

GESTION DE LA FISCALITÉ C2

*La gestion privée qui place vos objectifs et votre fiscalité
au cœur de sa stratégie d'investissement*



Philosophie d'investissement C2

Une approche qui s'efforce de minimiser les impacts fiscaux du portefeuille et d'optimiser le rendement.

Des placements structurés pour générer de bons rendements à long terme permettent d'assurer la croissance, la prospérité et une richesse durable de votre patrimoine.

La fiscalité : un levier puissant pour maximiser vos rendements

Une approche qui s'efforce de minimiser les impacts fiscaux du portefeuille et d'optimiser le rendement.

Des placements structurés pour générer de bons rendements à long terme permettent d'assurer la croissance, la prospérité et une richesse durable de votre patrimoine.





Quelques secrets des gestionnaires qui réussissent

- ① Les gestionnaires qui ne se contentent pas seulement de reproduire les indices dans leur gestion active.
- ② Les fonds les plus performants ont tendance à présenter une **faible rotation** de portefeuille (excellent pour la fiscalité).
- ③ Les fonds qui concentrent leurs placements dans leurs **meilleures idées** ont surpassé le marché de 4 % à 10 % par an!
- ④ Les fonds axés sur la **sélection des titres** dégagent de meilleurs rendements que ceux qui misent sur le « market timing » (synchronisation des marchés).
- ⑤ Le fait d'avoir des actifs importants constitue un avantage pour les sociétés de fonds, mais ce n'est pas forcément le cas pour les investisseurs.
- ⑥ Les fonds gérés par des gestionnaires expérimentés ont surpassé les autres de 1,5 % par trimestre.

Une approche sur mesure : indépendance, complémentarité et performance fiscale

TIRER PROFIT DE L'INDÉPENDANCE

Au Canada, plus de 5 500 mandats d'investissements sont offerts par plus de 133 compagnies. Notre indépendance vous donne accès à une sélection rigoureuse des meilleurs gestionnaires de l'industrie et à une couverture complète des principales catégories d'actifs.

MISER SUR LA COMPLÉMENTARITÉ DES GESTIONNAIRES

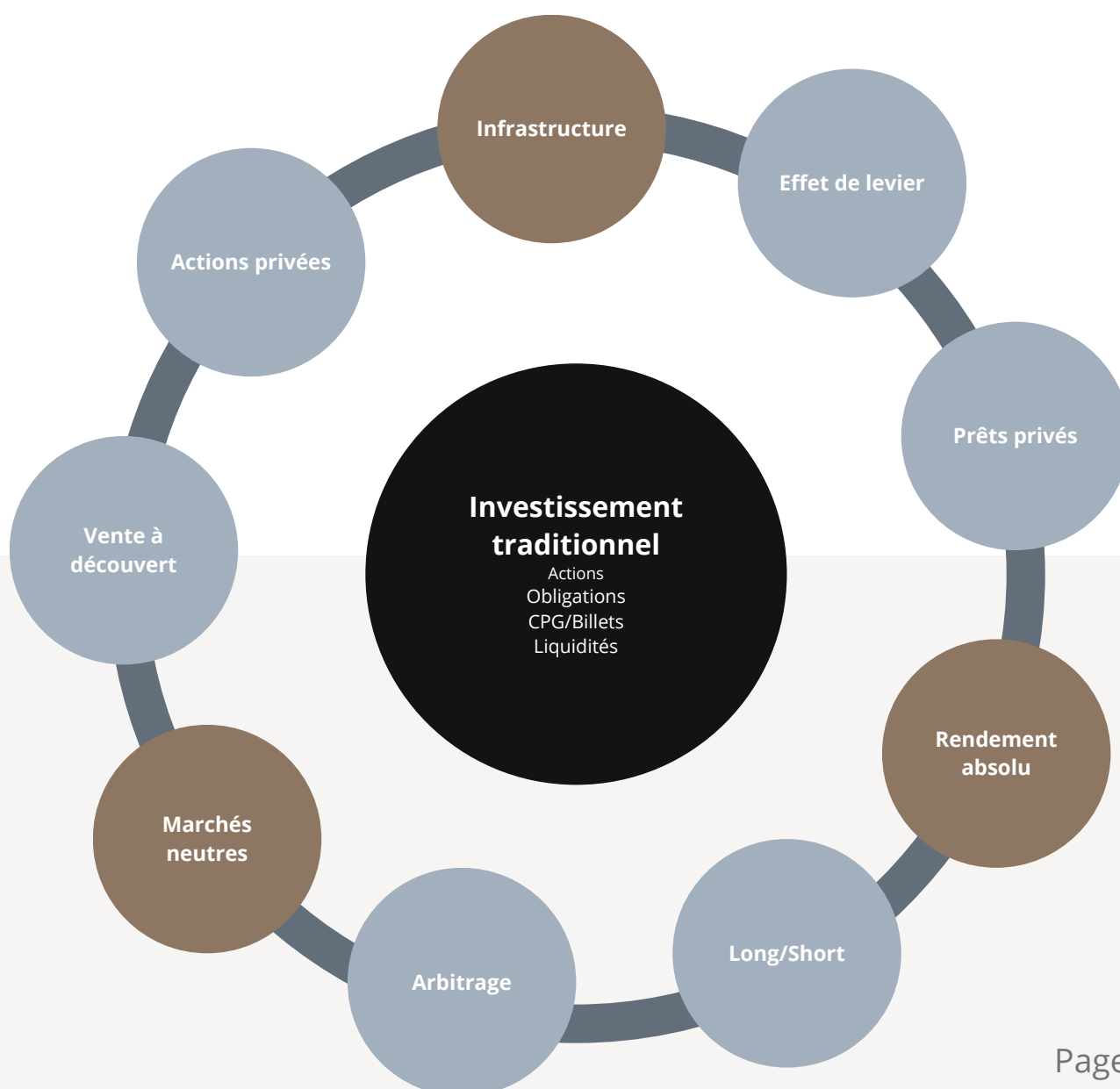
Une équipe de gestionnaires diversifiée et complémentaire est essentielle pour atteindre des résultats optimaux. En misant sur la qualité et la synergie entre leurs expertises, nous favorisons une gestion équilibrée et performante. À l'inverse, une sélection axée uniquement sur le rendement peut nuire à l'efficacité globale et exposer votre portefeuille à des vulnérabilités.



