

PALOS

CONTENTS

Weekly Commentary

Issue No. 3 | JANUARY 17, 2022

Save for your future by contributing to a Registered Retirement Savings Plan (RRSP)	1
Épargnez pour votre avenir en cotisant à un régime enregistré d'épargne-retraite (RÉER)	2
Palos Funds vs. Benchmarks (Total Returns)	3
Disclaimer & Contacts	4

By Charles Marleau CIM[®] and William Mitchell CIM[®]

Save for your future by contributing to a Registered Retirement Savings Plan (RRSP)

RRSP Benefits:

- RRSP contributions are a good way to reduce your taxable income
- Your investments grow tax deferred while held in your RRSP
- When you retire you can use your RRSP to receive regular income
- A spousal RRSP can reduce your combined tax burden
- You can borrow from your RRSP to buy your first home or pay for your education

RRSP Contribution Details:

- The **deadline** for making your 2021 RRSP contribution is March 1, 2022.
- Your **2021 RRSP contribution limit** is calculated as up to 18% of your earned income to a maximum 2021 contribution of \$27,830. The 2022 contribution limit is \$29,210.
- If you've already made your 2021 RRSP contribution, consider making your 2022 contribution now to benefit from the power of tax-deferred growth.
- Unused contributions can be carried forward from a previous year. You can find your RRSP contribution information on your most recent CRA **Notice of Assessment**, or by calling the **CRA Tax Information Phone Service (TIPS)** at 1-800-267-6999.

The sooner you start contributing to an RRSP or TFSA, the more time you'll have to grow your money until it's time to retire. There's nothing like the power of tax-free compounding returns.

If you would like to open an RRSP account, contribute to an existing or Spousal RRSP, or if you have any questions about RRSPs, please contact your Palos Advisor.

By Charles Marleau CIM[®] and William Mitchell CIM[®]

Épargnez pour votre avenir en cotisant à un régime enregistré d'épargne-retraite (RÉER)

Les avantages d'un RÉER

- Les cotisations à un REER sont un bon moyen de réduire votre revenu imposable.
- Vos investissements fructifient à l'abri de l'impôt. Ils seront imposables seulement lorsqu'ils seront retirés de votre REER.
- Lorsque vous prendrez votre retraite, vous allez pouvoir utiliser votre REER pour recevoir un revenu régulier.
- Un REER de conjoint permet de réduire le fardeau fiscal de vous et de votre conjoint.
- Vous pouvez emprunter de votre REER afin d'acheter votre première résidence ou pour financer des études.

Les choses à savoir :

- La date limite de cotisation au REER pour 2021 est le 1er mars 2022.
- Votre plafond de cotisation au REER pour 2021 est calculé à partir de 18% de vos revenus gagnés et ne peut pas dépasser le montant de \$27,830. Le montant pour 2022 est \$29,210
- Si vous avez déjà cotisé à votre REER pour 2021, pensez à faire une contribution pour l'année 2022, ainsi vous profiterez dès maintenant de l'effet différé des impôts.
- Les cotisations non utilisées d'une année peuvent être reportées et rajoutées à la limite de l'année suivante. Vous trouverez toutes les informations pertinentes quant à vos cotisations sur votre plus récent avis de l'ARC. Vous pouvez obtenir également ces renseignements par l'entremise du Système électronique de renseignements par téléphone (SERT) en composant le 1-800-267-6999.

Plutôt vous commencerez à cotiser à un REER ou à un CELI, plus de temps vous disposez à faire fructifier votre épargne jusqu'à l'heure de votre retraite. Profitez de la force des rendements composés à l'abri de l'impôt.

Si vous souhaitez ouvrir un compte REER, faire une cotisation à votre REER existant ou à celui de votre conjoint, ou pour toutes autres question, veuillez contacter votre conseiller a Palos.

Follow us on LinkedIn:



Chart 1: Palos Domestic Funds versus Benchmarks (Total Returns) ¹	FundServ	NAVPS	YTD Returns
Palos Income Fund L.P.	PAL100	\$9.92	0.88%
Palos Equity Income Fund - RRSP	PAL101	\$7.30	0.82%
Palos Merchant Fund L.P. (Dec 31, 2021) ²	PAL500	\$1.16	24.67%
Palos WP Growth Fund - RRSP	PAL213	\$18.92	-0.15%
Palos-Mitchell Alpha Fund ³	PAL300	\$10.64	3.50%
S&P TSX Composite (Total Return with dividends reinvested)			0.69%
S&P 500 (Total Return with dividends reinvested)			-2.12%
S&P TSX Venture (Total Return with dividends reinvested)			-3.85%
Chart 2: Market Data ¹			Value
US Government 10-Year			1.78%
Canadian Government 10-Year			1.77%
Crude Oil Spot			US \$83.82
Gold Spot			US \$1,816.50
US Gov't10-Year/Moody BAA Corp. Spread			180 bps
USD/CAD Exchange Rate Spot			US \$0.7968

¹ Period ending January 14th, 2022. Data extracted from Bloomberg

² Fund is priced annually

³ Fund is priced weekly on Tuesdays

Weekly Commentary

Issue No. 3 | JANUARY 17, 2022

Disclaimer:

This publication is proprietary to Palos Management Inc. (along with its affiliate Palos Wealth Management Inc., "Palos"). This publication may be copied, downloaded, stored in a retrieval system, further transmitted, reproduced, disseminated, and/or transferred, in any form or by any means, but only as long as it is unaltered and attributed to Palos. This publication and its contents may not be sold or licensed without Palos' written permission. The information and opinions contained herein have been compiled or arrived at from sources believed reliable but no representation or warranty, express or implied, is made or implied regarding accuracy or completeness. The information provided does not constitute investment advice and it should not be relied upon on as such. If you have received this communication in error, please notify us immediately by electronic mail or telephone. This document may contain certain forward-looking statements that are not guarantees of future performance and future results could be materially different. Past performance is not a guarantee of future performance. "S&P" is a registered trademark of Standard and Poor's Financial Services LLC. "TSX" is a registered trademark of TSX Inc. The Bloomberg USD High Yield Corporate Bond Index is a rules-based, market value weighted index engineered to measure publicly issued noninvestment grade USD fixed rate, taxable, corporate bonds. To be included in the index a security must have a minimum par amount of 250MM.

PALOS

1 Place Ville Marie, Suite 1670
Montreal (QC) H3B 2B6, Canada

T. +1 (514) 397-0188

F. +1 (514) 397-0199

1 St. Clair Avenue East Suite 504
Toronto, Ontario M4T 2V7

T. +1 (647) 276-0110

F. +1 (647) 343-7772

www.palos.ca