

# Tradex

## TRIMESTRIEL

### Quatrième trimestre

#### Rapport du président aux investisseurs de Tradex



Le marché boursier canadien a terminé l'année en hausse d'environ 22 %, sa deuxième année consécutive d'augmentations à deux chiffres, l'indice composite S&P/TSX progressant de 5,7 % pendant les trois derniers mois. Pendant le trimestre, l'indice S&P 500 des États-Unis était en hausse de 10,7 %, terminant l'année en hausse de 26,9 % pour une troisième année consécutive de rendements à deux chiffres et 70 sommets records consécutifs pendant l'année 2021. En termes de

dollars canadiens, l'augmentation des États-Unis était moins importante pour le trimestre car la devise canadienne s'est appréciée de 0,5 %, passant de 78,49 cents à 78,88 %. Le 31 décembre, le rendement en dividendes de l'indice S&P/TSX était de 2,6 %, et celui de l'indice S&P500 de 1,3 % plus les rachats de 2,0 % au 3e trimestre, ce qui indique la valeur relative continue dans les actions puisque les rendements des obligations d'État de 10 ans étaient de 1,4 % au Canada et de 1,5 % pour les bons du Trésor américain

Lors de ses annonces des 27 octobre et 8 décembre, la Banque du Canada a maintenu son taux à sa valeur plancher (0,25 %) mais a mis fin à met fin à son programme d'assouplissement quantitatif en indiquant que « la reprise de l'économie mondiale après le choc de la pandémie de COVID-19 progresse. Les vaccins s'avèrent très efficaces contre le virus ». Aux États-Unis, le FOMC a maintenu son taux à 0 % à 0,25 % lors des deux réunions des 3 novembre et 15 décembre mais a commencé à réduire son programme d'assouplissement quantitatif de 10 milliards et de 5 milliards de dollars en novembre puis encore de 20 milliards de dollars pour les titres du Trésor et de 10 milliards de dollars pour les titres adossés à des hypothèques d'agences lors de la réunion de décembre. La réduction du soutien a reflété « le progrès lié aux vaccinations et le solide appui aux politiques, les indicateurs de l'activité économique et de l'emploi continuant à se consolider. »

#### Rabais annuels records

Tradex opère sur une base « au prix coûtant » ou « seuil de rentabilité » uniquement en faveur de ses membres et, par conséquent, l'entreprise est unique parmi les organisations de fonds communs de placement canadiens. En 2021, nous avons été capables de rendre un total record de 649 750 \$ dans les revenus d'exploitation aux trois Fonds Tradex (comparativement à 550 310 \$ en 2020). Le retour de cet argent aux Fonds Tradex permet de réduire leurs frais de gestion (et le ratio de frais de gestion), ce qui représente un avantage direct à tous les investisseurs de Tradex.

#### Rappel annuel pour les rapports de fonds communs de placement

Si vous voulez recevoir les différents documents de contrôle pour les Fonds Tradex, veuillez fournir des instructions permanentes en signant et en rendant le formulaire ci-joint si vous ne l'avez pas déjà fait.

#### 62e assemblée générale annuelle, le mercredi 27 avril

Au moment de la rédaction, le gouvernement de l'Ontario a imposé des restrictions supplémentaires en raison de la flambée de la COVID-19 qui ne permettrait pas une réunion en personne; toutefois, nous enverrons les documents de la réunion en mars et espérons qu'un retour au Centre de RA sera possible.

#### Possibilités de cotisation annuelle de l'année civile

La cotisation supplémentaire au Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) jusqu'à 6 000 \$ pour 2022 est disponible et la date limite pour les cotisations au Régime enregistré d'épargne-retraite (REER) qui peuvent être déduites de votre impôt sur le revenu de 2021 est le 1er mars 2022. Pour obtenir plus de détails ou effectuer vos cotisations, veuillez communiquer avec nous.

#### Retraite

Après avoir célébré ses 25 ans d'emploi avec Tradex, Debby Wright a pris sa retraite le 31 décembre. Nous lui souhaitons bonne chance pendant la retraite et elle nous manquera fortement, mais nous avons hâte qu'elle continue à participer comme membre de Tradex.

