

2026

Guide investir

Des conseils clés pour
votre santé financière.



Table des matières

Santé financière 3

10 conseils pour une bonne santé financière	4
Quoi faire avec un surplus d'argent?	5
Avez-vous assez d'argent pour couvrir les imprévus?	6
Comment établir un fonds d'urgence?	7
Aborder les finances en famille: le bon moment pour en parler aux enfants	8
Révisiez-vous votre plan d'assurance à l'occasion?	9
Comment distinguer vos différents besoins d'assurance?	10
Décès sans testament: qui hérite?	11

Principes de base en investissement 12

Pourquoi diversifier ses placements?	13
Quel est l'impact des fluctuations financières sur votre portefeuille?	14
Devez-vous conserver vos investissements lors de fluctuations boursières?	15
Laissez-vous les émotions guider vos choix?	16
Combien de temps faut-il à la valeur d'un placement pour doubler?	17
La stratégie d'échelonnement des échéances en fonction de vos besoins	18

Des régimes enregistrés pour vos besoins	19
La théorie des trois boîtes	20
L'importance d'actualiser son plan au fil du temps	21

Épargner pour un projet 22

Avez-vous un plan d'épargne clair pour réaliser votre projet?	23
Comment planifier un projet?	24
Comment fonctionne l'épargne systématique?	25

Épargner pour les études 26

Avez-vous un plan pour les études de vos enfants?	27
Comment fonctionne le REEE?	28
Profitez-vous pleinement des subventions gouvernementales?	29
Pourquoi épargner tôt dans un REEE?	30

Épargner pour la retraite 31

Êtes-vous prêt-e pour la retraite?	32
Avez-vous commencé à planifier votre retraite?	33
Avez-vous pris en compte ces 5 risques de la retraite?	34

Quelles sont les sources de revenu principales à la retraite?	35
Avez-vous établi une stratégie de décaissement?	36
Quand retirer la rente du RRQ/RPC et la PSV?	37

Nos solutions d'investissement 38

Savez-vous quelles solutions d'épargne et placements vous conviennent?	39
Éventail des solutions d'investissement	40
Connaissez-vous votre profil d'investisseur-euse?	41

Des partenaires pour vous accompagner à chaque moment clé 42

Une équipe conseil dédiée	43
Un-e conseiller-ère présent-e à chaque moment important de votre vie	44
Leader en solutions d'architecture ouverte au Canada	45



Santé financière

10 conseils pour une bonne santé financière	4
Quoi faire avec un surplus d'argent ?	5
Avez-vous assez d'argent pour couvrir les imprévus ?	6
Comment établir un fonds d'urgence ?	7
Aborder les finances en famille : le bon moment pour en parler aux enfants	8
Révisiez-vous votre plan d'assurance à l'occasion ?	9
Comment distinguer vos différents besoins d'assurance ?	10
Décès sans testament : qui hérite ?	11



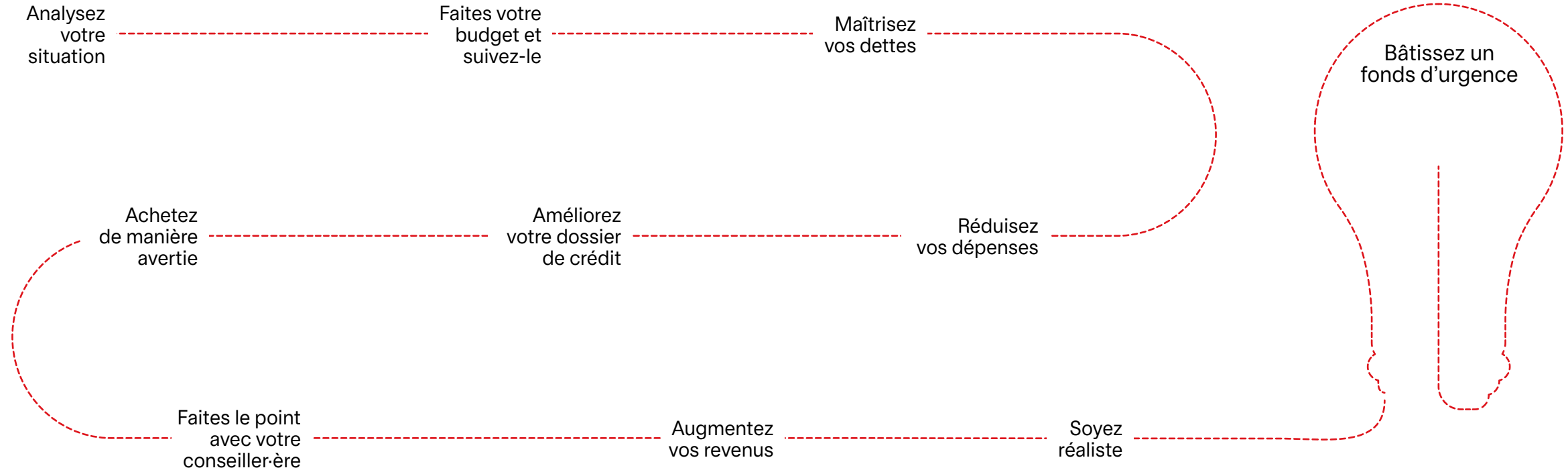
10 conseils pour une bonne santé financière

Personne n'est à l'abri de problèmes financiers. Une mauvaise planification ou un coup dur comme un divorce, la maladie ou le chômage peut tout faire basculer. Besoin d'aide? Voici 10 conseils pour vous guider.



Votre conseiller-ère est là pour vous conseiller dans l'établissement d'un plan financier.

Vous préférez le faire de façon autonome? Aucun souci, notre site [bnc.ca/conseils](https://www.bnc.ca/conseils) est là pour vous accompagner!



Source : <https://www.bnc.ca/particuliers/conseils/credit/conseils-problemes-financiers.html>



Quoi faire avec un surplus d'argent?

Après avoir remboursé vos dépenses obligatoires (ex. : paiement minimum, paiement hypothécaire, RAP, etc.), quoi faire avec votre surplus d'argent?

1 Accumulez un fonds d'urgence

2 Optimisez les subventions pour les études de vos enfants

3 Accélérez le remboursement de vos dettes*

OU

4 Maximisez vos contributions REER et CELI

5 Il vous reste des fonds après les priorités 1 à 4?

* Selon les modalités de remboursement.

Note : Ces priorités représentent celles d'une majorité de client-e-s, mais elles s'ajusteront en fonction de la situation de chacun-e.

En savoir plus sur le RAP

Calculatrice de l'institut : Rembourser l'hypothèque ou épargner?

REEE

Nos solutions d'investissement

Guide investir
Des conseils clés pour votre santé financière

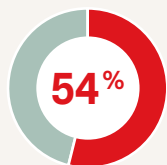


Avez-vous assez d'argent pour couvrir les imprévus?

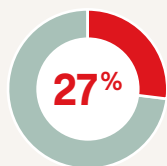


Le saviez-vous?

En 2024, **48 % des Canadien-ne-s** n'avaient pas de fonds d'urgence permettant de couvrir leurs dépenses pendant une période de trois mois¹, une augmentation significative par rapport aux 36 % de Canadien-ne-s qui n'avaient pas de fonds d'urgence en 2019².



En 2024, **54 % des Canadien-ne-s** ont eu du mal à respecter leurs engagements financiers, ce qui représente une augmentation significative par rapport au 38 % de Canadien-ne-s qui ont eu du mal à respecter leurs engagements financiers en 2019².



En 2024, **27 % des Canadien-ne-s** ont dépensé plus que leur revenu, une augmentation significative par rapport aux 17 % de Canadien-ne-s qui ont dépensé plus que leur revenu en 2019².

Des pistes de réflexion

L'Institut de planification financière, FP Canada ainsi que le gouvernement du Canada suggèrent qu'un fonds d'urgence devrait représenter **3 à 6 mois de vos dépenses mensuelles**.

- Savez-vous à combien s'élèvent vos dépenses mensuelles?
- Avez-vous un fonds d'urgence?
- Est-ce que votre fonds d'urgence équivaut à 3 à 6 mois de vos dépenses mensuelles?
- Qu'arriverait-il si vous aviez des problèmes de santé vous empêchant de travailler?
- Que se passerait-il si on vous enlevait 1 000 \$ demain matin?
- Quelle est votre source immédiate de fonds en cas d'imprévus?
- Auriez-vous les moyens de déboursier 3 000 \$ en réparations de votre voiture demain matin?
- Que feriez-vous si vous perdiez votre emploi?
- Si vous avez un animal, avez-vous les fonds suffisants pour couvrir une visite d'urgence chez le vétérinaire?

Sources : 1. Statistique Canada – Au Canada, une personne sur quatre n'a pas les moyens d'assumer une dépense inattendue de 500 \$. Statistique Canada.

2. Tableau de bord Le bien-être financier au Canada.



Comment établir un fonds d'urgence?

Un fonds d'urgence est un montant d'argent que vous mettez de côté pour faire face aux imprévus. Il ne faut pas confondre les dépenses imprévues avec les dépenses occasionnelles comme les achats de la rentrée scolaire, l'achat de pneus d'hiver ou même les dépenses du temps des fêtes. Ces dépenses occasionnelles devraient déjà être planifiées dans votre budget.

1.

Faites
un budget

2.

Ouvrez un compte
d'épargne

3.

Épargnez un petit
montant régulièrement

4.

Profitez des entrées
d'argent supplémentaires

5.

Utilisez votre fonds d'urgence
pour les bonnes raisons

Aborder les finances en famille: le bon moment pour en parler aux enfants



Amorcez la discussion sur l'argent et contribuez à la littératie financière de votre enfant! L'introduction aux notions d'argent dès son plus jeune âge peut aider votre enfant à développer de saines habitudes qui serviront pendant toute sa vie.



Commencer tôt

- Aborder le sujet dès le jeune âge.
Par exemple:
- Utiliser des activités quotidiennes (épicerie, jeux) pour enseigner la différence entre besoins et désirs.
- Expliquer que l'argent est un moyen d'échange et non un problème.
- Introduire des notions simples comme le budget et le fonctionnement d'une carte de crédit.
- Même les tout-petits peuvent comprendre des concepts simples.



Adapter selon l'âge et la maturité

- Approches par tranche d'âge
- 3-6 ans: jeux de rôle, tri de pièces, magasin imaginaire.
- 7-12 ans: allocation, objectifs d'épargne, discussions sur les choix.
- Adolescents: budget pour vêtements, introduction au crédit, discussions sur dettes et intérêts.