FLEXIBILITÉ ET EXPERTISE DE NOS GESTIONNAIRES

Notre approche ne s'arrête pas à la fiscalité. Nous mettons également à profit :

- Une répartition tactique de l'actif adaptée aux conditions du marché.
- Une approche à long terme fondée sur la recherche approfondie.
- Une diversification géographique avec des investissements sur les marchés étrangers et émergents.
- Une souplesse d'allocation entre petites, moyennes et grandes capitalisations, y compris des entreprises privées.
- Une sélection rigoureuse d'entreprises durables et de haute qualité, chefs de file dans leurs secteurs.
- Des solutions alternatives pour compléter vos portefeuilles traditionnels avec des opportunités uniques.



Notre approche : allier fiscalité et performance

Nous combinons une stratégie fiscale intelligente avec une sélection rigoureuse des placements pour maximiser vos résultats. Voici comment nous procédons :

1. **Report d'impôt sur les gains** : Minimiser la réalisation des gains pour optimiser votre charge fiscale.
2. **Réduction de l'imposition sur les revenus passifs** : Profitez d'options avantageuses pour limiter les impacts fiscaux.
3. **Gestion fiscale interne efficace** : Maximisez l'efficacité de vos placements grâce à une stratégie adaptée à votre situation.
4. **Rendement net supérieur** : Concentrez-vous sur ce qui compte vraiment : ce qui reste après impôt.
5. **Flexibilité de revenu (Série T)** : Obtenez un revenu régulier en remboursement de capital tout en contrôlant vos prélèvements fiscaux.

UN RENDEMENT NET DURABLE POUR VOS OBJECTIFS FINANCIERS

Chaque dollar économisé en impôt devient un moteur de croissance à long terme. Nos stratégies alignent performance et fiscalité pour faire fructifier vos investissements, sans compromettre vos objectifs.