#### Document sur la relation avec les clients – interlocuteur de confiance

Les exigences réglementaires supplémentaires ultérieures associées aux « réformes axées sur le client » ont rendu nécessaire l'établissement d'un autre document de relation avec les clients modifié que nous avons affiché sur notre site Web et inclus dans la déclaration annuelle pour la période qui a pris fin le 31 décembre pour tous les membres. Un changement clé, c'est le fait d'exiger de l'information sur un « interlocuteur de confiance » et la capacité connexe de retarder une transaction qui semble potentiellement préjudiciable au requérant. Si vous avez des questions ou voudriez discuter, n'hésitez pas à communiquer avec nous.

Blair Cooper  
18 janvier 2022



## Tradex Fonds d'actions Limitée (TFA) -- Revue de trimestre – le 31 décembre 2021

	Rendement global (%)			Rendement composé annuel moyen (%)				
	3 derniers mois	6 derniers mois	1 an	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création*
Tradex Fonds d'actions limitée	7,1 %	7,8 %	22,7 %	19,5 %	12,4 %	12,7 %	11,2 %	9,6 %
Indice de rendement global S&P/TSX**	6,5 %	6,7 %	25,1 %	17,5 %	10,3 %	10,0 %	9,1 %	--
Moyenne des fonds d'actions canadiennes ciblées*	6,7 %	7,5 %	22,3 %	16,0 %	9,3 %	9,0 %	9,1 %	--

\* Avril 1960 \*\* Source: Morningstar \*\*\* Source : FundData

Pendant le quatrième trimestre, la valeur d'un placement dans le Tradex Fonds d'actions Limitée a augmenté de 7,1 %, surclassant à la fois l'indice de référence du Fonds, l'indice de rendement total S&P/TSX. Elle avait augmenté de 22,7 % pour l'année passée.

Les solides rendements continus du marché boursier canadien ont été soutenus par l'élan positif des prix des produits de base, en particulier dans l'énergie, puisque l'augmentation de la demande provenant de la reprise économique a été confrontée à de faibles niveaux d'inventaires. Les actions financières ont aussi contribué considérablement aux rendements, grâce aux profits bancaires accrus et aux solides marchés financiers. Au début de l'année, les actions de la technologie ont enregistré une reprise mais ont reculé récemment et ont fini par produire un rendement négatif au quatrième trimestre puisque les entreprises de croissance à la haute valeur se sont débattues pour soutenir le rythme des entreprises cycliques sur le marché canadien. Les conditions économiques sous-jacentes restent bonnes selon les normes historiques et la croissance des profits d'entreprise a été excellente. Toutefois, le contexte change et l'enthousiasme pour la reprise a diminué. Le ralentissement de la croissance, le nouveau variant du virus Omicron et la diminution des mesures de relance monétaire ont perturbé les marchés financiers.

Au quatrième trimestre, la performance relative du fonds a été stimulée par la sélection des titres. Une surpondération dans Aritzia a fortement contribué puisque le créateur de mode féminine a livré des résultats impressionnants au milieu de la pandémie, en étendant sa portée et sa marque à l'intérieur des États-Unis. Le fonds a participé au premier appel public à l'épargne de Copperleaf où l'action a augmenté le premier jour de négociation, et la société Phillips, Hager & North (PH&N) continue à apprécier la perspective d'avenir étant donné le pouvoir de négociation de la société par rapport aux clients et le contexte concurrentiel favorable. Suncor Energy a contribué à la performance alors que dans les actions étrangères, Inditex, le plus grand détaillant de vêtements au monde a été parmi les entreprises qui ont nuí le plus à la performance, en réponse aux craintes que le variant Omicron perturberait les achats en magasin et créerait des défis accrus aux chaînes d'approvisionnement. Parmi les autres entreprises qui ont nuí au fonds, mentionnons Nestle, le plus grand producteur au monde de diesel renouvelable, et AIA Group, la compagnie d'assurance-vie établie à Hong Kong. Dans les soins de santé, UnitedHealth Group a contribué aux rendements.

Pendant le trimestre, les actions ordinaires étrangères ont continué de représenter 36 % de la valeur totale du portefeuille. Pendant le trimestre, le marché des États-Unis a surclassé (l'indice de rendement total S&P/TSX en hausse de 11,0 %) mais a été partiellement compensé par l'appréciation du dollar canadien qui est passé de 78,49 cents à 78,88 cents. Tout au long du trimestre, de 25 à 40 % de l'exposition au dollar américain du Fonds ont continué à être couverts en dollars canadiens, réduisant ainsi les pertes liées à la devise que le Fonds aurait subies autrement.

