

L'ÉPARGNE D'ASSURANCE VIE UNIVERSELLE
ET
LES POSSIBILITÉS DE PLACEMENT



Assurance vie
Équitable du Canada^{MC}

L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada

L'épargne d'assurance vie universelle et les possibilités de placement

Les régimes d'assurance vie universelle offrent des avantages comprenant deux composantes réunies en un régime pratique. La première composante est l'assurance. Cette dernière constitue le fondement de l'assurance vie universelle et fait partie intégrante de votre planification financière et successorale. Elle procure une protection financière à votre famille ou à votre entreprise contre la perte de votre plus grande valeur active... vous.

La deuxième composante est l'épargne et placements. Elle peut jouer un rôle déterminant sur votre avenir financier. Que vous souhaitiez établir un fonds pour la retraite, pour l'éducation de vos enfants, pour avoir de l'argent accessible en cas d'urgence ou simplement pour épargner en temps difficiles, la composante d'épargne et placements à l'abri de l'impôt peut faire en sorte de concrétiser ces objectifs par le biais de ces régimes d'assurance.

L'assurance vie universelle Équation IV^e Génération^{MC} et l'assurance universelle ÉquiVU^{MC} vous permettent d'investir dans une combinaison de possibilités d'épargne et de placements suivantes (les comptes de placement à intérêt) :

- Compte à intérêt quotidien
- Comptes de dépôt garanti (CDG)
- Options indicielles

Le compte à intérêt quotidien et les comptes de dépôt garanti ... offrent la tranquillité d'esprit quand vous en avez besoin.

Le compte à intérêt quotidien est similaire à un compte d'épargne type offert chez plusieurs institutions financières. Le taux d'intérêt sur les primes affectées à ce compte sera réévalué par l'Équitable de temps à autre, mais ne sera jamais inférieur à 90 % du rendement des bons du Trésor du Canada à 91 jours, moins 2 %.

Les comptes de dépôt garanti sont offerts par le biais des régimes Équation IV^e Génération et ÉquiVU à termes de 1, 5 et 10 ans. Des primes minimales d'au moins 500 \$ affectées à ces comptes de placement à intérêt mettent à votre disposition un taux d'intérêt garanti pour la durée du terme choisi ainsi que des garanties du capital.

Les options indicielles... comment elles fonctionnent.

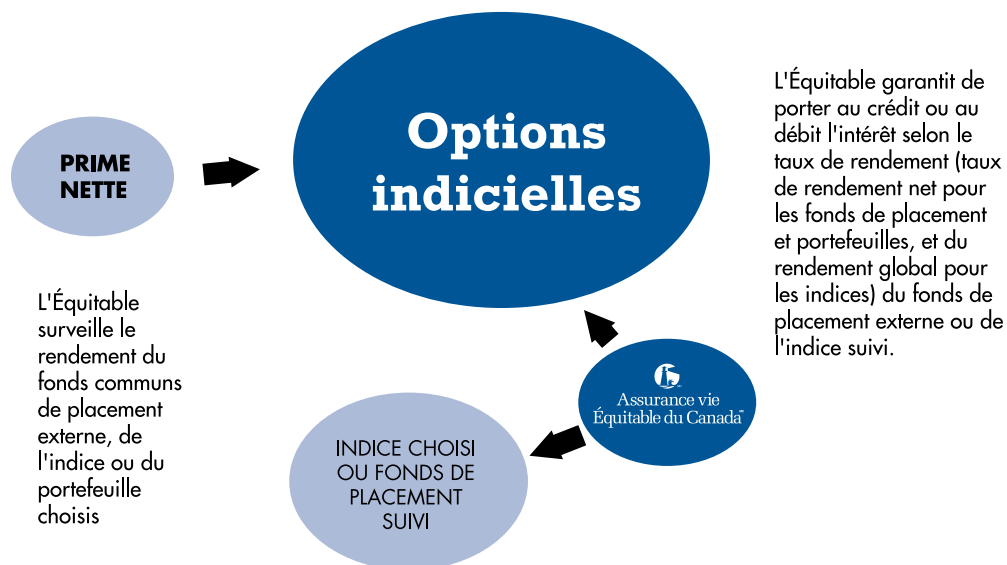
Les options indicielles vous donnent la possibilité de posséder des éléments d'actif non enregistrés qui bénéficient de gains en capital à imposition reportée. Ces derniers reflètent le rendement des actions canadiennes, américaines et mondiales de même que les marchés à revenu fixe.