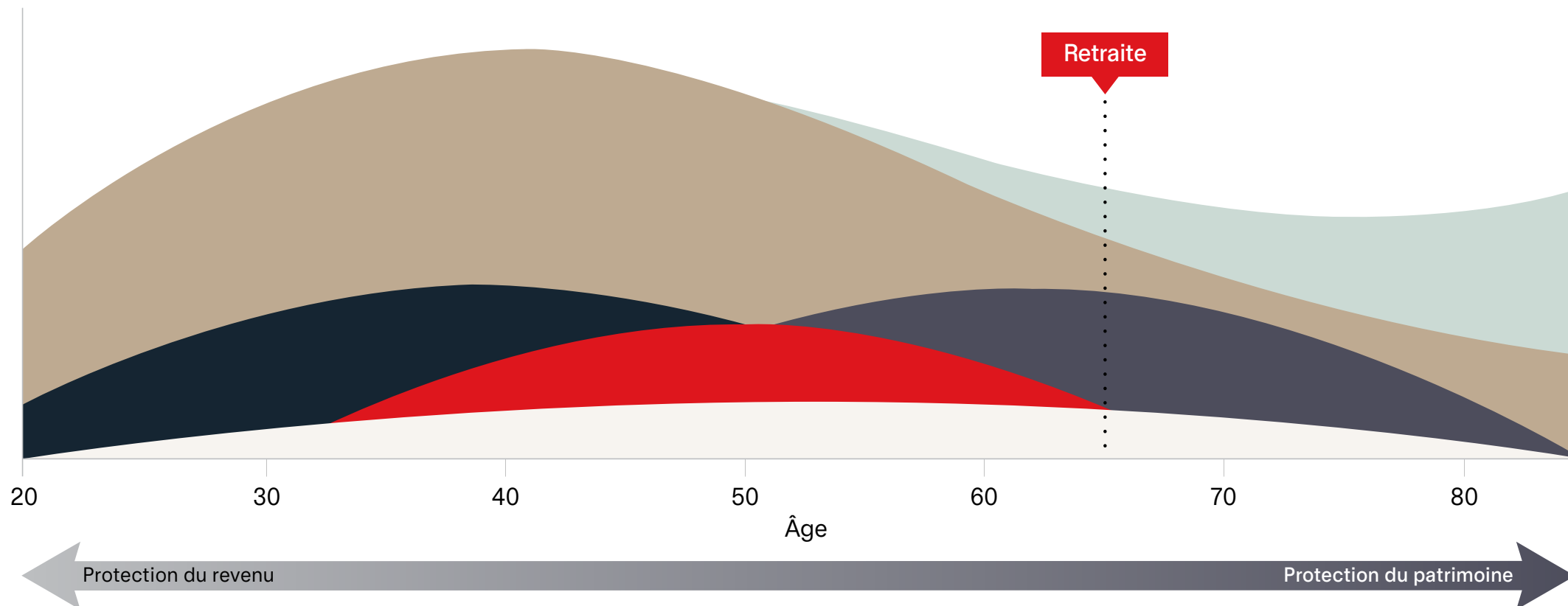
Adopter des valeurs et comportements parentaux

- Les parents doivent réfléchir à leurs propres habitudes financières, car elles influent directement sur leurs enfants.
- Conseils pratiques:
- Utiliser des pots ou enveloppes pour l'épargne des enfants.
- Faire participer les enfants aux décisions (épicerie, voyages).
- Expliquer les priorités plutôt que dire « On ne peut pas se le permettre » (éviter la vision de rareté).

Révissez-vous votre plan d'assurance à l'occasion?



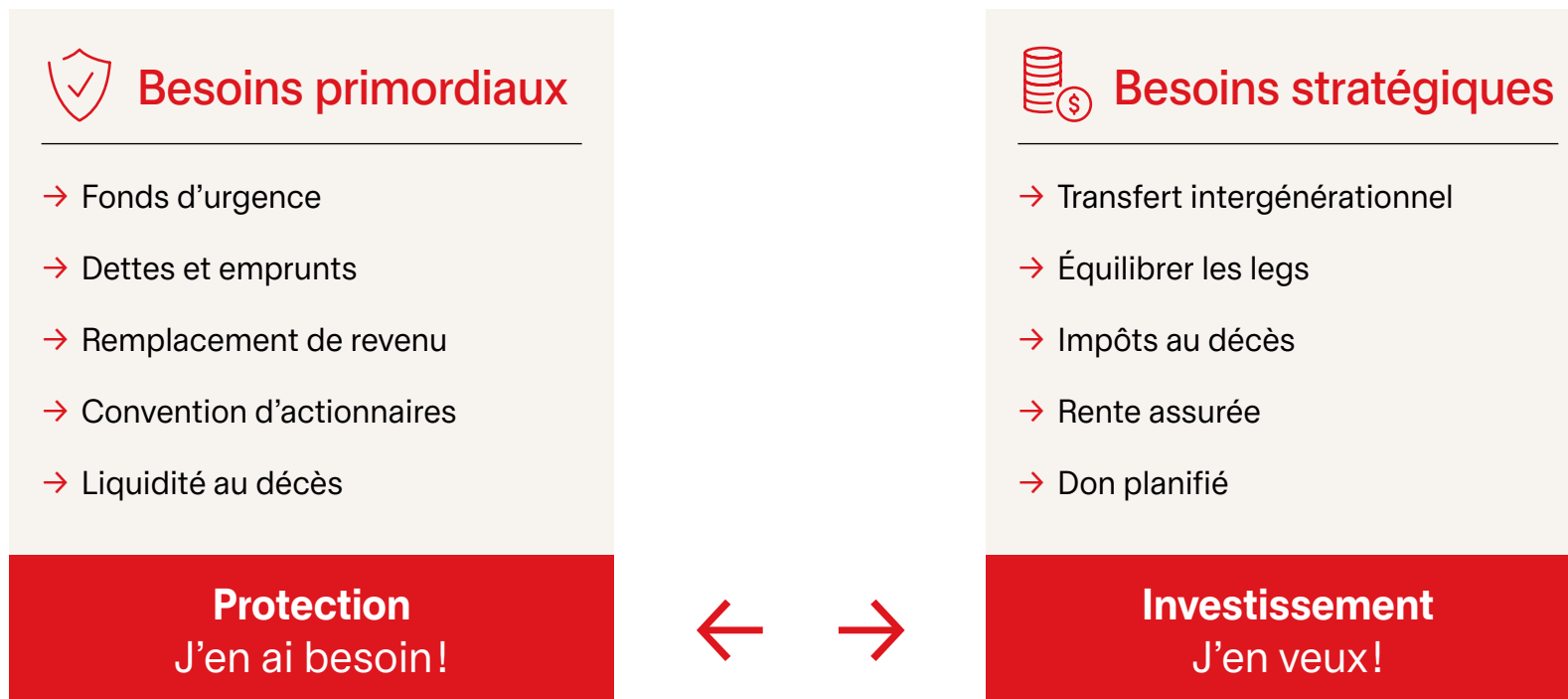
Les besoins en assurance varient avec l'âge. Il est important de réviser ses protections d'assurance afin de s'assurer qu'elles sont toujours adéquates.



Comment distinguer vos différents besoins d'assurance?



Prenez le temps de bien analyser vos protections d'assurance en distinguant les caractéristiques entre les besoins **primordiaux** ou **stratégiques**.





Décès sans testament: qui hérite?

Les héritiers légaux et héritières légales au Québec

Si vous décédez sans testament, vos biens seront partagés en fonction du Code civil du Québec.

Répartition de la succession sans testament (ab intestat)

	Conjoint-e légal-e ¹	Enfant(s) ²	Père et mère	Frère(s)/sœur(s) et/ou neveu(x)/nièce(s)
Avec conjoint-e légal-e	1/3	2/3		
	2/3	s.o.	1/3	
	2/3	s.o.	s.o.	1/3
	100%	s.o.	s.o.	s.o.
Sans conjoint-e légal-e ³	s.o.	s.o.	1/2	1/2
	s.o.	s.o.	s.o.	100%
	s.o.	s.o.	100%	s.o.
	s.o.	100%		

1. Aux fins du Code civil du Québec, seules les personnes légalement mariées, unies civilement ou en union parentale sont reconnues lors d'une répartition ab intestat.

2. La part d'un enfant décédé revient à ses descendant-e-s (enfants ou à défaut petits-enfants).

3. Certaines lois particulières protègent les conjoint-e-s de fait (ex. : fonds de pension).



Décès sans testament

→ [Ontario](#)

→ [Colombie-Britannique](#)

→ [Alberta](#)

→ [Manitoba](#)

→ [Saskatchewan](#)

→ [Nouveau-Brunswick](#)



Principes de base en investissement

Pourquoi diversifier ses placements?	13
Quel est l'impact des fluctuations financières sur votre portefeuille?	14
Devez-vous conserver vos investissements lors de fluctuations boursières?	15
Laissez-vous les émotions guider vos choix?	16
Combien de temps faut-il à la valeur d'un placement pour doubler?	17
La stratégie d'échelonnement des échéances en fonction de vos besoins	18
Des régimes enregistrés pour vos besoins	19
La théorie des trois boîtes	20
L'importance d'actualiser son plan au fil du temps	21

Pourquoi diversifier ses placements?



Les différents types d'actifs ne subissent pas les mêmes fluctuations. Il arrive souvent que les obligations soient en hausse lorsque les actions sont en baisse. Plus vous diversifiez les types d'actifs dans votre portefeuille, plus vous diminuerez les risques associés à la volatilité des marchés.

Saurez-vous deviner l'évolution de chaque catégorie d'actifs année après année? On voit, par exemple, que les bons du Trésor à 91 jours ont bien performé lors de la crise de 2008, alors que les actions canadiennes et les marchés émergents étaient à un creux historique.

Croissance de 100 \$ investis dans l'indice rendement total S&P/TSX

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
8,3	52,0	17,6	10,0	16,0	41,3	23,9	21,6	21,1	28,7	4,2	24,8	16,6	27,6	-4,0	22,9	36,4	31,7
6,1	35,1	13,0	4,6	15,3	31,7	14,1	19,5	8,1	17,4	1,9	22,9	16,3	25,1	-5,8	19,5	28,7	28,1
-14,9	15,6	9,5	4,6	14,2	31,6	11,8	17,7	7,7	16,4	1,3	20,9	14,8	18,0	-7,8	15,7	21,7	25,7
-21,2	15,0	9,1	1,0	13,4	14,9	10,6	6,7	7,0	13,8	-0,7	16,5	9,8	11,1	-10,1	12,1	17,9	17,1
-27,3	12,5	7,3	-4,6	8,6	13,0	9,1	3,6	4,7	9,7	-1,5	15,6	8,6	10,8	-11,5	11,8	16,6	15,0
-28,8	7,4	6,9	-8,7	7,2	4,3	7,0	2,6	1,5	9,1	-5,6	12,9	6,4	-0,9	-12,0	7,3	13,8	12,4
-33,0	5,2	3,5	-9,5	3,7	1,8	4,1	2,4	0,9	2,7	-6,5	7,0	5,6	-2,7	-12,2	6,4	5,7	3,8
-41,4	4,6	2,6	-16,1	2,1	-1,5	3,0	-8,3	-2,0	0,3	-8,9	3,0	5,2	-3,1	-13,9	4,9	4,1	2,4

- Actions canadiennes
- Actions américaines
- Actions mondiales
- Marchés émergents
- Actions internationales
- Obligations canadiennes
- Profil Équilibré*
- Obligations canadiennes courte durée

Cliquez sur les chiffres du tableau pour voir le nom des actifs correspondants.

