

Prenons soin les uns des autres, pour une collectivité en santé!



MARJORIE MINET

Vice-présidente, Services-conseils
en Gestion de patrimoine

Chez Desjardins, notre engagement communautaire s'illustre toute l'année durant. La jeunesse fait depuis toujours partie de nos priorités lorsqu'il est question d'activités caritatives.

Ainsi, depuis 2003, Valeurs mobilières Desjardins s'investit chaque année avec cœur et énergie auprès de la Fondation des Canadiens pour l'enfance en organisant diverses activités de collecte de fonds. La Fondation des Canadiens encourage l'activité physique et l'adoption de saines habitudes de vie chez les enfants défavorisés âgés de 4 à 17 ans.

Cette année, en dépit de la pandémie, nos conseillers en placement et de nombreux autres employés ont réussi à recueillir la généreuse somme de 524 538 \$ au profit de la Fondation, portant à 8,2 millions \$ notre engagement depuis 18 ans!

En prenant soin de nos enfants, nous avons le pouvoir de devenir de formidables leviers de changement pour nos collectivités.

Sur le même thème, soit l'avenir de nos enfants, je vous convie à faire le point sur le régime enregistré d'épargne-études en lisant l'article de notre spécialiste et planificatrice financière Sophie Sylvain.

Si on pense plus globalement à la famille, vous voudrez lire l'article de Lucie Lepage, notaire, sur le mandat de protection et le testament.

Vous êtes entrepreneur et souhaitez protéger votre patrimoine familial? Alain Chevalier, expert en transfert d'entreprise, vous explique comment intéresser votre enfant à votre entreprise.

Finalement, Michel Doucet, notre stratège en investissement, fait son survol habituel des marchés boursiers et de l'économie.

Sur ce, je vous souhaite un été en famille chaud et lumineux, et surtout la santé! **Bonne lecture!**

Comment intéresser votre enfant à votre entreprise?



ALAIN CHEVALIER, PI. Fin., MBA, PCC

Conseiller principal
Coach en transfert d'entreprise

Impliquer un enfant adulte dans la relève de son entreprise n'est pas une mince tâche et parfois, la raison se mêle à l'émotion pour compliquer les choses.

Voici cinq éléments à considérer pour que le transfert de votre entreprise à un enfant intéressé et apte à vous succéder soit réussi.

1. Favorisez la communication

Prenez le temps de discuter avec votre successeur potentiel de vos attentes, de vos objectifs et de vos émotions pour mieux vous comprendre l'un et l'autre.

2. Ne tenez rien pour acquis

Évitez de présumer que votre enfant est prêt ou non à prendre la relève. Faites-lui passer des tests qui permettront de confirmer ses intentions face à la transition de l'entreprise familiale.

3. Donnez-vous du temps

Ne précipitez pas les choses; ce n'est pas parce que vous commencez la discussion que tout doit se régler quelques semaines plus tard. Allez-y étape par étape et consacrez du temps au transfert des connaissances et des compétences. Un des principaux défis à relever: établir un échéancier réaliste en précisant les étapes clés à franchir.

4. Gérez les attentes de part et d'autre

Différentes générations apportent différents points de vue. Acceptez d'être influencé et laissez de la place à votre enfant pour qu'il puisse faire ses preuves.

5. Transférez le savoir et le pouvoir

Partagez votre savoir, tout en permettant à votre enfant d'acquérir le sien, à son rythme. Le transfert le plus difficile à faire est celui du pouvoir; préparez-vous à lâcher prise!

L'éducation, le plus beau des cadeaux



SOPHIE SYLVAIN, B.A.A., Pl. Fin.
Conseillère principale
Stratégies d'affaires

Savez-vous à combien s'élève maintenant le coût des études postsecondaires? La réponse varie grandement en fonction du nombre d'années du programme d'études choisi et selon que votre enfant ou petit-enfant restera à la maison ou non pendant cette étape significative de son parcours scolaire.

Le site Alloprof¹ donne une idée approximative des frais liés aux études universitaires lorsque l'enfant ne réside pas chez ses parents. Le total des dépenses annuelles atteint environ 14 000 \$ en comptant les frais de scolarité, le matériel scolaire, le logement, la nourriture, Internet, etc.

En 2019, la moyenne des montants accumulés dans un REEE était de 14 520 \$.

Le REEE aide le plus d'étudiants

Selon Statistique Canada², 66 % des enfants au Québec ont de l'épargne prévue pour leurs études postsecondaires et 85 % de ces sommes sont investies dans un régime enregistré d'épargne-études (REEE). En 2019, la moyenne des montants accumulés dans un REEE était de 14 520 \$.

Comment obtenir davantage d'un REEE?

Voici quelques stratégies pour profiter au maximum de l'accumulation de placements à l'abri de l'impôt et des généreuses subventions gouvernementales propres au REEE.