Les primes nettes affectées aux options indicielles sont des placements dans un compte portant intérêt sur tout dépôt avec l'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada. Vous n'investissez, ni n'achetez, des unités de fonds indicieux ou de fonds commun de placement, ou dans un portefeuille dont le rendement est suivi; vous placez votre argent en dépôt dans les fonds généraux de l'Équitable. L'intérêt porté au crédit ou au débit de votre compte est, de façon garantie, en fonction du rendement de l'indice, du fonds communs de placement ou du portefeuille pertinents qui sont suivis par l'option indicielle.

En raison de la nature changeante des placements suivis axés sur le marché, le taux d'intérêt peut être autant positif que négatif tout dépendant du mouvement de l'indice, du fonds commun de placement ou du portefeuille que vous choisissez. Un rendement négatif entraînera un débit à la valeur de votre compte (un taux d'intérêt négatif), tandis qu'un rendement positif entraînera un crédit à la valeur de votre compte (un taux d'intérêt positif). Votre expérience face au rendement dépendra des montants et de la fréquence des primes relatives à l'indice, au fonds de placement ou au portefeuille qui sont suivis par l'option ou les options indicielles choisies.

Par exemple :

Si vous détenez une valeur de 2 000 \$ dans l'un des comptes indicieux de fonds spéculatif ou de portefeuille et que le fonds ou le portefeuille qu'il suit propose un taux de rendement net de 2 %, la valeur de votre compte augmentera du montant porté au crédit équivalant à 2 % d'intérêt et sera de 2 040 \$. De ce fait, si le fonds ou le portefeuille détient un taux de rendement net de - 3 % (une diminution de 3 %), la valeur de cette option indicielle portera au débit un montant équivalant au taux d'intérêt de 3 % et sera de 1 940 \$.



(Les comptes indiciels à indice sont basés sur le crédit ou le débit du montant d'intérêt en fonction du taux de rendement global de l'indice qui est suivi.)

Bien que les options indicielles offrent la possibilité d'obtenir des taux de rendement plus importants sur une période à long terme, il y a tout de même un risque inhérent à la sélection de telles options de placement. Contrairement au compte de placement à intérêt quotidien ou aux comptes de dépôt garanti dont les taux d'intérêt portés au crédit disposent de garanties, les placements dans les options indicielles **NE SONT PAS GARANTIS**. Il est possible de recevoir de l'intérêt négatif, ce qui entraînera donc une diminution de la valeur de votre compte. Il est important de considérer ces facteurs et votre tolérance au risque au moment de faire votre sélection de comptes de placement à intérêt.

Il y a trois types d'options indicielles offerts :

- Les comptes indiciels à indice
- Les comptes indiciels de fonds spéculatif
- Les comptes indiciels de portefeuille

Les comptes indiciels à indice vous offrent la possibilité de bénéficier des intérêts selon le mouvement des indices largement reconnus provenant du Canada, des États-Unis et de l'Europe. En choisissant les comptes indiciels à indice, vous recevez de l'intérêt selon 100 % du rendement global de l'indice suivi.

• Le compte indiciel à indice d'actions canadiennes :

Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global S&P/TSX 60. Afin de considérer son inclusion dans l'indice S&P/TSX 60, l'entreprise doit être incorporée au Canada. De plus, toute entreprise incluse dans l'indice S&P/TSX 60 doit satisfaire d'autres exigences, telles que la taille, les liquidités et la prépondérance dans le secteur d'activité.

