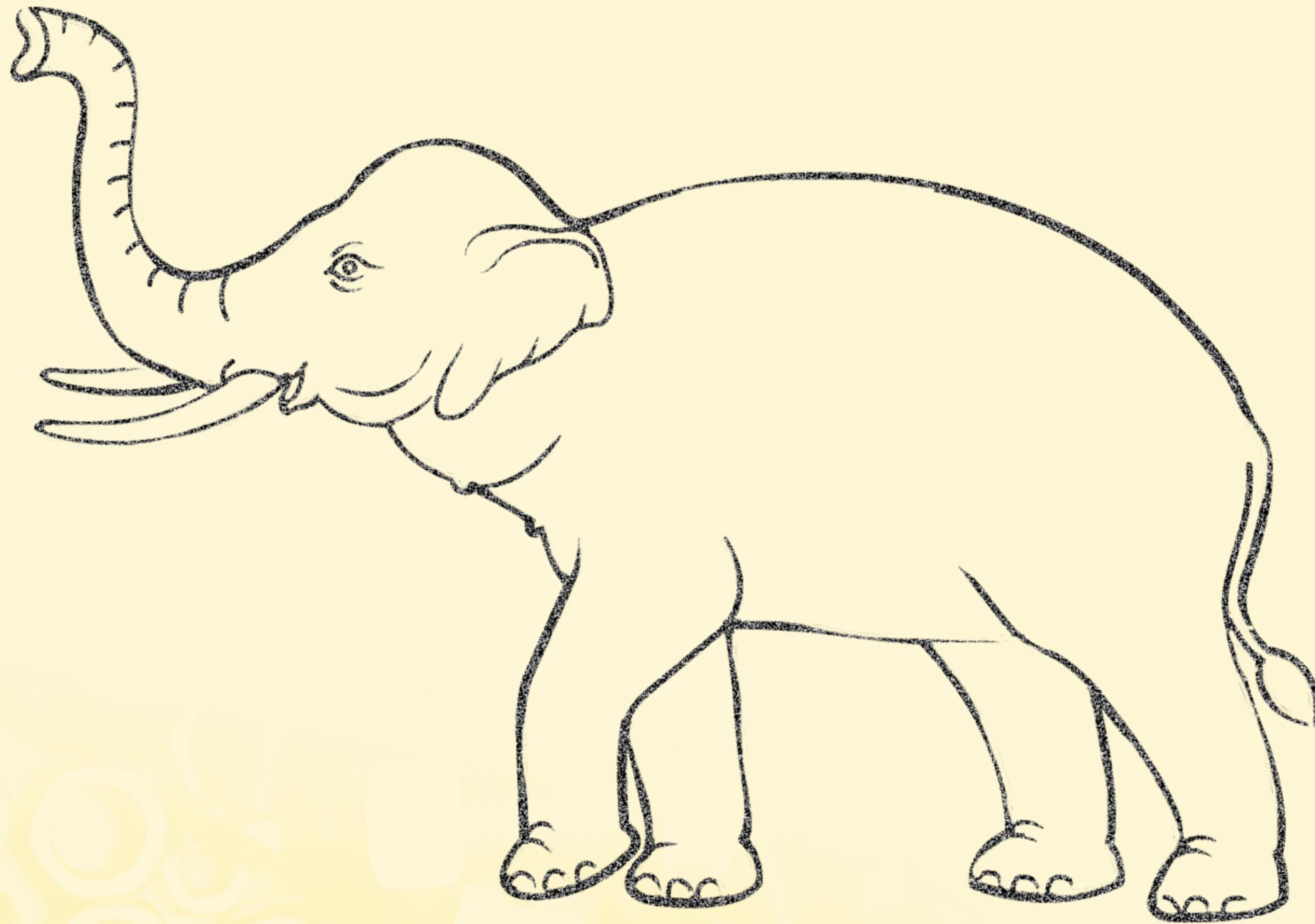


# Actions

LE FONCTIONNEMENT

**Edward Jones**<sup>MD</sup>



# PROCESSUS EN CINQ ÉTAPES





# Principes de base des actions

# ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES

	<b>Actions ordinaires</b>	<b>Actions privilégiées</b>
<b>Participation dans l'entreprise</b>	Oui	Oui
<b>Paiements de dividendes</b>	Le montant des dividendes peut fluctuer. Les dividendes peuvent être suspendus ou éliminés, à tout moment et sans préavis.	Le montant du dividende est fixe et correspond habituellement à un pourcentage de la valeur de l'action. Les dividendes peuvent être suspendus ou éliminés, à tout moment et sans préavis.
<b>Priorité si la société fait faillite</b>	Actionnaires payés en dernier en cas de faillite ou de liquidation	Actionnaires payés avant les porteurs d'actions ordinaires, mais après les créanciers en cas de faillite ou de liquidation
<b>Droits de vote</b>	Un vote par action	Peu ou pas de droit de vote