- En règle générale, pour obtenir les subventions maximales auxquelles les bénéficiaires ont droit, un montant total de 36 000 \$³ en cotisations est requis. Il pourrait cependant être profitable de cotiser davantage, tout en respectant le plafond cumulatif viager de 50 000 \$ par bénéficiaire. Vous auriez ainsi l'option de fractionner vos revenus de placement avec le bénéficiaire au moment du retrait.
- De plus, saviez-vous que toutes les demandes de retrait doivent être initiées par le souscripteur? Lorsque vous l'êtes, à partir du moment où le bénéficiaire répond aux critères d'admissibilité, vous pouvez retirer en totalité les cotisations effectuées. Vous avez alors le choix de reprendre cet argent ou de le verser, en tout ou en partie, au bénéficiaire.

- En décidant de récupérer ce montant, vous ajoutez des options intéressantes à votre stratégie fiscale. En effet, vous pourriez cotiser au REEE d'un enfant plus jeune et recevoir de nouvelles subventions, selon les limites permises. À moins que vous choisissiez de cotiser à votre REER, si vous avez des droits de cotisation inutilisés. Vous auriez même la possibilité de donner cet argent à l'enfant pour qu'il le place dans un CELI et continue ainsi à accumuler des revenus de placement à l'abri de l'impôt.



Que vous soyez parent, grand-parent, parrain, marraine, oncle, tante ou un proche ayant simplement à cœur les intérêts d'un enfant, vous pouvez offrir à cet être cher un bel appui pour l'avenir en souscrivant un REEE à son nom.

N'hésitez pas à consulter votre conseiller en placement au sujet du REEE.

1 ALLOPROF. Les coûts des études, [en ligne], avril 2021. [<https://www.alloprof.qc.ca/fr/eleves/bv/education-financiere/les-couts-des-etudes-h1817>].

2 STATISTIQUE CANADA. Épargner en prévision des études postsecondaires, [En ligne], septembre 2020. [<https://www150.statcan.gc.ca/n1/pub/11-627-m/11-627-m2020059-fra.htm>].

3 Le plafond cumulatif à vie pouvant être reçu à titre de subventions gouvernementales est de 10 800 \$. Il est de 7 200 \$ pour la Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE) et de 3 600 \$ pour l'Incitatif québécois à l'épargne-études (IQEE). (36 000 \$ X 20 % = 7 200 \$) (36 000 \$ X 10 % = 3 600 \$)

Protégez votre famille avec un mandat de protection et un testament



LUCIE LEPAGE, notaire, LLB., D.D.N.
Gestionnaire fiduciaire

Certains gestes simples peuvent être posés pour protéger vos proches. Ainsi, avant même de rédiger vos documents légaux, vous devriez discuter de vos souhaits en matière de funérailles pour éviter des maux de tête à votre entourage. Souvent, ces volontés sont inscrites au testament et si celui-ci repose dans un coffret de sûreté, les chances sont minces que vos proches connaissent vos intentions. Voici quelques autres renseignements utiles sur le mandat de protection et le testament.

Mandat de protection

En rédigeant un mandat de protection, c'est votre famille et vous-même que vous protégez. Sans ce document personnalisé, en cas d'inaptitude, c'est le tribunal qui désigne un tuteur ou un curateur.

En préparant votre mandat, vous choisissez vous-même un mandataire à la protection de votre personne et un mandataire à l'administration de vos biens, ou un seul mandataire qui s'occupera des deux volets. Bien entendu, seules les dispositions stipulées au mandat peuvent être prises par le(s) mandataire(s).

En plus de prévoir pour vous-même, vous devez aussi le faire pour ceux que vous aidez. Rien ne vous empêche d'inclure dans votre mandat de protection des précisions comme celles-ci :

- des instructions à l'effet de prendre soin d'un membre de votre famille à même vos actifs, à défaut de quoi le mandataire ne pourra continuer à payer le logement d'un enfant adulte aux études, par exemple, car la loi ne lui permet pas de « donner » les biens de la personne administrée;
- le pouvoir pour le mandataire d'utiliser le capital d'un REEE, de même que les revenus liés, pour un enfant adulte aux études, autrement ce dernier pourrait n'avoir accès qu'aux subventions;
- la nomination d'un tuteur pour un enfant mineur, dans la mesure où l'autre parent est prédécédé;
- des directives médicales anticipées (testament biologique) pour enlever le poids de la décision à votre mandataire.



Testament

En ce qui concerne le testament, il importe tout d'abord de bien choisir votre liquidateur. Cette marque de confiance n'est pas une récompense et la décision doit se prendre en fonction des aptitudes de la personne et non selon sa position dans la famille. Parmi les éléments devant apparaître au testament, notons entre autres :

- une disposition spécifique pour que l'enfant bénéficiaire d'un REEE puisse avoir accès au capital de ce régime;
- des précisions sur la nomination d'un tuteur pour un enfant mineur;
- les instructions sur la constitution d'une fiducie au bénéfice des enfants à avantager plutôt qu'un legs en pleine propriété, ce qui s'avère un choix judicieux pour favoriser l'égalité économique dans la famille, même si dans ce domaine l'égalité n'équivaut pas toujours à l'équité;
- la création d'une fiducie « de prestations à vie », qui pourrait permettre un roulement fiscal des placements de retraite enregistrés, par l'achat d'une rente payable au patrimoine fiduciaire au bénéfice d'un enfant handicapé.