Le 31 décembre 2021, les 10 plus grands avoirs du Fonds étaient les suivants :

Banque royale du Canada	3,8 %	Alphabet Inc.	2,4 %
Banque TD	3,6 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	2,3 %
Shopify Inc.	3,6 %	United Health Group Inc.	2,1 %
Microsoft Corp.	2,6 %	Roche Holding AG Genusschein	2,0 %
Brookfield Asset Management	2,4 %	CN	1,8 %

La société PH&N indique que la perspective de solides profits pour l'ensemble du marché en 2022 mènera probablement à de plus hauts dividendes et à une part accrue de rachats. Les pressions inflationnistes et les problèmes de la chaîne d'approvisionnement pourraient peser sur les marges bénéficiaires de l'année prochaine, et les attentes relatives à la croissance, bien qu'elle continue à voir l'évidence du passage des coûts aux consommateurs sous forme de prix plus élevés. PH&N estime que parmi tous les vents contraires, il y a deux facteurs clés qui pourraient continuer à soutenir l'expansion. Le premier est que les consommateurs disposent d'épargnes et qu'ils ont de faibles obligations financières, ce qui les place dans une solide position d'augmenter leurs dépenses. Le deuxième est que les entreprises ont aussi exprimé leur désir de reconstituer leurs stocks et d'accroître leurs dépenses en capital.

## Tradex Fonds d'obligations (TFO) -- Revue de trimestre – le 31 décembre 2021

	Rendement global (%)			Rendement composé annuel moyen (%)				
	3 derniers mois	6 derniers mois	1 an	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création*
Tradex Fonds d'obligations	2,4 %	2,2 %	6,8 %	6,3 %	3,9 %	4,2 %	4,1 %	5,8 %
Indice de rendement global S&P/TSX**	1,5 %	1,0 %	-2,5 %	4,2 %	3,5 %	3,3 %	3,3 %	--
Fonds d'obligations canadiennes médian**	1,1 %	0,4 %	-2,8 %	3,8 %	2,7 %	2,6 %	2,4 %	--

\* Décembre 1989 \*\* Source : FundData

Pendant le quatrième trimestre, la valeur d'un placement dans le Tradex Fonds d'obligations a augmenté de 2,4 %, surclassant l'indice de référence du Fonds, alors qu'elle a augmenté de plus de 6,8 % au cours de l'année passée, alors que l'Indice obligataire universel FTSE TMX a reculé de 2,5 %.

Au cours du dernier trimestre de 2021, l'inflation est demeurée le thème dominant sur l'ensemble du marché obligataire. Alors que l'année amorçait ses derniers jours de négociation, il semblait clairement que l'inflation resterait probablement à un niveau supérieur et pour une plus longue période que la plupart des experts auraient prévu même quelques mois plus tôt. Une multitude de facteurs ont entraîné la hausse de l'inflation mesurée, notamment des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, une pénurie de travailleurs qualifiés dans bon nombre d'industries et la hausse des prix des ressources et des produits de base. Au cours de ce trimestre, les entreprises les plus performantes dans notre portefeuille d'actions étaient CI Financial, Bird Construction et Nutrien alors que celles les moins performantes étaient Transcontinental et Rogers.

Le changement plus agressif des banques centrales a envoyé des ondes à travers le marché obligataire et a entraîné la diminution des rendements au début de la courbe. La perspective d'une politique monétaire moins accommodante, alliée à l'incertitude relative à la propagation du nouveau variant Omicron et à son impact sur la reprise économique mondiale, a eu l'effet opposé plus loin dans la courbe du rendement, les rendements des obligations du gouvernement du Canada augmentant comme le montre le tableau suivant :

Durée à l'échéance	Rendement 31 déc. 2006	Rendement 31 déc. 2020	Rendement 29 sept. 2021	Creux records	Rendement 31 déc. 2021
2 ans	4,02 %	0,20 %	0,53 %	<b>0,15 %*</b>	0,95 %
3 ans	3,99 %	0,25 %	0,67 %	<b>0,18 %**</b>	1,02 %
5 ans	3,99 %	0,39 %	1,11 %	<b>0,30 %***</b>	1,25 %
10 ans	4,08 %	0,67 %	1,51 %	<b>0,43 %***</b>	1,42 %
30 ans	4,14 %	1, %	1,98 %	<b>0,71 %#</b>	1,68 %

Creux records (50 ans ou plus) des taux \*le 1er fév./21, \*\*le 4 août/20, \*\*\*le 9 mars/20

Le Fonds a continué d'être équilibré et diversifié à travers les classes d'actifs produisant un revenu. À la fin du trimestre, 38 % de la valeur du portefeuille du Fonds étaient placés dans des obligations d'État, 31 % dans des obligations de sociétés, 13 % dans des actions privilégiées et 16 % dans des actions ordinaires, des sociétés de placement immobilier et des fiducies de revenu. Le 31 décembre, le rendement du portefeuille global

était de 2,6 %, comme le montre le tableau suivant, alors que le rendement de l'indice obligataire universel FTSE TMX du Canada était de 1,9 %.

