



our Credit Union

St. Stanislaus - St. Casimir's Polish Parishes Credit Union Limited



www.polcu.com

February 2023



RRSP

RRIF • TFSA

4.50%

1 Year **Special**

Secure deposits
Guaranteed rate of return

OUR CREDIT UNION INVESTMENT OPTIONS: RRSP / RRIF / TFSA

GUARANTEED DEPOSITS (100% insured)

- **FIXED DEPOSIT PLANS**, terms from 1 to 5 years with a guaranteed return, compounding annually.
- **A VARIABLE RATE OPTION** where the interest rate fluctuates with the market.
- **INDEX-LINKED TERM DEPOSITS** - An index-linked term deposit protects your investment while offering you the potential to earn higher returns linked to stock market performance. This type of investment is great for conservative investors who want to minimize risk while enjoying the potential for high-performance returns. It's also ideal for individuals who want to diversify their investment portfolio and gain low-risk exposure to the stock market. Available terms: 3 and 5 years.
- **Pre-authorized Contribution plan (PAC)** - Managing your savings with a pre-authorized contribution plan (PAC) is a smart and easy way to save. Simply set up a PAC from your account and we'll handle the rest. There is no limit on deposits. You can set up your PAC plan to automatically transfer \$10, \$20, \$50 or more each month from your chequing or savings account. There is no fee for opening or administering the PAC plan. Set up a pre-authorized contribution today! For more information contact **Investment Department Toll Free: 1-855-765-2822 Ext. 1291**

RRSP / RRIF / TFSA eligible Mutual Funds

Mutual Funds are a great way to diversify your investment portfolio while taking advantage of professional asset management. We can help you put together a portfolio that suits your needs, goals and risk tolerance. Contact our **Mutual Funds Investment Specialist Toll Free: 1-855-765-2822 Ext. 1283**

RRSP

Registered Retirement Savings Plan

An RRSP is a government-sponsored savings program designed to encourage you to save for your retirement. Incentives include:

- **tax-deferred growth of your savings** (you don't pay tax until you withdraw the money),
- **immediate tax advantages** (every dollar you contribute is deducted from your income, so you pay less tax).

PUTTING YOUR RRSP TO WORK...

• **Home Buyers' Plan (HBP)**

The Home Buyers' Plan (HBP) is a program through the Canada Revenue Agency (CRA) that allows eligible first-time homebuyers to withdraw up to **\$35,000** tax-free from their RRSP (**\$70,000** for a couple). You do not have to pay tax on the money you withdraw to use as part (or all) of your down payment, nor do you have to pay interest on the money while it is outside your plan. The key requirement is that you have to replace what you've taken out of your RRSP to buy a home. And you're required to repay a minimum amount each year - the equivalent of one-fifteenth of the amount you originally borrowed.

• **Lifelong Learning Plan (LLP)**

The Lifelong Learning Plan (LLP) is a government program that lets you to temporarily withdraw money from your RRSP to pay for full-time education or training. You can withdraw up to **\$10,000** per year up to a total of **\$20,000**, but it must be repaid within 10 years.

RRIF

Registered Retirement Income Fund

By December 31st of your 71st birthday year, Canadian law requires that you convert your RRSPs to a CRA approved product. A **RRIF** is such a qualified investment product that holds your retirement savings and provides income after you retire. Investment growth in RRIFs is tax-sheltered until the money is withdrawn, at which point it is taxed as income.

WEDNESDAY

1

MARCH
2023

MARCH 1, 2023 IS THE DEADLINE
FOR CONTRIBUTING TO AN RRSP
FOR THE 2022 TAX YEAR

RRSP

REGISTERED RETIREMENT SAVINGS PLAN

- Great Investment Options
- RRSP registered deposits fully insured*
- No Annual Administration Fees
- Easy transfer in

*For further information on deposit insurance, please visit
FSRA site: www.fsrao.ca

INVESTMENT DEPARTMENT
Toll Free: **1-855-765-2822 Ext. 1291**

*Interest rates subject to change at any time without notice. Terms and conditions may apply. Please ask for details.

