

Tradex

TRIMESTRIEL

Troisième trimestre 2023

Rapport du président aux investisseurs de Tradex



Après trois trimestres positifs, le marché boursier canadien a reculé durant le trimestre et l'indice composé S&P/TSX a baissé de 3,1 % au cours des trois derniers mois. Aux États-Unis, l'indice S&P 500 a terminé le trimestre en baisse de 3,7 %, mais a progressé de 20 % depuis le creux d'octobre du marché baissier de l'année dernière et il lui faudra gagner 12 % de plus pour se redresser complètement (il faut généralement compter deux ans à partir du creux d'une vague baissière). Cependant, la baisse en dollars canadiens a été plus faible pour le trimestre en raison de la dépréciation de la devise canadienne de 2 % pour la période de 75,53 cents à 73,96 cents. Au 29 septembre, le rendement boursier du S&P/TSX était de 3,4 % et celui du S&P500 de 1,7 % (celui des rachats de 2,2 % au deuxième trimestre 2023), maintenant ainsi des relations plus historiques avec la hausse des rendements des obligations d'État à 10 ans à 4,0 % au Canada et à 4,6 % pour les bons du Trésor américain.

La Banque du Canada a augmenté son taux de financement à un jour de 0,25 % lors de son annonce du 12 juillet et a ensuite maintenu le taux le 6 septembre en indiquant que : « Dans les économies avancées, l'inflation a continué de baisser. Toutefois, comme les mesures de l'inflation fondamentale restent élevées, le point de mire des grandes banques centrales demeure le rétablissement de la stabilité des prix [...]. Aux États-Unis, la croissance a été plus forte que prévu, tirée par les robustes dépenses de consommation. En Europe, la vigueur du secteur des services a soutenu l'expansion [...]. L'économie canadienne est entrée dans une période de plus faible croissance, nécessaire pour réduire les pressions sur les prix [...]. » Aux États-Unis, le Federal Open Market Committee (FOMC) a augmenté son taux de 0,25 % lors de ses réunions du 27 juillet puis du 20 septembre. Selon le FOMC, « Les indicateurs récents suggèrent que l'activité économique s'est développée à un rythme soutenu. Les créations d'emplois ont ralenti au cours des derniers mois, mais restent fortes, et le taux de chômage est resté bas. L'inflation demeure [...]. » Il a également indiqué que « le resserrement des conditions de crédit pour les ménages et les entreprises est susceptible de peser sur l'activité économique, l'embauche et l'inflation. » Les deux banques centrales ont également poursuivi leurs programmes de resserrement quantitatif.

Option de relevés électroniques annuels de courtiers

Tous les membres, y compris ceux qui n'ont que des comptes de Fonds de Tradex, recevront au cours de la nouvelle année les relevés des courtiers pour toute l'année, ainsi que les rapports annuels sur le rendement et sur les coûts et la rémunération. Si vous préférez recevoir la version électronique de ces relevés ou simplement pour réduire l'usage du papier, veuillez vous rendre sur notre site Web pour vous inscrire à l'aide de la connexion membre (Member Login) afin d'avoir un accès quotidien à votre compte et de commencer à recevoir les relevés électroniques des courtiers. Veuillez surveiller votre boîte aux lettres pour une annonce prochaine et un envoi séparé renfermant les liens d'inscription qui vous

permettront de recevoir vos relevés trimestriels des Fonds Tradex ainsi que les bordereaux de confirmation par voie électronique au moyen de dispositions avec nos nouveaux services administratifs Services aux investisseurs et de trésorerie de la Banque Royale du Canada.

Fin de la campagne de parrainage

Pour souligner les 32 années de service de Brien Marshall en tant que conseiller et responsable de la conformité et des opérations chez Tradex, tous les membres qui nous recommanderont de nouveaux membres d'ici au 31 décembre ainsi que les nouveaux membres parrainés auront droit à 32 \$. Les nouveaux membres sont très importants pour le succès continu de Tradex, c'est pourquoi nous vous encourageons à promouvoir Tradex auprès de vos proches et collègues au moyen d'un formulaire qui vise à simplifier leur adhésion et qui est disponible sur notre site Web ou en communiquant avec notre bureau.

