



# Planifier le cheminement scolaire de votre enfant



## Investir dans l'avenir de votre enfant

Dès la naissance de votre enfant, son cheminement d'apprentissage commence. Il a toute une vie de potentiel devant lui, et vous pourrez appuyer ses objectifs et les étapes importantes de sa vie de différentes façons - en tant que parent, enseignant, coach et mentor. Même en tant que grand-parent ou proche, vous voulez voir les enfants dans votre vie réaliser leurs rêves, peu importe leur nature.

Qu'il s'agisse d'une formation universitaire, collégiale ou professionnelle, une planification appropriée est essentielle pour mettre votre enfant sur la bonne voie. Plus vous commencerez tôt, plus vous aurez de l'avance lorsqu'il s'agira d'établir une base solide pour sa réussite.

Ce guide vous présente des personnes à différentes étapes de leur vie et leurs choix en matière de planification afin de vous fournir des idées qui peuvent vous aider à atteindre les objectifs d'apprentissage de votre enfant. Examinons les nombreuses stratégies et options qui s'offrent à vous pour aider votre enfant à réussir.

# Un nouveau départ

## La planification du cheminement scolaire en tant que nouveau parent

Simon et Francine sont récemment mariés et vont avoir une fille. Ayant récemment remboursé leurs prêts étudiants, ils peuvent enfin se concentrer sur d'autres objectifs. Ils rêvent d'acheter une maison, et Francine envisage de prendre un congé de maternité prolongé de 18 mois. Ils pensent déjà à l'éducation de leur fille. Ils savent que beaucoup d'étudiants obtiennent leur diplôme en ayant près de 30 000 \$ de dettes<sup>1</sup> et aimeraient aider leur fille à obtenir son diplôme sans s'endetter.

**Cette section vous donne des stratégies pour vous aider à répondre à des questions importantes :**

- Quel sera le coût des études de mon enfant?
- Que puis-je me permettre?
- Comment puis-je équilibrer l'épargne-études et mes autres objectifs?



# Quel sera le coût des études de mon enfant?

De nombreux parents se demandent combien d'argent épargner en vue des études postsecondaires de leurs enfants. Définir la réponse est la première étape de l'élaboration d'une stratégie d'épargne. Nous savons qu'entre la hausse des frais de scolarité, les frais de subsistance et les autres coûts connexes, le montant nécessaire sera certainement plus élevé à l'avenir qu'il ne l'est actuellement. Votre conseiller CIBC peut vous aider à déterminer le coût de votre objectif d'épargne-études et le montant de votre budget à mettre de côté.