Toll Free 1.855.POLCU.CA • 1.855.765.2822 • WWW.POLCU.CA

RRSP

CONTRIBUTION RULES

- Anyone under 71 with income earned in Canada may, regardless of their place of residence, contribute to an RRSP.
- The amount invested in your RRSP every year is deducted from your taxable income, thus giving you a tax savings.
- In addition, your RRSP savings continue to grow tax-free.
- If you are not a member of a registered pension plan (RPP) or a deferred profit sharing plan (DPSP), your annual contribution limit is 18% of the income you earned the previous year, up to a maximum of: **\$29,210 for 2022**, and **\$30,780 for the 2023 taxation year**, plus any carry-forward contribution room that you may have.
- RRSP annual contribution limit, and available contribution room from previous years and pension adjustment, appears in the RRSP Deduction Limit Statement section of the **Notice of Assessment** that the **Canada Revenue Agency (CRA)** sends you each year after receiving your income tax return.
- If you do not use all of your contribution room for one year, you may carry the unused portion over to the following years.
- Contributing to your employer's retirement plan reduces the amount you can invest in your RRSP.
- Your RRSP can be used to help you buy a home (**HBP - Home Buyers Plan**).
- It can also be used to go back to school (**LLP - Lifelong Learning Plan**).
- Your RRSP must be transferred to an **RRIF** (Registered Retirement Income Fund) no later than December 31 of the year you turn 71.
- Upon your death, the plan can be transferred to your spouse without fiscal consequences.

Spousal RRSP

You may contribute to your own RRSP or to your legal or common law spouse's RRSP.

- Plan registered in your spouse's name and to which you are contributing. As the contributor, you qualify for a tax deduction, but the RRSP investment belongs to your spouse.
- The total amount contributed to your RRSP and to your spouse's RRSP should not exceed the total deduction to which you are allowed.
- If your spouse withdraws from his or her RRSP in the first 3 years following the deposit, the amount withdrawn will be added to your taxable income of that same year. After that 3-year period, your spouse will be taxed on any amount withdrawn from his or her RRSP.
- Advantageous if your spouse's retirement income is expected to be lower than yours.
- Minimizes the couple's tax exposure.
- Contributions can be made until your spouse reaches 71 years of age.

RRSP Loans

6.45%

Special OFFER

Term: 12 or 18 months*



*Interest rate subject to change at any time without notice. Terms and conditions may apply. Ask for details.

RRSP LOANS

In order to help our members make an RRSP contribution, we offer convenient **12 and 18 month RRSP loans** with interest rate at **6.45%**.

This is an open loan, meaning you can prepay any amount of the loan that you wish without incurring penalty fees. You can also choose to pay the loan off in one lump sum or even adjust your payment schedule, allowing you flexibility and freedom in your repayment plan.

EASY TRANSFER OF YOUR RRSP / RRIF / TFSA TO OUR CREDIT UNION

It is easy to transfer an RRSP, TFSA, RRIF or Pension from another financial institution or workplace to our Credit Union. All you have to do is visit your nearest Credit Union branch and bring your statement from another institution or a pension package from an employer. Our Credit Union staff will gladly take care of the rest.

- We will cover your transfer fees (*please contact us for further details*).
- No fees for opening or administering plans.

Contact our Investment Department - Tel. 1-855-765-2822 Ext. 1291

COMPARISON OF Registered Retirement Savings Plan (RRSP) and Tax-Free Savings Account (TFSA)

The main difference between the RRSP and TFSA is how your income is taxed when you contribute or withdraw from each account. The **RRSP** is a tax-deferred account, which means you contribute to it with pre-tax dollars and you'll pay your income taxes on your withdrawals. In contrast, the **TFSA** is a tax-free account – meaning you contribute to it with after-tax income, so you'll pay no more income taxes when you make a withdrawal.