	Obligations d'État	Obligations de sociétés	Actions privilégiées	Actions ordinaires, fiducies de revenu, sociétés de placement immobilier	Total pondéré moyen
Rendement*	1,8 %	2,2 %	4,4 %	4,0 %	2,6 %

\*Le rendement brut annuel estimatif pour une année est calculé avant les frais et les taxes.

La société Foyston, Gordon & Payne (FGP) demeure prudente au sujet des niveaux absolus des longs taux d'intérêt au Canada. En observant les développements de près, elle estime que le positionnement prudent exige que la durée du portefeuille soit au-dessous de celle de l'indice de référence car le risque/récompense continuent à être défavorables. En outre, le portefeuille restera actif dans les produits ventilés et elle cherchera des opportunités d'augmenter la qualité de crédit dans le portefeuille sans perdre notre production de rendement supérieure à l'indice de référence. Comme toujours, FGP continuera à allouer le capital vers les opportunités de placement qui présentent la plus haute probabilité de succès quant à la production de performance à long terme ajustée au risque dans le cadre de la stratégie.

Inhérente à la discipline de placement de la valeur de FGP, il y a la concentration sur la possession d'une collection de ce qu'elle croit être des entreprises de haute qualité qui ont des modèles commerciaux vigoureux, des taux de paiement de dividendes conservateurs et de solides bilans.



## Tradex Fonds d'actions Limitée (TFAM) -- Revue de trimestre – le 31 décembre 2021

	Rendement global (%)			Rendement composé annuel moyen (%)				
	3 derniers mois	6 derniers mois	1 an	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création*
Tradex Fonds d'actions mondiales	4,5 %	6,7 %	18,3 %	17,6 %	10,9 %	13,4 %	14,5 %	7,4 %
Indice de rendement mondial Dow Jones**	6,3 %	7,4 %	17,6 %	17,3 %	12,2 %	13,0 %	14,6 %	--
Fonds d'actions canadiennes mondiales médian**	6,0 %	6,2 %	16,2 %	15,9 %	10,2 %	11,0 %	11,5 %	--

\* Mai 1999 \*\* Source : FundData Canada Inc.

Au cours du quatrième trimestre de 2021, la valeur de chaque unité dans le Tradex Fonds d'actions mondiales a augmenté de 4,5 % et a augmenté de 18,3 % pour 2021.

Dans le dernier trimestre de 2021, les marchés boursiers mondiaux ont enregistré un essor mené par les entreprises de technologie à très forte capitalisation cotées aux États-Unis telles que Apple, Microsoft et NVIDIA. Le leadership des marchés a tourné encore une fois, les actifs de longue durée trouvés essentiellement parmi les actions de la technologie ayant surperformé alors que les actions plus cycliques telles que l'énergie, les industries et les finances, qui avaient mené pendant la majeure partie de l'année, ont sous-performé. Les catalyseurs semblent avoir été une combinaison de l'apparition du variant Omicron de la Covid-19, l'incapacité de l'administration Biden de faire adopter son programme Build Back Better et le ralentissement des économies en raison d'une combinaison de restrictions sporadiques de la mobilité et des problèmes touchant la chaîne d'approvisionnement. L'inflation a continué à surprendre vers le haut, les pénuries de la main-d'œuvre, les prix des logements et les prix de l'énergie, tous demeurant résilients. Les indications de la hausse des taux d'intérêt à court terme aux États-Unis en 2022 doivent encore peser sur les actions alors que les rendements à long terme restent bien ancrés et sont restés essentiellement inchangés d'un trimestre à l'autre, à 1,5 %. En Chine, les inquiétudes se sont atténuées modestement mais la perspective et le niveau de rajustements réglementaires ainsi que la performance économique continuent à peser sur le sentiment.

