

# Mini étude de cas: Comprendre les limites de la garantie

Au FCPI, les clients sont couverts jusqu'à concurrence d'un million de dollars pour tous les **comptes généraux** regroupés et jusqu'à concurrence d'un million de dollars pour **chaque type de comptes distincts** regroupés.

## EXEMPLE DE COMPTES GÉNÉRAUX

Comptes au comptant + CELI + Comptes sur marge + Autres comptes généraux = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

## EXEMPLE D'UN TYPE DE COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS DE RETRAITE

REER + FERR + FRV = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

## EXEMPLE D'UN TYPE DE COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS D'ÉPARGNE-ÉTUDES

REEE = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

Examinons un scénario réel pour mieux comprendre comment les limites de la garantie du FCPI fonctionnent.

**Scénario :** Alix et Jordan possèdent des comptes auprès du membre Y, qui est un courtier membre du FCPI.

### Comptes d'Alix auprès du Membre Y :

- Compte au comptant 150 000 \$
- FERR 250 000 \$
- REEE 65 000 \$

### Comptes de Jordan auprès du Membre Y :

- Compte sur marge 460 000 \$
- REER 520 000 \$
- FERR 200 000 \$
- REEE 30 000 \$



## 1 Quelles sont les limites de la garantie pour Alix et Jordan respectivement ?

Alix

### COMPTES GÉNÉRAUX

Comptes au comptant + CELI + Comptes sur marge + Autres comptes généraux = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

150 000 \$

### COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS DE RETRAITE

REER + FERR + FRV = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

250 000 \$

### COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS D'ÉPARGNE-ÉTUDES

REEE = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

65 000 \$

Jordan

### COMPTES GÉNÉRAUX

Comptes au comptant + CELI + Comptes sur marge + Autres comptes généraux = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

460 000 \$

### COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS DE RETRAITE

REER + FERR + FRV = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

520 000 \$ 200 000 \$

### COMPTE DISTINCT : RÉGIMES ENREGISTRÉS D'ÉPARGNE-ÉTUDES

REEE = REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

30 000 \$

Alix et Jordan sont entièrement couverts dans ce scénario.



Dans ce scénario, Alix et Jordan ont un **COMPTE CONJOINT** de 1,5 million de dollars. Quel serait l'impact sur leur garantie ?

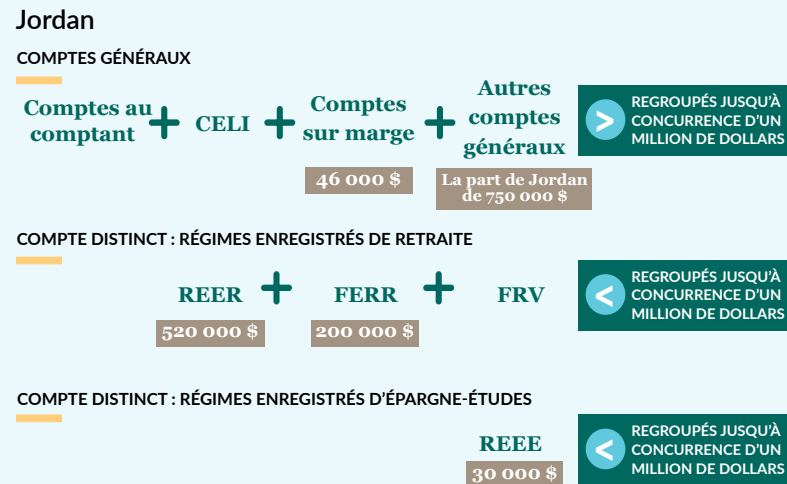
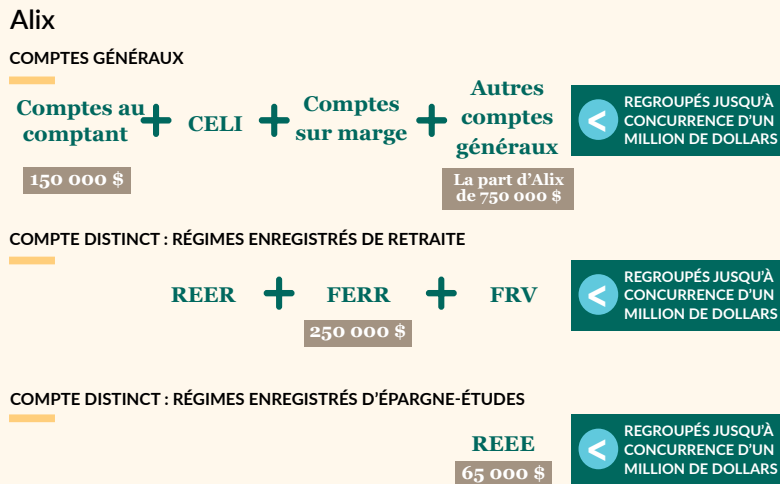
Dans un compte conjoint, tous les titulaires du compte ont une part proportionnelle égale, à moins qu'il n'y ait une preuve écrite du contraire. Par conséquent, dans ce scénario, **chaque personne a une part proportionnelle de 750 000 \$**. Chaque personne est couverte par la protection du FCPI pour sa part proportionnelle, regroupée avec l'ensemble de tous ses comptes généraux, jusqu'à 1 million de dollars.