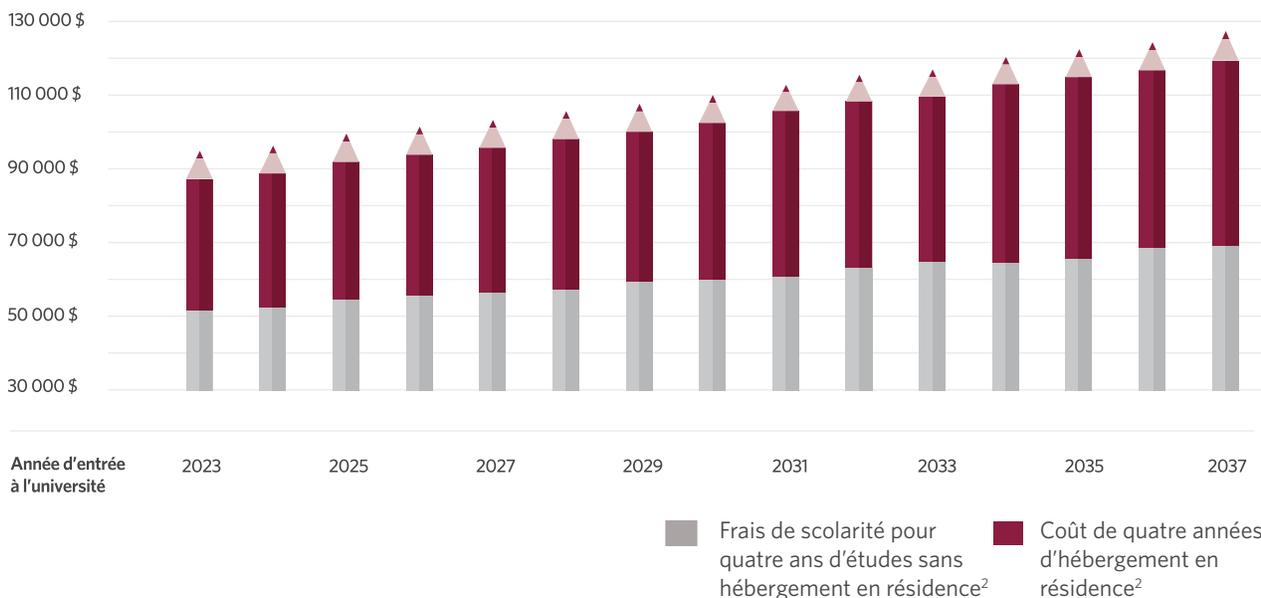


## Conseil d'expert : Questions à vous poser

- Dans combien de temps mon enfant obtiendra-t-il son diplôme d'études secondaires?
- Est-ce que je veux payer la totalité de ses frais de scolarité ou est-ce que je m'attends à ce qu'il y participe ou que d'autres y contribuent?
- À quel type de programme mon enfant sera-t-il inscrit?
- Va-t-il étudier à l'étranger?
- Outre les frais de scolarité, quels autres frais mon enfant devra-t-il assumer pendant ses études?
- Vivra-t-il avec moi ou en résidence?
- Vais-je soutenir plus d'un enfant tout au long de ses études postsecondaires?
- Sommes-nous admissibles à l'aide provinciale ou aux prêts étudiants?

## Le coût élevé de l'enseignement supérieur<sup>2</sup>

On estime qu'un diplôme de premier cycle de quatre ans avec hébergement en résidence dans une université canadienne coûtera plus de 100 000 \$ en 2026 et au-delà.



# Que puis-je me permettre?

Pour déterminer le montant que vous pouvez vous permettre de consacrer à l'éducation de votre enfant, vous devez examiner votre situation financière dans son ensemble. Entre la garderie, le prêt hypothécaire et l'achat de nouveaux accessoires pour bébé, qui peuvent grever le budget du ménage, les premières années peuvent être coûteuses pour les familles. Une simple [analyse de budget](#)<sup>3</sup> peut vous aider à repérer des occasions d'épargne.