• Le compte indiciel à indice d'actions américaines :

Ce compte indiciel à indice assure actuellement le suivi de l'indice de rendement global Standard and Poor 500. Plus communément connu sous le nom de S&P 500, cet indice est l'un des plus importants et est constitué de valeurs les plus liquides au monde. Représentant un large échantillonnage du marché boursier américain, l'indice S&P 500 est reconnu dans le monde entier comme étant l'indice de référence suprême du comportement du marché des actions.

• Le compte indiciel à indice d'actions Technologies américaines :

Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global NASDAQ 100. L'indice NASDAQ 100 représente les plus grandes entreprises parmi les groupes principaux de l'industrie de la technologie. Parmi ceux-ci, nous retrouvons les compagnies d'équipements informatiques et de logiciels, de télécommunications et de biotechnologie pour en nommer que quelques-unes.

- **Le compte indiciel à indice d'actions européennes :**

Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global DJ EURO STOXX 50. En tant qu'indice de premier ordre, le DJ EURO STOXX 50 est un sous-ensemble de l'indice boursier pertinent, le Dow Jones EURO STOXX. Les actions de premier ordre qui font partie de cette indice proviennent des pays de l'Union monétaire européenne constituée de la France, l'Allemagne, les Pays-Bas, la Finlande, l'Italie, l'Espagne et la Belgique.

- **Le compte indiciel à indice d'actions américaines de premier ordre :**

Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global Dow Jones des valeurs industrielles. L'indice Dow Jones des valeurs industrielles, lancé en 1896, est l'indicateur le plus reconnu du marché des actions au monde. Constitué de trente actions américaines de premier ordre, l'indice Dow Jones des valeurs industrielles est réputé pour être le plus vaste des marchés boursiers au monde et est perçu comme étant l'indice de référence par excellence en ce qui a trait au comportement du marché boursier.

Les comptes indiciels de fonds spéculatif vous permettent de bénéficier des intérêts qui reflètent le rendement des fonds communs de placement (y compris le réinvestissement de dividendes) gérés par quelques-uns des meilleurs gestionnaires de portefeuille professionnels au monde, tels que McLean Budden, la Société de Placements Franklin Templeton et Placements Mackenzie.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif mondial :**

Actuellement, ce compte assure le suivi du rendement de l'un des fonds communs de placement canadiens de premier ordre, le Fonds de croissance Templeton, Ltée. Établi en novembre 1954, il demeure le porte-étendard des fonds communs de placement pour toute l'organisation Franklin Templeton. La philosophie Templeton comporte une flexibilité dans la sélection de placements, une diversification géographique, tant au niveau de la sélection par industrie que par celle du type de risque et l'acquisition des actions à un prix prévisionnel inférieur à leur valeur réelle.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif canadien :**

Ce fonds assure le suivi du rendement d'un fonds commun de placement bien établi, le Fonds équilibré de croissance de McLean Budden. Établie en 1947, la firme McLean Budden est l'une des firmes-conseils en placements les plus anciennes avec des bureaux situés à Toronto, Montréal, Vancouver et Chicago. Le Fonds équilibré de croissance McLean Budden, lequel a été établi en 1989, investit dans les actions et les obligations canadiennes, américaines et à l'extérieur de l'Amérique du Nord, ainsi que dans les placements de fonds liquides.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif d'obligations canadiennes :**

Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds de titres à revenu fixe McLean Budden. Le Fonds de titres à revenu fixe McLean Budden a été établi en 1989 et investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations canadiennes gouvernementales de première qualité et dans des obligations de sociétés canadiennes. Le terme moyen jusqu'à échéance de la détention d'obligations sera normalement de 7 à 12 ans, généralement équivalente à une période de 4 à 7 ans.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif mondial à revenu fixe :**

Actuellement, ce compte assure le suivi du rendement du Fonds mondial d'obligations Mackenzie Sentinelle, un fonds d'obligations étrangères géré par Mackenzie. Ce fonds cherche à obtenir une croissance en capital à long terme par la gestion active de titres à revenu fixe émis ou garantis par les gouvernements. Les placements de fonds proviennent principalement de six pays dont les États-Unis, le Royaume-Uni, la France, l'Allemagne, la Suisse et le Japon.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif d'actions de valeur canadienne :**

Actuellement, ce compte assure le suivi du rendement du Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill. Ce fonds a été établi le 26 mars 1979 et cherche à obtenir une croissance en capital à long terme provenant principalement de placements dans les actions canadiennes et dans les titres à revenu fixe. La philosophie de placement de la valeur Cundill adopte une approche « anti-conformiste » qui favorise l'échange des titres à prix inférieur à leur valeur intrinsèque estimative tout en visant la conservation du capital.

