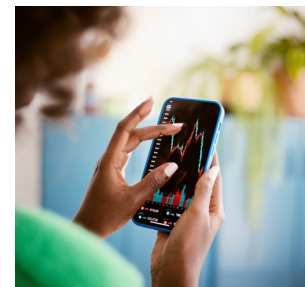


Actions : le fonctionnement



Philosophie de placement



Investir à court
et à long terme



Acheter des titres
de qualité



Diversifier

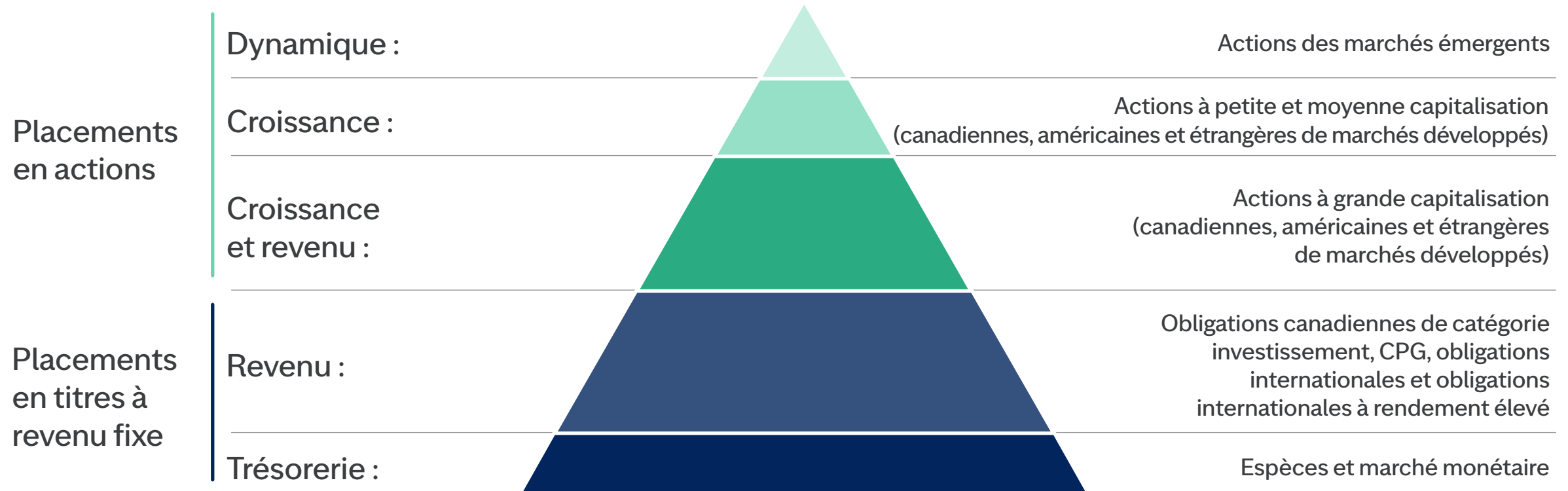
Diversification

La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes dans un marché à la baisse.



Pyramide des placements

Pour sélectionner les placements qui composeront un portefeuille, nous recommandons les répartitions ci-dessous en matière de catégories de placements et d'actifs.



Les obligations canadiennes à rendement élevé, qui cadrent avec la catégorie de placement Revenu, et les produits de base, les placements non traditionnels et les actions se négociant à moins de 4 \$, qui cadrent avec la catégorie de placement Dynamique, ne sont pas affichés parce qu'ils ne sont pas recommandés.

La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes dans un marché à la baisse.