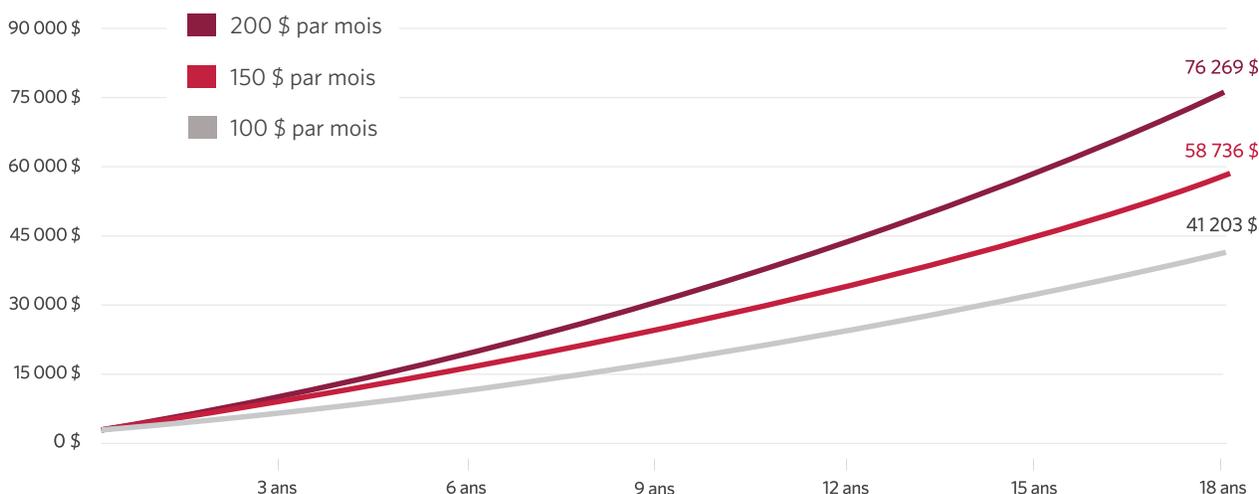


## Conseil d'expert : Comment établir un budget à votre avantage

- Comparez vos rentrées et vos sorties de fonds pour savoir si vous avez un excédent ou un déficit. Si vous dépensez plus que ce que vous gagnez, passez en revue vos sorties de fonds pour voir les ajustements que vous pouvez faire. Si vous avez déjà des économies, pouvez-vous redéployer cet argent dans l'éducation?
- Pour une approche simple et éprouvée en vue d'atteindre vos objectifs financiers, payez-vous en premier au moyen d'un plan d'épargne périodique. Établissez des virements automatisés entre votre compte bancaire et votre compte de placement de manière à ce qu'ils coïncident avec vos dépôts de paie, faisant de l'épargne une simple facture comme les autres.

## Les placements mensuels peuvent s'accumuler<sup>4</sup>

En supposant un placement initial de 2 500 \$, l'épargne par versements mensuels périodiques peut atteindre des milliers de dollars au fil du temps.



## Le saviez-vous? Les avantages de la capitalisation

La capitalisation représente la multiplication de l'argent, ce qui permet aux investisseurs de tirer un revenu plus élevé des intérêts, des dividendes ou des gains en capital qu'ils réalisent. Si elle est si avantageuse, c'est parce qu'elle fait croître votre placement à un taux toujours croissant, plutôt qu'à un taux fixe. Au fil du temps, la valeur de votre placement augmente.

# Comment puis-je équilibrer l'épargne-études et mes autres objectifs?

La gestion de priorités financières concurrentes est un défi pour de nombreuses familles canadiennes. Non seulement vous avez vos dépenses courantes, mais la vie étant ce qu'elle est, des urgences peuvent survenir. Pour aider à équilibrer l'épargne-études et vos autres priorités, il est utile de définir d'abord ce que vous voulez pour votre famille, puis d'élaborer un plan concret pour atteindre ces objectifs. Ce plan peut vous aider à répondre à vos besoins essentiels et à vos priorités, comme la retraite, tout en vous permettant d'épargner en vue de vos vacances familiales, par exemple.



## Conseil d'expert : Établissez vos objectifs et leur priorité

Utilisez ce modèle simple pour vous aider à dresser votre portrait financier et à définir la priorité de vos objectifs importants. N'oubliez pas que de vérifier régulièrement vos progrès et de revoir vos objectifs avec votre conseiller CIBC vous aidera également à rester sur la bonne voie.

## Journal des objectifs financiers

<b>Objectif</b> <i>Quels sont vos objectifs financiers?</i>	<b>Date cible</b> <i>Dans combien de temps voulez-vous atteindre cet objectif?</i>	<b>Priorités</b> <i>Quel est le niveau d'importance de cet objectif?</i>	<b>Montant total nécessaire</b> <i>Quel sera le coût de l'atteinte de cet objectif?</i>	<b>Épargne actuelle</b> <i>Combien d'argent avez-vous déjà épargné?</i>
<b>Exemple : Achat d'un nouveau véhicule</b>	1 an	Faible	8 000 \$	900 \$
<b>Exemple : Réparation d'urgence du toit</b>	Le mois prochain	Élevé	10 000 \$	0 \$
<b>Exemple : Financement des études de votre enfant</b>	17 ans	Élevé	97 000 \$	6 000 \$
<b>Exemple : Retraite</b>	35 ans	Élevé	700 000 \$	30 000 \$

À votre tour d'établir vos objectifs financiers

## Questions supplémentaires pour les nouveaux parents :

- Au-delà des études, quel est le coût associé au fait d'élever un enfant?
- Comment puis-je protéger les finances de ma famille contre les imprévus?
- Comment puis-je en apprendre davantage sur le remboursement des dettes?

# Définir la bonne voie

## Épargner pendant les années formatrices, de l'âge préscolaire à l'adolescence

Olivia a deux enfants d'âge scolaire et sa propre entreprise de relations publiques. Parce qu'elle réussit dans son domaine et qu'elle dépense de façon prudente, elle est en mesure d'épargner de façon considérable chaque année. Elle veut appuyer les objectifs scolaires de ses enfants, mais elle sait également qu'il est important de mettre de l'argent de côté pour sa retraite. Elle cherche la meilleure façon d'équilibrer tous ses objectifs et priorités.