## COMMENT LES ACTIONS FRUCTIFIENT-ELLES?

- Gains en capital
- Dividendes
  - Rendement du dividende



## STRATÉGIE DE PLACEMENT

- Qualité
- Diversification
- Perspective à long terme

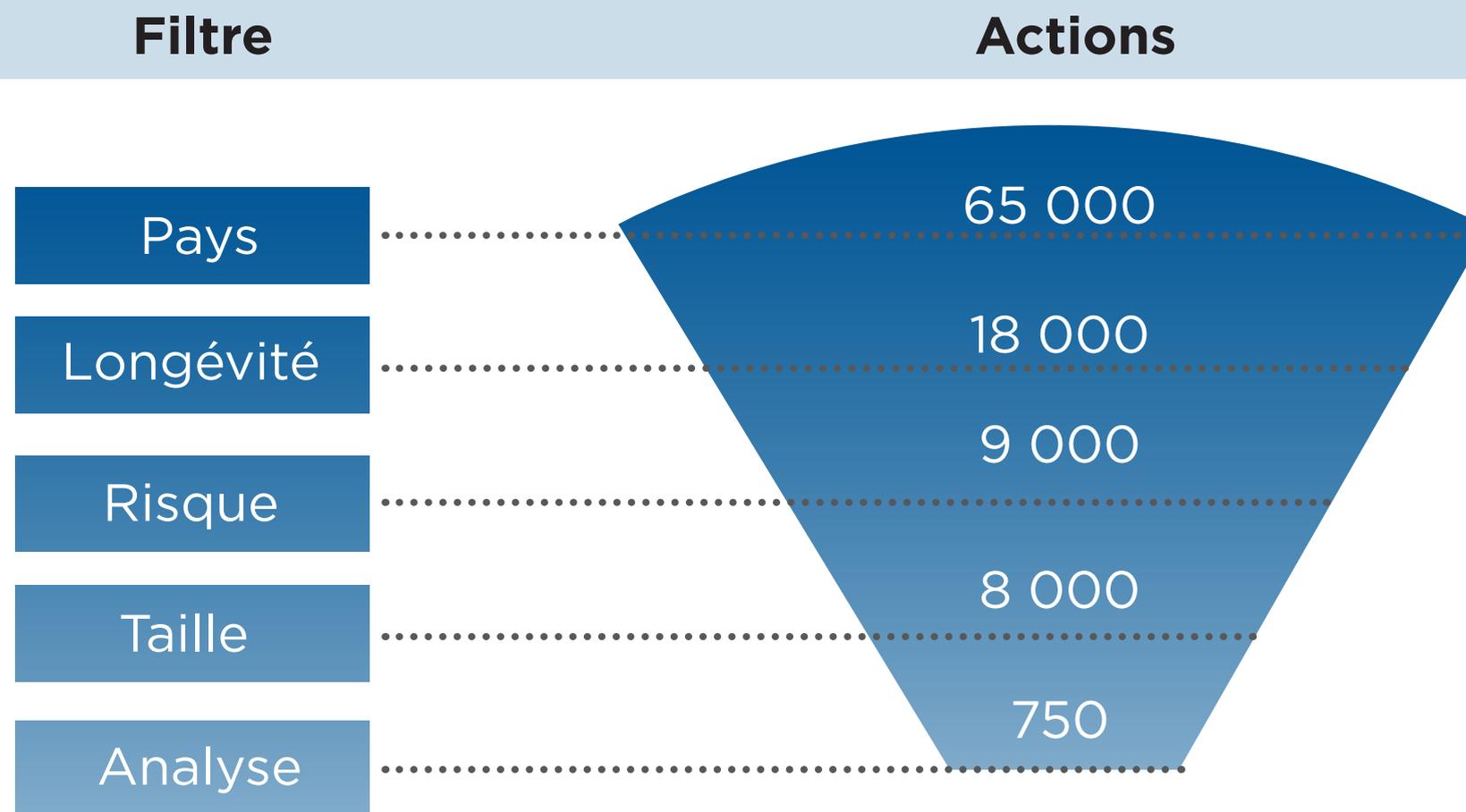


# Qualité



# SÉLECTION DES ACTIONS : LE PROCESSUS EST IMPORTANT

## Processus de sélection d'actions





# Diversification

# PYRAMIDE DES PLACEMENTS

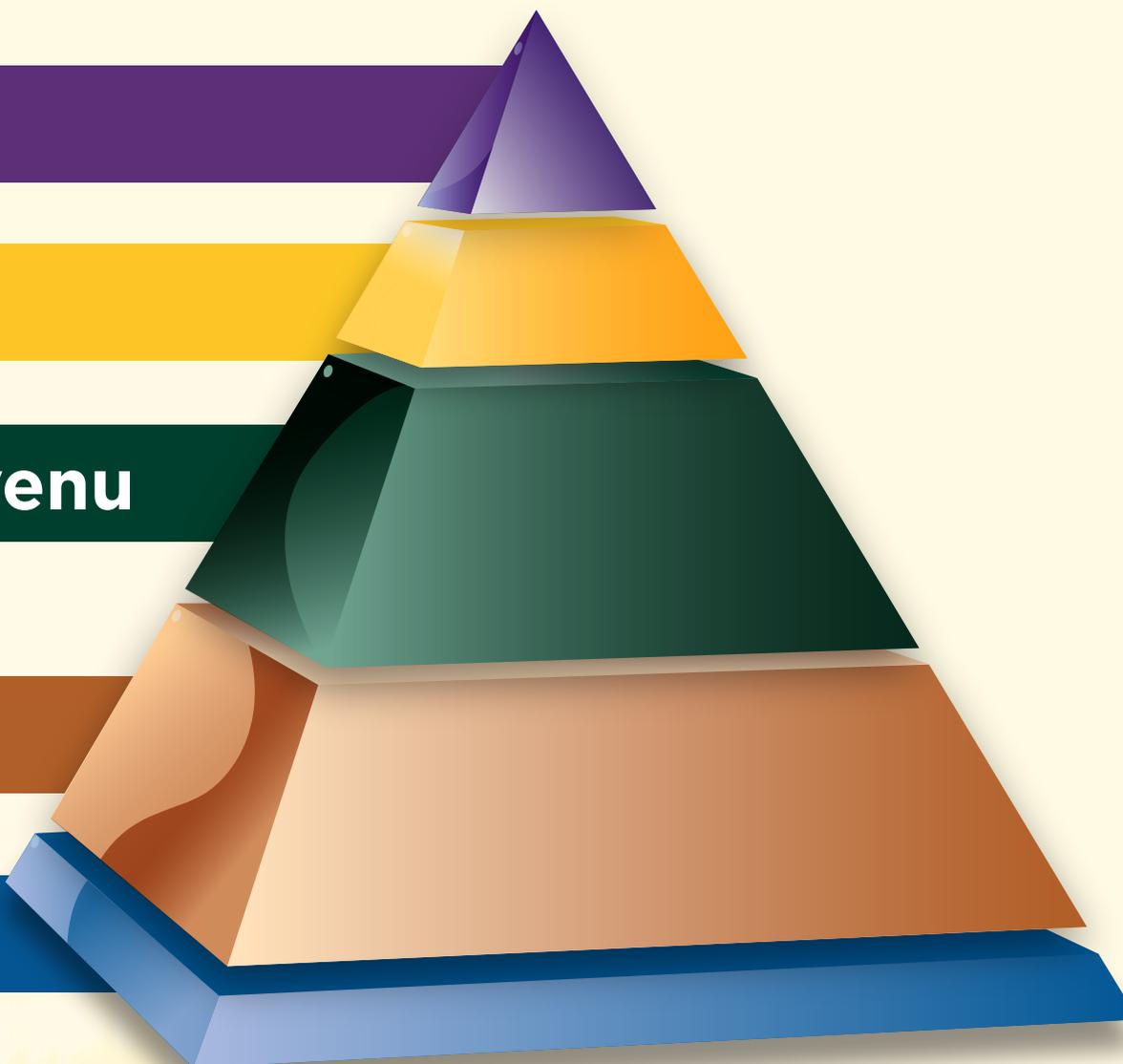