Trois excellentes façons de réduire vos impôts

Nous conseillons vivement à tous les investisseurs de se prévaloir du programme Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) et nous encourageons les parents et les grands-parents à envisager d'investir dans un régime enregistré d'épargne-études (REEE). Les cotisations pour chaque enfant de moins de 16 ans bénéficiaire versées dans un REEE avant le 31 décembre peuvent bénéficier jusqu'à 1 000 \$ par an en subvention gouvernementale fondée sur 20 % du montant cotisé. Depuis 2023 est offert le Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété qui regroupe les meilleurs avantages du CELI (tout rendement est disponible libre d'impôt si l'argent est retiré en vue de l'achat d'une propriété admissible) et du REER (déductibilité des cotisations), et devrait avoir des effets bénéfiques au-delà des seules personnes qui épargnent pour acheter un premier logement. Vous trouverez une description détaillée de ces programmes sur la dernière page ainsi que dans notre site Web à www.tradex.ca.

Blair Cooper
20 octobre 2023

Tradex Fonds d'actions Limitée (TFA) -- Revue de trimestre – le 29 septembre 2023

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

* Avril 1960 ** Source : FundData Canada Inc

Au cours du troisième trimestre, la valeur d'un placement dans Tradex Fonds d'actions Limitée a diminué de 3,2 %, ce qui est inférieur à l'indice de référence du Fonds, l'indice de rendement total S&P/TSX, et à la moyenne de sa catégorie.

Après trois trimestres consécutifs de performance positive, les marchés boursiers mondiaux n'ont pas réussi à prolonger leurs gains depuis le début de l'année au troisième trimestre, confrontés à une inflation tenace, à la perspective de taux d'intérêt plus élevés à long terme, à la fragilité de l'économie chinoise et au risque de bénéfices associé à une récession potentielle. Les gains précoces des marchés boursiers canadiens au cours du trimestre ont été principalement attribués aux solides performances d'un petit nombre d'actions liées à l'IA générative. Au cours du trimestre, ce sentiment s'est déplacé vers un groupe plus large en raison d'un optimisme quant à la capacité de l'économie à éviter une récession profonde devant des problèmes persistants tels que l'inflation montrant des signes d'apaisement. Toutefois, la hausse des rendements obligataires et le risque accru de récession ont entraîné une réévaluation en septembre.

Barrick Gold, qui représente une part assez importante de l'indice composé S&P/TSX plafonné et dans laquelle le Fonds n'a aucune action, a été le principal contributeur à la performance relative du marché. B2Gold Corp et Osisko Gold Royalties, dans lesquels le Fonds n'a aucune action, y ont également contribué positivement. La sous-pondération significative des sociétés de services publics a également été bénéfique pour les rendements. Parmi les entreprises étrangères, la position du portefeuille dans Equinor, le plus grand fournisseur de gaz naturel et le principal fournisseur d'éoliennes en mer d'Europe, et dans EOG Resources, une société américaine d'exploration et de production de pétrole et de gaz, a été l'une des plus importantes contributions aux rendements. Au Canada, Aritzia a été le plus grand détracteur individuel au cours de la période, tandis que le plus grand détracteur étranger a été la société de traitement des paiements basée aux Pays-Bas, Adyen. Au cours du trimestre, Phillips, Hager & North (PHN) a renforcé sa position dans Novo Nordisk, la société

pharmaceutique danoise qui est le leader mondial du traitement du diabète et de l'obésité, Astellas Pharma, une société pharmaceutique basée au Japon, et dans le détaillant de produits de rénovation résidentielle Home Depot. Au cours du trimestre, la société s'est retirée de l'entreprise suisse de soins de santé Roche.