(Year 2022 and 2023)	RRSP	TFSA
ANNUAL CONTRIBUTION LIMIT (Conditions may apply. Please ask for details.)	18% OF EARNED INCOME, up to a maximum of \$29,210 for 2022 and \$30,780 for 2023	\$6,500 for year 2023
TAX ON WITHDRAWALS	YES Amount is added to taxable income	NO
CONTRIBUTION ROOM RESTORED AFTER WITHDRAWALS	NO	YES
CARRY FORWARD UNUSED CONTRIBUTION ROOM	YES	YES
TAX-DEDUCTIBLE CONTRIBUTIONS	YES Reduces taxable income	NO
CONTRIBUTION LIMIT BASED ON EARNED INCOME	YES	NO
MAXIMUM AGE LIMIT FOR CONTRIBUTIONS	YES - last day of age 71	NO

St. Stanislaus - St. Casimir's Polish Parishes Credit Union Limited (www.polcu.com/branch-hours) • Toll Free: 1-855-765-2822

TORONTO	220 Roncesvalles Ave	T. 416. 537.2181	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
TORONTO	3055 Lake Shore Blvd West	416. 503.9463	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MISSISSAUGA	3615 Dixie Rd (Wistla Plaza)	905. 629.0365	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MISSISSAUGA	3145 Dundas St West, Unit 5	905. 828.7333	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MILTON	377 Main St East	905. 272.1260	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
CHESLEY	77 - 1st Avenue South	(519) 363.7351	Monday - Friday 9:00 AM - 4:00 PM • Saturday - Closed



Rejestrowane lokaty oszczędnościowe

RRSP RRIF • TFSA

OFERTA
SPECJALNA

4.50%

Termin 12 miesięcy

Ubezpieczone depozyty
Gwarantowana stopa zwrotu

RRSP

Rejestrowany
Oszczędnościowy
Fundusz Emerytalny

RRSP to finansowy program kanadyjskiego rządu mający na celu zachęcenie obywateli do budowy własnych funduszy emerytalnych. W ramach tego programu

- składane oszczędności są wolne od podatku (do momentu wycofania ich z funduszy emerytalnych);
- korzyść podatkowa jest natychmiastowa - każda wpłata na fundusz RRSP obniża roczny dochód i płacony od niego podatek.

RRIF

Rejestrowany Dochodowy
Fundusz Emerytalny

Prawo kanadyjskie wymaga aby plan RRSP zamknięty został do dnia 31 grudnia w roku, w którym właściciel planu kończy 71 lat. Następnie fundusze zebrane na RRSP należy ulokować w planie, z którego oszczędności emerytalne będą systematycznie wypłacane. Plan RRIF jest takim właśnie planem. Odsetki zarobione na lokatach RRIF nie są opodatkowane, ale wypłaty z tego planu trzeba podać do rocznego rozliczenia podatkowego jako dochód.

FUNDUSZ EMERYTALNY RRSP

- **Na Rejestrowany Oszczędnościowy Fundusz Emerytalny RRSP** wpłacać może każdy obywatel kanadyjski w wieku poniżej 71 lat, pracujący w Kanadzie, niezależnie od miejsca zamieszkania.
- Suma wpłacona na RRSP jest odliczana od sumy dochodów za dany rok, tym samym obniżając podstawę do naliczania podatków.
- Przyrastający na koncie RRSP dochód (odsetki) nie podlegają opodatkowaniu.
- **Dozwolona roczna wpłata na RRSP wynosi 18% dochodu uzyskanego w poprzednim roku, z ograniczeniem do maksymalnie \$29,210 w 2022 r. i \$30,780 w 2023 r.**
- Niewykorzystany limit wpłat na RRSP w danym roku jest doliczany do limitu w roku następnym, powiększając tym samym dozwoloną sumę wpłaty.
- Wpłaty na plan emerytalny w miejscu pracy pomniejszają roczny limit wpłat na twój własny plan RRSP.
- Dokładne Informacje o własnym limicie wpłat na RRSP możemy znaleźć w dokumencie **Notice of Assessment** wystawianym przez **Canada Revenue Agency** po każdym rocznym rozliczeniu podatkowym.
- W roku kiedy właściciel planu RRSP kończy 71 lat, do dnia 31 grudnia, RRSP musi być przelane na plan RRIF - Registered Retirement Income Fund. Plan RRIF jest przeznaczony do systematycznego wypłacania oszczędności emerytalnych.
- W razie śmierci właściciela funduszu RRSP, fundusz ten może być przetransferowany na współmałżonka bez finansowych konsekwencji.