**Dynamique**

**Croissance**

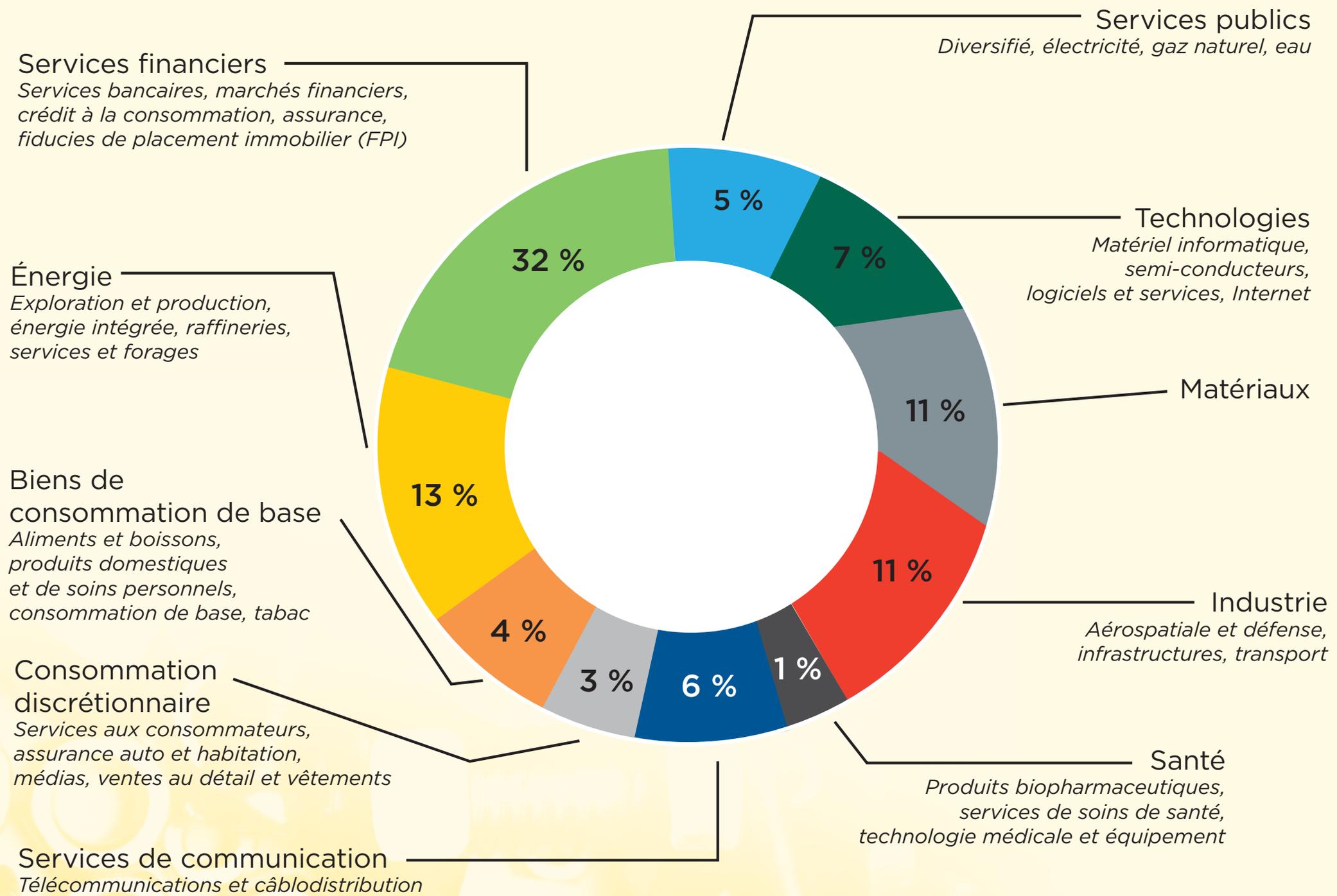
**Croissance et revenu**

**Revenu**

**Trésorerie**

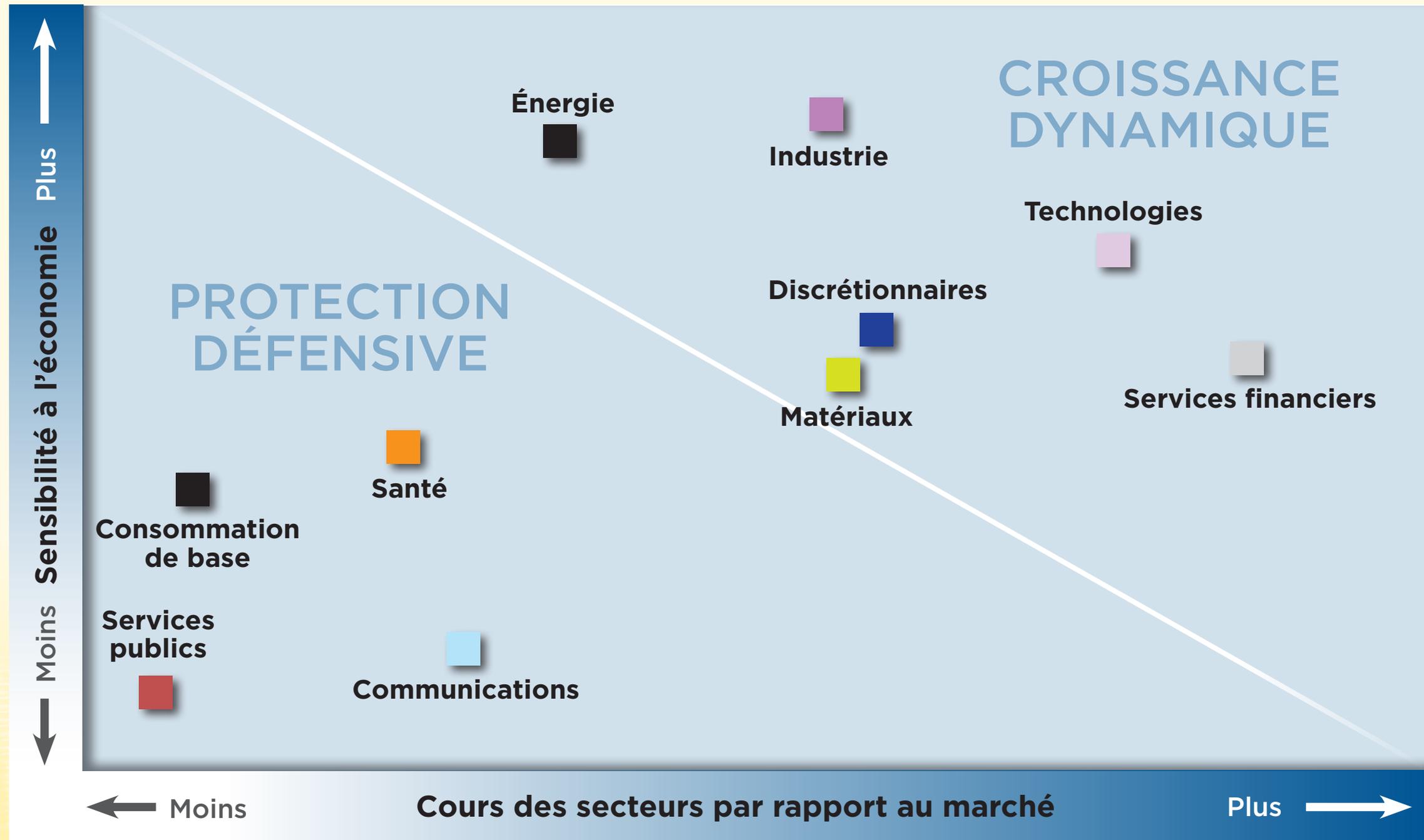


# DIVERSIFICATION PAR SECTEUR



La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.

# DIVERSIFICATION PAR SECTEUR



La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.