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif d'actions canadiennes de sociétés à grande capitalisation :**
Actuellement, ce compte assure le suivi du rendement du Fonds canadien Mackenzie Ivy, l'un des nombreux fonds gérés par l'équipe de gestion du Fonds Mackenzie Ivy. Le fonds cherche à obtenir une croissance en capital à long terme tout en maintenant son engagement à la protection de son capital. Il investit également et de façon prédominante dans les sociétés à grande capitalisation établies au Canada en effectuant leur choix selon la devise « Participation dans des sociétés de choix, acquises patiemment ».

- **Le compte indiciel de fonds spéculatif mondial équilibré :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Fonds de revenu mondial Templeton. Ce fonds cherche à obtenir un revenu courant tout en préservant les perspectives de l'appréciation du capital en investissant surtout dans des titres de créance et des titres de participation émis partout dans le monde. Le fonds offre une vaste sélection de possibilités de placement et un potentiel d'un rendement soutenu, tout en réduisant la volatilité et en offrant des résultats réguliers.

Les comptes indiciels de portefeuille vous permettent de confier la conception du portefeuille à une autre personne et vous offre la possibilité de bénéficier des intérêts selon un taux de rendement net non moins de 100 % (c'est-à-dire après déduction des frais de gestion) du portefeuille dont le rendement est suivi, y compris le réinvestissement des dividendes.

Chaque portefeuille Quotientiel, géré par le Service Clients Particuliers de Placements Franklin Templeton, est conçu sur le principe de diversification et inclut au moins six fonds sous-jacents qui ont fait leur preuve. Les portefeuilles Quotientiel possèdent un niveau inégalé de diversification classé par catégorie de l'actif, par capitalisation du marché boursier, par région géographique et par style de placement. La diversification peut faire toute la différence du monde lorsqu'il s'agit du succès d'un placement à long terme.

- **Le compte indiciel de portefeuille de revenu diversifié :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel. Établi en février 2003, ce portefeuille cherche à obtenir un équilibre entre le revenu courant et l'appréciation en capital à long terme en investissant dans une composition diversifiée de revenu et de fonds communs d'obligations.
- **Le compte indiciel de portefeuille équilibré de revenu :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel. Ce portefeuille cherche à obtenir un équilibre de revenu courant et une appréciation du capital à long terme en investissant dans une composition diversifiée de fonds d'actions et de fonds communs de placement à revenu, en accordant plus d'importance au revenu.
- **Le compte indiciel de portefeuille équilibré de croissance :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel. Le portefeuille cherche à obtenir un équilibre entre le revenu courant et l'appréciation du capital à long terme en investissant dans une composition diversifiée de fonds d'actions et de fonds communs de placement à revenu, en accordant plus d'importance à l'appréciation du capital.
- **Le compte indiciel de portefeuille de croissance :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Portefeuille de croissance Quotientiel. Ce portefeuille cherche à obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans une composition diversifiée de fonds d'actions avec une stabilité accrue issue de fonds communs de placement à revenu investis.
- **Le compte indiciel de portefeuille de croissance mondiale :**
Ce compte assure le suivi du rendement du Portefeuille de croissance mondiale Quotientiel. Ce portefeuille cherche à obtenir une appréciation en capital en investissant principalement dans une composition diversifiée de fonds communs de placement d'actions mondiales. L'exposition géographique comprend les États-Unis, le Japon, l'Europe et plusieurs marchés émergents.
- **Le compte indiciel de portefeuille de croissance maximale :**
Ce compte assure le suivi du rendement d'un portefeuille dynamique, soit le Portefeuille de croissance maximale Quotientiel. Établi en août 2002, ce portefeuille cherche à obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans une composition diversifiée de fonds communs de placement d'actions.