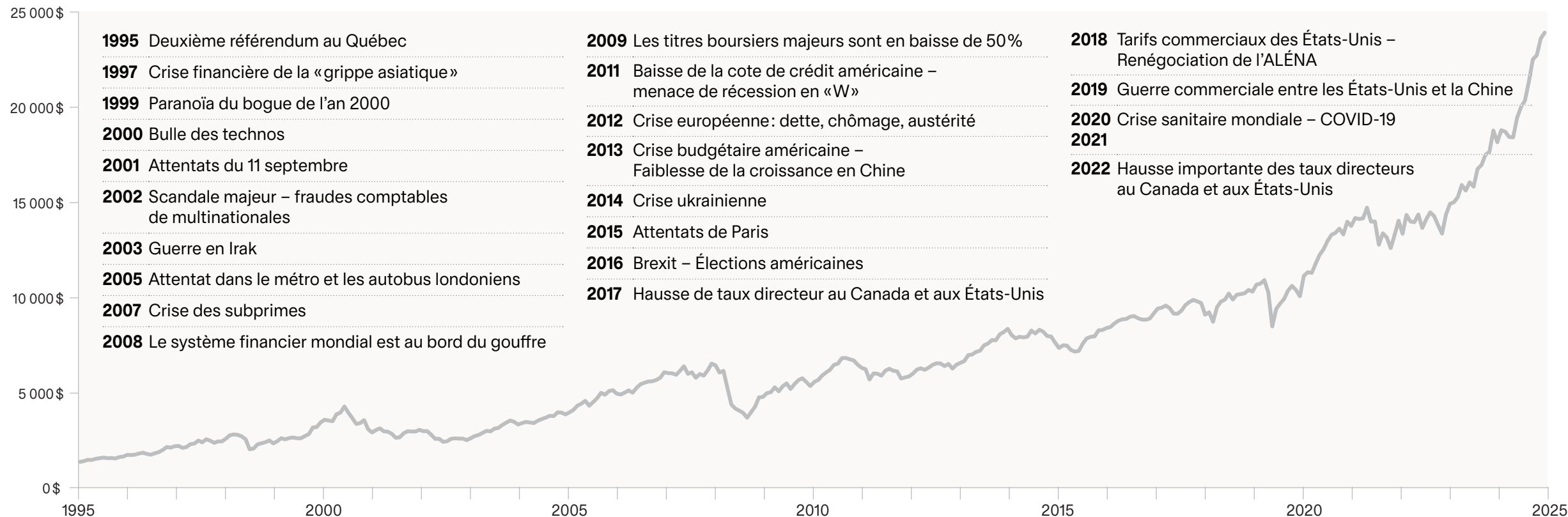
* Le profil Équilibré est représenté par la composition des indices suivants: 40 % FTSE TMX Univers, 21 % S&P/TSX, 21 % S&P 500 (\$ CA), 12 % MSCI EAFE (\$ CA), 6 % MSCI EM (\$ CA).
Source: Bureau du chef des placements (données via Refinitiv), du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Quel est l'impact des fluctuations financières sur votre portefeuille?



Malgré des baisses momentanées lors de crises, le graphique ci-dessous illustre bien que la tendance à long terme est à la hausse.

Croissance de l'indice de rendement total S&P/TSX

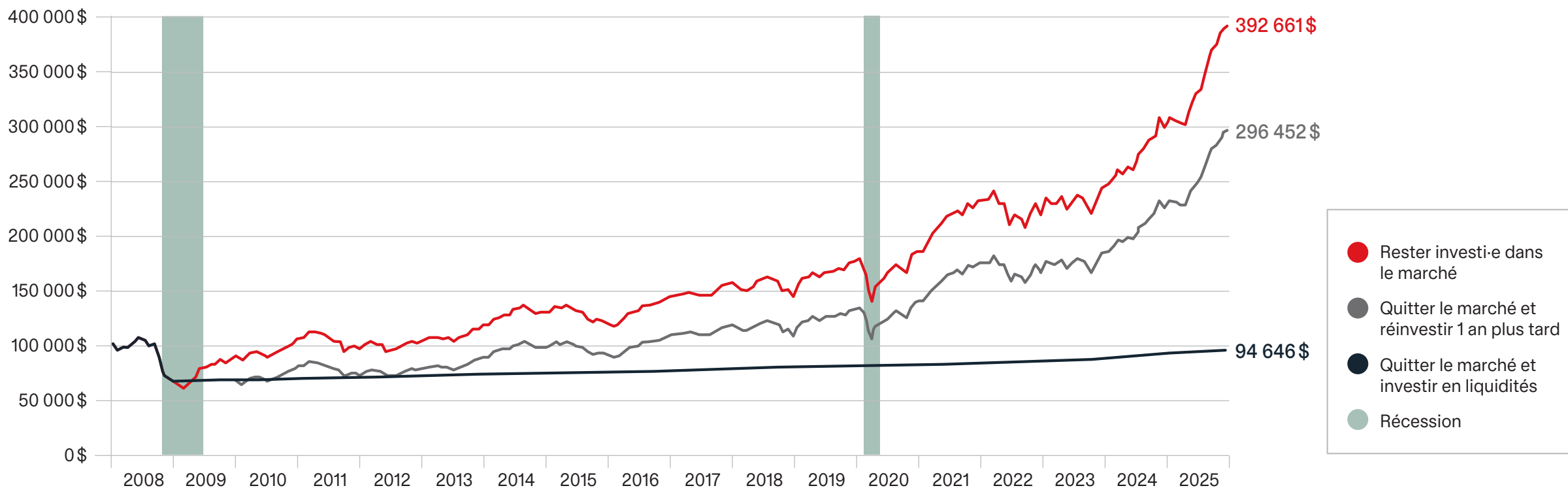


Source: Bureau du chef des placements (données via Refinitiv). Rendement total de l'indice composé S&P/TSX du 31 août 1995 au 31 décembre 2025.
Pour plus d'information sur les changements de l'indice, consultez [tsx.com](https://www.tsx.com).

Devez-vous conserver vos investissements lors de fluctuations boursières?



Le graphique ci-dessous démontre que les personnes qui ont **conservé leurs investissements** sur le marché en 2008, après avoir subi la baisse, ont obtenu un **bien meilleur rendement** que celles qui ont **retiré leurs actifs temporairement** ou **quitté le marché** et investi en liquidités.



Source : Bureau du chef des placements (données via Refinitiv, Banque du Canada, Institut C.D. Howe). Rendement total de l'indice composé S&P/TSX du 31 décembre 2007 au 31 décembre 2025.

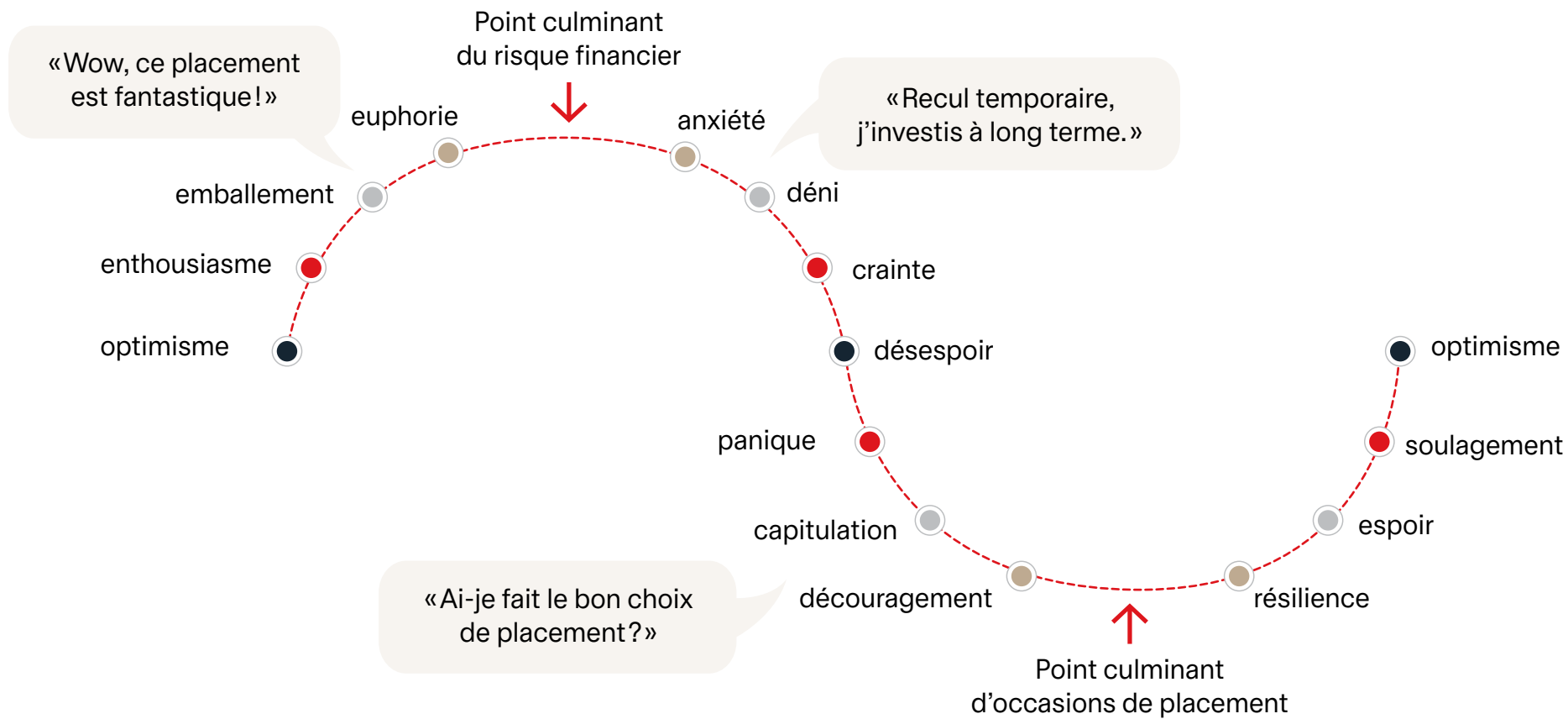
Toutes les valeurs représentées sont en dollars canadiens. Les rendements passés ne garantissent pas les rendements futurs. Ce graphique ne sert qu'à des fins d'illustration et n'est pas indicatif d'un quelconque placement.

Un investissement ne peut pas être effectué directement dans un indice. Marché : S&P/TSX.

Laissez-vous les émotions guider vos choix?



Les émotions peuvent vous faire prendre des décisions précipitées par rapport à vos placements. Pour ne pas laisser libre cours à vos émotions, identifiez les cas de figure (correction du marché, chute de la valeur d'un titre, etc.) où vous risquez d'adopter un comportement impulsif pour mieux désamorcer la situation.

