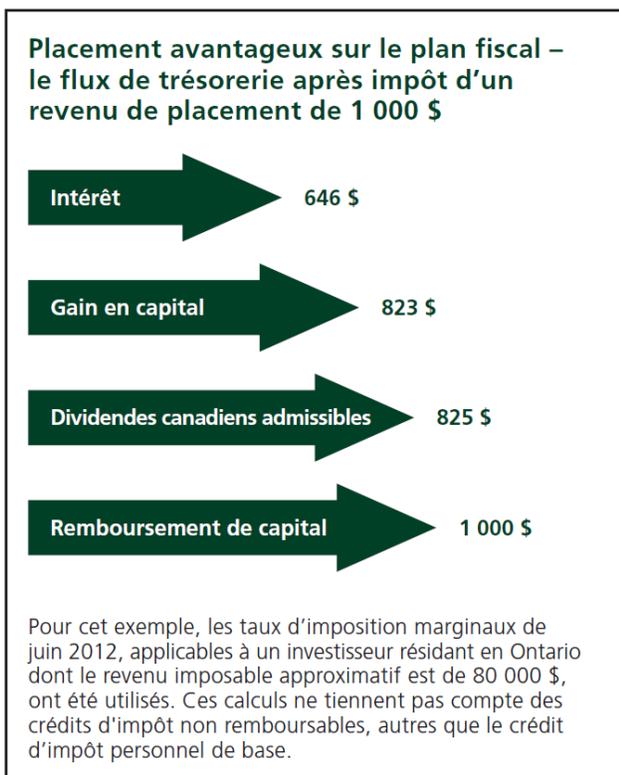
## Planification du revenu de retraite – Optimisation du flux de trésorerie

La deuxième étape est de mesurer l'efficacité fiscale du revenu que vous retirez et de l'optimiser afin de réduire au minimum l'impôt à payer sur le revenu. Pour ce faire, vous devrez comprendre (s'il y a lieu) l'efficacité fiscale du revenu touché et déterminer si une portion du revenu peut être fractionnée ou attribuée à un conjoint ou à un conjoint de fait (« conjoint ») pour minimiser le montant d'impôt global que paie votre couple. Il est possible que vous deviez faire appel à un fiscaliste ou à un comptable, en plus de votre conseiller financier, pour mesurer l'efficacité fiscale de votre revenu.

Les principes de la planification financière suggèrent d'utiliser les sources de revenu fixe, telles que les prestations du gouvernement et les régimes à prestations déterminées de l'employeur, pour couvrir les frais de subsistance « fixes », et les autres sources de revenus pour les dépenses discrétionnaires. Toutefois, l'adoption d'une approche plus globale pour répondre à vos besoins en matière de retraite peut nécessiter l'évaluation de vos besoins de revenus progressivement tout au long de votre retraite. Une fois cela fait, vous pouvez utiliser le revenu disponible pour répondre à ces besoins, selon vos priorités.

Les retraités devraient songer à faire appel à un conseiller financier pour élaborer différents scénarios de retraite et passer en revue leurs sources de revenus et leurs besoins futurs.

Selon votre situation, vous pourriez envisager de retirer des fonds de vos placements non enregistrés en premier. Même si ce faisant vous utilisiez une partie ou la totalité de vos fonds non enregistrés, votre REER continuerait de croître à l'abri de l'impôt. Lorsque vous êtes tenu de liquider ou de convertir votre REER en FERR (ou de souscrire une rente), les retraits obligatoires, tels que les retraits minimaux d'un FERR, peuvent être utilisés pour couvrir les dépenses fixes ou les dépenses discrétionnaires, ou encore être réinvestis dans un compte non enregistré ou un CELI (s'il vous reste des droits de cotisation inutilisés).



À titre de retraité, il est important de comprendre comment les différentes sources de revenu de placement d'un compte non enregistré sont imposées pour vous permettre d'accroître votre flux revenu de retraite. Votre conseiller peut vous aider à structurer votre portefeuille de placement de façon à réduire au minimum l'impôt à payer et à optimiser votre flux de revenu. L'exemple de gauche illustre la valeur après impôt d'un revenu de placement de 1 000 \$ en fonction des différentes sources de revenu qui peuvent être générées dans un compte non enregistré.



Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de patrimoine TD à des fins d'information seulement. Les renseignements proviennent de sources jugées fiables. Lorsque de tels renseignements sont fondés en partie ou en totalité sur des renseignements provenant de tiers, leur exactitude et leur exhaustivité ne sont pas garanties. Les graphiques et les tableaux sont utilisés à des fins d'illustration et ne reflètent pas des valeurs ou des rendements futurs. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies de placement, de négociation ou de fiscalité devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun.

Gestion de patrimoine TD, La Banque Toronto-Dominion et les membres de son groupe et ses entités liées ne sont pas responsables des erreurs ou omissions relativement aux renseignements ni des pertes ou dommages subis.

Gestion de patrimoine TD représente les produits et les services offerts par TD Waterhouse Canada Inc. (membre du Fonds canadien de protection des épargnants), Gestion privée TD Waterhouse Inc., Services bancaires privés, Gestion de patrimoine TD (offerts par La Banque Toronto-Dominion) et Services fiduciaires, Gestion de patrimoine TD (offerts par La Société Canada Trust).

MD Le logo TD et les autres marques de commerce sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion.

Date de révision : 1/09/2012