Le 29 septembre 2023, les 10 plus grands avoirs du Fonds étaient les suivants :

Banque royale du Canada	3,8 %	Shopify	2,1 %
Banque TD	3,4 %	Canadien Pacifique Kansas City Ltée	2,0 %
Microsoft Corp.	2,8 %	Banque de Montréal	1,9 %
Canadian Natural Resources Ltd	2,5 %	Enbridge	1,9 %
UnitedHealth Group Inc.	2,2 %	Amazon.com Inc	1,7 %

Selon PHN, les investisseurs continuent de se concentrer sur les conflits géopolitiques, la trajectoire des taux d'intérêt et les craintes croissantes d'une récession. L'inflation continue de se modérer, ce qui laisse penser que les banques centrales approchent de la fin d'une série de hausses rapides des taux d'intérêt. Les économistes continuent d'envisager une forte probabilité de récession et, bien que chaque cycle soit unique, l'analyse historique des cycles de resserrement passés réalisée par PHN indique qu'une récession surviendra vers la mi-2024 dans la plupart des pays développés, bien que de nombreuses banques centrales approchent de la fin des hausses de taux d'intérêt. Toutefois, ils ne s'attendent pas à une récession aussi grave que celle de 2008 ou de 2020. Et surtout, la volatilité à court terme n'a généralement pas d'impact durable sur la trajectoire à long terme des marchés. Selon PHN, le meilleur moyen de faire face à l'incertitude à court terme est d'adopter un plan à long terme. La capacité du marché à fournir des résultats aux investisseurs au fil du temps reste inchangée.

Tradex Fonds d'obligations (TFO) -- Revue de trimestre – le 29 septembre 2023

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

* Décembre 1989 ** Source : FundData Canada Inc.

La valeur d'un investissement dans le Tradex Fonds d'obligations a diminué de 1,4 % au cours du troisième trimestre, à la traîne par rapport à l'indice et à ses pairs, alors qu'elle a diminué de plus de 9 % au cours de la dernière année, contrairement à l'indice des obligations canadiennes qui a perdu plus de 10 % au cours de la dernière année. Le troisième trimestre a été marqué par des thèmes qui deviennent de plus en plus reconnaissables et cohérents. Tout d'abord, la force économique est restée bien plus résistante que ce que les marchés attendaient à ce stade du cycle. Deuxièmement, les lectures de l'inflation de base se sont également avérées assez obstinées à

reculer vers les objectifs fixés par les différentes banques centrales dans le monde. Enfin, le marché du travail au Canada est resté assez robuste. Cette situation a permis aux taux d'intérêt canadiens d'augmenter sur l'ensemble de la courbe des rendements au cours du trimestre, ce qui a contribué positivement au positionnement du portefeuille sur des durées légèrement plus courtes que l'indice de référence. La surpondération du crédit aux entreprises et la sélection rigoureuse des titres ont permis d'obtenir un rendement relatif positif, et le portefeuille d'actions ordinaires a surpassé son indice de référence.



Les rendements des obligations du gouvernement canadien ont augmenté au cours du trimestre, tandis que l'inversion de la courbe des rendements s'est atténuée, comme le montre le tableau suivant :

Durée à l'échéance	Creux records	Rendement 31 déc. 2021	Rendement 30 déc. 2022	Rendement 31 juin 2023	Rendement 30 sept. 2023
2 ans	0,15 %*	0,95 %	4,06 %	4,58 %	4,87 %
3 ans	0,18 %**	1,02 %	3,82 %	4,21 %	4,64 %
5 ans	0,30 %***	1,25 %	3,41 %	3,68 %	4,25 %
10 ans	0,43 %***	1,42 %	3,30 %	3,26 %	4,03 %
30 ans	0,71 %#	1,68 %	3,28 %	3,09 %	3,81 %

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

Le Fonds a continué à être diversifié dans les catégories d'actifs génératrices de revenus. À la fin du trimestre, 38 % de la valeur du portefeuille du Fonds était constituée d'obligations d'État, 32 % d'obligations de sociétés, 13 % d'actions privilégiées et 16 % d'actions ordinaires, de sociétés de placement immobilier et de fiducies de revenu. L'action qui a le plus contribué ce trimestre est Bird Construction Inc, qui a gagné 23 % (Imperial Oil a augmenté de 24 %). Transcontinental inc., une société profondément sous-évaluée avec un rendement durable en dividendes de 8,0 %, a baissé de 19 %. Bien que les cours des actions privilégiées financières aient été

faibles pendant une partie du trimestre, ils ont terminé sur une tendance beaucoup plus forte. Le rendement de l'ensemble du portefeuille du Fonds était de 5,4 % au 30 septembre, comme le montre le tableau suivant, tandis que le rendement de l'indice obligataire universel FTSE TMX du Canada était de 5,0 %.