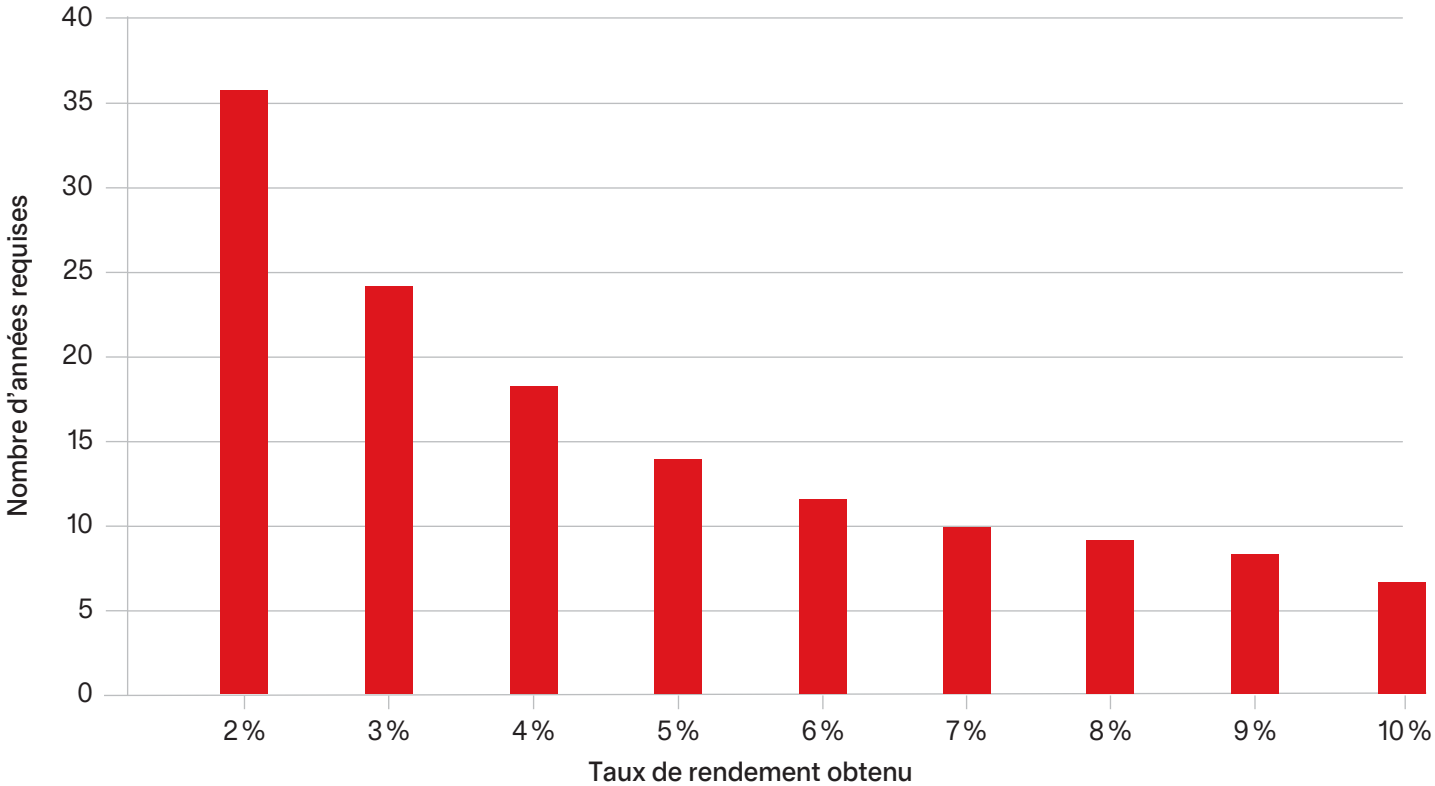


Combien de temps faut-il à la valeur d'un placement pour doubler ?



La règle de 72 nous permet d'identifier approximativement dans combien d'années la valeur d'un placement doublera. Pour ce faire, il suffit de diviser le nombre 72 par le taux d'intérêt obtenu pour votre placement.

Taux de rendement obtenu	Nombre d'années requises pour doubler l'investissement
2%	36
3%	24
4%	18
5%	14
6%	12
7%	10
8%	9
9%	8
10%	7



La stratégie d'échelonnement des échéances en fonction de vos besoins

Investir dans plusieurs CPG d'échéances différentes vous permet d'anticiper les fluctuations de taux d'intérêt tout en ayant accès à une partie de votre capital annuellement et de bénéficier de taux à long terme plus avantageux.

		Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
Placement initial 30 000\$	5 000\$	Solutions de liquidités									
	5 000\$	CPG 1 an	CPG 5 ans					CPG 5 ans			
	5 000\$	CPG 2 ans		CPG 5 ans					CPG 5 ans		
	5 000\$	CPG 3 ans			CPG 5 ans					CPG 5 ans	
	5 000\$	CPG 4 ans				CPG 5 ans					CPG 5 ans
	5 000\$	CPG 5 ans					CPG 5 ans				

→ Échelonnement PLUS

L'ajout de CPG liés aux marchés BNC à chaque stratégie permet d'augmenter votre potentiel de rendement grâce à l'exposition à un portefeuille composé d'actions diversifiées ou d'un indice de référence constitué de titres à faible volatilité.



Des régimes enregistrés pour vos besoins

Saviez-vous que le gouvernement offre des incitatifs avec plusieurs avantages pour vous permettre de faire fructifier votre argent pour réaliser vos projets et rêves? Découvrez les différents régimes tels que:

CELIAPP	REEE	REER	CELI
Achat de votre première propriété	Études de vos enfants	Votre retraite	Vos projets et rêves
Avantages			
— Réduction du revenu imposable — L'argent et les gains réalisés fructifient à l'abri de l'impôt	— Subventions gouvernementales — L'argent et les gains réalisés fructifient à l'abri de l'impôt	— Réduction du revenu imposable — L'argent et les gains réalisés fructifient à l'abri de l'impôt	— L'argent et les gains réalisés fructifient à l'abri de l'impôt — Retraits non imposables
Bon à savoir			
Pour avoir le droit de cotiser, vous devez notamment ne pas avoir vécu dans une propriété admissible, dont vous ou votre partenaire avez été propriétaire cette année ou les quatre dernières années.	Avec le REEE, votre épargne est aussi bonifiée d'un montant pouvant aller de 20% à 40% par année grâce aux différentes subventions gouvernementales telles que la subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE).	Le régime d'accès à la propriété (RAP) vous permet de retirer jusqu'à 60 000\$ de votre REER sans payer d'impôt pour acheter une première propriété.	Il est possible de retirer de l'argent de son CELI pour n'importe quel type de projet, à court ou moyen terme.

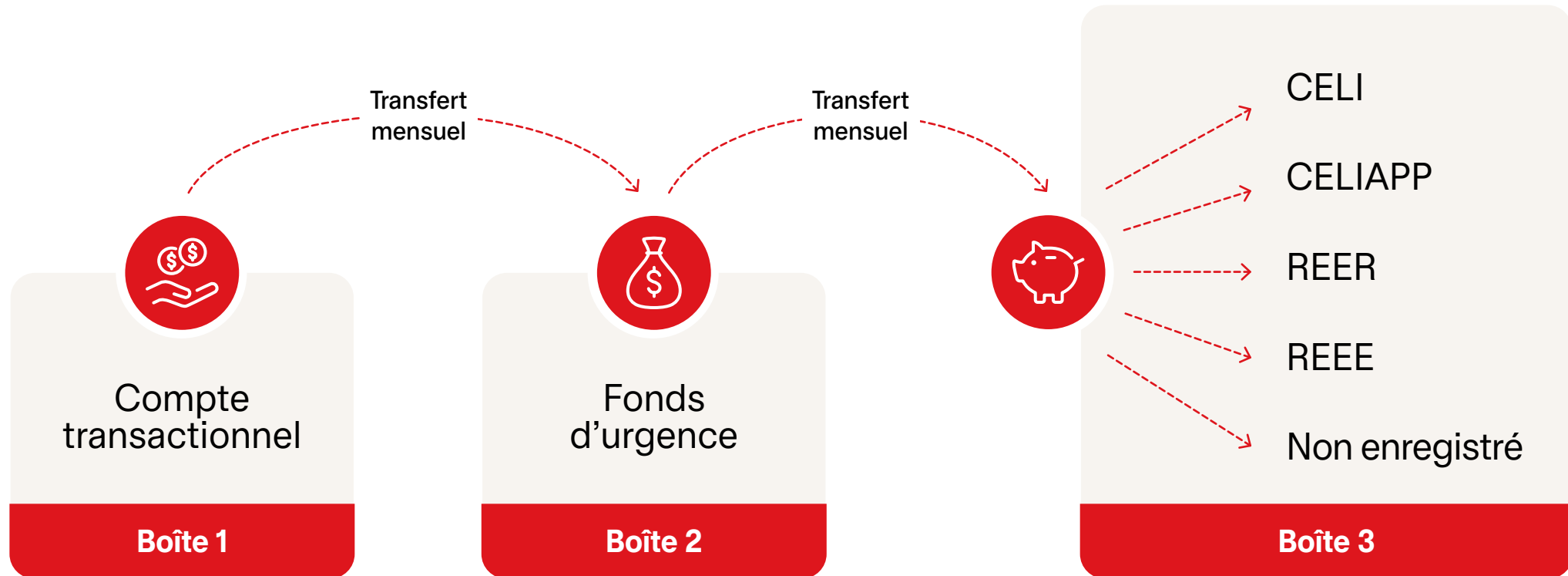


Pour profiter des avantages fiscaux des différents comptes d'épargne, vous devez avoir une résidence fiscale au Canada. Autrement dit, vous devez être un-e résident-e canadien-ne, permanent-e ou temporaire, aux fins de l'impôt. Vous devez également avoir un numéro d'assurance sociale (NAS).



La théorie des trois boîtes

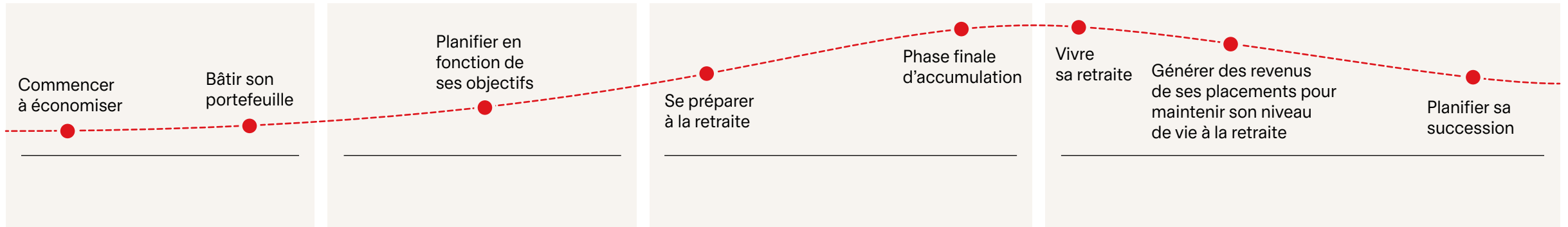
La théorie des trois boîtes: une stratégie simple pour structurer ses actifs de manière efficace. Elle se compose de trois boîtes distinctes.



L'importance d'actualiser son plan au fil du temps



Votre situation change en fonction des événements de votre vie (naissance d'un enfant, promotion, divorce, etc.). Vos finances aussi ! Il est important de mettre régulièrement votre plan à jour avec votre conseiller-ère.





Épargner pour un projet

Avez-vous un plan d'épargne clair pour réaliser votre projet?	23
---	----

Comment planifier un projet?	24
------------------------------	----

Comment planifier un projet l'épargne systématique?	25
---	----

Avez-vous un plan d'épargne clair pour réaliser votre projet?



Le saviez-vous?

65% des Canadien-ne-s prévoient effectuer une dépense ou un achat important au cours des 3 prochaines années¹.



48% des Canadien-ne-s considèrent qu'épargner plus les aide à réduire le stress².



Plus de la moitié (55%) des Canadien-ne-s auraient pensé à changer d'emploi en 2021³.

Des pistes de réflexion

Quel projet à court, moyen ou long terme souhaitez-vous réaliser?

Qu'avez-vous mis en place pour le réaliser?

- Avez-vous prévu acheter une maison prochainement?
- Rêvez-vous d'acheter une résidence secondaire?
- Pensez-vous retourner aux études ou prendre une année sabbatique?
- Quel est votre budget annuel pour voyager ou prendre des vacances?
- Prévoyez-vous des travaux ou l'aménagement de votre cour extérieure?
- Si vous gagniez 10 000\$ à la loterie demain matin, que feriez-vous?
- Avez-vous l'intention de rénover votre demeure?
- Planifiez-vous un mariage dans les années à venir?
- Pensez-vous adopter un animal prochainement?

Sources : 1. Enquête canadienne sur les capacités financières (ECCF) de 2019, Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC).

2. FP Canada – 2025 Financial Stress Index. (en anglais seulement)

3. Sondage Léger commandé par la firme Allstate du Canada, compagnie d'assurance, réalisé du 29 octobre au 1er novembre 2021.



