



CONVERSATION
DYNAMIQUE
EN D/DIRECT

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

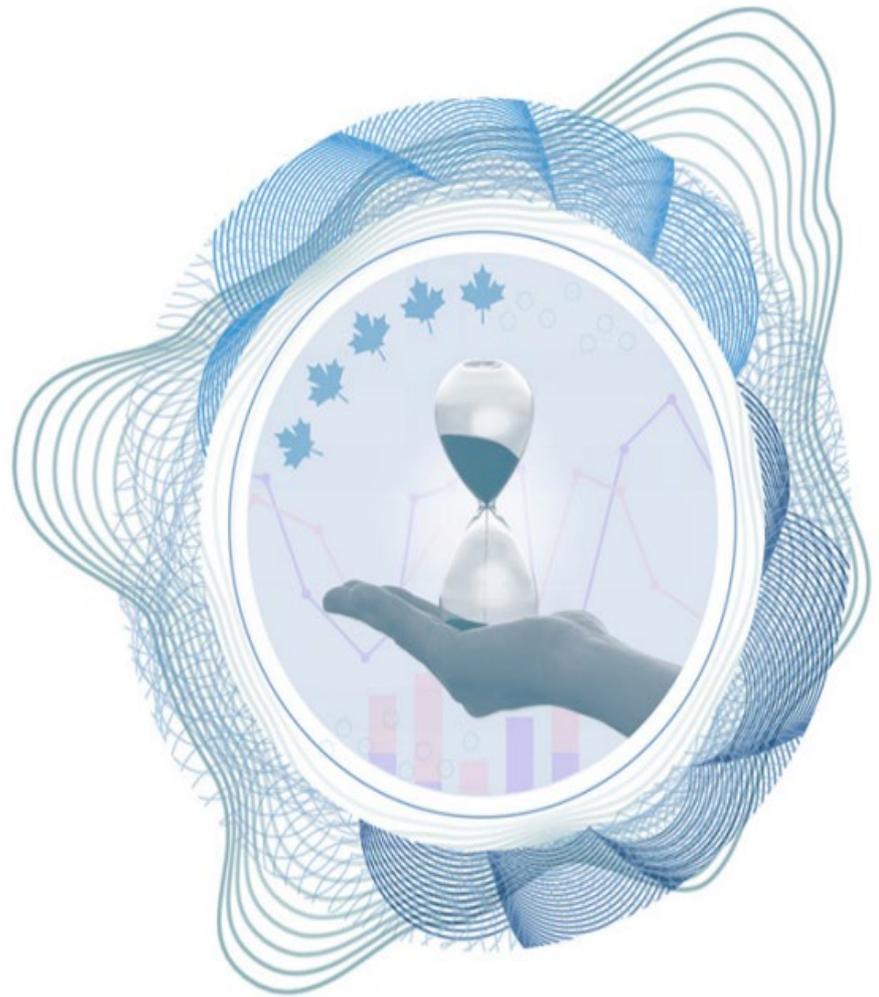
Retraite – Pourquoi choisir les Portefeuilles à revenus?