Pour le trimestre, le marché suisse était en tête, affichant un rendement de 13,8 % en dollars canadiens, aidé par une appréciation de 1,7 % en Franc suisse et un solide rebond du géant du marché, Nestlé. Juste derrière et plus influent sur le rendement de l'indice global venait le marché américain hautement pondéré qui a produit un rendement de 10,7 %. Les marchés de la zone euro ont enregistré des performances mitigées, la France relativement robuste gagnant 7,8 % alors que l'Allemagne a traîné derrière avec un rendement de seulement 2,6 %. Le Royaume-Uni a produit un rendement de 6,0 % alors que le Canada et l'Australie ont affiché des augmentations de 6,5 % et de 2,8 % respectivement. Le Japon était parmi les marchés les plus faibles, en baisse de 4,2 %, le yen s'affaiblissant de 3,6 % contre le dollar canadien. Les marchés émergents ont aussi traîné

derrière avec un rendement de 1,4 %, la Chine reculant le plus, de 7,2 %.


Pendant la période l'exposition aux États-Unis a été ajustée et augmentée. La société City of London Investment Management (CLIM) a vendu des positions telles que Allianz Technology Trust, Central Securities et le Sprott Focus Fund à la suite de l'important rétrécissement de l'escompte et elle a acheté des émissions de fonds à capital fixe récents qui avaient succombé à la vente liée à l'importante perte fiscale. Celles-ci incluent Blackrock Innovation & Growth Trust et Neuberger Berman Next Generation Connectivity dont chacune a été négociée avec des escomptes de plus de 15 % et dont les escomptes, comme le prévoit CLIM, reviendront à la moyenne au cours du nouvel an.


Des commissions, des commissions de suivi, des honoraires de gestion et autres peuvent être associés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les taux de rendement comprennent le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change souvent, et la performance passée peut ne pas se répéter.

*Des commissions, des commissions de suivi, des honoraires de gestion et autres peuvent être associés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les taux de rendement comprennent le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payable par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change souvent, et la performance passée peut ne pas se répéter.*

## Pour les 30 ans avec PH&N : 30 \$ Incitatif pour les nouveaux membres

Tradex est fier de ses soixante années au service des fonctionnaires et de leurs familles. Afin de montrer notre appréciation et d'accueillir de nouveaux membres, nous vous offrons, pour célébrer notre soixantième anniversaire, 60 \$ à titre incitatif pour parrainer un membre. Dans le cadre de cette offre à validité limitée, lorsqu'un membre Tradex parraine un nouveau client, chacun recevra 30 \$. Juste une autre façon de démontrer que ***Tradex est différent !***

 Il suffit de remplir et d'envoyer ce formulaire par poste, télécopieur, courriel ou le nouveau membre peut l'amener à la réunion d'introduction avec Tradex.

 Veuillez noter que les placements sont assujettis à des minimums (100 \$ par mois au moyen de prélèvements préautorisés d'un compte bancaire ou par un montant forfaitaire des 1 000 \$ pour les fonds Tradex.)

---

### Formulaire d'orientation vers Tradex

#### Membre existant :

Prénom \_\_\_\_\_

Veuillez sélectionner un des choix suivants :

- Créditer mon compte Tradex de 30 \$
- M'envoyer un chèque de 30 \$.
- Autrement, porter le montant total de 60 \$ au crédit du compte Tradex du nouveau membre

#### Membre existant :

Prénom \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_

Courriel \_\_\_\_\_

Téléphone \_\_\_\_\_

Pour compléter le processus de demande, s'il vous plaît contactez-moi:

- par téléphone
- par email

\_\_\_\_\_  
Signature du membre existant

\_\_\_\_\_  
Signature du nouveau membre

Note aux membres: Il est possible d'obtenir des copies additionnelles du formulaire pour des références supplémentaires en téléphonant au 613-233-3394 ou sur [www.tradex.ca](http://www.tradex.ca).

Veuillez noter que des règlements gouvernementaux exigent que cette offre ne s'applique pas à certains genres de comptes.