Comment planifier un projet?

Exemples de projets



Court terme

- Partir en voyage
- Planifier votre mariage
- Rembourser vos dettes



Moyen terme

- Amasser une mise de fonds pour l'achat d'une maison
- Rénover votre maison
- Prendre une année sabbatique



Long terme

- Économiser pour les études
- Acquérir une résidence secondaire
- Planifier votre retraite

1.

Définissez vos projets et vos objectifs d'épargne

2.

Déterminez l'horizon de temps de chaque projet

3.

Classez vos projets par ordre de priorité

4.

Profitez des solutions à votre disposition (RAP, REEP, CELIAPP)

5.

Sélectionnez les solutions d'investissement en fonction de vos objectifs



Astuce!

Investir un petit montant chaque mois est plus facile que d'investir une grosse somme par année.

Épargne systématique

En savoir plus
sur le RAP

En savoir plus
sur le REEP

En savoir plus
sur le CELIAPP

Épargner pour les
études de vos enfants

Épargner pour
votre retraite

Nos solutions
d'investissement

Guide investir
Des conseils clés pour votre santé financière

Comment fonctionne l'épargne systématique?



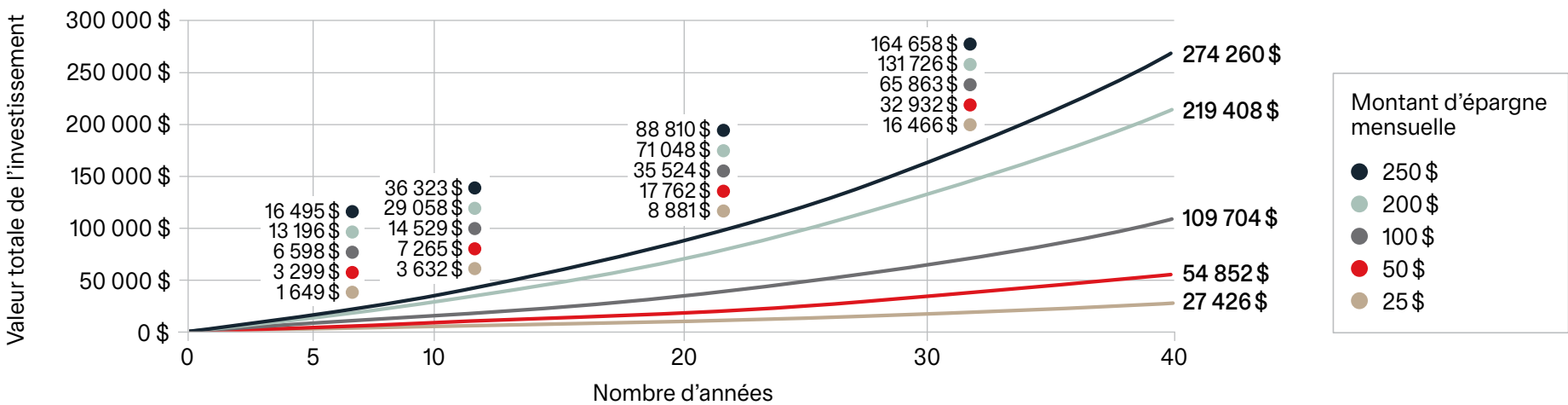
4 bonnes raisons d'utiliser l'épargne systématique

- 1 **C'est avantageux:** plus tôt vous commencez, plus vite le montant augmente.
- 2 **C'est accessible:** épargnez de petits montants, c'est plus facile qu'une grosse somme d'un coup.
- 3 **C'est simple:** programmez les prélèvements automatiques une seule fois, et c'est fait!
- 4 **C'est pratique:** choisissez la fréquence et le montant qui vous conviennent.

L'épargne systématique consiste à programmer le prélèvement automatique d'un montant à une certaine fréquence. Par exemple, vous pouvez décider de mettre de côté 25\$ par semaine pour une durée indéterminée, ou bien 100\$ par mois pendant un an.

Comptes admissibles	Solutions d'investissement admissibles	Contribution minimale
Compte d'épargne REEE CELI* REER CELIAPP	Compte d'épargne à intérêt élevé Solutions de liquidités Fonds communs	25 \$

Évolution de la valeur d'un portefeuille selon le montant d'épargne mensuelle



Hypothèse : calcul basé sur un rendement effectif de 3,75 %.

* Un investissement initial minimum de 1 000 \$ est requis lors de l'ouverture, et ce, avant même de prendre un investissement systématique.



Épargner pour les études

Avez-vous un plan pour les études de vos enfants?	27
Comment fonctionne le REEE?	28
Profitez-vous pleinement des subventions gouvernementales?	29
Pourquoi épargner tôt dans un REEE?	30

Avez-vous un plan pour les études de vos enfants?



Le saviez-vous?



Les frais de scolarité moyens pour un-e étudiant-e à temps plein au premier cycle au Canada étaient de 8 948\$ pour l'année scolaire 2025/2026¹.



Les cotisations annuelles moyennes versées aux REEE des enfants recevant la SCEE sont de 1 804\$; et les retraits annuels moyens des REEE par étudiant-e en 2021 étaient 11 446\$².



Un-e diplômé-e postsecondaire sur deux a une dette d'études lors de l'obtention de son diplôme³.

Des pistes de réflexion

Comment vos enfants peuvent-ils payer leurs études s'ils n'ont pas entre 10 000\$ et 15 000\$ par an?

- Prévoyez-vous participer au paiement des études postsecondaires de vos enfants?
- Quelle portion des études de vos enfants pensez-vous payer?
- Comment et combien épargnez-vous pour les études de vos enfants?
- Quel genre d'études souhaiteriez-vous pour vos enfants?
- Où vos enfants souhaitent-ils étudier, et dans quel programme?
- Profitez-vous pleinement des subventions gouvernementales?
- Est-ce que vos enfants vivront chez vous, dans une résidence d'étudiant-e-s ou ailleurs lors de leurs études?
- Avez-vous estimé les coûts à prévoir selon le niveau d'études, les besoins en hébergement, etc.?
- Est-ce que vos enfants pourront bénéficier de prêts et bourses ou de revenus d'un emploi à temps partiel?

Sources : 1. Statistique Canada. Droits de scolarité et frais supplémentaires obligatoires des étudiants canadiens selon le niveau d'études. 2. Programme canadien pour l'épargne-études – Rapport statistique annuel de 2024. 3. GALARNEAU, D. et GIBSON, L. (2020). « Tendances de l'endettement des diplômés postsecondaires au Canada : résultats de l'Enquête nationale auprès des diplômés de 2018 ». Regards sur la société canadienne, août, produit n° 75-006-X au catalogue de Statistique Canada.



Comment fonctionne le REEE ?

Le REEE est un régime d'épargne enregistré qui vous permet d'économiser pour les études postsecondaires de vos enfants à l'abri de l'impôt. Votre épargne est aussi bonifiée d'un montant pouvant aller de 20 % à 40 % par année grâce aux subventions gouvernementales. Si vous avez ouvert votre REEE tardivement, ou si vous n'épargnez pas chaque année, le montant inutilisé peut être reporté et rattrapé une année à la fois.

Qui peut cotiser?	→	— Résident-e-s canadien-ne-s âgé-e-s d'au moins 18 ans — Détenant un numéro d'assurance sociale
Qui en bénéficie?	→	— Résident-e-s canadien-ne-s — Détenant un numéro d'assurance sociale
Âge limite des bénéficiaires	→	— Régime familial: dernière cotisation faite avant le 31^e anniversaire du ou de la bénéficiaire — Régime individuel: dernière cotisation avant la fin de la 31^e année après l'ouverture du régime
Exigences pour les cotisations REEE à 16 ou 17 ans	→	Pour qu'un-e bénéficiaire de 16 ou 17 ans ait droit aux subventions, il ou elle doit remplir l'une des conditions suivantes: — au moins 2 000 \$ ont été cotisés au REEE avant la fin de l'année de ses 15 ans, ou — un minimum de 100 \$ par an a été versé pendant au moins quatre années avant la fin de l'année de ses 15 ans.
Cotisations maximales	→	50 000 \$ par bénéficiaire pour la durée du régime
Fin du régime	→	Le REEE doit être fermé avant le 31 décembre de la 35 ^e année suivant l'ouverture du régime.

→ Avantages fiscaux	— Le capital du REEE et les subventions fructifient à l'abri de l'impôt. — Les cotisations sont non déductibles d'impôt et les retraits sont non imposables.
→ Fonctionnement des versements	— Les paiements d'aide aux études (PAE) sont composés des intérêts et des subventions. — L'étudiant-e à temps plein peut retirer jusqu'à 8 000 \$ pendant les 13 premières semaines. Certaines conditions s'appliquent. — L'étudiant-e à temps partiel peut retirer maximum 4 000 \$ pour chaque période de 13 semaines consécutives. — Les PAE sont des sources de revenus imposables pour le ou la bénéficiaire.
→ Qu'arrive-t-il si l'enfant ne poursuit pas ses études?	— Si les parents, grands-parents ou tout autre membre de la famille cotisent à un REEE familial, les fonds peuvent être transférés d'un enfant à un autre d'une même famille.

Que se passe-t-il avec les..

Profitez-vous pleinement des subventions gouvernementales?



Plusieurs subventions gouvernementales existent pour maximiser les contributions au REEE.

→ Subvention canadienne pour l'épargne-études de base (SCEE)

- Montant maximal à vie: 7 200\$.
- Possible d'atteindre le plafond à vie en versant 36 000\$ au fil des ans, si le ou la souscripteur-trice n'est admissible à aucune subvention additionnelle.
- Subvention additionnelle. Veuillez consulter le site Internet du gouvernement fédéral pour plus d'information.

→ Subvention pour l'épargne-études et l'épargne-formation de la Colombie-Britannique (SEEEFCB)

- Subvention unique en un versement: 1 200\$.
- Pour enfant né depuis 2006 et résident de la Colombie-Britannique uniquement.
- La demande doit se faire lorsque l'enfant a entre 6 et 9 ans maximum.



→ Bon d'études canadien (BEC)

- Montant maximal à vie: 2 000\$.
- Pour enfant résident du Canada né le 1^{er} janvier 2004 ou après, dans une famille à faible revenu.
- Versement de 500\$ la première année et de 100\$ chaque année qui suit.
- Aucune cotisation à un REEE n'est nécessaire.

→ Incitatif québécois à l'épargne-études (IQEE)

- Montant maximal à vie: 3 600\$.
- Pour résident-e-s du Québec uniquement.
- Subvention annuelle de base: 10% sur les premiers 2 500\$.
- Subvention additionnelle. Veuillez consulter le site Internet du gouvernement provincial pour plus d'information.



Astuce!