## DIVERSIFICATION SELON LA TAILLE DE LA SOCIÉTÉ

- Grandes cap. : 7 milliards de dollars et plus
- Moyennes cap. : 1 milliard de dollars à 7 milliards de dollars
- Petites cap. : Moins de 1 milliard de dollars

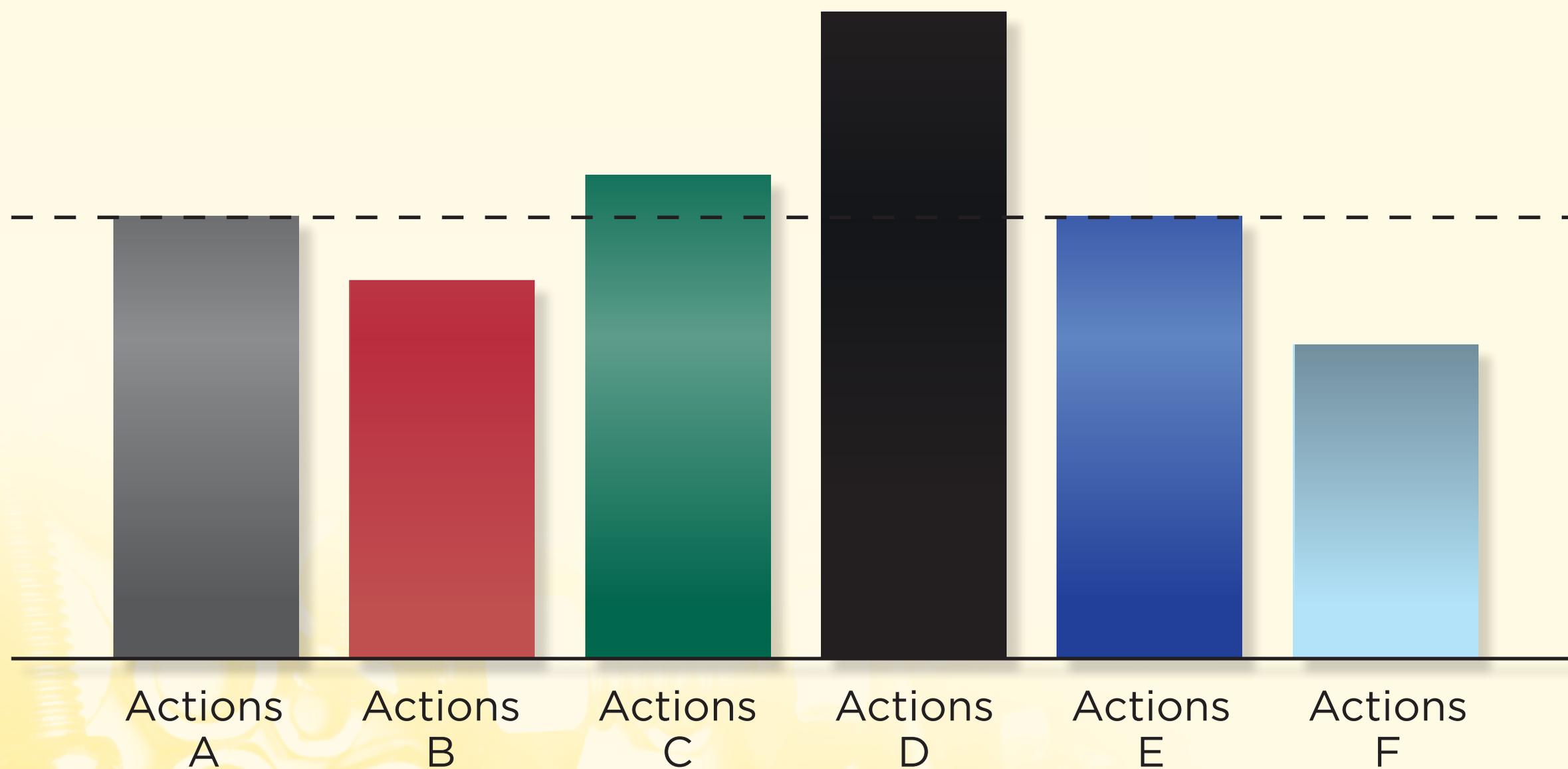
## EXEMPLE DE DIVERSIFICATION



La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.