## DEUX FANTASTIQUES FAÇONS D'ACCROÎTRE VOS ÉPARGNES ET DE RÉDUIRE VOS IMPÔTS

### Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI)

Les comptes d'épargne libres d'impôt, qui ont été introduits en 2009, permettront aux Canadiens de mettre de l'argent de côté dans des mécanismes de placements admissibles et de le voir croître à l'abri de l'impôt pendant toute leur vie. Voici un résumé du fonctionnement du CELI :

Les Canadiens de 18 ans et plus pourront verser des sommes allant jusqu'à 6 000 \$ (indexation 2021 à confirmer) par année dans un CELI. De plus, les droits de cotisation inutilisés pourront être reportés aux années suivantes. Par exemple, si vous n'avez pas cotisé à un CELI depuis la création du programme et que vous avez des fonds disponibles, vous pouvez cotiser jusqu'à une limite de 69 500 \$ en 2020 et 75 500 \$ en 2021.

Contrairement au REER, les cotisations aux CELI ne seront pas déductibles du revenu aux fins de l'impôt. Cependant, les revenus de placement gagnés dans un CELI, y compris les gains en capital, ne seront pas imposables, même lors des retraits.

Vous pourrez retirer de l'argent de votre CELI en tout temps et retourner le retrait au cours de l'année ou des années suivantes sans réduire vos droits de cotisations. Par exemple, si vous désirez verser 5 000 \$ par année pendant trois ans dans un CELI et que le montant augmente à 18 000 \$ pendant cette période en raison des revenus de placement et des gains en capital, vous pourrez retirer la somme de 18 000 \$ au cours de l'année ou des années suivantes et ultérieurement la retourner sans affecter vos limites de 6 000 \$ par année.

À des fins de planification successorale, il peut y avoir des avantages fiscaux supplémentaires pour un conjoint ou un conjoint de fait.

Avec un CELI de Tradex, vous pouvez façonner le compte afin d'atteindre vos objectifs de placement, y compris le placement dans n'importe quelle combinaison de comptes Tradex Placement-Épargne, le Tradex Fonds d'obligations et les deux Tradex Fonds d'actions. De plus, il n'y a aucuns frais ou frais administratifs quand vous ouvrez un CELI de Tradex ou quand vous en retirez de l'argent. Cela vous permettra de gérer votre CELI avec toute la souplesse nécessaire.

### Régimes Enregistrés d'Épargne-Études (REEE)

La subvention de 20 % du Gouvernement du Canada fait en sorte que le REEE est la meilleure façon d'économiser pour vos enfants et petits-enfants. En voici un aperçu :

Le gouvernement du Canada fournira une subvention en espèces pouvant atteindre le montant maximal de 500 \$ par année (20 % de la première tranche de 2 500 \$ cotisée annuellement) pour chaque enfant jusqu'à l'âge de 18 ans, sous réserve d'un montant maximal à vie de 7 200 \$ par enfant. Ainsi, si vous investissez 2 500 \$ par an, avec la subvention du gouvernement, le montant réellement investi sera de 3 000 \$. Des subventions additionnelles sont disponibles pour les résidents du Québec et de la Colombie-Britannique.

En plus, la marge de subvention est cumulative et vous permet de vous rattraper sur les droits de cotisation « inutilisés » aux subventions admissibles avec le temps (la subvention maximale permise n'importe quelle année est de 1 000 \$). Ainsi, si un enfant est né il y a quelques années et n'a pas encore de REEE, vous pouvez toujours recevoir la somme de subvention maximale.

La limite de la cotisation à vie à un REEE est maintenant de 50 000 \$ par enfant et il n'y a plus de limite de cotisation annuelle.

Quand vous établissez un REEE par l'intermédiaire de Tradex, vous avez un extrêmement large choix d'options de placement ainsi que la capacité de diversifier vos avoirs dans un certain nombre de placements différents. En outre, à Tradex, il n'y a généralement aucune commission de ventes ni d'autres frais administratifs. À l'appui de la CCMTGC et Centraide, les contributions à des investissements REEE DSC généreront un don de 5% de bienfaisance.

Les cotisations au REEE ne sont pas déductibles d'impôt par le cotisant, mais le revenu et les gains en capital réalisés sur l'ensemble du placement croissent à impôt différé. Et quand ces gains sont éventuellement retirés pour payer les dépenses d'éducation (y compris les frais de scolarité, les livres, le logement et les dépenses connexes), l'argent est avantageusement taxé au faible taux d'imposition de l'étudiant.

Nous encourageons les investisseurs de prendre avantage de ces programmes très bénéfiques. Pour établir un compte CELI ou REEE avec Tradex, veuillez nous téléphoner ou nous contacter par courriel à info@tradex.ca. Nous vous expliquerons les programmes en détails et nous vous enverrons une trousse d'information.