### Comptes d'Alix auprès du Membre Y :

- Compte au comptant 150 000 \$
- Part d'Alix dans le compte conjoint 750 000 \$
- FERR 250 000 \$
- REEE 65 000 \$

### Comptes de Jordan auprès du Membre Y :

- Compte sur marge 460 000 \$
- Part de Jordan dans le compte conjoint 750 000 \$
- REER 520 000 \$
- FERR 200 000 \$
- REEE 30 000 \$



Jordan est au-dessus de la limite de la garantie d'un million de dollars dans ses comptes généraux. Y a-t-il raison de s'inquiéter ?

Le FCPI couvre les biens manquants - il s'agit de biens détenus par un courtier membre pour le compte d'un client **qui ne lui sont pas retournés** à la suite de l'insolvabilité du courtier. **Par conséquent, même les comptes supérieurs à 1 million de dollars peuvent être entièrement protégés.**

L'aperçu des faits saillants, plus précisément, le fait no 4 illustre comment la garantie du FCPI fonctionne en cas d'insolvabilité. Veuillez vous y référer [ici](#).



REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS



Jordan est l'unique actionnaire de la société Z, qui gère des investissements. La société Z bénéficie-t-elle d'une garantie distincte ?

Une société par actions qui détient un compte auprès d'un courtier membre est généralement considérée comme distincte de ses propriétaires aux fins de la détermination de la limite de protection du FCPI.

La limite de protection du FCPI pour les sociétés par action est généralement de 1 million de dollars pour tous les comptes combinés.



Comptes au comptant



Comptes sur marge



Autres comptes généraux



REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

Société Z



Des exceptions s'appliquent...

Cette règle générale comporte des exceptions visant certaines catégories de sociétés de portefeuille personnelles. Dans certains cas, lorsqu'un **particulier détient une participation majoritaire dans l'une de ces entités lui permettant d'exercer un contrôle sur celle-ci, les comptes détenus par l'entité ne sont pas considérés comme distincts des comptes personnels de ce particulier.** Ainsi, la participation de ce propriétaire dans de tels comptes fait partie de l'ensemble de ses **comptes généraux**, aux fins de l'application de la limite de 1 million de dollars.



Société Z



Jordan

L'unique actionnaire de la société Z



Si une personne détient une participation majoritaire dans une société de portefeuille personnelle, les comptes détenus par l'entité ne sont pas considérés comme distincts des comptes personnels du propriétaire.



**Les comptes de Jordan**  
(tenant compte de la société de portefeuille personnelle)

Comptes au comptant



CELI



Comptes sur marge



Autres comptes généraux



REGROUPÉS JUSQU'À CONCURRENCE D'UN MILLION DE DOLLARS

460 000 \$

La part de Jordan de 750 000 \$

Société de portefeuille personnelle 200 000 \$