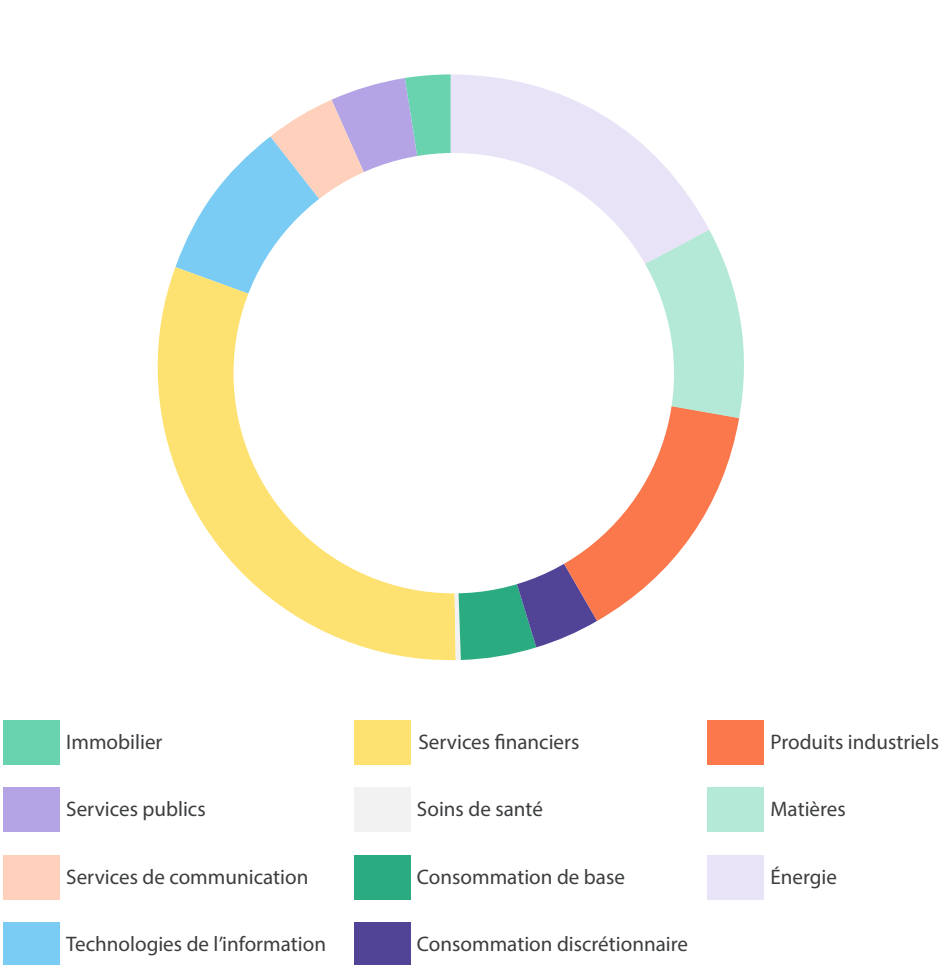
Rendement de diverses catégories d'actif

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Meilleur rendement ↑	Actions canadiennes à grande capitalisation 21 %	Actions des marchés émergents 28,3 %	Obligations internationales à rendement élevé 4,6 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 26,1 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 17,8 %	Actions américaines à grande capitalisation 27,6 %	Trésorerie 1,8 %	Actions américaines à grande capitalisation 22,9 %
	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 20,5 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation 22,2 %	Actions américaines à grande capitalisation 4,2 %	Actions américaines à grande capitalisation 24,9 %	Actions américaines à grande capitalisation 16,3 %	Actions canadiennes à grande capitalisation 25,1 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation -4,2 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation 15,1 %
	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 13,5 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation 16,8 %	Trésorerie 1,4 %	Actions canadiennes à grande capitalisation 22,9 %	Actions des marchés émergents 16,2 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 17,2 %	Actions canadiennes à grande capitalisation -5,8 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 14,3 %
	Obligations internationales à rendement élevé 10,3 %	Actions américaines à grande capitalisation 13,8 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement 1,3 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 21,3 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation 9,4 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 14,9 %	Obligations internationales à rendement élevé -6,4 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation 12 %
	Actions américaines à grande capitalisation 8,1 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation 9,1 %	Obligations internationales 1,1 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation 18,1 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement 8,4 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation 10,3 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation -8,2 %	Actions canadiennes à grande capitalisation 11,8 %
	Actions des marchés émergents 7,3 %	Actions canadiennes à grande capitalisation 9,1 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation -1,9 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation 15,9 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 6 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation 7,8 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement -11,3 %	Obligations internationales à rendement élevé 11 %
	Obligations internationales 3,7 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 7 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation -6 %	Actions des marchés émergents 12,5 %	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation 5,9 %	Trésorerie 0,2 %	Obligations internationales -11,5 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation 10,5 %
	Obligations canadiennes de catégorie investissement 1,4 %	Obligations internationales à rendement élevé 3,2 %	Actions des marchés émergents -6,9 %	Obligations internationales 7,4 %	Actions canadiennes à grande capitalisation 5,6 %	Obligations internationales à rendement élevé 0,1 %	Actions américaines à grande capitalisation -12,2 %	Actions des marchés émergents 6,9 %
	Trésorerie 0,5 %	Obligations internationales 2,6 %	Actions canadiennes à grande capitalisation -8,9 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement 6,9 %	Obligations internationales 5,3 %	Obligations internationales -1,4 %	Actions américaines à petite et moyenne capitalisation -12,4 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement 6,5 %
	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation -2,2 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement 2,4 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation -9,5 %	Obligations internationales à rendement élevé 6,9 %	Obligations internationales à rendement élevé 5,1 %	Obligations canadiennes de catégorie investissement -2,6 %	Actions des marchés émergents -14,3 %	Obligations internationales 6,3 %
Pire rendement ↓	Actions des marchés développés étrangers à grande capitalisation -2,5 %	Trésorerie 0,6 %	Actions canadiennes à moyenne capitalisation -12,9 %	Trésorerie 1,6 %	Trésorerie 0,9 %	Actions des marchés émergents -3,4 %	Actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation -15,1 %	Trésorerie 4,7 %

Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2023. Les actions américaines à grande capitalisation sont représentées par l'indice S&P 500, les actions américaines à petite et moyenne capitalisation sont représentées par l'indice Russell 2500, les actions canadiennes à grande capitalisation sont représentées par l'indice composé S&P/TSX, les obligations canadiennes de catégorie investissement sont représentées par l'indice Bloomberg Canada Aggregate Bond, les obligations internationales à rendement élevé sont représentées par l'indice Bloomberg Global High-Yield, les obligations internationales sont représentées par l'indice Bloomberg Global Aggregate Hedged, les actions des marchés émergents sont représentées par l'indice MSCI marchés émergents, les actions canadiennes à moyenne capitalisation sont représentées par l'indice complémentaire TSX, les actions de marchés développés étrangers à petite et moyenne capitalisation sont représentées par l'indice MSCI EAEO à petite et moyenne capitalisation, les actions de marchés développés étrangers à grande capitalisation sont représentées par l'indice MSCI EAEO, la trésorerie est représentée par l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.

La diversification compte

Pondération sectorielle neutre des actions recommandée par Edward Jones



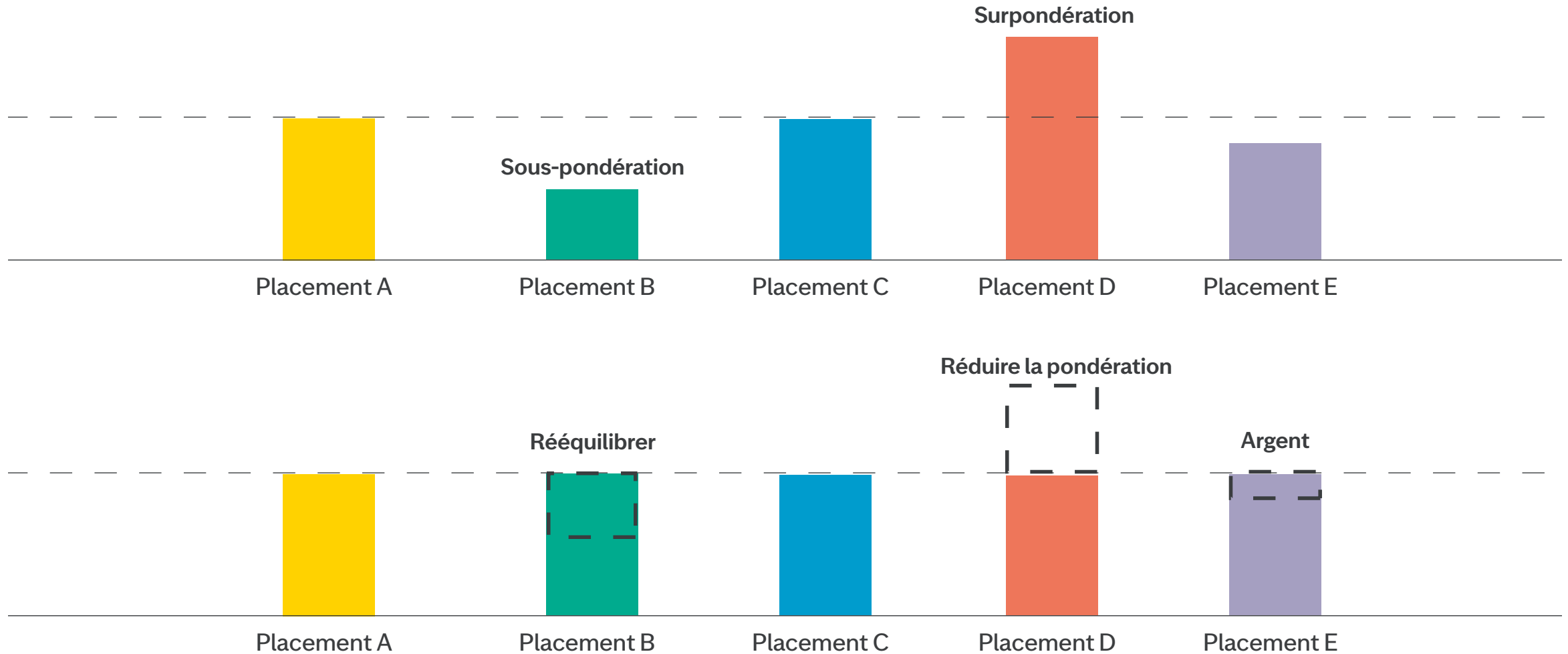
Selon la pondération de l'indice composé S&P/TSX

		Pondération recommandée inférieure à celle de l'indice S&P/TSX	Pondération recommandée supérieure à celle de l'indice S&P/TSX