Spousal RRSP - plan ze współmałżonkiem

- Wpłacać można nie tylko na swój fundusz RRSP, ale także na plan współmałżonka (legal or common law spouse's RRSP).
- Jeżeli wpłacasz oszczędności na fundusz RRSP zarejestrowany na współmałżonka, masz prawo do otrzymania odpisu podatkowego, ale wpłacone na ten fundusz pieniądze należą już do współmałżonka.
- Wpłaty na plan RRSP współmałżonka są korzystne zwłaszcza wtedy gdy spodziewane jest, że roczny dochód emerytalny współmałżonka będzie niższy niż twój.

(ciąg dalszy na następnej stronie)

ŚRODA

1

MARCA
2023

OSTATNI DZIEŃ WPŁAT
NA RRSP
ZA ROK PODATKOWY 2022

RRSP

REGISTERED
RETIREMENT
SAVINGS PLAN

- **Pełne 100% ubezpieczenie rejestrowanych depozytów RRSP***
- **Konkurencyjne oferty oszczędnościowe**
- **Łatwy transfer funduszy do naszej Credit Union**
- **NIE naliczamy opłat administracyjnych**

*Informacje dotyczące ubezpieczenia depozytów dostępne są na stronie internetowej FSRA: www.fsrao.ca lub zapytaj o ulotkę w oddziałach naszej Credit Union.

DZIAŁ INWESTYCJI

Toll Free: **1-855-765-2822 Ext. 1291**

Oprocentowania mogą ulec zmianie bez uprzedzenia. Zapytaj o szczegóły.

FUNDUSZ EMERYTALNY RRSP

(Kontynuacja ze str. 1)

- Wpłaty na współmałżonka nie wpływają na zmianę twoich rocznych limitów wpłat na RRSP i odpisów.
- Wpłaty na plan małżonka są dozwolone do roku, w którym ukończy on/ona 71 lat.
- Pozwala to na obniżenie obciążenia podatkowego przy rozliczeniach wspólnych.
- Jeżeli współmałżonek wybierze pieniądze z RRSP w okresie do 3 lat od złożenia depozytu, to w celach podatkowych wypłacona kwota będzie dodana do twojego dochodu za dany rok. Po upływie 3 lat od wpłaty depozytu, wybrane pieniądze będą doliczane już do dochodu współmałżonka.

Możliwości wykorzystania funduszy zgromadzonych na RRSP:

- **HOME BUYERS' PLAN (HBP)** jest to możliwość wybrania z RRSP kwoty do **\$35,000** na osobę z przeznaczeniem na zakup pierwszego domu lub mieszkania. Kwotę tę należy zwrócić na RRSP w równych spłatach rozłożonych przez okres 15 lat.
- **LIFELONG LEARNING PLAN (LLP)** jest to możliwość wybrania z RRSP do \$10,000 rocznie na cele edukacyjne własne lub małżonka. Do maksymalnej sumy \$20,000. Wypłacona kwota powinna być zwrócona do RRSP w okresie 10 lat.

OFERTY INWESTYCYJNE NASZEJ CREDIT UNION DLA PLANÓW: RRSP, RRIF, TFSA

LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE

(gwarantowane i ubezpieczone 100%)

- **Gwarantowane lokaty ze stałym oprocentowaniem** na okresy od 1 roku do 5 lat (odsetki wypłacane co rok).
- **Gwarantowane Lokaty ze zmiennym oprocentowaniem.**
- **Index-Linked Term Deposits** - fundusze inwestowane są w indeks giełdy torontońskiej. Lokaty te posiadają ubezpieczenie i pełną gwarancję zwrotu zainwestowanego kapitału. Oferowane terminy na 3 i 5 lat.

PROGRAM SYSTEMATYCZNEGO OSZCZĘDZANIA

Zachęcamy do otworzenia programu oszczędnościowego polegającego na systematycznym automatycznym przelewie niewielkich kwot z konta na określony plan oszczędnościowy. Mogą to być miesięczne kwoty w wysokości \$10, \$20, \$50 lub więcej. Automatyczne oszczędzanie niewielkich kwot, których braku w domowym budżecie nie odczuwamy, może po pewnym czasie złożyć się na pokaźną sumę pieniędzy. Nasza instytucja NIE pobiera żadnych opłat za otwarcie i administrowanie programem systematycznego oszczędzania. **Załącz swój program już dziś! W tym celu skontaktuj się z Działem Inwestycji Tel. 1-855-765-2822 wewn. 1291**