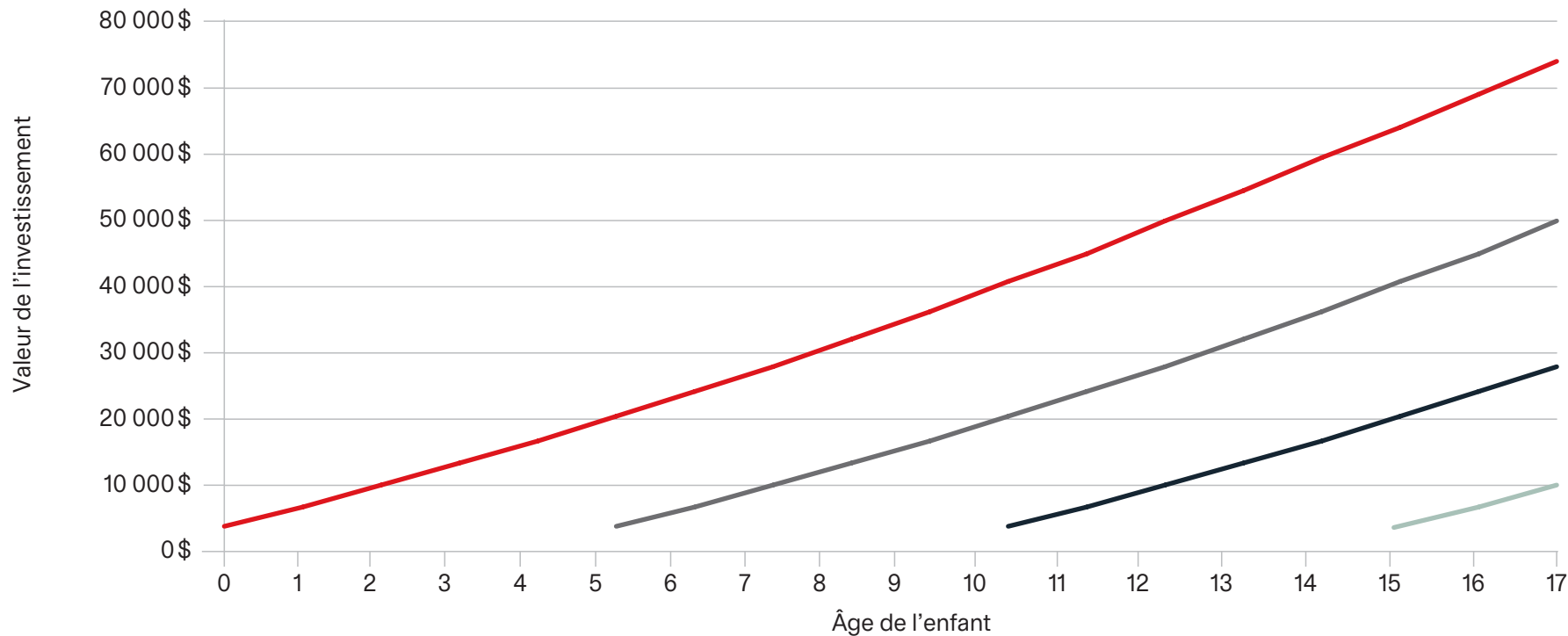
Saviez-vous que le gouvernement fédéral peut subventionner les études de vos enfants jusqu'à concurrence de 7 200\$?



Pourquoi épargner tôt dans un REEE ?

Il est recommandé d'entreprendre l'investissement dans un REEE dès la naissance de votre enfant pour bénéficier des subventions offertes et établir une stratégie de placement solide. Plus tôt vous investissez, plus vous favorisez la croissance de vos investissements.

Investissement annuel de 2 500 \$ dans un REEE à un taux de rendement de 3,75 %*



Astuce!

Investir un petit montant chaque mois est plus facile que d'investir une grosse somme par année.

Épargne systématique

- À la naissance
- À 5 ans
- À 10 ans
- À 15 ans

La Subvention canadienne pour l'épargne-études a été ajoutée aux cotisations annuelles.

* Les données présentées dans ce graphique constituent des hypothèses seulement et servent à illustrer les avantages que peut présenter l'investissement dans un REEE dans des conditions identiques.



Épargner pour la retraite

Êtes-vous prêt-e pour la retraite?	32
Avez-vous commencé à planifier votre retraite?	33
Avez-vous pris en compte ces 5 risques de la retraite?	34
Quelles sont les sources de revenu principales à la retraite?	35
Avez-vous établi une stratégie de décaissement?	36
Quand retirer la rente du RRQ/RPC et la PSV?	37



Êtes-vous prêt-e pour la retraite?

Le saviez-vous?



En 2024, une enquête menée par HOOPP a déterminé que **26% des Canadien-ne-s** prévoient travailler pendant leur retraite afin de subvenir à leurs besoins¹.



Près d'un tiers des Canadien-ne-s n'ont pas épargné ni réfléchi à la retraite¹.

Des pistes de réflexion

Où vous voyez-vous dans 5 ans? 10 ans? 15 ans?

Quelles sont vos inquiétudes par rapport à la retraite?

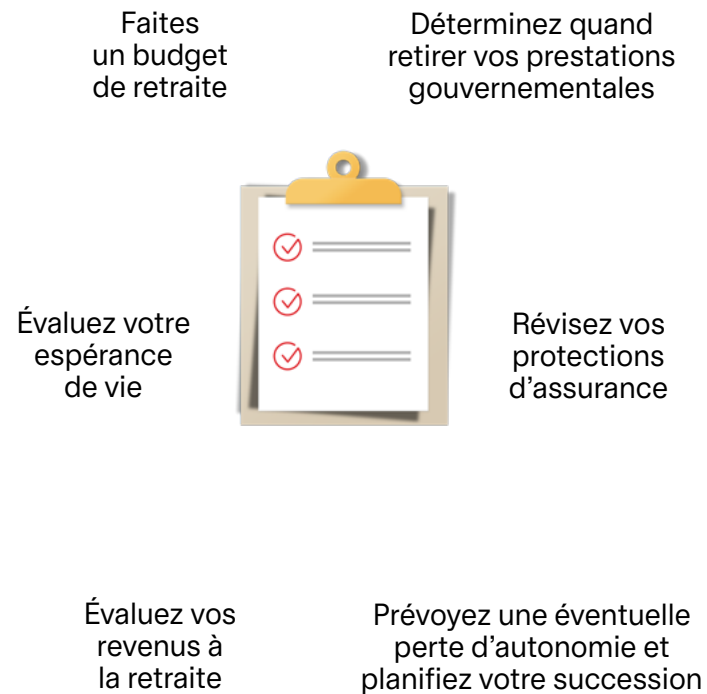
- Où vivrez-vous à votre retraite: dans votre maison, chez vos enfants, dans une résidence pour personnes âgées?
- Avez-vous révisé vos protections d'assurance?
- Que feriez-vous en cas de perte d'autonomie?
- À quel âge pensez-vous prendre votre retraite? Avez-vous évalué votre espérance de vie?
- Quel train de vie désirez-vous avoir? Avez-vous fait un budget pour votre retraite?
- Quelle incidence auront les impôts sur votre revenu? Qu'avez-vous planifié afin de payer le moins d'impôt possible à la retraite?
- Avez-vous déjà évalué s'il était plus avantageux d'investir dans un CELI pour votre retraite?
- Avez-vous planifié votre succession?
- Avez-vous une bonne idée de vos revenus à la retraite (régime de retraite, RPC/RRQ, emploi à temps partiel, revenus locatifs, épargne, etc.)?

Sources: 1. Retirement Savings Statistics in Canada for 2025. Made in CA (en anglais seulement)

Avez-vous commencé à planifier votre retraite?



Pour vivre une retraite à la hauteur de vos attentes, une bonne planification est essentielle. Mais, la retraite n'est pas qu'une question de chiffres. Il est tout aussi important de prendre le temps d'identifier vos désirs et vos projets.



Avez-vous pris en compte ces 5 risques de la retraite?



1.

Sous-estimer
votre espérance
de vie

Selon les statistiques récentes, si vous êtes actuellement âgé·e de 60 ans, il y a 50% de chances que vous ou votre conjoint·e viviez jusqu'à 94 ans.

2.

Ne pas
tenir compte
de l'inflation

Les biens essentiels connaissent les plus grandes fluctuations.

3.

Oublier de planifier
les dépenses en soins
de santé

À partir de 70 ans, les dépenses des Canadien·ne·s en soins de santé tendent à presque doubler tous les 10 ans.

4.

Faire
des retraits
trop élevés

Des retraits trop élevés peuvent compromettre la durée de votre capital.

Dans l'exemple ci-dessous, si une personne retire 6% de son actif chaque année (pondéré selon l'inflation), son actif sera épuisé à 97 ans.

5.

Opter uniquement pour des
placements à faible risque, ce qui
réduit le potentiel de rendement

Bien répartir vos placements contribue à faire durer votre capital.

Dans l'exemple ci-dessous, on voit que pour le même niveau de risque, le Portefeuille C obtient un rendement supérieur au Portefeuille A.

Quelles sont les sources de revenu principales à la retraite?



Vos revenus de retraite proviennent de trois principales sources: l'épargne personnelle, les régimes complémentaires de retraite et les régimes gouvernementaux. Les régimes gouvernementaux ne suffisent habituellement pas à vous assurer assez de revenus pour maintenir votre niveau de vie à la retraite. Assurez-vous d'épargner suffisamment afin de compléter les autres sources de revenu!



Épargne personnelle

Placements enregistrés et non enregistrés (REER, CELI, etc.), autres actifs personnels (immobilier, etc.)

Régimes complémentaires de retraite

Fonds de pension avec votre employeur

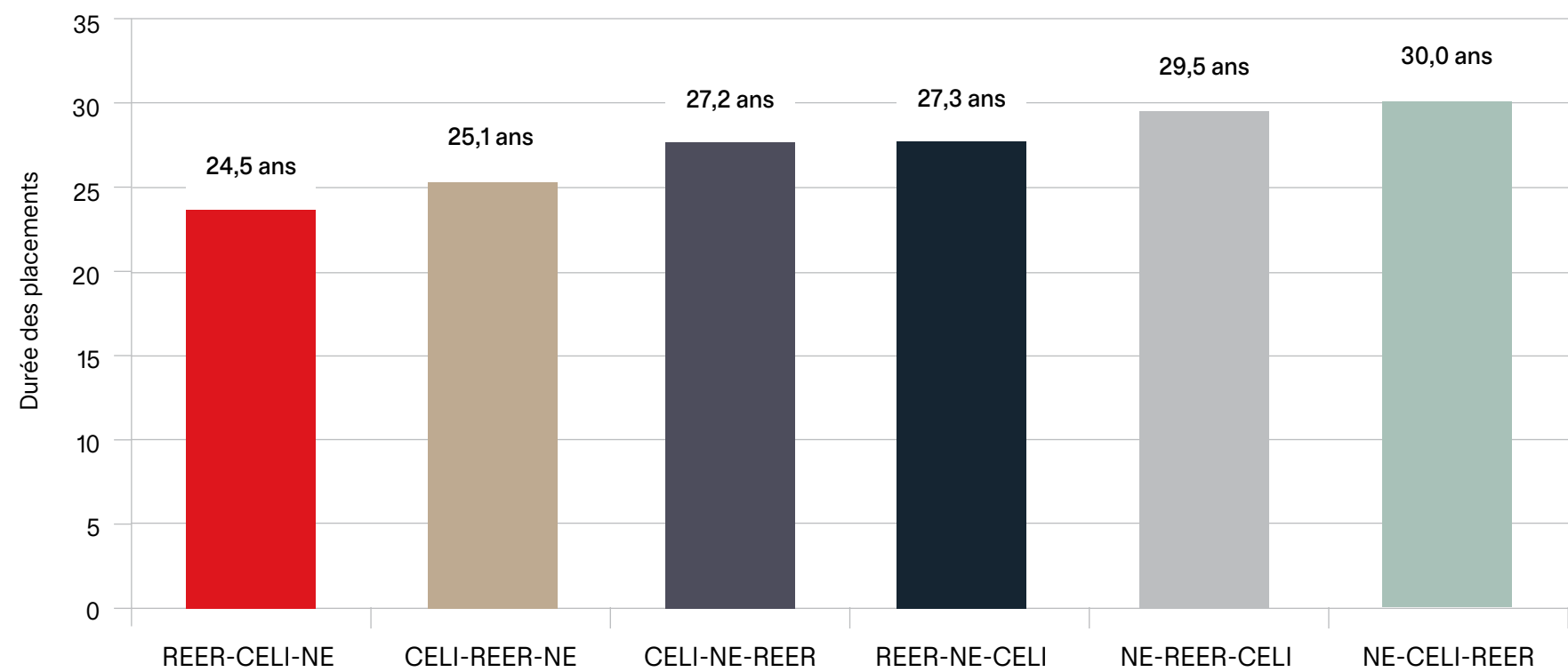
Régimes gouvernementaux

Régime de rentes du Québec (RRQ), Régime de pensions du Canada (RPC), Pension de la Sécurité de la vieillesse (PSV)

Avez-vous établi une stratégie de décaissement?