Secteur	Pondération neutre recommandée par Edward Jones*	Pondération de l'indice composé S&P/TSX	Différence (TSX moins pond. recommandée)
Énergie	7,3 %	17,4 %	-10,1 %
Matières	5,2 %	10,5 %	-5,3 %
Produits industriels	9,9 %	13,8 %	-3,9 %
Consommation discrétionnaire	8,0 %	3,6 %	4,4 %
Consommation de base	5,5 %	4,2 %	1,3 %
Soins de santé	8,6 %	0,3 %	8,3 %
Services financiers	18,8 %	30,7 %	-11,9 %
Technologies de l'information	24,2 %	9,1 %	15,1 %
Services de communication	7,0 %	3,9 %	3,1 %
Services publics	2,9 %	4,0 %	-1,1 %
Immobilier	2,4 %	2,4 %	0,0 %

Sources : FactSet et Edward Jones. Classification GICS des secteurs.

Source : FactSet, pondération sectorielle de l'indice composé S&P/TSX au 16 janvier 2024. L'indice S&P/TSX n'est pas géré et il est impossible d'y investir directement. La diversification n'offre aucune garantie de profit ni aucune protection contre les pertes dans un marché à la baisse.
* Pondérations neutres d'Edward Jones en date de septembre 2024.

Rééquilibrage du portefeuille



Types d'actions :

- **Actions de sociétés de premier ordre** : actions de grandes sociétés reconnues qui affichent de solides antécédents de croissance et qui versent généralement des dividendes
- **Actions à revenu** : actions qui versent régulièrement des dividendes
- **Actions de croissance** : actions affichant un potentiel de croissance plus rapide que le marché boursier dans son ensemble
- **Actions de valeur** : actions dont le ratio cours-bénéfice est faible. Il s'agit par exemple des actions qui sont sous-évaluées par rapport à celles d'autres sociétés du secteur