Les comptes de placement à intérêt Équation IV^e Génération et l'assurance vie universelle ÉquiVU

		Frais d'administration des OI		Volatilité *	
		Équation IV ^e Génération avec boni	Équation IV ^e Génération à frais abordables et ÉquiVU		
OPTIONS INDICIELLES	Comptes indiciels à indice	Compte indiciel à indice d'actions canadiennes • Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global S&P/TSX 60.	3,00 %	1,75 %	
		Compte indiciel à indice d'actions américaines • Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global S&P 500	3,00 %	1,75 %	
		Compte indiciel à indice d'actions européennes • Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global DJ EURO STOXX 50.	3,20 %	1,95 %	
		Compte indiciel à indice d'actions Technologies américaines • Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global NASDAQ 100	3,20 %	1,95 %	
		Compte indiciel à indice d'actions américaines de premier ordre • Actuellement, ce compte assure le suivi de l'indice de rendement global Dow Jones des valeurs industrielles.	3,00 %	1,75 %	
	Compte indiciel de fonds spéculatif	Compte indiciel de fonds spéculatif mondial • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds de croissance Templeton, Ltée	1,75 %	0,00 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif d'actions canadiennes • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds équilibré de croissance McLean Budden	1,75 %	0,75 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif d'obligations canadiennes • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds de titres à revenu fixe McLean Budden	1,75 %	0,75 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif de revenu fixe à l'échelle mondiale • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds mondial d'obligations Mackenzie Sentinelle	1,75 %	0,00 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif d'actions de valeur canadienne • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill	1,75 %	0,00 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif d'actions canadiennes de sociétés à grande capitalisation • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds canadien Mackenzie Ivy	1,75 %	0,00 %	
		Compte indiciel de fonds spéculatif mondial équilibré • Actuellement, ce compte assure le suivi du Fonds de revenu mondial Templeton	1,75 %	0,00 %	
		Comptes indiciels de portefeuille	Compte indiciel de portefeuille de revenu diversifié • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel	2,20 %	0,45 %
	Compte indiciel de portefeuille équilibré de revenu • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel		2,20 %	0,45 %	
	Compte indiciel de portefeuille équilibré de croissance • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel		2,20 %	0,45 %	
	Compte indiciel de portefeuille de croissance • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille de croissance Quotientiel		2,20 %	0,45 %	
	Compte indiciel de portefeuille de croissance mondiale • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille de croissance mondiale Quotientiel		2,20 %	0,45 %	
	Compte indiciel de portefeuille de croissance maximale • Actuellement, ce compte assure le suivi du Portefeuille de croissance maximale Quotientiel		2,20 %	0,45 %	
	Placements garantis	Compte à intérêt quotidien • Ce compte comporte un taux d'intérêt variable			
		Comptes de dépôt garanti • Intérêts composés garantis à termes de 1, 5 et 10 ans sont offerts			

* Source : Paltrak - Écart-type sur 3 ans (standard)

Les frais d'administration actuels et maximaux relatifs aux comptes indiciels figurent sur la liste ci-dessus et peuvent changer en tout temps. Cependant, l'Équitable garantit que les frais n'excéderont jamais les montants maximums actuels. Les comptes indiciels NE SONT PAS des fonds communs de placement ou des indices. Vous N'ACHETEZ PAS d'unités d'un fonds de placement ou d'un autre titre. Vous déposez des fonds qui rapportent de l'intérêt au même titre que les fonds généraux de l'Équitable. Le rendement positif n'est pas garanti. L'intérêt qui vous est crédité peut être positif ou négatif selon le rendement du fonds de placement ou de l'indice suivi. Le fonds commun de placement ou l'indice suivi peut changer à tout moment. Des frais d'administration s'appliqueront aux comptes indiciels.