L'ordre de retrait de vos placements influe de façon importante sur la durée de votre capital. Il est habituellement plus avantageux de retirer d'abord les placements non enregistrés (NE).



Hypothèse : capital de départ distribué à parts égales dans un REER, un CELI et des placements non enregistrés. Le portefeuille est constamment rééquilibré à 50 % en actions (rendement de 6,5 %; 80 % en gains en capital, 20 % en dividendes) et à 50 % en titres à revenu fixe (rendement de 4 %). Les calculs sont faits à la marge, en présumant le taux d'imposition de 40 % et le traitement fiscal particulier des gains en capital et des dividendes.

Quand retirer la rente du RRQ/RPC¹ et la PSV?



Il n'y a pas de calcul parfait pour déterminer l'âge idéal de retrait. C'est à vous que revient l'évaluation de votre situation personnelle et la prise de décision en fonction de vos besoins et de vos priorités.

Facteurs à considérer



Sources de revenu



Espérance de vie



Il est recommandé de les retirer tôt

Je prévois avoir **peu d'autres** sources de revenu.

J'ai une espérance de vie **réduite** (selon mon état de santé et mes antécédents familiaux).



Il serait préférable d'attendre un peu

Je prévois avoir **plusieurs autres** sources de revenu.

J'ai une espérance de vie **normale** (selon mon état de santé et mes antécédents familiaux).

Note pour la PSV: si vos revenus bruts seront plus élevés que la limite de récupération de la PSV à 65 ans, il est préférable de reporter votre PSV le plus longtemps possible. Pour les client-e-s qui recevront le SRG, il est recommandé de faire la demande de PSV dès votre admissibilité.
1. Selon votre province de résidence.



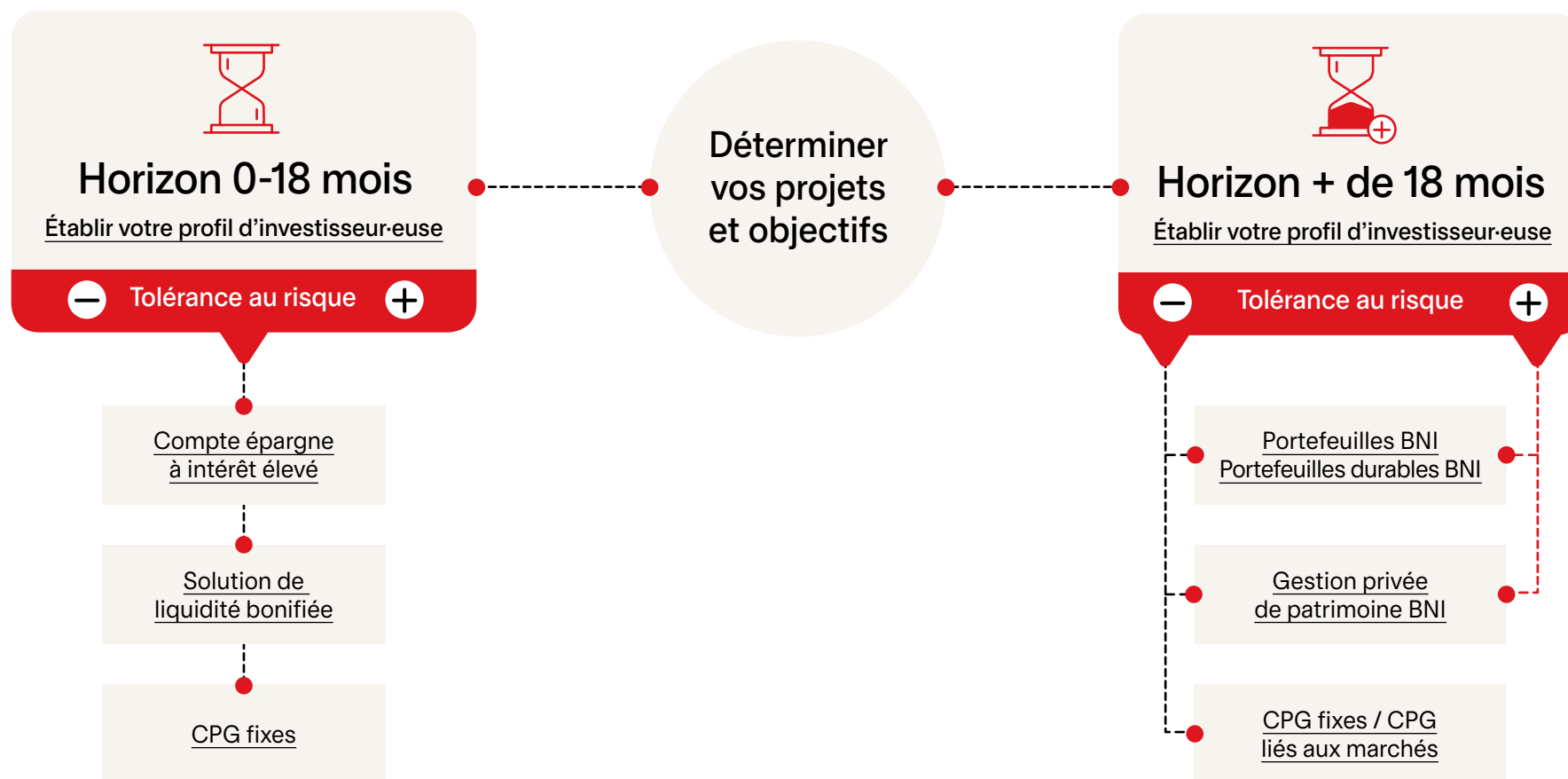
Nos solutions d'investissement

Savez-vous quelles solutions d'épargne et placements vous conviennent?	39
Éventail des solutions d'investissement	40
Connaissez-vous votre profil d'investisseur-euse?	41

Savez-vous quelles solutions d'épargne et placements vous conviennent ?

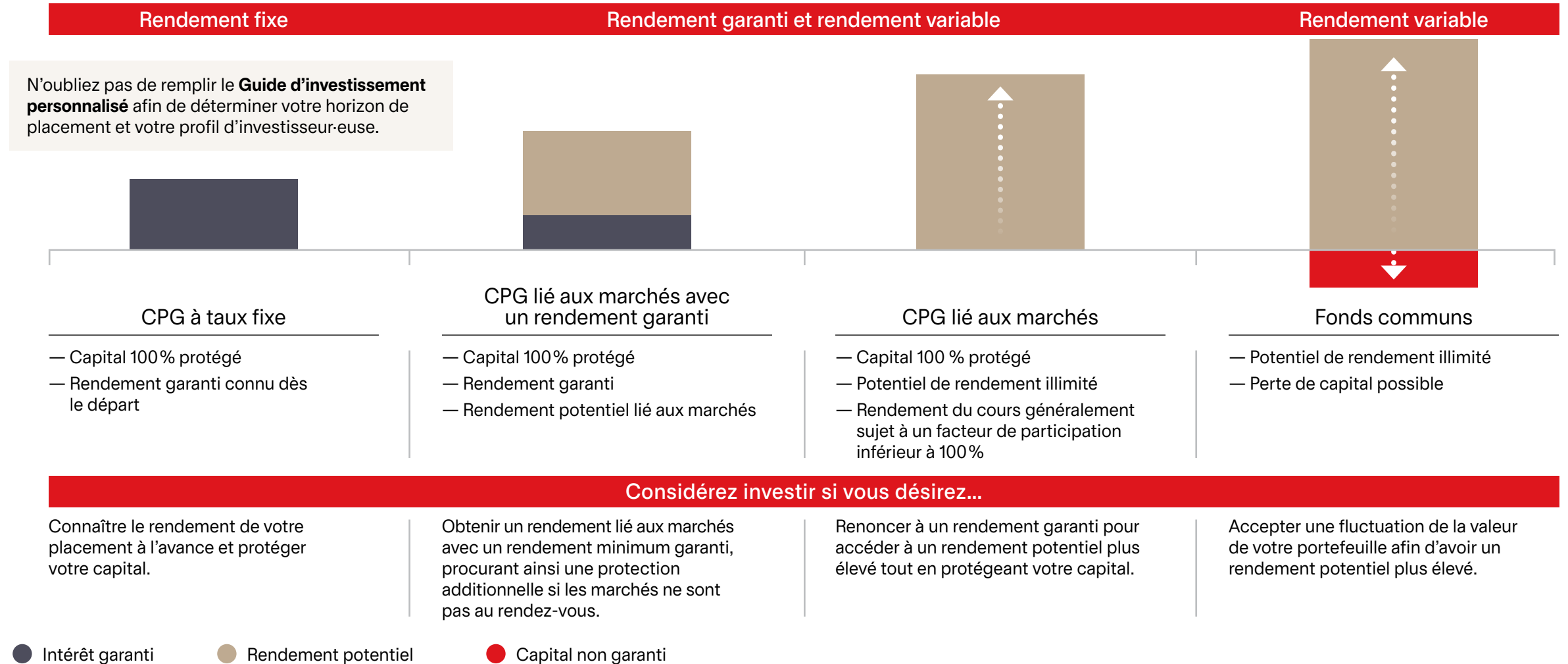


Pour savoir quelles solutions répondent à vos besoins, déterminez d'abord vos projets et objectifs. Ensuite, demandez-vous quel est l'horizon de temps visé, c'est-à-dire dans combien de temps vous voulez commencer à retirer votre argent. Enfin, le choix de la solution finale dépendra de votre tolérance au risque et du montant à investir.





