

Stratégie de transformation en rente dans les situations de retraite

Fonctions présentées dans le présent document :

- Qu'est-ce que la stratégie de transformation en rente selon les besoins?
- Qui devrait envisager la stratégie de transformation en rente selon les besoins?
- Comment définit-on l'écart de revenu?
- Comment NaviPlan précise-t-il que l'écart a été réduit ou éliminé?
- Comment le profil risque-rendement d'une stratégie de transformation en rente selon les besoins est-il représenté?

Transformation en rente

Outrepasser les paramètres actuels

Découvrez de quelle façon une stratégie de transformation en rente selon les besoins peut affecter le scénario.

1. Estimer l'écart de revenu supplémentaire à couvrir
 / année (en dollars à terme)
2. [Sélectionner les actifs à transformer](#)
*Actifs disponibles : Non enregistré (à 100 %)
3. [Vérifier les résultats et les hypothèses](#)

Catégorie Résultats – section Analyser les objectifs – Modifier <plan> – lien Objectif de retraite – sous-onglet Rentes

Qu'est-ce que la stratégie de transformation en rente selon les besoins?

La stratégie de transformation en rente selon les besoins peut être utilisée pour convertir automatiquement des actifs qui ne sont pas des rentes en régime à revenu fixe au moment de la retraite pour combler un écart de revenu fixe défini. Vous pouvez illustrer l'effet de l'ajout de revenus fixes supplémentaires sur la capacité du client à atteindre son objectif de retraite. Vous pouvez aussi comparer un scénario de retraite sans stratégie de transformation en rente selon les besoins à un scénario incluant cette stratégie, dans lequel une exposition inférieure à la volatilité du taux de rendement peut faciliter l'atteinte de l'objectif.

Qui devrait envisager une stratégie de transformation en rente selon les besoins?

Dans NaviPlan, une stratégie de transformation en rente selon les besoins est conçue pour les clients :

- qui approchent de la retraite ou sont déjà retraités;
- qui peuvent s'attendre à atteindre ou à dépasser leur espérance de vie;
- qui veulent minimiser la volatilité et les risques du marché.

Comment définit-on l'écart de revenu?

Il existe deux types d'écarts de revenu. Le premier écart est le déficit existant entre les dépenses fixes à la retraite et le revenu de retraite fixe de votre client. Le deuxième type d'écart de revenu correspond à l'écart existant entre les dépenses totales à la retraite et le revenu de retraite fixe de votre client. Vous pouvez choisir quel écart vous voulez combler.

Vous pouvez estimer l'écart de revenu en utilisant les options figurant sous "estimer l'écart de revenu à la retraite". Pour ce faire, cliquez sur "estimer l'écart de revenu" sous l'onglet "rentes". Le graphique et les tableaux apparaissant dans la case représentent les dépenses fixes, les dépenses totales et le revenu fixe de votre client tout au long de sa retraite. En tenant compte de ces renseignements, choisissez l'écart que vous voulez combler avec le revenu de rente supplémentaire.

Exemple : Avant d'entrer un montant dans le champ "estimer l'écart de revenu supplémentaire à couvrir", le champ "écart de dépenses" fixes à la retraite affiche 155 234 \$. Ce montant représente ce qui suit :

NaviPlan calcule automatiquement la valeur du champ "paiement par 1 000 \$". Ce montant peut être outrepassé pour correspondre de plus près au contrat de rente de votre client. La valeur du champ "TDR%" (taux de rendement) correspond par défaut au taux d'inflation du scénario, mais elle peut, elle aussi, être outrepassée. Les deux variables peuvent avoir une influence considérable sur les résultats du scénario.

LE SAVIEZ-VOUS? Dans la boîte de dialogue "estimer l'écart de revenu à la retraite", les valeurs peuvent être affichées en dollars actuels ou en dollars futurs. Si vous modifiez l'option du type de dollars, vous devez cliquer sur "calculer" pour mettre les tableaux et le graphique "Sommaire annuel de revenus et de dépenses à la retraite" à jour.