**Cette section vous donne des stratégies pour vous aider à répondre à des questions importantes :**

- Quelles sont les options d'épargne-études?
- Comment faire fructifier l'épargne-études de mon enfant?
- Mon approche en matière de placements devrait-elle changer en fonction de l'âge de mon enfant?



# Quelles sont les options d'épargnes-études?

Votre gamme d'options d'épargne-études comprend les régimes enregistrés d'épargne-études (REEE), les comptes d'épargne libre d'impôt (CELI) et les comptes d'épargne non enregistrés. Chaque type de régime comporte des avantages et des limites, et vous pouvez choisir plus d'une approche en fonction des objectifs et de la situation financière de votre famille.

Les REEE sont le plus souvent choisis parce qu'ils sont admissibles aux mesures incitatives du gouvernement canadien, y compris la Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE). Certaines provinces, comme la Colombie-Britannique et le Québec, offrent des subventions ou des mesures incitatives supplémentaires. Le plafond de cotisation à vie au REEE est de 50 000 \$ par bénéficiaire.

## Principaux avantages d'un REEE



**Économie d'impôt.** Votre placement est à l'abri de l'impôt tant qu'il reste dans le REEE. Lorsque le revenu tiré du REEE et des subventions est retiré pour des études postsecondaires, il est imposé au nom de l'enfant, qui paiera sans doute un impôt minime ou nul sur ce revenu.



**Contributions gouvernementales.** Le gouvernement fédéral et certains gouvernements provinciaux peuvent offrir des subventions et des mesures incitatives (p. ex., la SCEE) pour faire fructifier l'épargne de votre REEE plus rapidement. Ne ratez pas cette occasion d'obtenir de l'argent supplémentaire!



**Souplesse pour les études.** L'épargne accumulée dans un REEE peut être utilisée pour divers parcours d'études postsecondaires (p. ex., université, collège, école de métiers et stage) et coûts (p. ex., frais de scolarité, livres et frais de subsistance).



**Choix de placements.** Il existe diverses solutions de placement pour votre REEE CIBC, notamment les Solutions de placement Intelli CIBC, les Fonds mutuels CIBC, les CPG CIBC et [plus encore](#)<sup>5</sup>.

## REEE - Subventions et incitatifs



SCEE annuelle  
de base

20 % des cotisations  
annuelles au REEE

(jusqu'à 500 \$)



Montant maximal à vie  
de la SCEE

7 200 \$ par bénéficiaire



Montant maximal à vie  
du Bon d'études canadien

2 000 \$ par bénéficiaire

(Le Bon d'études canadien est généralement offert lorsque votre enfant a 15 ans ou moins et que vous êtes admissible à l'Allocation canadienne pour enfants<sup>6</sup>.)

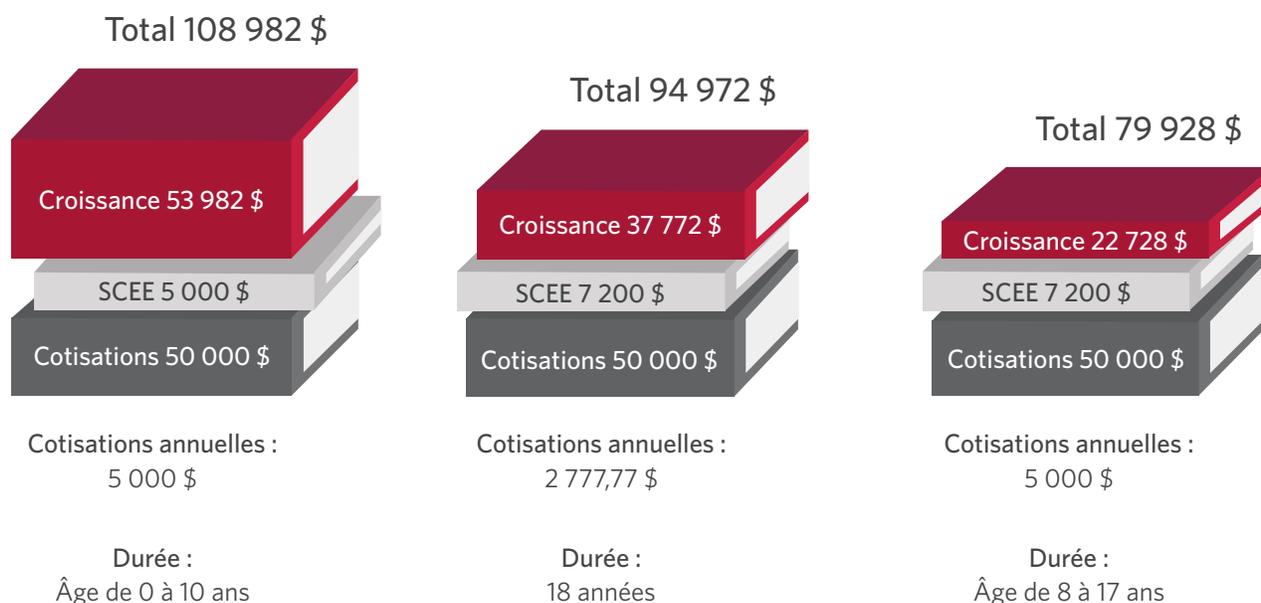
Si vous versez actuellement les cotisations maximales à un REEE ou si vous voulez d'autres options, les comptes non enregistrés et les CELI offrent des approches souples pour compléter votre REEE, mais certaines particularités doivent être prises en compte.