Dividendes

- Part des bénéfices de la société
- Non versés par toutes les sociétés
- Payés en espèces ou éventuellement en actions supplémentaires
- Peuvent procurer un revenu
- Non garantis et peuvent être augmentés ou réduits en tout temps
- Fixés par le conseil d'administration de la société



Risques liés aux placements dans les actions

- Volatilité des cours boursiers
- Changement des données fondamentales de la société
- Variation ou cessation des versements de dividendes



Avantages liés aux placements dans les actions

- Rendement historique supérieur par rapport aux catégories d'actif, comme la trésorerie et les titres à revenu fixe
- Gains en capital potentiels au fil du temps
- Revenu potentiel provenant des dividendes
- Réduction de l'impôt sur les gains en capital et les dividendes par rapport au revenu d'intérêts



Gains et pertes en capital

- Les gains en capital correspondent à l'augmentation de la valeur d'un actif
- Les pertes en capital correspondent à la diminution de la valeur d'un actif
- Les gains et pertes en capital ne deviennent imposables que lorsqu'un actif est vendu



Imposition du revenu de placement dans les portefeuilles non enregistrés

- Revenu d'intérêts : entièrement imposé à votre taux d'imposition marginal
- Dividendes : les dividendes canadiens sont admissibles au crédit d'impôt pour dividendes
- Gains en capital : 50 % de la première tranche de 250 000 \$ (66,67 % par la suite) imposés à votre taux d'imposition marginal



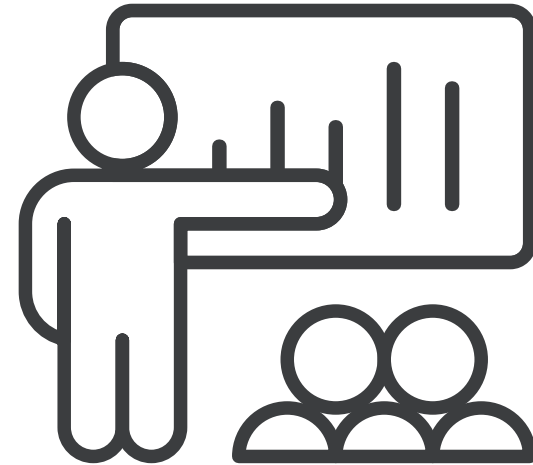
Rendements après impôt sur le revenu de placement

	Avant impôt	Impôt	Après impôt (Selon un taux marginal d'imposition de 38 %)
Revenu d'intérêts	1 000,00 \$	380,00 \$	620,00 \$
Revenu de dividende	1 000,00 \$	317,40 \$	682,60 \$
Gains en capital	1 000,00 \$	190,00 \$ à 253,33 \$	746,67 \$ à 810,00 \$

Solutions de rechange aux titres individuels



Les fonds communs de placement
sont des regroupements de
placements qui sont habituellement
gérés par des professionnels