Daryl Diamond, CFP, AVA, CHFC

Stratège principal en revenus de retraite

Running out of time

An urgent call to fortify Canada's private retirement pillars



Problématique – Risque de longévité



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



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

Espérance de vie

Espérance de vie moyenne au Canada, de 1990 à 2030



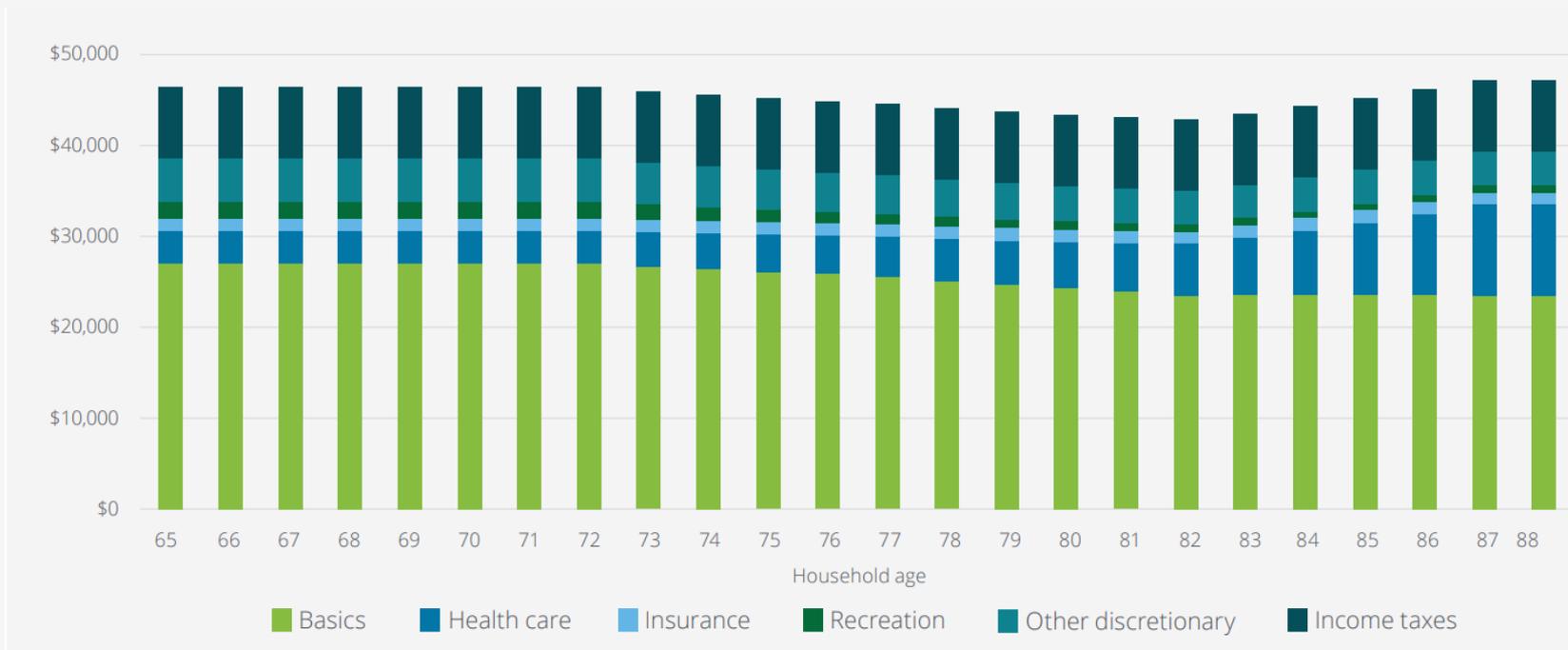
Source : Statistique Canada.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

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

Dépenses annuelles projetées du ménage

Dépenses annuelles projetées du ménage (excluant les impôts) pour un mode de vie relativement modeste



Remarque : Le montant des dépenses annuelles ne tient pas compte de l'inflation ni de la hausse des coûts de la vie et des soins de santé. Source : analyse de Deloitte.

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

Pourquoi choisir les Portefeuilles à revenus pour gérer le risque de longévité?

1. Taux de retrait

2. Efficacité fiscale

3. Durabilité

4. Comportement des investisseurs

1. Taux de retrait

JUST EAT THE FOOD AND **LOSE THE WEIGHT.**

Featuring protein-packed Hearty Inspirations® dinners!