Type de régime	Avantages	Restrictions
Compte non enregistré	Une souplesse et un contrôle maximaux, sans aucune limite quant aux cotisations ou à l'utilisation des fonds.	Tout revenu de placement gagné est imposé au cours de l'année où il est réalisé. Les subventions gouvernementales ne sont pas offertes.
CELI	Les gains et les retraits sont normalement libres d'impôt.	Les subventions gouvernementales ne sont pas offertes.

Votre choix dépendra généralement de l'âge et du parcours de votre enfant, ainsi que de vos moyens financiers. En faisant équipe avec votre conseiller CIBC, vous comptez sur un expert qui vous guidera vers le ou les choix les mieux adaptés aux besoins de votre famille.

## Cotiser tôt est essentiel pour la croissance de votre REEE<sup>7</sup>

Plus tôt vous commencerez à cotiser à un REEE, plus vous aurez de temps pour épargner et profiter de la croissance par capitalisation. En commençant tôt, vous aurez également plus d'occasions de profiter des subventions gouvernementales.



## Comment faire fructifier l'épargne-études de mon enfant?

Au fur et à mesure que votre enfant grandit, son régime d'épargne-études devrait en faire autant. Grâce à un REEE CIBC, votre régime jouit d'un potentiel de croissance au moyen de diverses solutions de placement, comme les Solutions de placement Intelli CIBC, les Fonds mutuels CIBC, les CPG CIBC, les liquidités, les obligations et les actions. Votre conseiller CIBC peut vous aider à choisir la combinaison de placements qui vous convient. Ensemble, vous pouvez décider comment investir en fonction de votre horizon de placement, de votre tolérance au risque, du montant que vous désirez épargner et d'autres facteurs liés à votre situation personnelle. La surveillance continue assurée par votre conseiller peut vous aider à maintenir votre portefeuille sur la bonne voie pour atteindre vos objectifs.

## Mon approche de placement devrait-elle changer en fonction de l'âge de mon enfant?

L'un des aspects les plus épineux des REEE est de choisir la bonne combinaison de placements et de gérer la répartition entre les actions et les obligations. Il existe de nombreuses options de placement pour les REEE et ce choix devient particulièrement difficile pour les familles qui épargnent pour plus d'un enfant. Par exemple, dans le cas d'un enfant de 15 ans, la combinaison de placements devrait être très différente que dans le cas d'un enfant de 7 ans. Vous devrez vous assurer que l'adolescent dispose de suffisamment d'argent pour ses études postsecondaires (soit dans trois ans). Le plus jeune, quant à lui, dispose d'un horizon de placement plus long, de sorte que vous pouvez prendre un peu plus de risques et potentiellement accroître son épargne-études au cours de la prochaine décennie.



### Conseil d'expert : Revoir votre stratégie de placement REEE au fil du temps

Les REEE sont généralement assortis de trois horizons de placement, et ce, sur une période relativement courte (environ 18 ans). Cela n'a rien à voir avec votre horizon d'épargne-retraite, qui demeure un placement à long terme pendant très longtemps, voire plusieurs dizaines d'années. Les REEE sont d'abord des placements à long terme, mais ils se transforment rapidement en placements à moyen terme, puis à court terme.