## EXEMPLE DE DIVERSIFICATION

Les actions D inscrivent un rendement supérieur

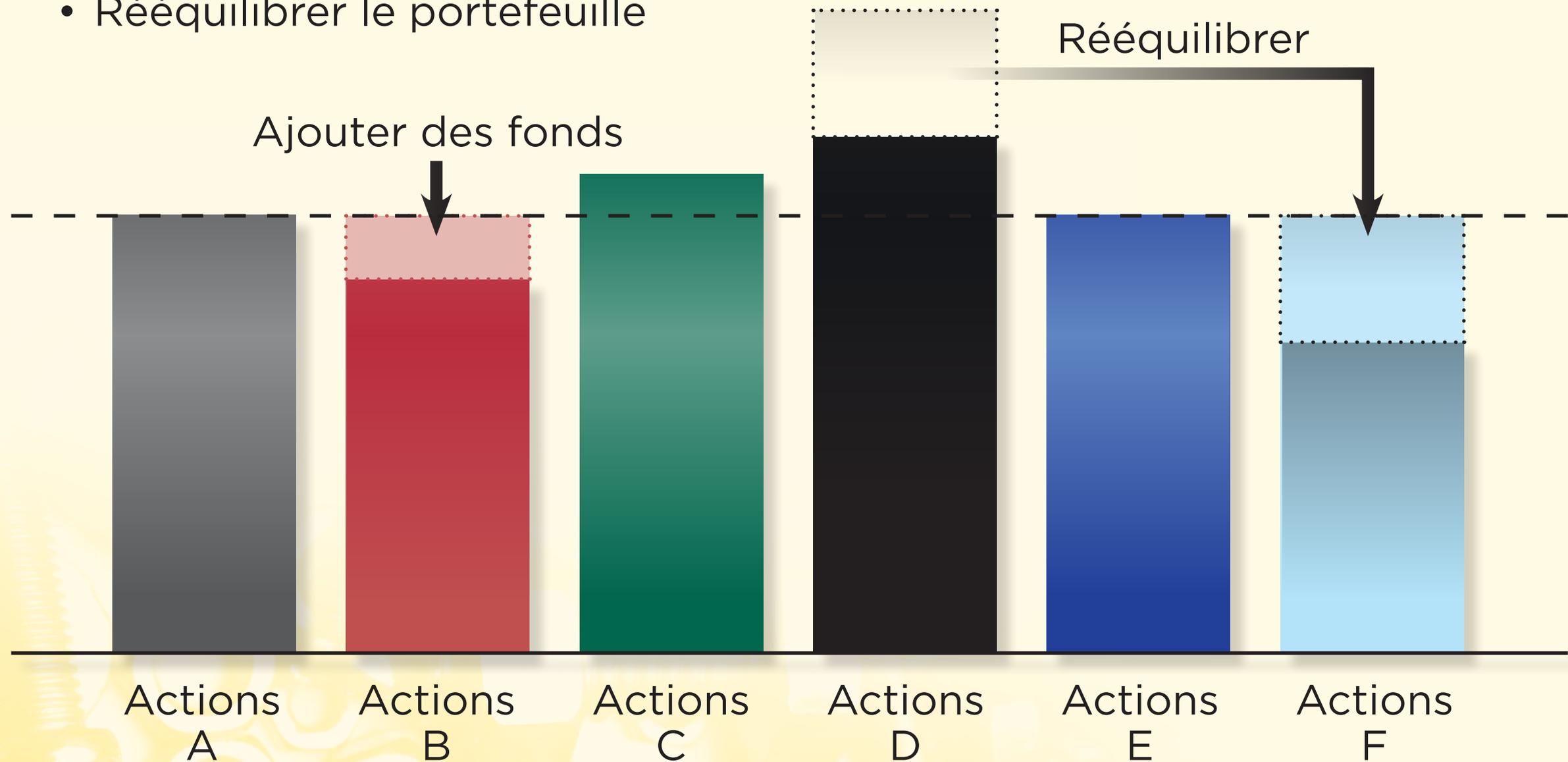


La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.