Choisir votre composition de placements

Choisir la composition appropriée d'épargne et de placements pour votre régime Équation IV^e Génération ou pour l'assurance vie universelle ÉquiVU s'avère une tâche importante. Votre horizon temporel, vos objectifs financiers et votre tolérance au risque joueront un rôle déterminant dans le choix d'une composition idéale pour vous.

En général, plus la variabilité ou le risque d'un placement est élevé, plus le potentiel de rendement est élevé. Les comptes indiciels offerts par le régime d'assurance vie universelle proposent une exposition aux marchés des actions et de titres à revenu fixe. L'exposition aux marchés des actions peut entraîner une variabilité élevée ou de grands écarts de mouvements des cours de l'intérêt portés au crédit ou au débit de votre contrat. L'exposition aux marchés étrangers peut entraîner une volatilité plus importante.

L'exposition aux marchés de titres à revenu fixe offre généralement une volatilité plus faible et, conséquemment, un risque plus faible provoquant des rendements plus bas que les placements d'actions. Les placements, tels que le compte à intérêt quotidien et les comptes de dépôt garanti, offrent une faible variabilité et un capital garanti, quoique les revenus peuvent être limités.

Les investisseuses et les investisseurs qui désirent concevoir leur propre portefeuille peuvent choisir à partir de n'importe laquelle des compositions de comptes de placement à intérêt. Par contre, si vous désirez une approche simplifiée quant à la sélection de placements, les comptes indiciels de portefeuille offrent une solution idéale pour une vaste variété d'investisseuses et investisseurs qui sont à la recherche d'un portefeuille plus conservateur jusqu'à ceux qui convoitent les possibilités de croissance dynamique à ceux qui se situent entre les deux.

Votre conseillère ou conseiller en placements peut vous aider à déterminer laquelle des compositions de comptes de placement à intérêt vous convient le mieux ainsi que le régime d'assurance vie universelle adéquat.

L'assurance vie universelle, Équation IV^e Génération et ÉquiVU, n'est ni commanditée, ni endossée, ni vendue, ni promue par : la Bourse de Toronto, Standard & Poors, The McGraw-Hill Companies Inc., The NASDAQ Stock Market Inc., STOXX Limited, Dow Jones & Company Limited, Franklin Templeton Growth Fund, Ltd., Franklin Templeton Investments, McLean Budden Ltée ou Placements Mackenzie. Aucune de ces entités n'offre une représentation ou garantie, implicite ou explicite concernant les occasions qu'offre la sélection d'une option indicielle, d'un placement ou de l'acquisition de ce contrat. À ce titre, aucune des entités n'est associée au contrat et aucune n'assume une responsabilité envers ce contrat. S&P, S&P 500, et TSX sont des marques de commerce de The McGraw-Hill Companies Inc.; NASDAQ 100 est une marque de commerce de NASDAQ Stock Market Inc.; DJ Euro STOXX 50 et Dow Jones Industrial Average sont des marques de commerce de Dow Jones & Company, Inc.

L'Assurance vie Équitable du Canada^{MC}... Un choix judicieux pour VOUS!

En activité depuis 1920, l'Équitable^{MC} a servi des générations de titulaires de police en leur offrant une protection financière avisée. Nous sommes toujours engagés à fournir une valeur à long terme à notre clientèle importante en tant que compagnie mutuelle d'assurance vie de taille moyenne.

Dans l'industrie des services financiers du nouveau millénaire, l'Assurance vie Équitable du Canada offre une alternative à sa clientèle, un choix judicieux pour ses titulaires de police... maintenant, et pour les années à venir!

L'Équitable offre à sa clientèle une vaste sélection de produits pour satisfaire ses besoins de nature financière qui englobent l'assurance vie, l'assurance maladies graves, les rentes, les régimes d'assurance collective pour les personnes employées et les fonds distincts.



Assurance vie
Équitable du Canada^{MC}

One Westmount Road North, Waterloo (Ontario) N2J 4C7
www.equitable.ca/fr