MUTUAL FUNDS

Inwestycje w Mutual Funds to dobry sposób na dywersyfikację portfela inwestycyjnego. Pomagamy w doborze funduszy inwestycyjnych, które będą pasowały do Państwa potrzeb, celów i tolerancji ryzyka. Nie pobieramy żadnych opłat za poradę, otwarcie i administrowanie funduszami. **Skontaktuj się ze Specjalistą d/s inwestycyjnych Tel. 1-855-765-2822 wewn. 1283**

Pożyczka na RRSP

6.45%

**Special
OFFER**

Termin: 12 lub 18 miesięcy

**RRSP - zainwestuj w swoją przyszłość
i oszczędz na podatkach już dziś!**

POŻYCZKA NA RRSP

W naszej Credit Union otrzymać można niskoprocentowaną pożyczkę na RRSP. Obecnie oferujemy SPECJALNĄ ratę **6.45%*** i terminy spłat **12 lub 18 miesięcy**. Jest to pożyczka 'otwarta' - można ją spłacić przed upływem terminu.

**Oprocentowanie może ulec zmianie bez uprzedzenia. Zapytaj o szczegóły.*

ŁATWY TRANSFER RRSP, RRIF, TFSA DO NASZEJ CREDIT UNION

Przenieś wszystkie lub część swoich depozytów RRSP, RRIF lub TFSA z innej instytucji finansowej do naszej Credit Union! Wykonanie transferu jest bardzo proste. Prosimy o okazanie nam wyciągu z konta (statement) posiadanego w innej instytucji finansowej lub poświadczenie emerytalne od pracodawcy. Po otrzymaniu upoważnienia od właściciela planu, resztę spraw związanych z transferem załatwią pracownicy naszej instytucji.

- Nasza Credit Union pokrywa koszt (Transfer Fees) przeniesienia planów do naszej instytucji (zapytaj o szczegóły).
- NIE naliczamy opłat administracyjnych za prowadzenie i obsługę tych planów.

W celu transferu funduszy prosimy o kontakt z Działem Inwestycji - Tel. 1-855-765-2822 wewn. 1291

PORÓWNANIE PLANÓW OSZCZĘDNOŚCIOWYCH RRSP (Registered Retirement Savings Plan) i TFSA (Tax-Free Savings Account)

(Lata: 2022 i 2023)	RRSP	TFSA
ROZNY LIMIT WPŁAT (określany przez rząd kanadyjski)	18% ROCZNEGO DOCHODU do maksymalnie \$29,210 w 2022 r. i \$30,780 w 2023 r.	\$6,500 roczny limit w 2023 r.
WYPŁATY SĄ OPODATKOWANE	TAK Wypłacona kwota jest dodana do rocznego dochodu	NIE
WYPŁATA PIENIĘDZY Z PLANU POWIĘKSZA LIMIT DOZWOLONEJ WPŁATY	NIE	TAK
NIEWYKORZYSTANE LIMITY WPŁAT MOGĄ BYĆ WYKORZYSTANE W NASTĘPNYCH LATACH	TAK	TAK
WPŁATA NA PLAN OBNIŻA PODATEK	TAK Obniżona jest suma rocznego dochodu do opodatkowania	NIE
LIMIT WPŁAT UZALEŻNIONY JEST OD WYSOKOŚCI TWOJEGO ROCZNEGO DOCHODU	TAK	NIE
GÓRNA GRANICA WIEKU DLA POSIADACZY PLANU	TAK Ostatni dzień roku, w którym kończymy 71 lat	NIE

St. Stanislaus - St. Casimir's Polish Parishes Credit Union Limited (www.polcu.com/branch-hours) • Toll Free: 1-855-765-2822

TORONTO	220 Roncesvalles Ave	T. 416. 537.2181	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
TORONTO	3055 Lake Shore Blvd West	416. 503.9463	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MISSISSAUGA	3615 Dixie Rd (Wista Plaza)	905. 629.0365	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MISSISSAUGA	3145 Dundas St West, Unit 5	905. 828.7333	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
MILTON	377 Main St East	905. 272.1260	Monday - Friday 10:00 AM - 5:00 PM • Saturday - Closed
CHESLEY	77 - 1st Avenue South	(519) 363.7351	Monday - Friday 9:00 AM - 4:00 PM • Saturday - Closed