NaviPlan®
par Advicent

Utiliser les stratégies de flux monétaire dans NaviPlan

Fonctions présentées dans le présent document :

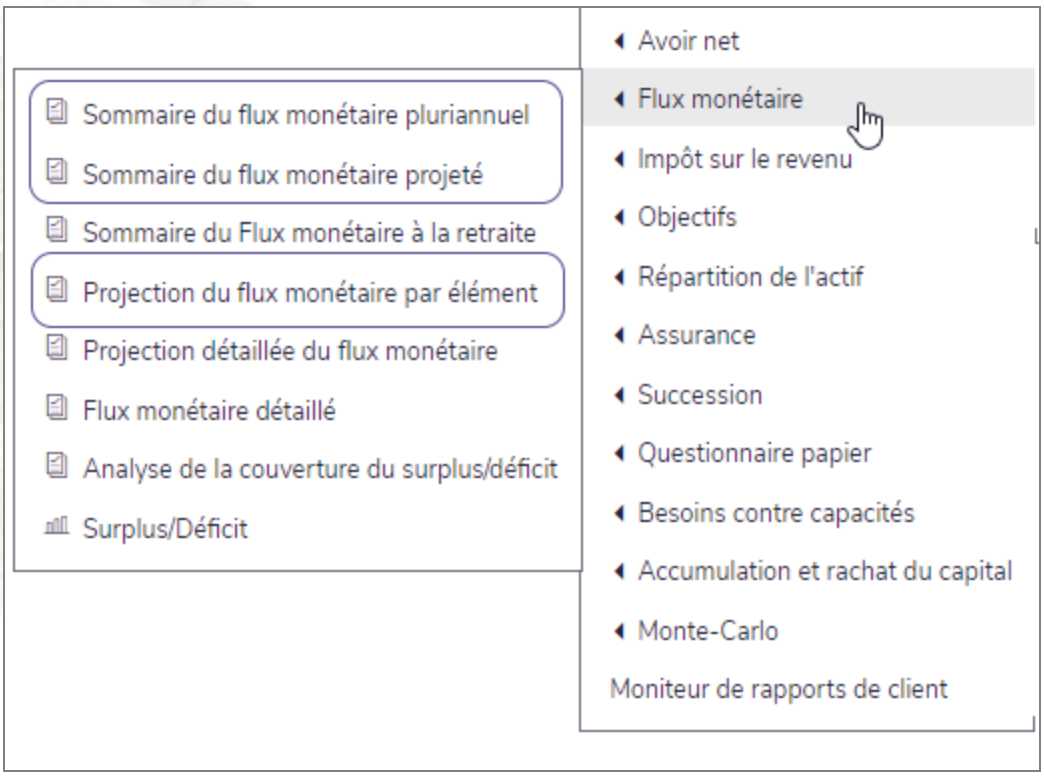
- Comment la stratégie de rachat de compte automatique fonctionne-t-elle pendant la retraite?
- Comment la stratégie de rachat de compte automatique est-elle implémentée?

Comment la stratégie de rachat de compte automatique fonctionne-t-elle?

Les rachats de compte automatiques s'appliquent à la période de la retraite. Une fois à la retraite, les clients ont souvent des revenus insuffisants pour couvrir leurs dépenses et doivent racheter des comptes pour se procurer le revenu dont ils ont besoin. Pendant la retraite, NaviPlan rachète automatiquement les comptes à la fin de chaque année pour atteindre l'objectif de retraite. Cette stratégie est dynamique et ajuste automatiquement les rachats lorsque vous apportez des changements au plan.

Vous pouvez voir les surplus et les déficits du flux monétaire des clients dans le rapport **Sommaire du flux monétaire pluriannuel** (menu **Actions rapides** - **Rapports** - **Flux monétaire** - **Sommaire**) et le rapport **Sommaire du flux monétaire projeté** (menu **Actions rapides** - **Rapports** - **Flux monétaire** - **Détails**). Vous pouvez voir les rachats des actifs dans le rapport **Projection du flux monétaire détaillé** (que vous pouvez aussi accéder à partir du menu **Actions rapides** - **Rapports** - **Flux monétaire** - **Détails**).