## EXEMPLE DE DIVERSIFICATION

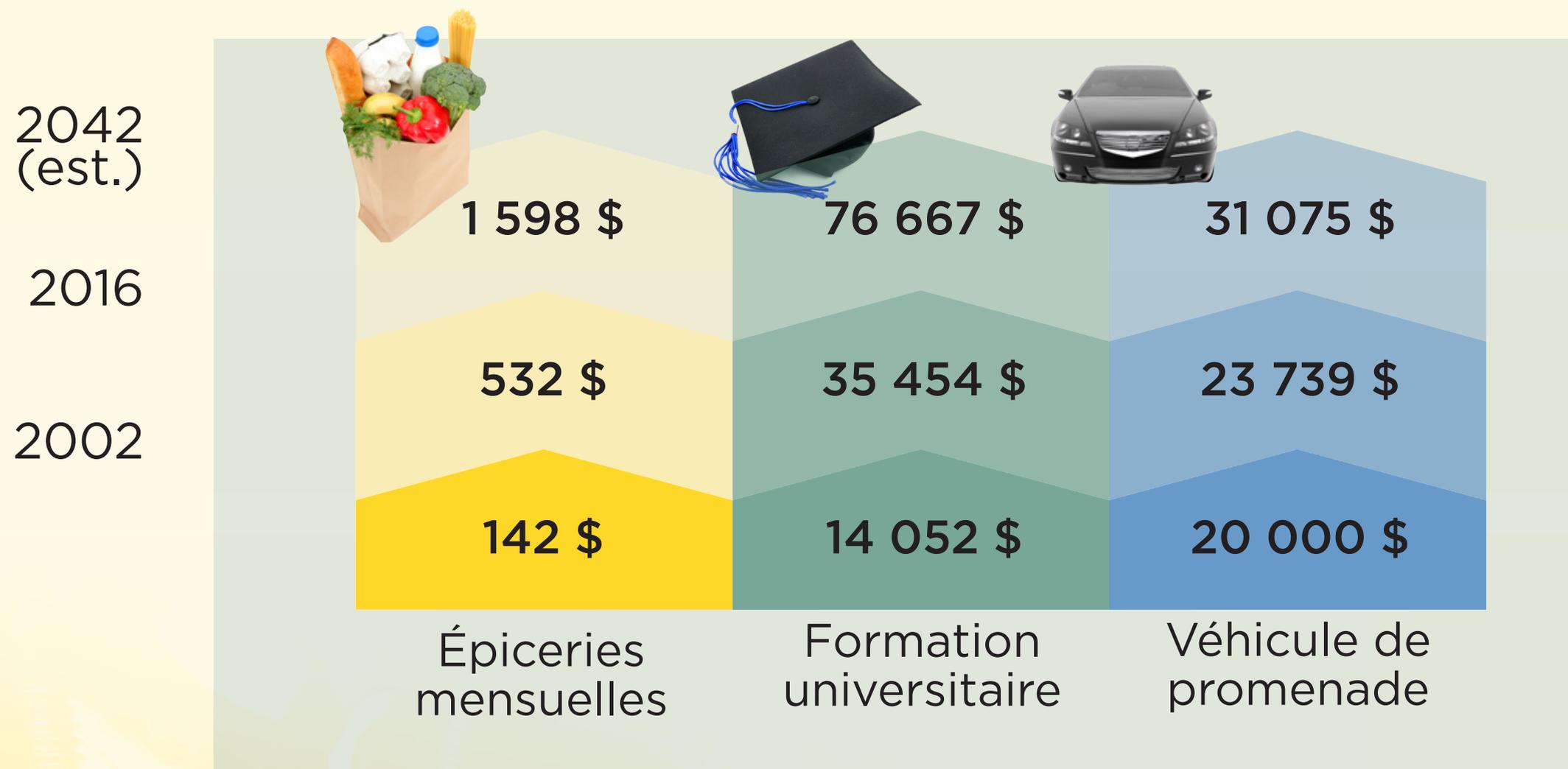
### Solutions

- Ajouter des fonds
- Rééquilibrer le portefeuille



La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.

# HAUSSE DU REVENU : COMBATTRE L'INFLATION



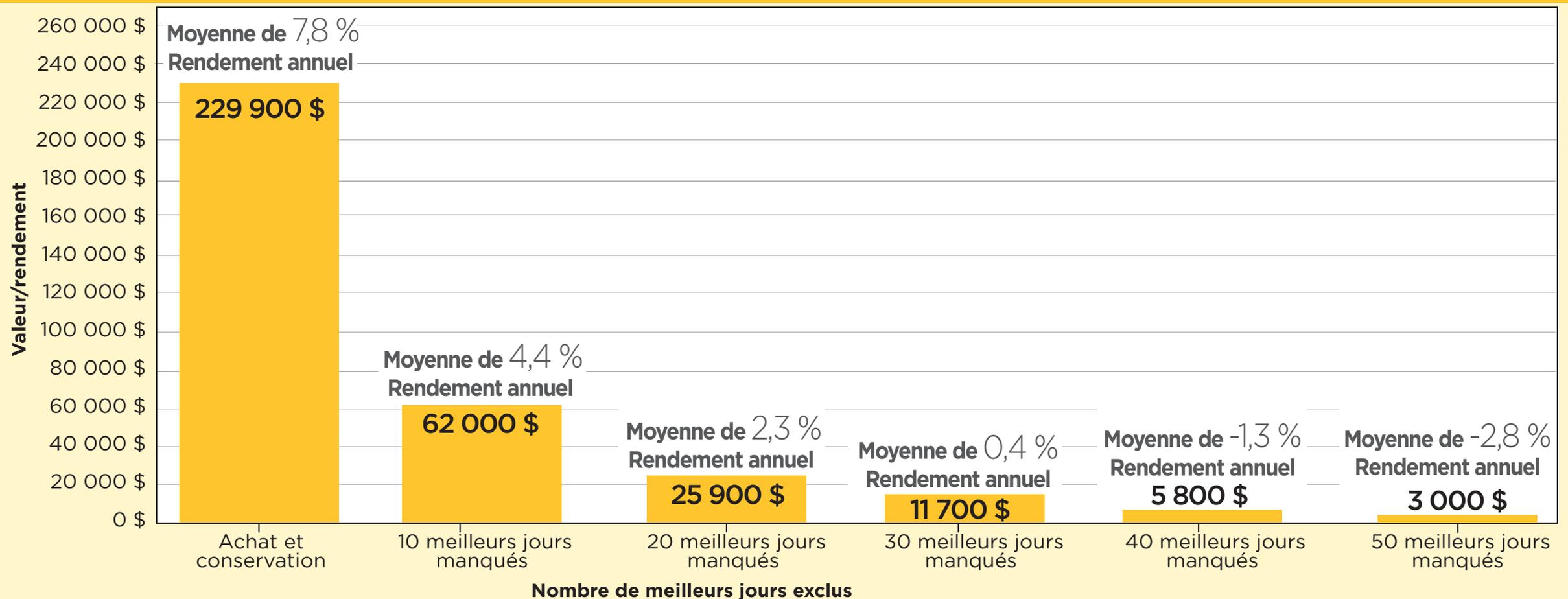
En 2014, l'inflation selon l'IPC s'est établie en moyenne à 4,19 % (50 ans), à 4,20 % (40 ans), à 2,51 % (30 ans), à 1,83 % (20 ans) et à 1,81 % (10 ans). Le taux d'inflation utilisé pour calculer les cours de 2042 est fondé sur les taux d'inflation des cours historiques de 2011 à 2016 : Éducation = 3,13 %; Éducation : Dans le cadre des loisirs, de l'éducation et de la lecture; Épicerie = 4,5 %; Épicerie : Dans le cadre du sondage régulier de l'IPC sur une base mensuelle. Transport = 1,23 %; Transport : Dans le cadre de l'achat, de la location et de la location à bail de véhicules de promenade. Source : Statistique Canada. Les tableaux par sujet : Indices des prix à la consommation