#### De 0 à 8 ans : Long terme

Vous avez beaucoup de temps pour récupérer d'éventuelles pertes. Songez à choisir une combinaison de placements à rendement plus élevé (ce qui signifie également un risque plus élevé) en fonction de votre profil de risque personnel.

#### De 8 à 13 ans : Moyen terme

Vous avez un peu de temps pour récupérer vos pertes, mais cela dépend de leur ampleur. Songez à choisir une combinaison équilibrée de placements en fonction de votre profil de risque personnel.

#### De 13 à 18 ans : Court terme

Vous n'avez pas le temps de récupérer d'éventuelles pertes. Pensez à choisir des placements sûrs, quel que soit votre profil de risque personnel.

## Questions supplémentaires pour les parents :

- Comment puis-je enseigner à mes enfants la valeur de l'argent?
- Comment puis-je atteindre mes objectifs d'épargne si je suis en retard?
- Comment puis-je trouver un équilibre entre l'épargne en vue de leurs études futures et le coût des activités parascolaires?

## L'avenir en ligne de mire

### De l'enfance à l'âge adulte : gérer les fonds destinés à l'éducation et favoriser l'apprentissage tout au long de la vie

C'est une période excitante, mais éprouvante pour Joël et Rita. Ils sont ravis que leur fils ait été accepté à l'université de son choix. Il a fait beaucoup d'efforts pour y parvenir, tout comme Joël et Rita. Ils sont également fiers d'être en mesure d'appuyer financièrement leur fils tout au long de ses études et du fait qu'il a trouvé un emploi saisonnier qui l'aidera à payer ses frais accessoires. En dehors du camp d'été et des soirées occasionnelles passées chez des amis, ce sera la première fois qu'il vivra loin de ses parents.

**Cette section vous donne des stratégies pour vous aider à répondre à des questions importantes :**

- Accès aux fonds de mon régime d'épargne-études – combien dois-je retirer et quand?
- Que se passe-t-il si mon enfant ne poursuit pas des études postsecondaires?
- Comment puis-je financer les études et l'apprentissage à l'âge adulte?

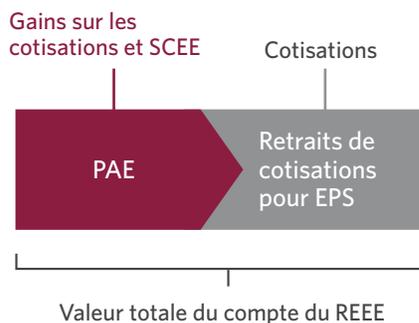


# Accès aux fonds de mon régime d'épargne-études - combien dois-je retirer et quand?

Tout comme l'épargne, le processus de retrait de votre argent nécessite de la planification, car il peut être complexe. Lorsque vient le temps de commencer à utiliser les fonds destinés aux études de votre enfant, il faut tenir compte, entre autres, du nombre d'années d'études prévues, du coût du programme, du coût de la vie, du montant et du type d'épargne accumulée. Dans le cas des REEE, seules la ou les personnes qui ont ouvert le compte (le ou les souscripteurs) peuvent effectuer des retraits, et non l'étudiant (le bénéficiaire). Votre conseiller CIBC peut vous aider à déterminer la meilleure stratégie à adopter pour accéder à votre épargne-études.



## Conseil d'expert : Comment retirer des fonds de votre REEE lorsque votre enfant poursuit des études postsecondaires admissibles



■ Les **paiements d'aide aux études (PAE)** comprennent les gains et la SCEE dans le REEE. Vous voudrez peut-être opter pour un versement des PAE tout au long des années où l'étudiant a un faible revenu, afin de minimiser l'impôt sur les paiements. Le montant des PAE que vous pouvez retirer au cours des 13 premières semaines d'études postsecondaires est limité.

■ Les **retraits de cotisations pour études postsecondaires (EPS)**, comprenant vos cotisations, peuvent être effectués en tout temps et peuvent être versés à l'étudiant ou au souscripteur. Si l'étudiant n'est pas inscrit dans un établissement d'enseignement postsecondaire au moment du retrait, une partie ou la totalité des SCEE et BEC devront peut-être être remboursées.