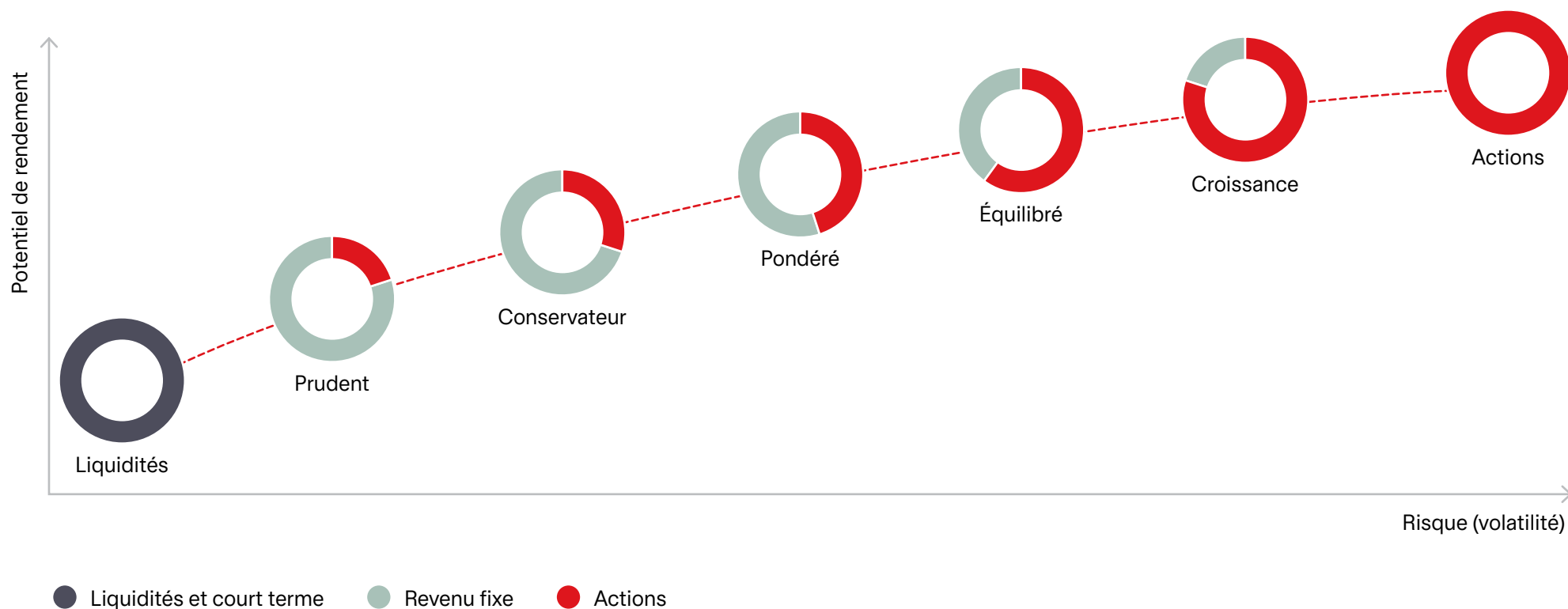
Éventail des solutions d'investissement



Connaissez-vous votre profil d'investisseur-euse ?



Votre profil d'investisseur-euse vous aide à trouver le type de portefeuille qui vous convient. Il est déterminé par votre tolérance au risque, vos objectifs et le temps durant lequel vous êtes prêt-e à investir.





Des partenaires pour vous accompagner à chaque moment clé

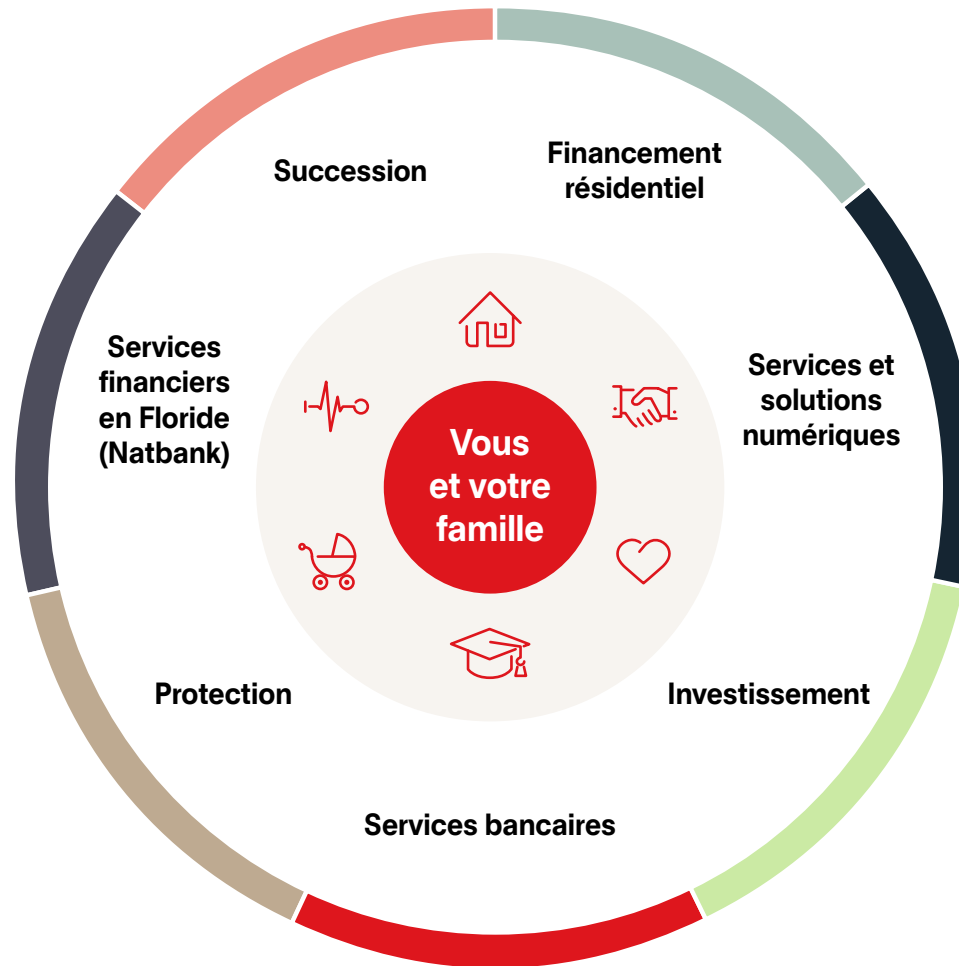
Une équipe conseil dédiée	43
---------------------------	----

Un·e conseiller·ère présent·e à chaque moment important de votre vie	44
--	----

Leader en solutions d'architecture ouverte au Canada	45
--	----

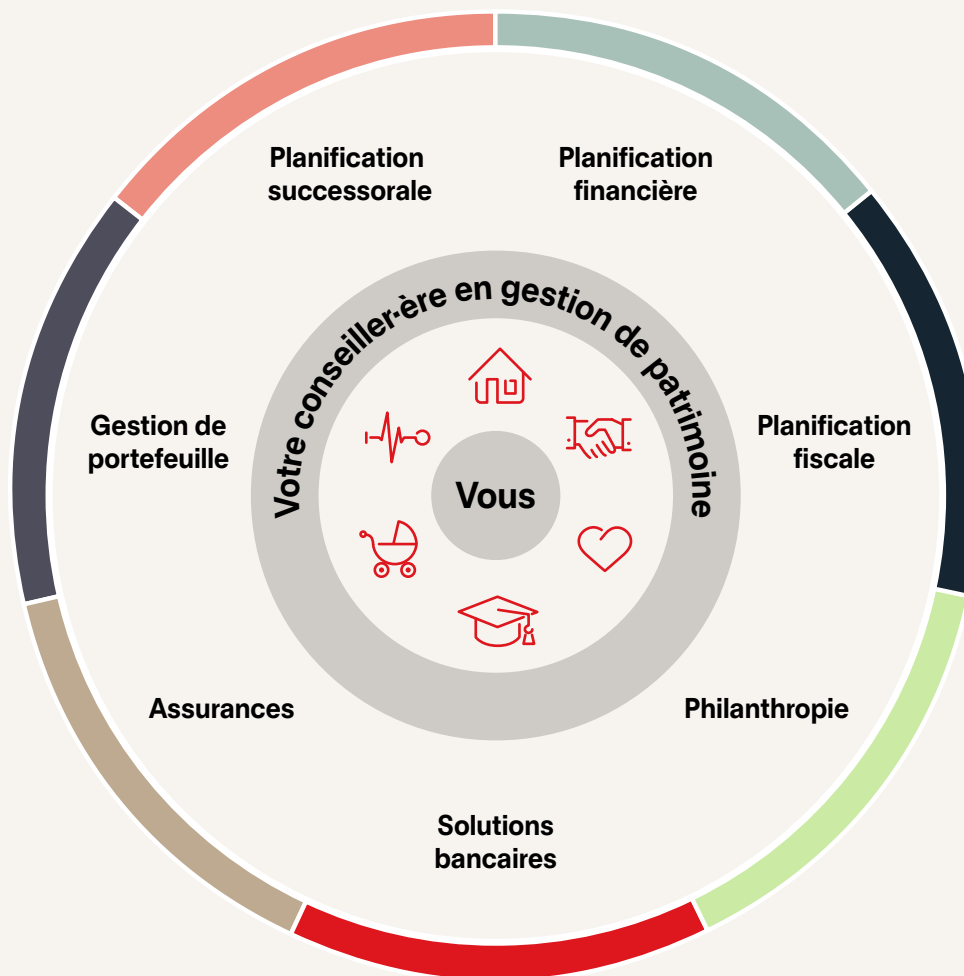


Une équipe conseil dédiée



Un·e conseiller·ère présent·e à chaque moment important de votre vie

Santé financière | Bases | Projet | Études | Retraite | Solutions | Partenaires



Leader en solutions d'architecture ouverte au Canada

Offre complète

Des solutions et services d'investissement pour répondre aux besoins évolutifs des investisseur-euse-s.

BNi en bref

	110 G\$	Actifs sous gestion
	144	Fonds, FNB et solutions de portefeuille
	62	Firmes de gestionnaires de portefeuille d'exception
	93	Équipes de gestion de portefeuille éprouvées
	+200	Rencontres de vérification diligente par année

Au 31 décembre 2025.

Sélection rigoureuse

Partenariat avec des équipes d'investissement de haut niveau parmi les meilleures firmes de gestion de portefeuille mondiales pour propulser nos fonds communs de placement, fonds négociés en bourse, placements alternatifs et privés, solutions de portefeuille et autres solutions d'investissement.

Exemples











→ [Pour s'inscrire à l'infolettre Banque Nationale](#)

→ [Tous nos articles conseils](#)

L'information, les données et les renseignements fournis dans le présent document, y compris ceux fournis par des tiers, sont considérés exacts au moment de leur impression et ont été obtenus de sources que nous avons jugées fiables. Nous nous réservons le droit de les modifier sans préavis. Ces informations, données et renseignements sont fournis à titre informatif uniquement. Aucune représentation ni garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à l'exactitude, la qualité et le caractère complet de cette information, de ces données et de ces renseignements.

Le présent document a pour but de fournir de l'information d'ordre général et ne doit en aucun cas être considéré comme offrant des conseils en matière de placement, des conseils financiers, fiscaux, comptables ou juridiques. Le présent document ne recommande en aucun cas l'achat ou la vente de quelque titre que ce soit, et il est fortement recommandé au ou à la lecteur-trice de consulter un-e intervenant-e du secteur financier et/ou un-e conseiller-ère fiscal-e professionnel-le avant de s'engager dans toute opération d'achat ou de vente de titre.

Financière Banque Nationale — Gestion de patrimoine (FBNGP) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN) et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN. FBN est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI) et du Fonds canadien de protection des investisseurs (FCPI) et est une filiale en propriété exclusive de la BNC, qui est une société ouverte inscrite à la cote de la Bourse de Toronto (NA : TSX).

Gestion privée 1859 (GP 1859) est une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN.

Banque Nationale Courtage direct (BNCD) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN) offrant des services d'opérations sans conseil et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN.

MD BANQUE NATIONALE, GESTION PRIVÉE 1859, NATBANK, FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE, le logo BANQUE NATIONALE, le logo BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS et le logo FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE sont des marques de commerce déposées de la Banque Nationale du Canada.

MC BANQUE NATIONALE COURTAGE DIRECT (BNCD) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN) et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN.

© Banque Nationale du Canada, 2026. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de la Banque Nationale du Canada.