Breakfasts



Lunches



Dinners



Snacks

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

1. Taux de retrait – Dépenser son revenu, pas son capital

D	dépenser son
R	revenu,
P	pas son
C	capital

**Plus vous utilisez vos liquidités,
et conservez votre capital,**

**plus vous avez de chances de garder
la tête hors de l'eau.**

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

2. Efficacité fiscale

Retrait de 1,00 \$ après impôt – 2024

Fourchette d'imposition	Taux	Entièrement imposable*	Dividendes déterminés	Dividendes non déterminés	Gains en capital	CELI/RDC
15 705 \$	22,5 %	1,29 \$	1,00 \$	1,05 \$	1,15 \$	1,00 \$
42 000 \$	25,9 %	1,35 \$	1,07 \$	1,19 \$	1,16 \$	1,00 \$
55 867 \$	31,3 %	1,46 \$	1,19 \$	1,34 \$	1,21 \$	1,00 \$
72 164 \$	36,4 %	1,57 \$	1,29 \$	1,45 \$	1,24 \$	1,00 \$
111 733 \$	43,4 %	1,76 \$	1,39 \$	1,60 \$	1,28 \$	1,00 \$
173 205 \$	46,4 %	1,86 \$	1,47 \$	1,69 \$	1,30 \$	1,00 \$
246 752 \$	50,4 %	2,01 \$	1,59 \$	1,84 \$	1,34 \$	1,00 \$

* Revenus des sources suivantes : FERR, FRV, pensions, RPC, SV, intérêts et dividendes étrangers de comptes qui ne sont pas à l'abri de l'impôt, * Exemple fourni à titre indicatif seulement. Source : Diamond Retirement Planning Ltd.

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique – Répartition des distributions

Placement initial : 1 000 000 \$ (1^{er} mars 2009); valeur liquidative : 10 \$**

Année	Distribution annuelle totale depuis la création*	Valeur marchande	Dividendes canadiens	Intérêts de source canadienne	Intérêts de source étrangère	Remboursement de capital	Dividendes étrangers	Gain en capital	Rendement (%)
2009	82 221	1 258 000	5 816	18 642	12 041	-	4 773	40 948	-
2010	80 640	1 354 000	19 097	29 812	13 662	13 349	4 720	-	16,6
2011	80 640	1 385 000	25 779	-	18 436	32 555	3 870	-	9,5
2012	80 640	1 392 000	36 494	-	-	38 602	-	5 544	7,9
2013	80 640	1 472 000	21 407	-	-	34 816	24 418	-	12,9
2014	89 169	1 486 000	30 502	-	-	-	-	58 666	8,1
2015	110 345	1 460 000	-	-	-	-	-	110 345	6,9
2016	88 068	1 421 000	16 953	-	-	71 115	-	-	4,5
2017	88 318	1 432 000	12 500	-	-	25 451	14 129	36 238	8,1
2018	88 368	1 327 000	10 327	-	-	17 701	20 074	40 267	-0,3
2019	88 368	1 403 000	10 356	-	56	45 361	21 745	10 849	13,4
2020	88 368	1 335 590	-	-	-	88 368	-	-	2,8
2021	88 368	1 427 900	9 884	-	-	20 830	23 976	33 679	15,3
2022	88 368	1 255 290	12 753	-	-	51 733	23 882	-	-6,0
2023	88 368	1 220 720	12 601	-	8 611	46 698	20 458	-	4,5
Total	1 310 889	20 629 500	224 467	48 453	52 806	486 579	162 046	336 537	-