## Le saviez-vous? Pas seulement pour les frais de scolarité

Les REEE peuvent servir à couvrir de nombreux frais d'études. Tant que votre enfant est inscrit à un programme d'études postsecondaires admissible, vous pouvez choisir comment utiliser les fonds pour l'aide à la poursuite des études postsecondaires, y compris pour le paiement de son loyer ou de sa nourriture.

## Que se passe-t-il si mon enfant ne poursuit pas des études postsecondaires?

Un REEE peut demeurer ouvert jusqu'à la fin de la 35<sup>e</sup> année suivant l'année à laquelle il a été ouvert, ce qui donne à votre enfant une certaine souplesse quant à son cheminement scolaire (il pourrait rester ouvert jusqu'à la fin de la 40<sup>e</sup> année pour les régimes individuels lorsqu'un bénéficiaire a une incapacité à la 31<sup>e</sup> année). Songez à garder de l'argent dans le REEE au cas où votre enfant changerait d'avis. Veuillez noter que si votre enfant ne fréquente pas un établissement d'enseignement postsecondaire au moment où vous effectuez un retrait de votre REEE, une partie ou la totalité de la SCEE et des BEC devront peut-être être remboursées. Même s'il ne va pas à l'école, vous avez encore de nombreuses options. Toutefois, il est important de noter qu'il peut y avoir des pénalités financières considérables, y compris l'imposition et une pénalité fiscale supplémentaire de 20 % sur le revenu du REEE. Votre conseiller CIBC peut vous recommander des stratégies adaptées à vos besoins.



### Conseil d'expert : Élever un enfant compétent sur le plan financier

Profitez du processus d'épargne-études pour partager vos valeurs avec votre enfant. Cela vous permettra de tenir des discussions sur l'apprentissage, la productivité, la discipline en matière de dépenses, l'établissement d'un budget et l'épargne pour d'autres objectifs.

- Ouvrez un compte de chèques et un compte d'épargne à son nom pour l'aider à faire le suivi de ses dépenses et de ses économies, et passez en revue ses relevés avec lui pour qu'il sache ce que signifient les chiffres et combien d'argent il a dans ses comptes.
- Aidez-le à créer et à respecter un budget.
- Donnez l'exemple et montrez-vous plus transparent au sujet de vos propres finances : expliquez ce que vous faites et enseignez-lui de bonnes compétences financières en les démontrant vous-même.
- Parlez-lui de l'utilisation responsable du crédit tout en l'encourageant à vivre selon ses moyens.
- Songez à lui montrer la croissance de son fonds d'études au fil du temps et faites en sorte qu'il participe au processus d'épargne.
- La plupart des adolescents veulent être indépendants et contribuer aux besoins liés à leur mode de vie. Le travail à temps partiel peut être enrichissant et enseigner à votre enfant à épargner.

[Accédez](#)<sup>8</sup> à des ressources pour aider vos enfants à se forger une assurance sur le plan financier.

# Comment puis-je financer les études et l'apprentissage à l'âge adulte?

Nombreux sont ceux qui désirent poursuivre des études supérieures, une formation supplémentaire ou un perfectionnement professionnel une fois sur le marché du travail. Comme vous, votre enfant doit gérer des exigences concurrentes en matière de temps et d'argent, mais il n'est pas nécessaire de sacrifier sa formation continue. Toute personne qui détient un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) peut bénéficier du Régime d'encouragement à l'éducation permanente (REEP) du gouvernement canadien.

## Régime d'encouragement à l'éducation permanente

Financer des études ou une formation à temps plein pour vous ou votre époux ou conjoint de fait.



Communiquez avec votre conseiller CIBC ou consultez le [site Web du gouvernement du Canada](#)<sup>9</sup> pour obtenir de plus amples renseignements.

## Crédit canadien pour la formation

Le budget fédéral propose un nouveau crédit d'impôt remboursable qui peut être utilisé pour les frais de scolarité admissibles à compter de 2020. Pour de plus amples renseignements, consultez le [site Web du ministère des Finances du Canada sur le budget de 2019](#)<sup>10</sup>.

## Questions supplémentaires pour les parents de jeunes adultes :

- Comment puis-je évaluer si mon enfant est prêt à assumer davantage de responsabilités financières?
- À quoi ai-je envie que ma vie ressemble une fois que mes enfants auront quitté la maison?
- Devrais-je compléter mon épargne-études pour mes petits-enfants ou d'autres êtres chers?