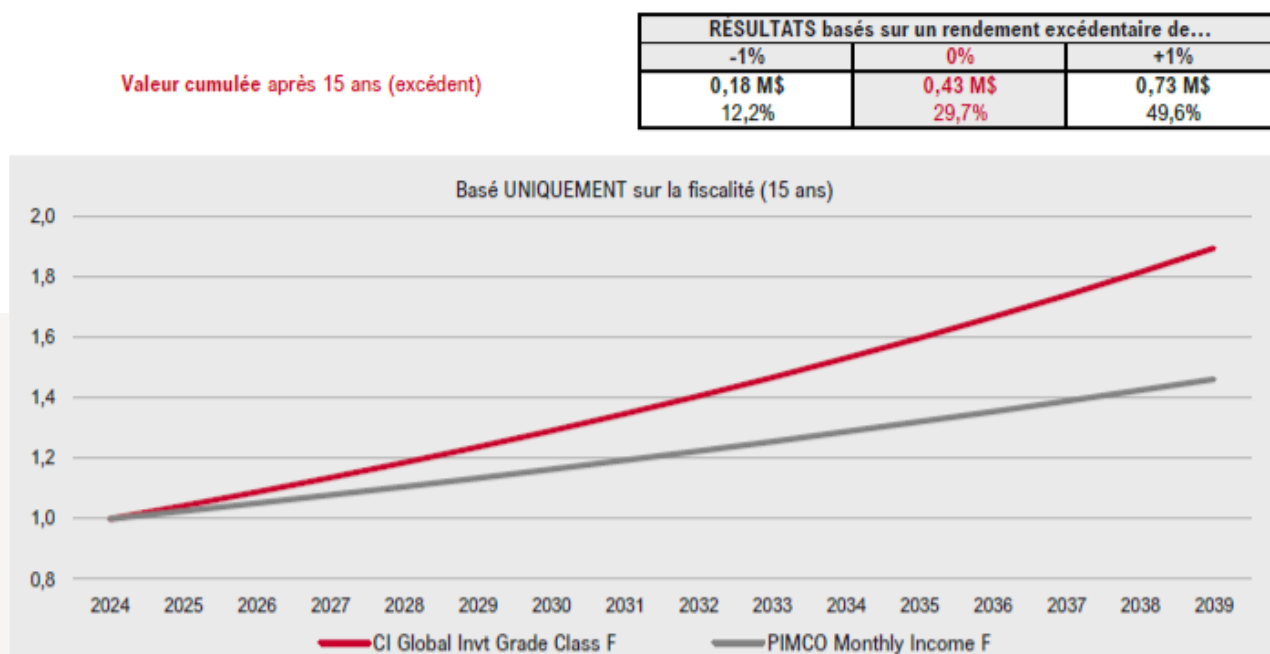
Découvrons comment cette approche peut transformer votre patrimoine.

De nombreux investisseurs pensent que la meilleure façon d'améliorer leur rendement est de réduire les frais. Bien qu'il soit vrai que des frais excessifs peuvent nuire à la performance à long terme, un autre facteur clé est souvent négligé : la fiscalité.

ET SI VOS PLACEMENTS POUVAIENT RÉDUIRE VOTRE CHARGE FISCALE, TOUT EN MAINTENANT LE MÊME RENDEMENT?

Nous avons analysé les distributions annuelles imposables de deux fonds très populaires sur le marché des placements à revenu fixe. Le constat est frappant : un fonds structuré en catégorie de société offre une gestion fiscale plus avantageuse, minimisant les distributions imposables, tout en maximisant votre rendement net à long terme.

IMPACT SUR L'ÉVOLUTION DES PLACEMENTS



Pour cet exemple concret, pour une durée de 15 ans, le placement optimisé fiscalement a réduit l'imposition et fait économiser 29,7 % de plus de valeur cumulée, comparé à une solution classique imposable. Pour un portefeuille de 1 million de dollars, cela représente 430 000 \$ supplémentaires de valeur cumulée supplémentaire après 15 ans!

POURQUOI CHOISIR CE TYPE DE PLACEMENT FISCALEMENT AVANTAGEUX?

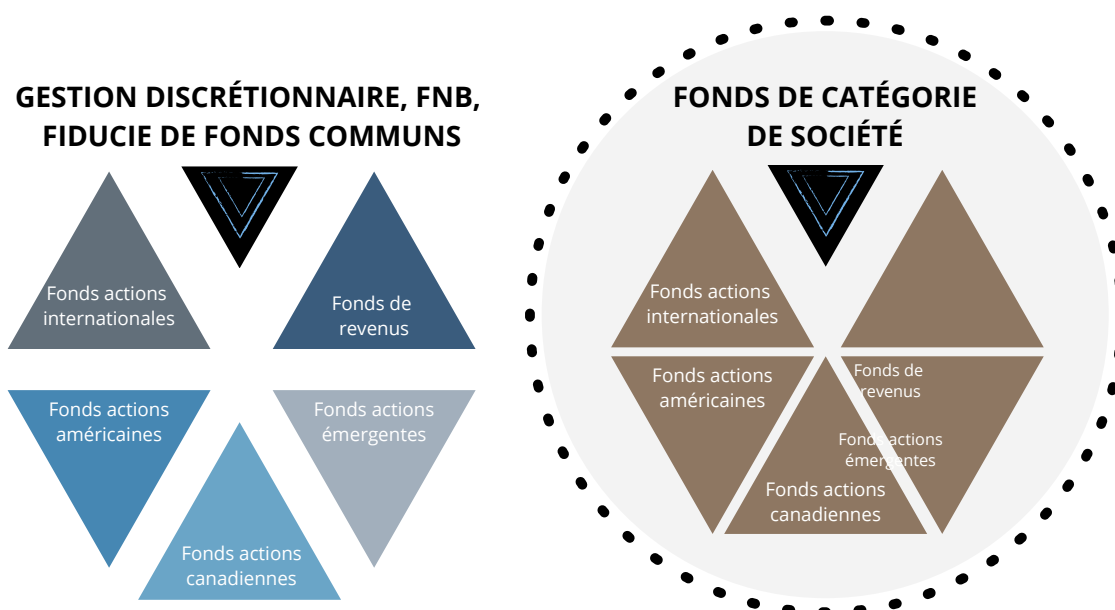
1. **Optimisation fiscale** : Limitez l'impôt sur vos revenus passifs grâce à une structure adaptée.
2. **Croissance à l'abri de l'impôt** : Réinvestissez plus efficacement vos gains dans le fonds.
3. **Rendement net supérieur** : Profitez d'un avantage concret sur le long terme.