©Advicent Solutions 2019.
Advicent et NaviPlan sont des marques déposées d'Advicent Solutions.



Menu Actions rapides - Rapports - Flux monétaire

Comment la stratégie de rachat de compte automatique est-elle implémentée?

NaivPlan implémente la stratégie de rachat de compte automatique au 31 décembre de chaque année de retraite. Le processus commence avec la redistribution de tous les surplus, suivi par la liquidation des comptes.

Redistribution des surplus (s'il y en a)

Les déficits de flux monétaire des clients (et, s'il y a lieu, des personnes à charge) sont couverts par les surplus du coclient (et vice versa). Les déficits du client et du coclient sont couverts en premier, puis ceux des personnes à charge. L'exemple 1 ci-dessous montre la redistribution du surplus du client pour couvrir le déficit de flux monétaire du coclient.

Exemple 1 :

	Surplus de flux monétaire actuel/(Déficit)			
Phase de calcul	Client	Coclient	Personne à charge	Total à la fin de l'année
Avant la redistribution du surplus.	10 000 $	(20 000) $	(5 000) $	(15 000) $
Après la redistribution du surplus	0 $	(10 000) $	(5 000) $	(15 000) $

Tous les déficits restants (ceux du client, du coclient et des personnes à charge) sont combinés. Dans les plans conjoints, le total du déficit du flux monétaire est divisé de façon égale entre le client et le coclient. Ceci permet de s'assurer que les actifs appartenant à chaque client sont rachetés uniformément pendant la retraite (en d'autres mots, les actifs d'un client ne sont pas complètement épuisés avant que les actifs du second client ne soient utilisés). Dans les plans pour un seul individu, le client conserve le déficit total. En s'appuyant sur l'exemple 1, l'exemple 2 ci-dessous illustre la redistribution du déficit du flux monétaire.

©Advicent Solutions 2019.
Advicent et NaviPlan sont des marques déposées d'Advicent Solutions.

Exemple 2 :	Surplus de flux monétaire actuel/(Déficit)			
Phase de calcul	Client	Coclient	Personne à charge	Total à la fin de l'année
Après la redistribution du déficit	(7 500) $	(7 500) $	0 $	(15 000) $

Ordre de liquidation des comptes pour atteindre l'objectif de retraite

Si le flux monétaire demeure négatif après la redistribution des fonds, les rachats de compte ont lieu. Les déficits de chaque client sont couverts par les comptes de chaque client (plus tous les revenus des comptes) et par les comptes conjoints. S'il reste encore des déficits, alors d'autres comptes admissibles sont utilisés pour couvrir ce qui reste.

Seuls les comptes de placement et les rentes (appartenant au client, au coclient ou aux deux) qui sont liés à la retraite et les fonds résiduels des comptes non enregistrés de financement des études et d'achat important sont admissibles pour l'objectif de retraite. Les résidus des comptes REER ne sont pas disponibles pour financer la retraite, mais ils sont plutôt transférés à la succession et sont inclus dans le rapport **Analyse successorale** (menu **Actions rapides** - **Rapports** - catégorie **Succession**). Les comptes détenus séparément ne sont pas disponibles jusqu'à ce que le propriétaire de l'actif prenne sa retraite, ce qui peut affecter l'ordre des rachats lorsqu'un des clients est à la retraite et que l'autre ne l'est pas. Les actifs de mode de vie, les actifs de biens immobiliers, les actifs appartenant à des personnes à charge et les actifs qui ne sont pas liés à la retraite ne sont pas utilisés.

Tous les comptes et toutes les rentes appartiennent à un des quatre types de comptes et sont rachetés dans l'ordre suivant :

1. Non enregistré
2. CELI
3. Enregistré

Pour d'autres types de comptes (enregistré), les comptes et les rentes sont combinés.