# Faites les bons pas vers un avenir meilleur pour votre famille

Épargner pour les études d'un enfant, c'est l'assurance d'un avenir meilleur. Apprenez-en davantage sur la façon de maximiser la réussite de vos enfants grâce à un plan d'épargne-études qui peut évoluer avec eux.



**Soyez vigilant.** Ne sous-estimez pas la hausse des coûts des études.



**Commencez tôt.** Plus vous épargnez longtemps, plus vous profiterez des avantages de la capitalisation.



**Bonifiez votre épargne.** Profitez de la baisse des autres frais liés aux enfants pour augmenter le montant que vous épargnez.



**Profitez de l'automatisation.** Un régime d'épargne par prélèvements automatiques vous facilite la vie et votre argent a la possibilité de commencer à fructifier aussitôt.



**Vérifiez que tout est en ordre.** L'examen régulier de votre plan avec votre conseiller CIBC peut vous aider à rester sur la bonne voie.



Continuez à dire à votre enfant que tout est possible. Nous sommes ici pour travailler avec vous à l'élaboration d'un plan d'épargne-études qui vous aidera à faire de ces rêves une réalité.

## Communiquez avec nous dès aujourd'hui pour commencer à investir dans l'avenir de votre enfant.

<sup>1</sup> Source : 2018 Graduating Student Survey, Sondage auprès des étudiants, rapport principal 2018.

<sup>2</sup> Source : Statistique Canada. Frais de scolarité et de logement, 2017/2018. Les frais de résidence comprennent les frais de scolarité, les frais obligatoires, les repas et l'hébergement en résidence, ainsi que les estimations pour les manuels scolaires et les frais accessoires.

<sup>3</sup> Source : <https://www.cibc.com/ca/advice-centre/savings-plan/budget-calculator-fr.html>.

<sup>4</sup> Il s'agit d'un exemple hypothétique visant à illustrer les avantages des placements mensuels sur une longue période. On suppose un placement initial de 2 500 \$ et un rendement annuel moyen de 5 %. Ce graphique ne représente pas un placement réel et les projections sont calculées avant la déduction des impôts. Les valeurs et le rendement peuvent varier et des placements différents peuvent donner des résultats inférieurs ou supérieurs à ceux présentés dans cet exemple.

<sup>5</sup> Source : <https://www.cibc.com/fr/personal-banking/investments/education.html>.

<sup>6</sup> L'admissibilité au BEC dépend du nombre d'enfants admissibles dans la famille et du revenu rajusté de la personne responsable de l'enfant.

Source : <https://www.canada.ca/fr/emploi-developpement-social/services/bon-etudes/admissibilite.html>.

<sup>7</sup> Total des cotisations, SCEE et croissance. Avant retraits, impôts sur le revenu et frais de gestion de compte. Basé sur un taux de rendement de 5 %, déduction faite des frais de gestion des placements et des charges, et en supposant que toutes les cotisations au REEE ont été versées le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année. Les rendements réels peuvent varier.

Source : Banque CIBC, octobre 2019.

<sup>8</sup> Source : <https://www.cibc.com/fr/personal-banking/advice-centre/financial-education.html>.

<sup>9</sup> Source : <https://www.canada.ca/fr/agence-revenu/services/impot/particuliers/sujets/reer-regimes-connexes/regime-encouragement-a-education-permanente.html>.

<sup>10</sup> Source : <https://www.budget.gc.ca/2019/docs/plan/toc-tdm-fr.html>.

La présente brochure, y compris les divers avis, vise à donner des renseignements généraux et ne doit pas être interprétée comme des conseils précis. Il est essentiel de tenir compte de la situation personnelle et de la conjoncture. C'est pourquoi toute personne souhaitant agir en fonction de renseignements devrait demander des conseils indépendants d'un fiscaliste ou d'un conseiller juridique en ce qui a trait à sa situation personnelle.

Les produits et services bancaires sont fournis par la Banque CIBC. Les produits et services de placement CIBC ainsi que les services de stratégie financière sont fournis par l'intermédiaire de Placements CIBC inc. et de Services Investisseurs CIBC inc. Le logo CIBC est une marque de commerce de la Banque CIBC.