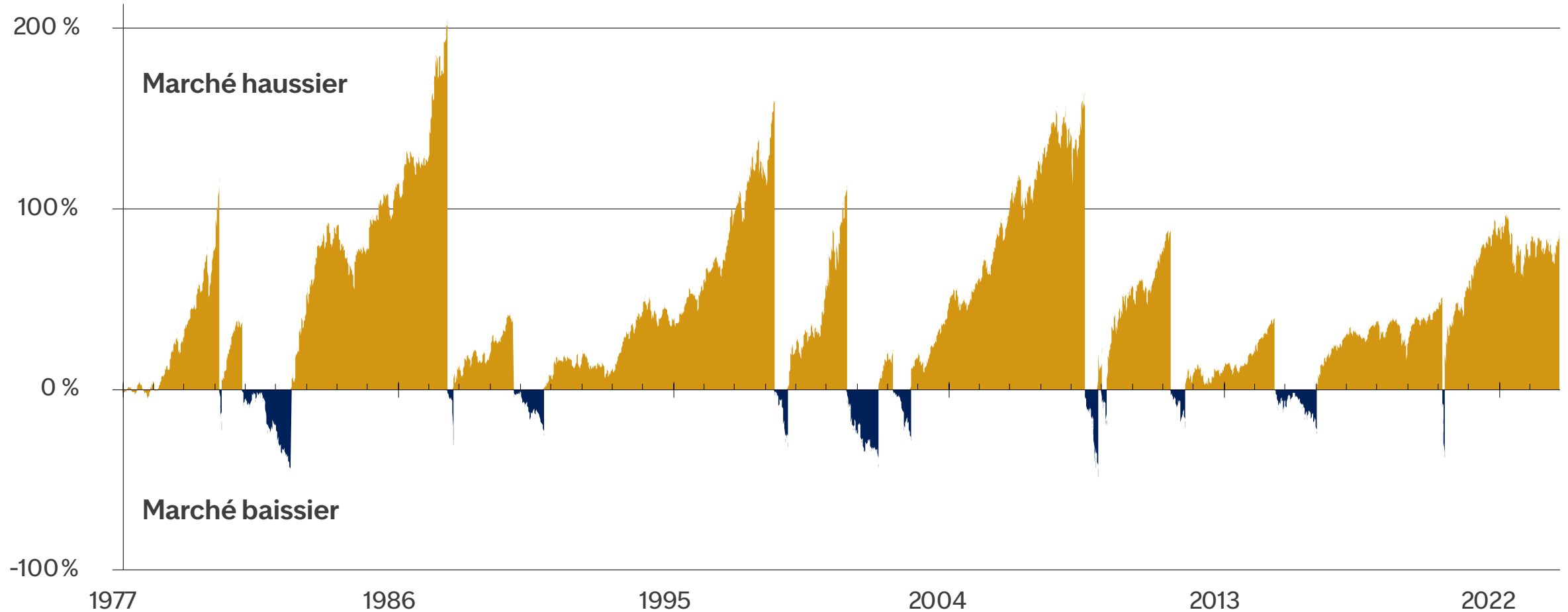


Les fonds négociés en bourse (FNB)
sont des regroupements de placements
qui suivent habituellement un indice

Une gestion active ou passive?

	Passive	Active
Avantages	• Susceptible de procurer un rendement semblable à celui de l'indice • Frais généralement moins élevés • Habituellement plus avantageuse sur le plan fiscal	• Possibilité de surpasser l'indice • Possibilité de limiter les pertes en cas de baisse • Décisions d'achat et de vente fondées sur la recherche
Inconvénients	• Peu susceptible de procurer un rendement supérieur à celui de l'indice • Subit toutes les baisses que subit l'indice de référence • Décisions d'achat et de vente fondées sur l'indice plutôt que sur la recherche	• Peut procurer un rendement inférieur à celui de l'indice • Frais généralement plus élevés • Habituellement moins avantageuse sur le plan fiscal

Marchés haussiers et baissiers



Sources : FactSet et Edward Jones. Indice composé S&P/TSX du 3 janvier 1977 au 31 décembre 2023. Les indices ne sont pas gérés et il est impossible d'y investir directement. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Marché baissier : recul d'au moins 20 % par rapport à un sommet.

Concentrez-vous sur ce que vous pouvez contrôler

Ce que vous ne contrôlez pas	Ce que vous pouvez contrôler
Le marché boursier	Votre stratégie
L'économie	La qualité des placements
Les taux d'intérêt	La diversification
Les prix du pétrole	La période de détention
La politique	Les émotions et réactions
L'inflation	Avec qui vous travaillez

Source : Edward Jones, 2023.

Récapitulatif

- La philosophie de placement d'Edward Jones
- Diversification
- Types d'actions
- Dividendes
- Risques, avantages et solutions de rechange
- Gains ou pertes en capital
- Imposition



Ce qui nous distingue : nous abordons l'argent différemment^{MC}



- 1** Nous accordons la priorité à ce qui compte le plus pour vous et vous aidons à définir vos objectifs à court et à long terme avant de vous donner des conseils.
- 2** Nous établissons des relations de confiance approfondies et travaillons avec vous pour élaborer des stratégies qui soutiennent vos objectifs en matière de santé, de famille, de désir d'accomplissement et de finances.
- 3** Nous offrons une planification et des conseils exhaustifs pour vous aider à atteindre vos objectifs.
- 4** Nous travaillons en partenariat avec vous tout au long de votre vie pour faire face aux embûches, aux surprises et aux vents contraires et pour ajuster vos plans en conséquence.