# Perspective à long terme

# IL EST PLUS IMPORTANT DE RESTER PRÉSENT SUR LE MARCHÉ QUE DE TENTER DE DEVINER SON ÉVOLUTION

Valeur d'un placement de 10 000 \$ de l'indice MSCI Canada, 1998-2019



Sources : Ned Davis Research et calculs d'Edward Jones. Du 1<sup>er</sup> janvier 1985 au 31 décembre 2019. Ces calculs reposent sur l'hypothèse selon laquelle les meilleurs jours, qui correspondent aux pourcentages de gains supérieurs de l'indice MSCI Canada pour la période indiquée, ne sont pas inclus dans le rendement. Le rendement total inclut les dividendes réinvestis. Ces calculs ne tiennent pas compte des commissions ni des frais de transaction qu'un investisseur peut engager. Si ces frais étaient inclus, ils auraient une incidence négative sur le rendement. L'indice MSCI Canada n'est pas géré et il est impossible d'effectuer un placement direct dans l'indice. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur. Les dividendes peuvent être majorés, réduits ou éliminés, à tout moment et sans préavis. © 2019 Ned Davis Research, Inc. Tous droits réservés. Toute autre distribution est interdite sans autorisation préalable.

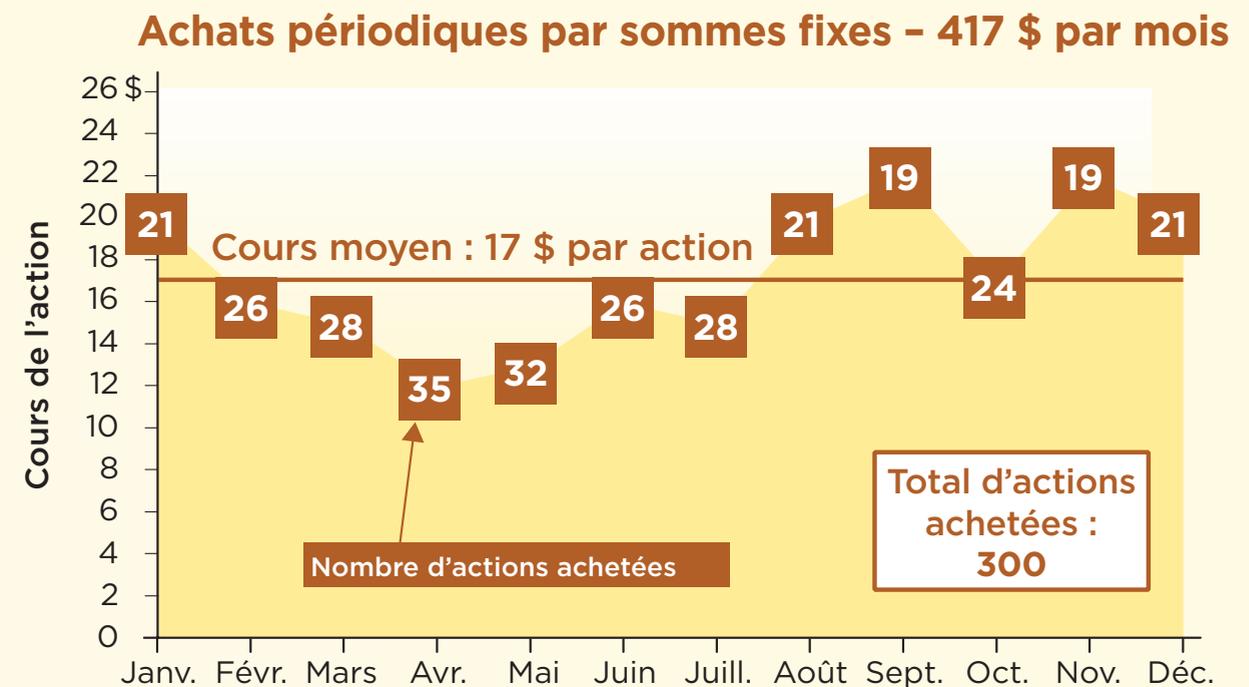
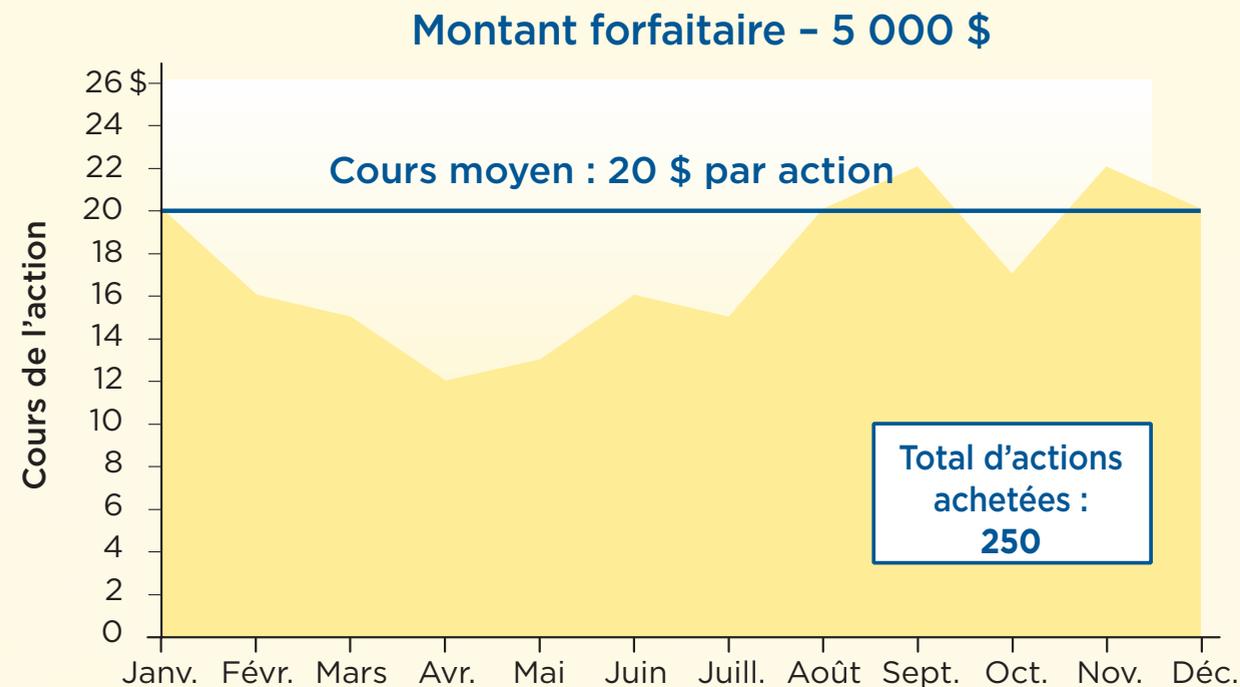