À moins de l'outrepasser en utilisant la fonctionnalité **Ordre de liquidation** (disponible dans les plans Niveau 2), NaviPlan liquide automatiquement les comptes dans l'ordre spécifié ci-dessus. Chaque source de fonds est épuisée avant que la prochaine ne soit utilisée. Les rachats de comptes peuvent être imposables et si c'est le cas, incluez suffisamment pour payer les impôts sur les rachats.

Type de compte non enregistré :

Revenu des comptes non enregistrés qui seraient réinvestis autrement :

Revenu de placement	20 % d'impôt sur le revenu	Déficit actuel	Réinvesti
5 000 $	(1 000) $	0 $	(4 000) $
5 000 $	(1 000) $	(2 500) $	(1 500) $

Les comptes sont dans l'ordre de leur ratio coût de base à valeur marchande (les deux valeurs à la fin de l'année). Les comptes avec le plus haut ratio sont d'abord utilisés pour minimiser l'impôt sur les gains en capital. Dans l'exemple 3, le compte A est utilisé avant le compte B.

Compte non enregistré	Ratio coût de base : valeur marchande
A	7 000 $ / 10 000 $ = 0.7
B	6 000 $ / 10 000 $ = 0.6

©Advicent Solutions 2019.
Advicent et NaviPlan sont des marques déposées d'Advicent Solutions.

Si deux comptes ont le même ratio coût de base à valeur marchande et le même taux de rendement, le prochain facteur déterminant est la catégorie d'actif. Les catégories d'actif sont rachetées dans l'ordre suivant : compte en argent, fond mutuel, puis portefeuille de placement.

Finalement, si la catégorie d'actif est la même, les comptes sont rachetés par ordre alphabétique selon le nom donné au compte sous **Description**.

Type CELI

Les comptes sont classés selon leur taux de rendement, du plus bas au plus haut. Si deux comptes ont le même taux de rendement, le prochain facteur déterminant est la catégorie d'actif. Les catégories d'actif sont rachetées dans l'ordre suivant : compte en argent, fond mutuel, puis portefeuille de placement. Finalement, si la catégorie d'actif est la même, les comptes sont rachetés par ordre alphabétique selon le nom donné au compte sous **Description**.

Type de compte enregistré

Les comptes sont classés selon leur taux de rendement, du plus bas au plus haut. Si deux comptes ont le même taux de rendement, le prochain facteur déterminant est la catégorie d'actif. Les catégories d'actif sont rachetées dans l'ordre suivant : compte en argent, fond mutuel, puis portefeuille de placement. Finalement, si la catégorie d'actif est la même, les comptes sont rachetés par ordre alphabétique selon le nom donné au compte sous **Description**. Dans les cas où les retraits sont limités par la loi, NaviPlan rachète le montant maximal disponible.

LE SAVIEZ-VOUS? La couverture du déficit s'applique au flux monétaire de la famille avant le décès à la fois au premier décès et au dernier, si le décès se produit pendant la période de la retraite. Dans l'année du premier décès, les actifs de la famille (les actifs appartenant à un seul client ou coclient, les actifs de biens collectifs et les actifs conjoints) peuvent être utilisés pour couvrir les déficits de la famille avant le décès. Après que les déficits de flux monétaire avant le décès ont été réglé dans la mesure du possible pour l'année du décès, les besoins restants des descendants et des survivants sont ensuite isolés les uns des autres dans les éléments suivants :

- Les déficits de flux monétaire restants du descendant sont considérés comme un besoin de succession. Un ordre de liquidation des comptes séparé est appliqué pour payer les besoins de succession du descendant pendant l'année du décès ; ce processus est communément appelé Liquidation de la succession dans NaviPlan.

De la même façon, pendant l'année du dernier décès, les déficits de flux monétaire du descendant avant le décès qui reste après que la couverture du déficit du flux monétaire ait été appliquée sont considérés comme étant des besoins de succession et sont couverts par la liquidation de la succession.

©Advicent Solutions 2019.
Advicent et NaviPlan sont des marques déposées d'Advicent Solutions.