Vos priorités sont nos priorités



Gestion financière



Planification de la retraite



Gestion d'actifs



Gestion du risque



Planification fiscale



Plan d'affaires



Planification successorale

Votre parcours financier

Ensemble, nous suivrons le processus d'Edward Jones pour établir, confirmer et revoir régulièrement votre stratégie financière.



Un travail d'équipe

Principaux membres de votre équipe

1 Votre équipe de la succursale Edward Jones

- Conseiller en investissement
- Administrateur de succursale

2 Votre équipe du siège social d'Edward Jones

- Stratèges et analystes en conseils et en orientation
- Équipe de consultation
- Et plus encore

3 Vos professionnels en conseils juridiques et fiscaux

- Comptable
- Avocat

Edward Jones, ses employés et ses conseillers en investissement ne sont pas des spécialistes en planification successorale et ne peuvent fournir des conseils fiscaux ou juridiques. Les clients actuels et éventuels devraient consulter leur avocat spécialisé en planification successorale ou un conseiller en fiscalité qualifié relativement à leur situation.



**Vous avez des
questions?**



Communiquez avec nous!



Envoyez-moi un courriel
directement si vous avez
des questions.



Appelez-moi
au bureau.



Répondez au questionnaire qui
**sert à déterminer quelles sont
vos priorités** et apportez-le lors
de votre prochain rendez-vous.



Comment est-ce
que je m'en suis tiré?
Remplissez l'évaluation
du séminaire.

Merci

Edward Jones, ses employés et ses conseillers en investissement ne peuvent fournir de conseils fiscaux ou juridiques. Vous devriez consulter votre avocat ou un conseiller fiscal compétent au sujet de votre situation ou de toute question précise que vous pourriez avoir. Le présent document ne doit pas être utilisé autrement qu'à des fins d'information générale.

Les renseignements fournis ne visent pas à fournir des conseils financiers, fiscaux ou de placement précis ni ne doivent être utilisés à cet égard. L'exactitude des renseignements contenus dans le présent document n'est pas garantie. Le contenu fourni peut changer en fonction, entre autres, des conditions du marché, de la conjoncture économique, de l'échéance des placements, des modifications apportées à la législation et de l'imposition en général, exclusion faite des commissions et des frais et d'autres facteurs particuliers liés aux marchés. Le contenu ne tient pas compte des commissions, des frais et d'autres facteurs particuliers liés aux marchés. Nous vous encourageons à examiner votre situation avec votre conseiller fiscal, votre comptable ou votre avocat en ce qui a trait aux conséquences d'un placement en particulier, de la mise en œuvre d'une stratégie ou de toute autre mesure.

Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Les indices ne sont pas gérés, ne peuvent pas faire l'objet d'un placement direct et ne visent pas à rendre compte d'un placement réel. Les rendements ne tiennent pas compte des frais de souscription ni des autres frais, qui auraient pour effet de réduire les rendements. Si cela est exact, ajoutez : Les rendements comprennent le réinvestissement des dividendes.

Tous les placements comportent un certain degré de risque, et divers facteurs ont une incidence sur le rendement. Les placements en actions comportent des risques. La valeur de vos actions fluctuera et vous pourriez subir des pertes en capital. Les placements en obligations comportent des risques, y compris le risque de crédit et le risque de marché. Tout placement en obligations est également assujéti à un risque de taux d'intérêt : si les taux d'intérêt montent, les cours obligataires peuvent baisser et l'investisseur peut subir une perte en capital si le titre est vendu avant la date d'échéance. Les titres de capitaux propres sont généralement plus volatils que les placements en obligations et présentent des risques plus élevés. Les cours des actions de sociétés à petite capitalisation sont généralement plus volatils que ceux des actions des grandes sociétés, et le cours des produits de base peut être encore plus volatil. Les placements sur les marchés internationaux et émergents comportent certains risques particuliers, notamment le risque lié aux fluctuations de change, ainsi que le risque d'événements politiques, sociaux et économiques.