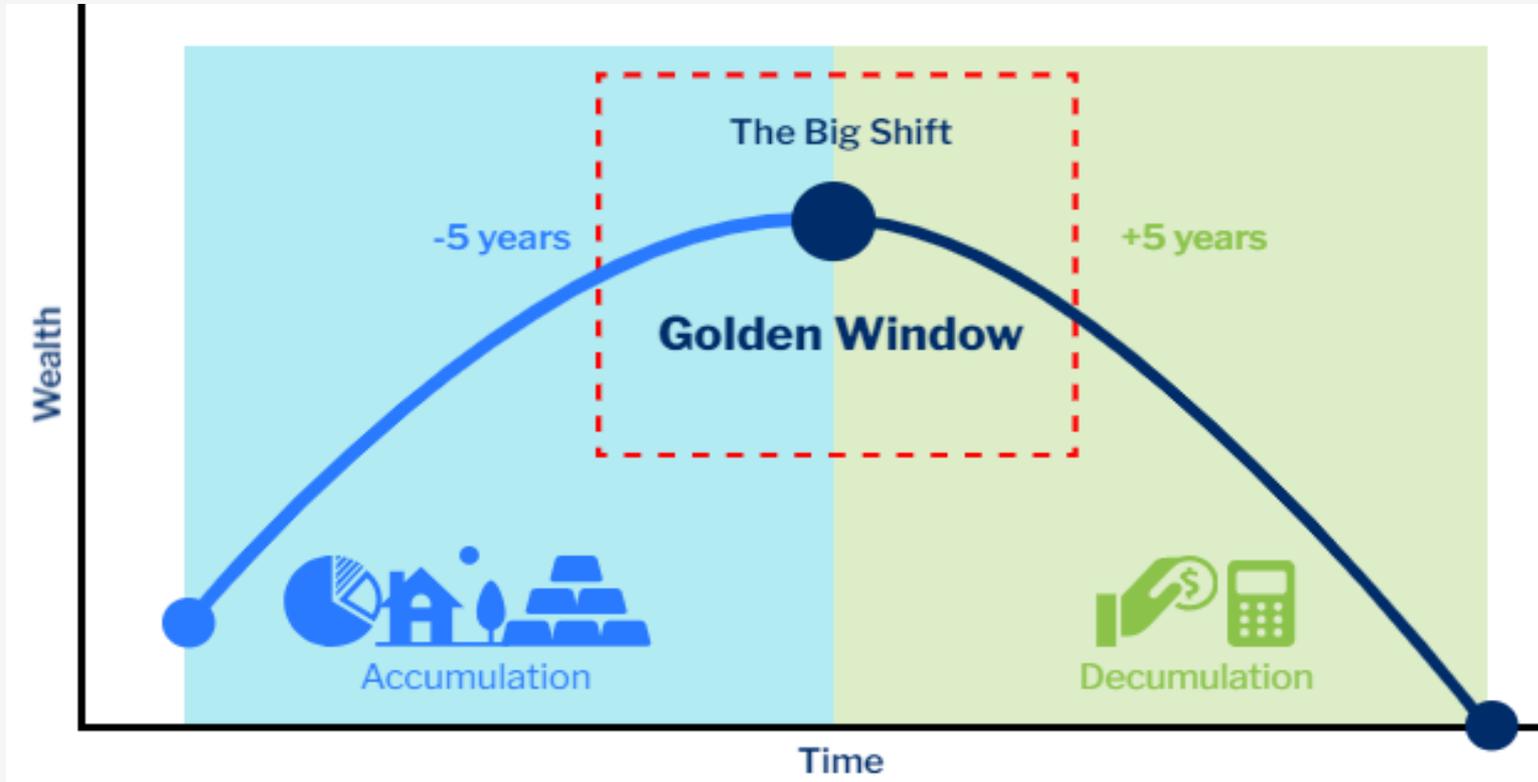
Sources : Fonds Dynamique et Morningstar Direct. Données relatives à la série F. * Série F lancée en mars 2009.

** En supposant que le nombre de parts de change pas avec le temps et qu'aucun autre placement n'a été effectué entre 2009 et 2023.

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

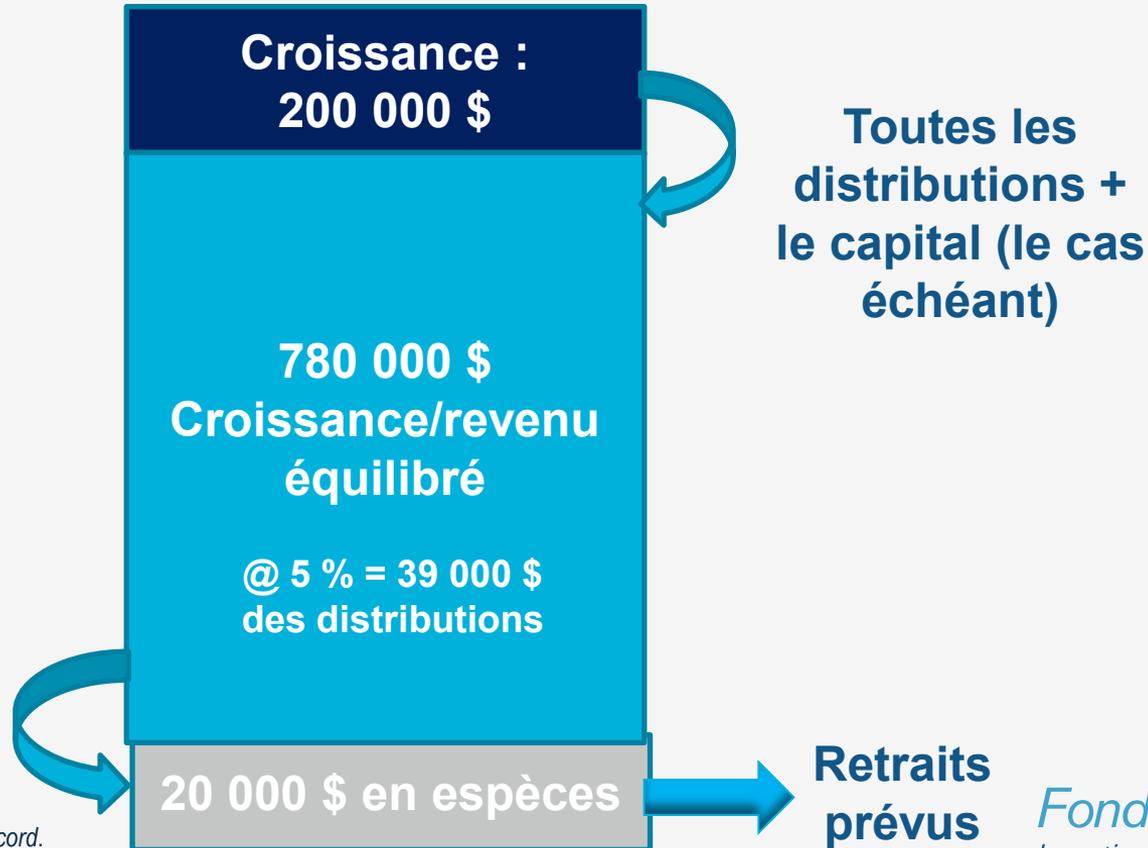
3. Durabilité et 4. Comportement des investisseurs

Vie active et retraite



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

Stratégies combinées (exemple)



Source : *Retirement for the Record*.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

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

En résumé – Pourquoi choisir les Portefeuilles à revenus?

- Revenu versé en fonction d'un taux de retrait durable
- Changement de paradigme : de la valeur du compte au revenu versé
- Efficacité fiscale des comptes non enregistrés
- Gestion du rendement stable et éprouvée

Les 4 M

1



M

Maximiser
les liquidités

2



M

Minimiser
les retraits

3



M

Minimiser
l'impôt

4



M

Maintenir
le pouvoir d'achat

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

Stratégie des Portefeuilles à revenu : outil d'élaboration de propositions

- Estimation des liquidités mensuelles et annuelles
- Projection du prix de base rajusté
- Remboursement cumulatif du capital (et économies d'impôt potentielles)



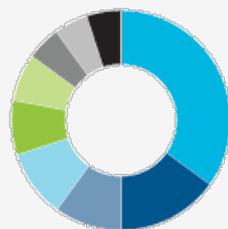
Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.

Stratégie des Portefeuilles à revenu : outil d'élaboration de propositions

Joe holdings

PORTFOLIO	SERIES	ALLOCATION	VALUE
Dynamic Advantage Bond Fund	F	35.0%	\$350,000
Dynamic Global Fixed Income Fund	F	15.0%	\$150,000
Dynamic Equity Income Fund	F	10.0%	\$100,000
Dynamic Active Credit Strategies Private Pool	F	10.0%	\$100,000
Dynamic Credit Absolute Return Fund	F	8.0%	\$80,000
Dynamic Global Equity Income Fund	F	7.0%	\$70,000
Dynamic Premium Yield PLUS Fund	F	5.0%	\$50,000
Dynamic Real Estate & Infrastructure Income II Fund	F	5.0%	\$50,000
Dynamic Alternative Yield Fund	F	5.0%	\$50,000
TOTAL INVESTED		100.0%	\$1,000,000

Fund allocation



- Dynamic Advantage Bond Fund Series F
- Dynamic Global Fixed Income Fund Series F
- Dynamic Equity Income Fund Series F
- Dynamic Active Credit Strategies Private Pool Series F
- Dynamic Credit Absolute Return Fund Series F
- Dynamic Global Equity Income Fund Series F
- Dynamic Premium Yield PLUS Fund Series F
- Dynamic Real Estate & Infrastructure Income II Fund Series F
- Dynamic Alternative Yield Fund Series F

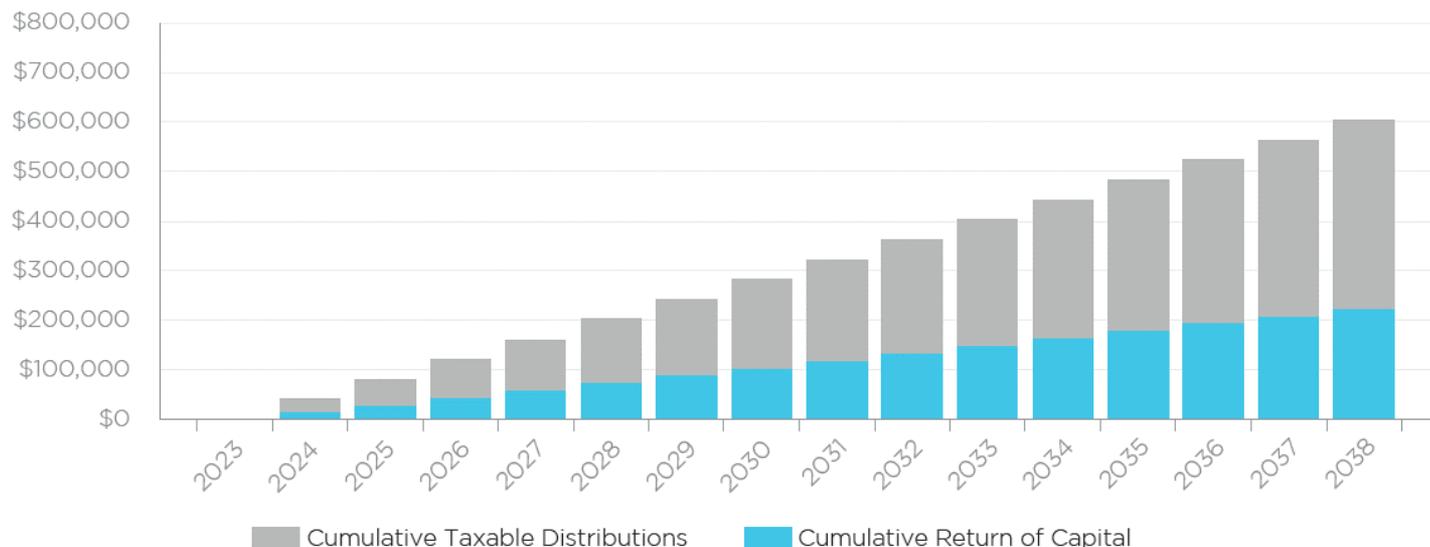
Source : outil d'élaboration de propositions de Dynamique.
Exemple fourni à titre indicatif seulement.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

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

Stratégie des Portefeuilles à revenu : outil d'élaboration de propositions

CUMULATIVE CASH FLOW



Source : outil d'élaboration de propositions de Dynamique.

Exemple fourni à titre indicatif seulement.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

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

Stratégie des Portefeuilles à revenu : outil d'élaboration de propositions

Dynamic Funds®
Invest with advice.

INVESTMENT PROPOSAL
JOE

SUMMARY

Starting Market Value*	\$1,000,000
Ending Market Value* including distributions	\$1,000,000
Starting Adjusted Cost Base	\$1,000,000
Ending Adjusted Cost Base	\$730,312
Monthly Cash Flow	\$3,350
Average Annual Cash Flow	\$40,200
Cumulative Cash Flow	\$603,000
Cumulative Return of Capital**	\$223,401
Tax Savings from Return of Capital <i>Assumed marginal provincial tax rate is 53.53 %</i>	\$119,586

Source : outil d'élaboration de propositions de Dynamique.

Exemple fourni à titre indicatif seulement.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

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

With our Paycheque Portfolio™ approach, retirees spend income not capital

Because retirement income should last a lifetime.

Visitez dynamique.ca/CRR



Investment sentiment

Positive sentiment since 1990

Top piece of the puzzle

52% Economic

Retirement Income Report

How do Canadians about their retirement income?

60%

Funding retirement

25%

Over the past 10 years, about being about retirement income

Dynamic Funds

Building Paycheque portfolio: A four-step process

One of the most significant conditions surrounding retirement is how to generate sufficient retirement income, especially when you have a limited number of years to accumulate it.

The Dynamic Income map

Understanding Dynamics' retirement income options

Dynamic Funds

Dynamic Funds

With our Paycheque Portfolio™ approach, retirees spend income not capital

Because retirement income should last a lifetime.

Retirement Income to Last a Lifetime
Portfolio Construction With a Paycheque Portfolio™ Approach

David De Pastena
Vice President, Member Services, Equity Markets

Retirement doesn't have to be an inevitable depletion of assets. The key is having a strategy that lets advisors deliver the retirement income clients need, without having to sell the investments that are producing the cash flow – especially when markets are down.

This distribution strategy, which Dynamic calls the Paycheque Portfolio™ approach, has one central focus: to deliver consistent income in bull and bear markets alike.

Let's look at some key considerations when it comes to implementing a paycheque portfolio approach for retirement and those on the way.

Three Key Criteria for Cash Flow (CST)

With the Paycheque Portfolio approach, the focus is on generating a cash flow, not capital appreciation. We're using the charts to get the next period of access to the fund, instead of volatility, which is why you see that stable return criteria are diversified.

However, not all cash flows are created equal. For this reason, investors should consider the following three key, when choosing cash flow producing assets, come down, no liquidity, and low volatility, or CST for short.

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

**With our Paycheque Portfolio™ approach,
retirees spend income not capital**

**Because retirement income should
last a lifetime.**

Visitez dynamique.ca/CRR



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

Renseignements importants

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Le présent document a été préparé par Gestion mondiale d'actifs Scotia à titre indicatif seulement. Les points de vue exprimés à propos d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur de marché en particulier ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente ni comme des conseils en placement. Ils ne dénotent par ailleurs aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion mondiale d'actifs Scotia. Ces points de vue peuvent changer à tout moment, selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs. Nous déclinons toute responsabilité quant à la mise à jour du présent contenu. Le présent document contient des renseignements ou des données provenant de sources externes qui sont réputées fiables et exactes en date de la publication, mais Gestion mondiale d'actifs Scotia ne peut en garantir la fiabilité ni l'exactitude. Aucune information contenue aux présentes ne constitue une promesse ou une représentation de l'avenir ni ne doit être considérée comme telle.

Gestion mondiale d'actifs Scotia est un nom commercial utilisé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par la Banque Scotia. Fonds Dynamique^{MD} est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2024. Tous droits réservés.

Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs, tandis que celles de série F ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs qui participent à un programme de rémunération à honoraires ou de comptes intégrés admissible auprès de leur courtier inscrit. Les écarts de rendement entre les séries sont principalement attribuables aux différences dans les frais de gestion et d'administration fixes. Les rendements des parts de la série F peuvent sembler plus élevés que ceux de la série A, car les frais de gestion ne comprennent pas la commission de suivi. Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux historiques, composés chaque année. Ils incluent la variation de la valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais optionnels ni des impôts payables par un porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les parts de fonds communs ne sont pas garanties. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

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