Vous pouvez constater que la fiscalité joue un rôle déterminant dans la croissance de votre patrimoine.

EXPLICATION DU FONDS EN CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ

Une grande différence entre les fonds communs de placement traditionnels et les fonds de catégorie de société est que ces derniers ne distribuent que des dividendes provenant d'actions canadiennes et des dividendes sur les gains en capital, soit deux catégories de dividendes imposées plus favorablement que les revenus ordinaires.

Les fonds de catégorie de société ne peuvent pas verser d'intérêts ni de revenu étranger. Ces revenus demeurent dans la société et sont imposables, à moins qu'ils ne soient contrebalancés par les dépenses. Par ailleurs, la structure de la catégorie pourrait elle-même payer l'impôt sur le revenu, ce qui peut réduire tout avantage fiscal.



Gestion de la fiscalité C2

Les **dividendes canadiens** sont distribués par un dividende canadien et les gains en capital net des pertes sont distribués par un **dividende sur gain en capital** et traité fiscalement comme un gain en capital. De plus la moitié du gain en capital n'ayant pas été imposé se cumule au « CDC » (Compte de dividendes en capital).

Les investisseurs d'une SICAV détiennent des actions de la SICAV et puisqu'une action ne peut verser que des dividendes ou du **remboursement de capital**, aucune distribution d'intérêt ne sera effectuée.

En résumé : dans un fonds en catégorie de société, au niveau fiscal, les fonds travaillent ensemble pour réduire l'impact fiscal à l'actionnaire. Les intérêts et dividendes étrangers ne peuvent pas être distribués.