Les dépenses fixes (incl. impôts) incluent tous les besoins de retraite à l'exception des dépenses marquées comme discrétionnaires en décochant la case des besoins fixes. Elles incluent des éléments tels que :

- Dépenses pour lesquelles l'option "dép. fixes" est sélectionnée
- Paiements de prêts
- Primes d'assurance-vie, d'assurance-invalidité et d'assurance de soins de longue durée
- Impôt sur le revenu et impôt foncier

Le champ "dépenses totales (incl. impôts)" inclut tous les besoins de retraite. Il s'agit des "besoins fixes (incl. impôts)" plus les relevés des dépenses marquées comme discrétionnaires en désélectionnant la case "fixe".

Les revenus fixes sont les revenus de retraite obtenus à partir des sources de revenus suivantes :

- Régime de retraite à prestations déterminées
- Prestations du RPC/RRQ et de la SV
- Rentes, excluant les rentes dont l'option de revenu est "retraits au besoin"

- Salaire
- Pension (revenus entrés en tant que pension; excluant les rachats de comptes enregistrés et les distributions minimums requises)

Comment NaviPlan précise-t-il que l'écart a été réduit ou éliminé?

Une fois que vous avez entré une valeur en dollars dans le champ "Estimer l'écart de revenu supplémentaire à couvrir" dans la boîte de dialogue "estimer l'écart de revenu à la retraite", cliquez sur "calculer" pour mettre à jour le tableau de l'écart et le graphique "sommaire annuel de revenus et de dépenses à la retraite". Le graphique affiche l'écart de revenu fixe chaque année de la retraite, y compris le revenu tiré des nouvelles rentes générées par le système, après la mise à jour.

Exemple : Si nous reprenons notre exemple, la compensation d'à peu près 33 % de l'"écart de dépenses fixes à la retraite" projeté de 155 234 \$ – soit 50 000 \$ – entraîne une réduction considérable de l'"écart de dépenses fixes" en 2035 de 104 689 \$ (voir l'exemple précédent) à 53 448 \$ et en 2044 de 136 595 \$ à 85 491 \$.

Une fois que vous avez identifié l'écart que vous voulez combler, vous devriez consulter le pourcentage de la "couverture de l'objectif" sous l'onglet "rentes". Si la couverture de l'objectif a diminué, vos tentatives de combler l'écart sont peut-être irréalistes en raison du manque de ressources disponibles pour répondre aux besoins discrétionnaires restants à la retraite.

LE SAVIEZ-VOUS? La mise en œuvre d'une stratégie de transformation en rente selon les besoins peut faire en sorte qu'une grande partie (ou la totalité) des comptes existants du client qui ne sont pas des rentes soit utilisée pour financer les rentes créées par le système. Cela laisse moins de fonds pour les besoins à la retraite en sus de l'écart de revenu estimé, ce qui peut réduire le pourcentage de la couverture de l'objectif.

Il faut donc réduire les risques en convertissant les comptes qui ne sont pas des rentes en sources de revenu fixe ou accepter les risques associés aux éventuelles fluctuations du rendement des comptes existants qui ne sont pas des rentes. Il peut être nécessaire de modérer l'objectif pour soutenir la stratégie de revenu fixe.

Si l'écart de revenu estimé est trop élevé et qu'il n'y a pas assez d'actifs disponibles pour l'achat d'une rente ou pas assez d'actifs dans le plan pour acheter les rentes fixes requises, un message s'affiche sous le graphique du "sommaire annuel de revenus et de dépenses à la retraite". Il faut donc rendre plus de types de comptes disponibles dans le cadre de la stratégie d'achat de rente ou réduire l'écart estimé.

Comment le profil risque-rendement d'une stratégie de transformation en rente selon les besoins est-il représenté?

La mise en place d'une stratégie d'achat de rente peut réduire la dépendance aux actifs dont le rendement varie. En comblant un écart de revenu fixe à la retraite par un certain niveau de revenu garanti, la capacité du client à répondre à cette partie de ses besoins à la retraite est moins incertaine. Pour le comprendre, il suffit de consulter la comparaison côte à côte des graphiques "probabilité du scénario" avec et sans la stratégie de transformation en rente selon les besoins.