



Réserve de liquidités

**Stratégie de revenu de retraite
en période de turbulences**

La volatilité des marchés risque de gruger une partie de vos épargnes.

Une réserve de liquidités peut vous aider à en minimiser les effets tout en répondant à vos besoins de revenus à court terme et en permettant à votre portefeuille de participer à toute reprise des marchés.

Avantages des réserves de liquidités :

- Protection contre les aléas du marché
- Liquidité supérieure de votre portefeuille
- Potentiel accru de plus-value

Répercussions de l'ordre des rendements

Les deux exemples suivants illustrent bien l'importance de l'ordre des rendements pendant les périodes de l'accumulation et des retraits des capitaux.

Étape de l'accumulation (placement de 100 000 \$)

Rendements	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans	Rendement moyen	Valeur
Scénario 1	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	196 715 \$
Scénario 2	9,4 %	14,0 %	13,0 %	23,0 %	-4,0 %	10,0 %	-1,0 %	21,0 %	-4,0 %	-7,0 %	7,0 %	196 715 \$
Scénario 3	-7,0 %	-4,0 %	21,0 %	-1,0 %	10,0 %	-4,0 %	23,0 %	13,0 %	14,0 %	9,4 %	7,0 %	196 715 \$

Comme vous pouvez le constater, le rendement moyen sur dix ans s'élève à 7 % dans les trois cas. Toutefois, les résultats annuels varient d'un scénario à un autre. Durant la période d'accumulation de l'épargne, l'ordre des rendements n'a aucun impact sur la valeur finale du portefeuille.

Étape des retraits (placement de 100 000 \$; retrait annuel de 7 000 \$)

Rendements	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans	Rendement moyen	Valeur
Scénario 1	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %	100 000 \$
Scénario 2	9,4 %	14,0 %	13,0 %	23,0 %	-4,0 %	10,0 %	-1,0 %	21,0 %	-4,0 %	-7,0 %	7,0 %	117 986 \$
Scénario 3	-7,0 %	-4,0 %	21,0 %	-1,0 %	10,0 %	-4,0 %	23,0 %	13,0 %	14,0 %	9,4 %	7,0 %	83 150 \$

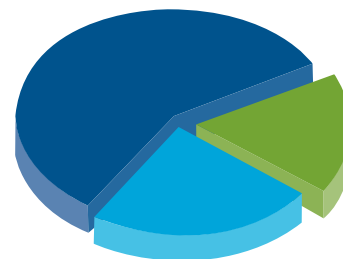
Source : Rarestone Financial Series

Cependant, c'est tout à fait le contraire qui se produit à l'étape des retraits. Les placements risquent alors de rapporter moins à long terme.

En constituant une réserve de liquidités, vous minimisez les conséquences des retraits effectués en périodes de turbulences.

Fonctionnement de la stratégie de réserve de liquidités

Travaillez de concert avec votre conseiller financier afin de répartir l'actif de votre portefeuille en trois parties principales.



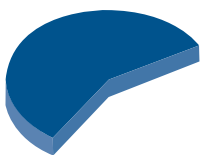
Réserve de liquidités

Vous versez dans un placement à la fois prudent et accessible, par exemple un fonds du marché monétaire, une somme équivalant à, disons, votre revenu anticipé pendant la première année de votre retraite. Ce montant constitue une source sûre dans laquelle vous pourrez commencer à puiser le moment venu.



Placements prudents à court terme

Vous misez sur des CPG à un et deux ans, un compte d'épargne-placement ou un fonds d'obligations pour le revenu projeté au cours des deuxième et troisième années. Cette partie plutôt stable de votre portefeuille est susceptible de prendre de la valeur, mais elle comporte peu de risques. Elle servira à renflouer la réserve de liquidités.

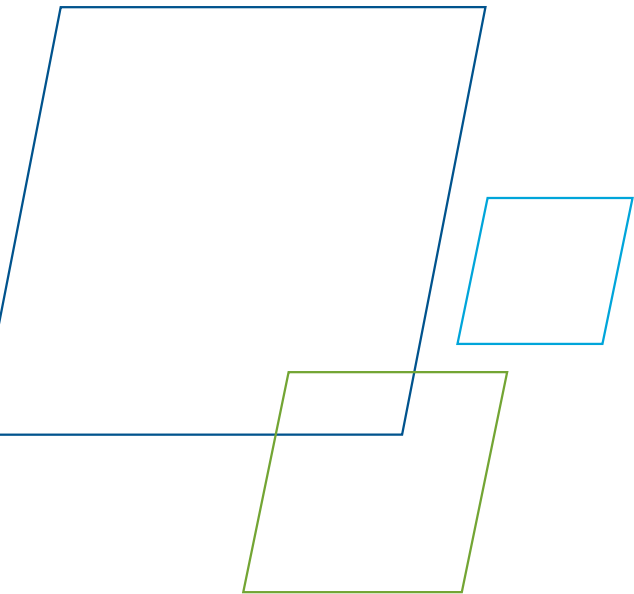


Diverses catégories d'actif

Vous investissez le reste de votre portefeuille dans les catégories d'actif correspondant à votre profil d'investisseur, ce qui vous permet de participer au marché. Vous pourrez ensuite transférer les bénéfices ainsi obtenus dans des placements moins volatils à court terme puis, ultimement, dans la réserve de liquidités d'où proviendra votre revenu à partir de la quatrième année.

Grâce à la réserve de liquidités, vous minimisez le risque.

Puisque vos revenus proviennent de la réserve de liquidités, vous ne puisez pas dans les autres segments de votre portefeuille qui peuvent ainsi se remettre progressivement des soubresauts du marché. À long terme, vous tirez un meilleur parti de vos placements et maximisez vos revenus de retraite.



Communiquez avec votre conseiller financier pour en apprendre davantage sur cette stratégie judicieuse.

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais : 1-800-268-8186

Tél. : 514-908-3217 (français)

514-908-3212 (anglais)

Télec. : 416-363-4179 ou 1-800-361-4768

Courriel : service@dynamic.ca

dynamique.ca

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement et ne constitue donc pas des conseils financiers. Avant de mettre en œuvre une stratégie d'investissement, vous devriez consulter un professionnel en placements qui passera en revue votre situation personnelle. Les données fournies aux présentes pourraient changer sans préavis. Gestion d'actifs 1832 S.E.C. n'est pas responsable des inexactitudes ni n'est tenue d'effectuer une mise à jour. Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis; la valeur des parts change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Fonds Dynamique^{MD} est une marque déposée de son propriétaire, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.