Parlez-en avec les vôtres

Protéger vos proches avec vos documents légaux demande beaucoup de réflexion préalable et de discussions ouvertes. À vous de passer à l'action!



360° SUR L'ÉCONOMIE ET LES MARCHÉS

Retour des folles années 20?



MICHEL DOUCET

Vice-président et gestionnaire de portefeuille
Courtage de plein exercice

Les perspectives économiques mondiales se sont considérablement améliorées depuis le début de l'année avec le déploiement progressif de vaccins, l'annonce de plans de relance budgétaire supplémentaires dans plusieurs pays et le maintien de mesures de soutien monétaire par les grandes banques centrales.

En Amérique du Nord, la reprise s'est renforcée au premier trimestre, et les indicateurs mensuels de croissance pointent vers un deuxième tout aussi dynamique.

L'excès d'épargne des ménages, estimé à quelque 2 000 milliards aux États-Unis et à 175 milliards au Canada, agira comme une bougie d'allumage sur les dépenses personnelles de consommation et comme une courroie d'entraînement sur l'économie.

Parlons de croissance annuelle

D'ailleurs, le Mouvement Desjardins prévoit cette année une croissance du PIB de 7 % aux États-Unis et de 6,3 % au Canada (6,5 % au Québec). À ce rythme, l'Amérique du Nord continuera à se distinguer parmi les pays industrialisés. La première moitié d'année sera particulièrement robuste avec des pointes de vitesse jusqu'à 9 % aux États-Unis et 6 % au Canada. L'excès d'épargne des ménages, estimé à quelque 2 000 milliards aux États-Unis et à 175 milliards au Canada, agira comme une bougie d'allumage sur les dépenses personnelles de consommation et comme une courroie d'entraînement sur l'économie.

La Banque du Canada suppose que les Canadiens décideront de ne pas dépenser ces économies accumulées durant la pandémie pour acheter des biens et des services, mais qu'ils les utiliseront plutôt pour réduire leur dette, acheter un logement ou investir. De notre côté, nous envisageons un comportement plus exalté à partir du moment où le cours de la vie se normalisera. Bref, une étincelle d'optimisme aurait le potentiel de survolter les dépenses de consommation dans la prochaine année.

Répercussions à prévoir sur les marchés

L'anticipation d'une reprise plus forte que prévu se manifeste sur les marchés financiers et les marchés de produits de base. D'ailleurs, les taux des obligations gouvernementales à long terme et les cours du pétrole sont retournés à leurs niveaux d'avant la pandémie. Sur fond d'une relance soutenue de l'économie mondiale s'appuyant sur des politiques publiques stimulantes inconditionnelles et une consommation personnelle vigoureuse, notre scénario du retour en 2021 des folles années 20 semble se confirmer, même s'il paraissait audacieux lorsque nous l'avons évoqué en début d'année.

L'alignement des marchés financiers sera conséquent à l'amélioration des perspectives économiques. En bourse, cela se conjuguera par une rotation vers le style valeur et les secteurs cycliques. Sur un horizon de 12 mois, les secteurs cycliques continueront de se distinguer des non cycliques. Moins exposées aux risques de défaillance sur prêt en période de croissance et profitant de la hausse des taux de financement, les banques sont aussi en bonne position pour tirer avantage d'une reprise dynamique.

L'arrivée de l'été est un moment propice pour prévoir une rencontre virtuelle avec votre conseiller en placement. Vous pourriez ainsi en profiter pour échanger ensemble sur divers sujets d'intérêt pour vous.



Siège social

1170, rue Peel, bureau 300

Montréal (Québec) H3B 0A9



Ce document est imprimé sur du papier Rolland Enviro.

Mise en garde: Ce document s'appuie sur des informations publiques obtenues de sources jugées fiables. Le Mouvement des caisses Desjardins ne garantit d'aucune manière que ces informations sont exactes ou complètes. Ce document est communiqué à titre informatif uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente. Il ne peut en aucun cas être considéré comme un engagement du Mouvement des caisses Desjardins, et celui-ci n'est pas responsable des conséquences d'une quelconque décision prise à partir des renseignements contenus dans le présent document. Les prix et les taux sont donnés à titre indicatif seulement, car ils peuvent varier en tout temps en fonction des conditions de marché. Les rendements passés ne garantissent pas les performances futures, et les Études économiques du Mouvement des caisses Desjardins ne constituent aucunement une prestation de conseil en matière d'investissement. Les opinions et prévisions figurant dans le présent document sont, sauf indication contraire, celles des auteurs et ne représentent pas la position officielle du Mouvement des caisses Desjardins.

Desjardins Gestion de patrimoine Valeurs mobilières est un nom commercial utilisé par Valeurs mobilières Desjardins inc. Valeurs mobilières Desjardins inc. est membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) et du Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE).