



/ AUTOMNE 2017

## FISCALITÉ DES PROFESSIONNELS À LA UNE

QUEL EST L'AVENIR DE MON INCORPORATION?



**FRANÇOIS LAVOIE**, B.A.A., B.A., Adm.A., Pl. Fin.  
Premier vice-président, Gestion de patrimoine

### VOUS N'AVEZ PU ASSISTER À UNE DE NOS SÉANCES D'INFORMATION OU AU WEBINAIRE?

Le webinaire **Quel est l'avenir de mon incorporation?** est maintenant disponible en rediffusion sur demande sur notre site Web.

### COMMENT AFFRONTER LES CHANGEMENTS?

L'annonce de changements aux mesures fiscales des sociétés privées a suscité de nombreux questionnements : « Est-ce la fin de mon incorporation? Que dois-je faire avec ma société par actions existante? Le gouvernement peut-il faire marche arrière? » Nos spécialistes ont voulu y répondre par une analyse approfondie de la situation et une mise en perspective des enjeux, mais surtout en proposant des options à considérer et des gestes à poser dans un avenir plus ou moins rapproché. Leur vulgarisation s'est voulue entièrement adaptée à la réalité des professionnels québécois puisque ce sont eux qui auront à faire des choix parfois difficiles dans les années à venir. Ce soutien leur est essentiel pour prendre des décisions bien réfléchies et orientées vers leur mieux-être et celui de leur famille.

### QUESTION DE PROXIMITÉ ET DE CONFIANCE

Un enjeu tel que les mesures fiscales relatives à l'incorporation, qui touche un pourcentage important de notre clientèle, mérite toute notre attention. La proximité que nous développons avec nos clients et la compréhension de leurs défis professionnels et personnels ont toujours marqué les rapports que nous entretenons avec eux et continuent d'être au cœur de nos interactions. Grâce à un contact régulier avec nos actionnaires – un lien qui s'étend sur près de quatre décennies dans certains cas –, nous nous sommes familiarisés avec la réalité professionnelle de chacun et les décisions auxquelles leurs membres sont confrontés à différents moments de leur vie. Que ce soit au niveau de l'arrivée en pratique, des options de mi-carrière ou de la planification de la retraite, leur précieuse collaboration a mis en évidence l'importance de développer une grande sensibilité à leurs préoccupations, ainsi qu'une offre d'accompagnement financier qui s'ajuste

La fiscalité des professionnels est un dossier fort complexe. Régie par les règlements internes des diverses associations professionnelles et sujette aux modifications législatives des différents paliers gouvernementaux, cette fiscalité évolue sous l'impulsion des alternances du pouvoir, des pressions politiques, mais aussi de la situation économique et des enjeux sociétaux. Au cours de la dernière décennie, plusieurs changements y ont été apportés qui ont obligé les professionnels détenant une société privée à revoir certaines de leurs pratiques corporatives.

C'est dans ce contexte que, en tant que client incorporé de la Financière, vous avez été récemment invité à participer à notre tournée de séances d'information **Quel est l'avenir de mon incorporation?** Le 18 juillet dernier, l'annonce du ministre fédéral des Finances Bill Morneau concernant les changements proposés aux pratiques fiscales des sociétés privées a soulevé une vague d'inquiétude chez les professionnels. Pour les rassurer et leur expliquer concrètement la signification de cette annonce, il était impératif de réagir rapidement et de mettre sur pied des moyens de les rejoindre. C'est ce que nous avons fait, et la réponse des professionnels a dépassé nos attentes : en quelques semaines à peine, plus de 1000 d'entre eux se sont inscrits à nos treize séances d'information présentées à travers la province, ainsi qu'à nos deux webinaires.

aux particularités de chaque profession. Elle a fait ressortir les besoins pressants de leurs membres et permis d'élaborer des actions à prendre pour les combler. Ainsi, face aux changements annoncés par le ministre Morneau, nos fiscalistes ont élaboré des scénarios de solutions possibles afin de permettre aux professionnels incorporés d'y réfléchir et de les évaluer.

**Comment pouvons-nous vous aider, vous guider et vous protéger, à chaque étape de votre vie ou de votre situation personnelle?**

### NOTRE ENGAGEMENT

Nous restons attentifs à tous les développements de la situation actuelle et sommes prêts à réagir rapidement aux annonces qui ne manqueront pas de se faire dans les semaines et les mois à venir. Par leurs analyses, nos fiscalistes pourront évaluer l'impact des décisions gouvernementales et orienter votre réflexion. Par sa présence à vos côtés et son accès à l'expertise globale de la firme, votre conseiller pourra vous procurer un accompagnement financier à votre mesure, capable de traduire l'impact des nouveaux règlements en actions ciblées selon votre étape professionnelle et votre situation personnelle.

Nous sommes et resterons présents durant l'évolution de ce dossier, comme nous sommes déterminés à le faire pour toute question qui touche de près ou de loin votre patrimoine. À chaque instant et en toutes circonstances, vous pouvez compter sur notre accompagnement. Votre bien-être et celui de vos êtres chers sont notre seule priorité et nous sommes engagés à les protéger.

**Communiquez dès maintenant avec l'un de nos conseillers pour découvrir la valeur ajoutée de nos services personnalisés.** ■

### ACTIONNAIRES



ASSOCIATION DES  
CHIRURGIENS DENTISTES  
DU QUÉBEC



Corporation  
de service des notaires  
du Québec



Association  
des Architectes  
en pratique privée  
du Québec



AQPP  
Association québécoise  
des pharmaciens  
propriétaires

### ACTIONNAIRE DE

MULTID

### SOCIÉTÉS AFFILIÉES

Sogemec  
ASSURANCES

Sogedent Assurances

### PARTENAIRES

FMRQ

FMEQ

MÉDECINS FRANCOPHONES DU CANADA

AdmA  
ORDRE DES ADMINISTRATEURS

# CONDENSÉ FINANCIER

Nouvelles tendances et mouvements des marchés,  
et de leur impact sur votre portefeuille

INDICATEUR  
DE RISQUE DE  
RÉCÉSSION  
  
FAIBLE

SURVOL

SITUATION GÉOPOLITIQUE

**Marchés boursiers** – Après avoir dominé les places boursières, les **pays émergents** ont terminé le trimestre avec un rendement légèrement négatif. Aux **États-Unis**, les marchés boursiers continuent leur progression. Tablant sur la profitabilité des entreprises, les bourses européennes ont repris de la vigueur, après avoir subi un léger recul en août. Au **Canada**, malgré un trimestre marqué par de piétres rendements attribuables en quasi-totalité au secteur de l'énergie, l'indice S&P/TSX a connu un rebond de 400 points dû à la hausse des prix du pétrole et des titres d'énergie, ainsi que des actions du secteur bancaire.

**Croissance mondiale** – Elle se situe à **3,5 %** pour le premier semestre, sa meilleure performance depuis 2014. Les moteurs de cette croissance sont la demande provenant des consommateurs et le commerce extérieur. Aux **États-Unis**, le produit intérieur brut (PIB) a atteint **3,0 %**, malgré l'incertitude entourant la réalisation des projets annoncés par l'administration actuelle. Les répercussions des catastrophes climatiques qui ont affecté certains États américains se font déjà ressentir au niveau de l'économie, même si à moyen terme, on peut anticiper un accroissement de la demande en biens de consommation.

**Taux directeur** – La Fed a l'intention d'augmenter son taux directeur en décembre, mais les hausses suivantes dépendront des données fondamentales sur l'économie et l'inflation. La **Banque du Canada** a porté son taux directeur à 1 % en septembre. Cette deuxième hausse en quelques mois a signalé la fin prochaine des mesures d'urgence instaurées en 2015. **À l'exception du Japon**, la majorité des banques centrales du G7 ne poursuivront plus de politiques aussi accommodantes.

**Tensions géopolitiques sur la planète** – Sur le plan international, les tensions avec la **Corée du Nord** sont toujours présentes et même si elles touchent plus directement les États-Unis, la Chine et le Japon, leur impact préoccupe l'ensemble de la planète. En **Allemagne**, Angela Merkel a été réélue pour un 4<sup>e</sup> mandat. Son gouvernement est cependant minoritaire et un mouvement politique d'extrême droite a fait son entrée au Bundestag. Les renégociations de l'**ALENA** laissent planer des conséquences négatives pour les entreprises exportatrices canadiennes.

## COMMENT GÉRONS-NOUS NOS APPROCHES EN GESTION PRIVÉE DE PORTEFEUILLES ET EN GESTION PRIVÉE EN TITRES?

- / Nous conservons une **légère surpondération** en actions considérant la croissance intéressante des revenus et des profits des entreprises et le faible risque de récession.
- / Nous réduirons la pondération en actions canadiennes (5 %) au profit des pays émergents, qui connaissent une croissance supérieure de leurs économies et de leurs bénéfices.
- / Le taux des **obligations** reste faible. ■

fprofessionnels.com

## VOTRE ZONE CLIENT : TOUJOURS PLUS DE NOUVEAUTÉS!

Pour rendre votre espace client encore plus convivial, nous développons actuellement de nouvelles fonctionnalités qui seront implantées d'ici la fin de l'année 2017. Nous pourrons ainsi partager encore plus d'information pertinente et vous en faciliter l'accès.



### / Vous n'avez pas encore votre mot de passe?

La procédure pour l'obtenir sera simplifiée et automatisée, tout en respectant un niveau élevé de sécurité. Idem si vous voulez le modifier.

### / Votre page Mes placements

– Elle sera bonifiée avec de nouvelles options du menu de navigation et un relevé consolidé revu pour faciliter encore davantage la compréhension des données.

### / Vous consultez votre espace client sur votre téléphone intelligent?

Il sera entièrement adapté à ce type d'affichage. Vous pourrez ainsi consulter vos comptes avec l'outil de votre choix, au moment qui vous convient.

N'attendez plus et profitez des nombreux avantages de votre espace client pour rester informé en tout temps! Vous voulez en savoir plus? Communiquez avec votre conseiller. ■

## LA FINANCIÈRE ET L'AAPPQ AU SOMMET MONDIAL DU DESIGN



Financière des professionnels et l'Association des architectes en pratique privée du Québec ont joint leurs forces dans le cadre du **Sommet mondial du design**, qui s'est tenu au Palais des congrès de Montréal du 16 au 25 octobre dernier.

Célébrant l'innovation et la qualité, cet événement s'est révélé une excellente opportunité pour échanger avec les architectes et resserrer nos liens avec l'AAPPQ, notre actionnaire depuis 1986. Puisque nous partagions un emplacement dans la section adjacente à l'exposition *HOW IT'S MADE by Archello*, l'un des éléments vedettes du **Sommet mondial du design**, nous avons eu l'occasion de promouvoir l'expertise qui sous-tend les solutions et les conseils que nous avons développés pour les architectes.

Soulignons que la Financière et l'AAPPQ présentaient l'un des conférenciers de marque de l'événement, Jan Gehl.

Bravo à ce premier **Sommet** et bonne continuation!

# WEEK-END EXPÉRIENCE RETRAITE : NOUVELLE ÉTAPE DE VIE EN PERSPECTIVE!



La retraite n'est plus ce qu'elle était! Les professionnels qui s'approchent de cette étape de vie aujourd'hui ne pensent plus qu'au repos, mais aussi à la liberté qu'ils auront bientôt de s'adonner à leurs activités préférées – voyages, sport, bénévolat, culture, recherche – ou encore d'en découvrir de nouvelles!

C'est dans cet esprit que nous avons abordé nos deux **Week-end Expérience retraite 2017** et qu'ont été orientées nos formations : comment mettre en place les meilleures conditions pour profiter de cette étape de vie si enrichissante?

Lors de chaque fin de semaine (Baie Saint-Paul, du 22 au 24 septembre et North Hatley, du 29 septembre au 1<sup>er</sup> octobre), l'expertise de dix spécialistes de la Financière, de Sogemec Assurances et de MultiD a été mise à contribution durant les huit heures de formations dynamiques et interactives offertes aux participants.

Sites enchantés, météo magnifique, soupers gastronomiques : l'occasion était parfaite pour remettre en perspective la réalité de la retraite en compagnie d'autres professionnels ayant atteint une étape similaire de leur parcours professionnel et personnel. Une innovation cette année : tout le matériel relié aux formations a été mis à la disposition des participants sur notre site Web, afin qu'ils puissent ensuite le consulter à leur convenance. La réflexion est amorcée : c'est maintenant à leur tour de la poursuivre! ■■■

«*Excellent formation!  
Très satisfait et comble  
entièrement nos besoins!*»

«*Excellent conférences.  
Super utile et pertinent.  
Cadre idyllique.*»

«*Excellent Week-end! Bon  
bilan du passé et pour la  
retraite à poursuivre.*»

Pierre Vachon

Louise Cyrenne

Paul Germain

VOUS AVEZ MANQUÉ CETTE ÉDITION DU WEEK-END EXPÉRIENCE RETRAITE?  
Inscrivez-vous à notre liste de diffusion et soyez avisé de l'ouverture de l'inscription  
à l'édition de l'automne 2018! Visitez [fprofessionnels.com/retraite](http://fprofessionnels.com/retraite).

## MA CARRIÈRE, MES FINANCES : ABORDER SA PROFESSION AVEC CONFiance!

Ce printemps, les futurs médecins et les médecins en début de carrière ont eu la possibilité de rencontrer et d'échanger avec les experts de Financière des professionnels lors de deux week-ends de formations dynamiques.

Pour sa 9<sup>e</sup> édition, la tournée **Ma carrière, mes finances** a invité les jeunes professionnels des grandes régions de Montréal et de Québec à huit événements, tous axés sur des sujets chauds concernant les premières années de carrière : la gestion des dettes, la décision de s'incorporer ou pas, l'achat d'une propriété, la mise sur pied d'un portefeuille de placement, les assurances, la gestion comptable, les projets de vie, et bien plus encore!

**Nouveau cette année :** certaines formations étaient **ciblées pour une profession spécifique**, tels le début de pratique pour les médecins ou le travail autonome pour les pharmaciens.

Dans l'ambiance relax de deux restaurants bien connus de chacune des villes hôtes, des experts de la Financière, de MultiD et de Sogemec Assurances et Sogedent Assurances ont démystifié



une foule de sujets financiers pour permettre à quelque cent soixante-cinq jeunes professionnels de prendre leurs affaires en mains avec confiance et optimisme. Les présentations dynamiques et les interactions entre participants et conférenciers ont créé une ambiance très conviviale, tout à fait propice au transfert de connaissances. ■■■

ÇA VOUS DONNE LE GOÛT D'ASSISTER À OU PLUSIEURS DES FORMATIONS DE LA TOURNÉE DE L'AUTOMNE 2018? Inscrivez-vous à notre liste de diffusion et vous serez avisé dès l'ouverture des inscriptions! Visitez [fprofessionnels.com/mes finances](http://fprofessionnels.com/mes finances).

## VENEZ RENCONTRER NOS SPÉcialistes

### CONFéRENCEs

#### / Rétrospective, perspectives et stratégies

Du 5 au 23 février 2018

Dans 10 villes du Québec

Info : [fprofessionnels.com/perspectives](http://fprofessionnels.com/perspectives)

### FORMATION CONTINUE

#### / Journées de formations interdisciplinaires organisées par la FMSQ

17 et 18 novembre 2017 – participation et présentation de deux conférences portant sur la planification de la retraite à court et à long terme :

- **Les aspects financiers**

Conférencier : Benoit Chaurette, fiscaliste et planificateur financier

- **Les assurances et les aspects juridiques**

Conférencier : Nathalie B. Poisson, notaire, et Roxane Rondeau-Daoust, de Sogemec Assurances

### PARTICIPATION À VOS CONGRÈS

Passez nous voir!

#### / Congrès de l'Association québécoise des pharmaciens propriétaires (AQPP)

22 et 23 novembre 2017 – Palais des congrès de Montréal

#### / Cours de perfectionnement de la Chambre des notaires – conjointement avec Sogemec Assurances

25 et 26 novembre 2017 – Palais des congrès de Montréal

### ÇA SE PASSE CHEZ LES JEUNES PROFESSIONNELS

Nous serons présents!

#### / Panel des dentistes – en collaboration avec l'ACDQ et Sogedent Assurances

22 novembre 2017 – Montego Resto-Club, Québec  
25 janvier 2018 – Le Saint-Houblon, Montréal

#### / Week-end OMEGA – avec Sogemec Assurances

24 au 26 novembre 2017 – Hôtel Montfort, Nicolet  
26 au 28 janvier 2018 – Estrimont Spa and Resort, Orford

#### / Journée carrière AGEP

4 décembre 2017 - Québec

Restez à l'affût des nombreuses présentations sur des sujets financiers qui sont prévues dans différentes universités et associations étudiantes.

[fprofessionnels.com](http://fprofessionnels.com)

# SI VOUS ÊTES EMPLOYEUR : OPTEZ POUR LE REER COLLECTIF DE LA FINANCIÈRE!

De nombreux professionnels sont propriétaires d'entreprise. Si c'est votre cas et si votre entreprise compte plus de quatre employés, sachez que vous êtes touché par la Loi sur les régimes volontaires d'épargne-retraite (RVER).



**CHANTAL FAUCHER, B.A.A., CIM®**  
Directrice, Solutions d'investissement

Adoptée en 2013, cette loi rend obligatoire la mise sur pied d'un régime d'épargne-retraite pour vos employés basé sur une retenue salariale. Des échéances ont été définies selon le nombre d'employés de votre entreprise, dont la dernière se situe en 2018.

**20 employés ou plus** → 31 décembre 2016

**10 à 19 employés** → 31 décembre 2017

**5 à 9 employés** → après le 1<sup>er</sup> janvier 2018

## CONSIDÉREZ VOS OPTIONS

À défaut d'une autre option, vous devrez adhérer à un RVER. Mais justement, vous avez une alternative : le **REER collectif de la Financière**. C'est un régime de retraite simple, personnalisé et beaucoup plus flexible que le RVER.

Établissons d'abord les distinctions entre le REER collectif et le RVER :

### REER collectif

C'est un ensemble de REER individuels dont les contributions sont gérées en groupe par l'employeur.

- / Le régime est facile à implanter.
- / L'employé est libre d'y adhérer ou non.
- / Le compte de l'employé n'est ouvert qu'au moment de son adhésion.

### RVER

C'est un régime de retraite mis en place par l'employeur.

- / L'adhésion est automatique et obligatoire.
- / L'employé peut y renoncer par écrit et seulement dans les 60 jours suivant son adhésion, à défaut de quoi, il perd ce droit pour l'année.

## QUELS SONT LES AVANTAGES DU REER COLLECTIF DE LA FINANCIÈRE?

IL S'IMPLANTE FACILEMENT DANS VOTRE ENTREPRISE,  
EN QUATRE ÉTAPES :



### Pour l'employeur

- / Il n'y a aucun frais de gestion ou d'administration pour votre entreprise.
- / La gestion des cotisations est simple et s'insère aisément dans votre processus de paie existant.
- / Il n'y a aucun nombre minimum d'employés adhérents requis.
- / L'employeur n'est pas obligé de cotiser.
- / Le régime permet des versements de bonus ou de primes de façon ponctuelle.
- / Le REER collectif peut devenir un outil de rétention de votre personnel.

### Pour l'employé

Chaque employé est individuellement propriétaire de son REER.

- / Il peut accéder aux données de son compte en tout temps via la zone client sécurisée de notre site Web [fprofessionnels.com](http://fprofessionnels.com).
- / Il a accès à des programmes gouvernementaux tels que le RAP<sup>1</sup> ou le REEP<sup>2</sup>.
- / Il bénéficie d'une réduction d'impôts immédiate car la cotisation est déduite de son salaire brut à la source.
- / Il détermine lui-même le montant de ses cotisations.
- / Il peut faire des cotisations additionnelles.
- / Il peut consolider son épargne en y transférer les REER détenus dans d'autres institutions.

Grâce à vous, votre employé a accès à notre gamme de fonds communs de placements, dont les frais de gestion sont parmi les plus concurrentiels sur le marché canadien.

Et surtout, votre employé bénéficie des services-conseils d'un conseiller en solutions d'investissement pour bâtir son portefeuille, faire le suivi de ses placements et le guider dans son plan d'épargne et dans plusieurs aspects de ses finances.

## UNE DÉCISION BIEN PESÉE

Si vous évaluez les avantages du REER collectif de la Financière par rapport à ceux du RVER, vous réaliserez que notre option vous donne une longueur d'avance : vous épargnez du temps et évitez les soucis de gestion d'un régime, tout en profitant de l'accompagnement de votre conseiller à chaque étape de l'implantation. Nous sommes là pour vous et vos employés, afin que cette transition se fasse harmonieusement et pour le mieux-être de tous!

Pour en savoir plus sur le REER collectif de la Financière, communiquez avec l'un de nos conseillers!

<sup>1</sup> Régime d'accès à la propriété

<sup>2</sup> Régime d'encouragement à l'éducation permanente

## OFFREZ À VOS EMPLOYÉS UN RÉGIME DE RETRAITE PERSONNALISÉ QUI POURRA ÉVOLUER AVEC EUX ET LEUR PERMETTRÉ D'ENVISAGER L'AVENIR AVEC CONFIANCE.