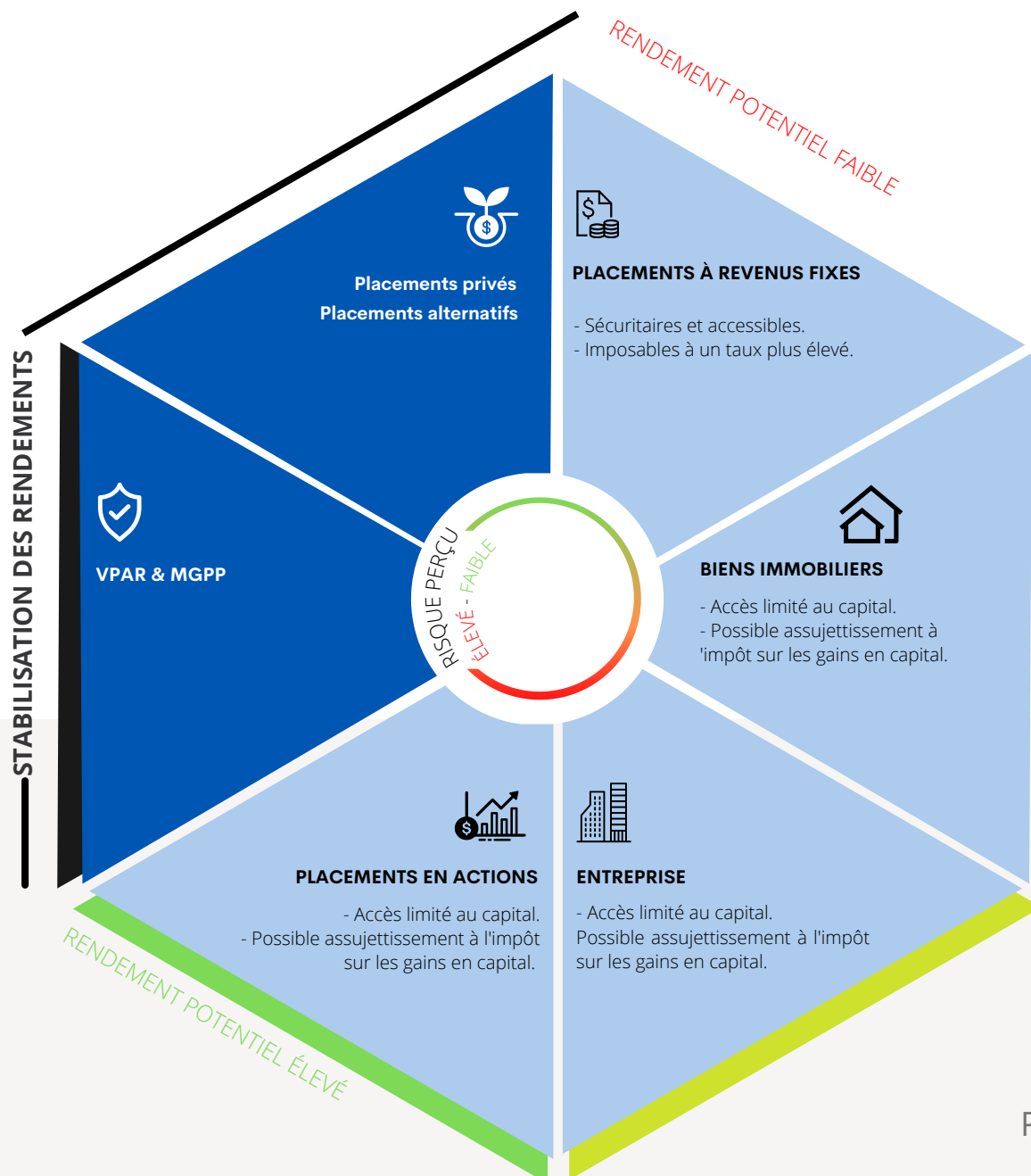


Ajouter de la stabilité en période d'incertitude en diminuant vos impôts

La stratégie MGPP offre un rendement moyen de 7% à 8% par année NON IMPOSABLE garanti par votre taux d'imposition sur une période de 15 ans.

La stratégie VPAR offre un barème de participation de 6,35% par année NON IMPOSABLE avec un historique de plus de 100 ans.

Une excellente solution pour protéger votre patrimoine et une diversification de votre portefeuille de revenu fixe.



Placements alternatifs

Améliorer son portefeuille avec une pondération dans les **placements privés (hors bourse)** permet d'améliorer le rendement par unité de risque pour les investisseurs qualifiés.

La faible liquidité est récompensée par une prime de rendement plus élevée.

Immobiliers privés

Gère un **parc immobilier de 7,8 milliards de dollars**. Les placements sont faits dans des appartements locatifs, des logements étudiants, quelques placements hypothécaires et la mobilisation de capitaux propres à travers le Canada et les États-Unis. Donc ce sont principalement des revenus de locations stables. La cible de rendement du portefeuille est de 7 à 12% par année.

Infrastructures privées

Le programme d'investissement en infrastructures, novateur de la firme privée canadienne Northleaf lancé en 2010, répond aux défis inhérents à la construction d'un portefeuille diversifié d'**actifs d'infrastructures d'une valeur de 7,5 milliards de dollars** avec 41 placements. Le programme de Northleaf offre un accès à un portefeuille d'actifs d'infrastructures établis, conservateurs et diversifiés selon leurs emplacements géographiques, leurs secteurs d'activités et leurs sources de revenus.

Placements privés

Un portefeuille de **100 compagnies privées** d'une valeur de 2.3 milliards de dollars, soit par l'entremise de placements directs, d'opérations secondaires, ou de fonds de placements privés. La protection à la baisse demeure un atout important des placements privés pour faire face à la forte volatilité perçue sur les marchés publics actuellement.

Crédits privés

Le programme d'investissements directs dans des **prêts de premier rang et de deuxième rang** à des sociétés à moyenne capitalisation indépendantes (privées) adossées à des capitaux privés à l'échelle mondiale de la firme privée canadienne Northleaf lancé en 2016 est une alternative tout indiquée pour procurer un rendement supérieur, une préservation du capital et un potentiel de diversification accru.

Placements

Gestion de la fiscalité C2



C2
SERVICES
FINANCIERS INC.

T 1.418.781.6565

www.c2sf.com

7900 Boulevard Pierre-Bertrand, bureau 244, Québec, QC, G2J 0C5
6455 R. Jean-Talon, bureau 804, Saint-Léonard, QC, H1S 3E8