## APPROCHE RIGoureuse

- Processus en cinq étapes
- Placements systématiques

# PLACEMENTS SYSTÉMATIQUES/ACHATS PÉRIODIQUES PAR SOMMES FIXES

## Investissement systématique et placement d'une somme forfaitaire



Source : Edward Jones. Ces graphiques ne sont fournis qu'à titre indicatif et n'ont pas pour but de représenter le rendement d'un titre. Ces graphiques ne tiennent pas compte des commissions ou des frais. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

Les placements en actions fluctueront et, au moment de la vente, la valeur de ces placements peut être supérieure ou inférieure à leur valeur initiale.

L'investissement systématique n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes. Cette stratégie suppose un investissement constant dans des titres, peu importe les fluctuations du cours de ces titres. Vous devriez tenir compte de votre capacité financière à poursuivre les achats pendant les périodes où les cours sont bas.

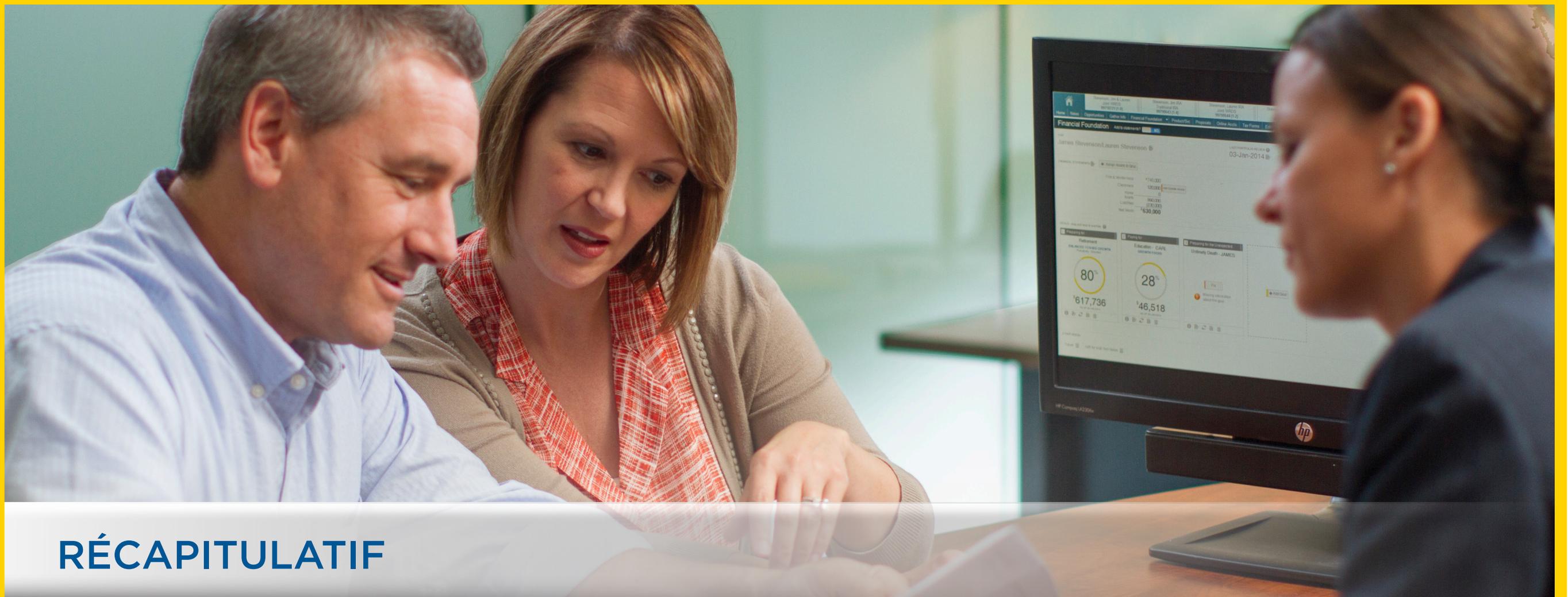


## D'AUTRES MANIÈRES DE DÉTENIR DES ACTIONS

- Fonds communs de placement
- FNB

# GESTION PASSIVE ET GESTION ACTIVE : DES AVANTAGES ET DES INCONVÉNIENTS

	<b>Gestion passive</b>	<b>Gestion active</b>
<b>Avantages</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Susceptible de procurer un rendement semblable à celui de l'indice</li><li>• Frais généralement moins élevés</li><li>• Habituellement plus avantageux sur le plan fiscal</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Possibilité de surpasser l'indice</li><li>• Potentiel de limitation des baisses</li><li>• Décisions d'achat et de vente fondées sur la recherche</li></ul>
<b>Inconvénients</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Peu susceptible de procurer un rendement supérieur à celui de l'indice</li><li>• Participation à toutes les baisses de l'indice</li><li>• Décisions d'achat et de vente fondées sur l'indice plutôt que sur la recherche</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Peut procurer un rendement inférieur à celui de l'indice</li><li>• Frais généralement plus élevés</li><li>• Habituellement moins avantageux sur le plan fiscal</li></ul>



## RÉCAPITULATIF

- Principes de base des actions
- Comment faire de l'argent avec les actions
  - Dividendes
  - Gains en capital
- Principes des placements en actions
  - Qualité
  - Diversification
  - Perspective à long terme

La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes.

# Questions et réponses

# Merci

**VEUILLEZ REMPLIR LE FORMULAIRE D'ÉVALUATION MAINTENANT.**

## CONSIDÉRATIONS IMPORTANTES

Le contenu de cette présentation est présenté à titre informatif seulement. Même si, à notre connaissance, les renseignements contenus aux présentes sont exacts, ils ne sont pas garantis et peuvent être modifiés sans préavis.