	Obligations d'État	Obligations de sociétés	Actions privilégiées	Actions ordinaires, fiducies de revenu, sociétés de placement immobilier	Total pondéré moyen
Rendement*	4,6 %	5,9 %	7,2 %	4,6 %	5,4 %

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

Au moment d'entamer le dernier trimestre de 2023, le cabinet Foyston, Gordon & Payne (FGP) reste constructif à l'égard des obligations d'entreprises, car ils estiment qu'elles offrent une bonne valeur à long terme compte tenu du niveau élevé des écarts et du profil de durée modeste par rapport aux obligations d'État. FGP s'attend à ce que les actions privilégiées offrent une meilleure résistance et une modeste appréciation du capital, en plus d'une augmentation des dividendes. FGP saisit prudemment les nouvelles opportunités, à un rythme mesuré, car le paysage économique reste très incertain. Ils restent concentrés sur la protection contre les baisses alors qu'ils naviguent sur ce marché unique et volatil où le ton du risque du marché restera probablement déterminé par l'inflation, les craintes d'une récession et les nouvelles géopolitiques en cours.

Tradex Fonds d'actions Limitée (TFAM) -- Revue de trimestre – le 29 septembre 2023

	Rendement global (%)			Rendement composé annuel moyen (%)			
	3 derniers mois	6 derniers mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création*
Tradex Fonds d'actions mondiales	-1,9 %	1,3 %	15,0 %	5,4 %	4,7 %	10,0 %	6,2 %
Indice de rendement mondial Dow Jones**	-1,2 %	2,5 %	19,1 %	7,4 %	9,0 %	11,4 %	--
Fonds d'actions canadiennes mondiales médian**	-2,8 %	0,2 %	15,3 %	5,4 %	6,3 %	8,4 %	--

* Mai 1999 ** Source : FundData Canada Inc.

Durant le troisième trimestre 2023, la valeur de chaque unité dans le Tradex Fonds d'actions mondiales a diminué de 1,9 %, mais a rapporté 15 % au cours des 12 derniers mois ce qui correspond au fonds médian d'actions mondiales, mais ce qui est à la traîne derrière les indices mondiaux.

Les actions mondiales ont reculé au cours du troisième trimestre 2023, car la probabilité d'une période prolongée de taux d'intérêt élevés a assombri les perspectives de croissance et pesé sur le moral des investisseurs. La Réserve fédérale a relevé ses taux de 25 points de base lors de sa réunion de juillet, mais a marqué une pause en septembre, laissant le taux à 5,5 %, avec la possibilité d'une nouvelle hausse au quatrième trimestre. L'inflation aux États-Unis reste sur une trajectoire descendante et le marché de l'emploi montre des signes de ralentissement, bien qu'aucune des deux tendances ne soit suffisamment rapide pour inciter la Fed à changer de cap. La situation était similaire dans la zone euro, où l'inflation reste une préoccupation majeure, bien que les données indiquent que le ralentissement se poursuit. La perspective était plus optimiste au Royaume-Uni, où la confiance des consommateurs s'est améliorée, aidée par une baisse des taux hypothécaires à long terme. Le Japon continue d'afficher de bonnes performances par rapport à ses homologues mondiaux, grâce à des résultats trimestriels solides et à une forte demande intérieure.

Les entreprises du secteur de l'énergie ont enregistré les meilleures performances au cours du trimestre, grâce aux réductions de la production de pétrole par la Russie et l'Arabie saoudite. Cenovus Energy (+26,3 %),

Schlumberger Limited (+22 %) et ConocoPhillips (+19,5 %) ont pris les devants. Les services de communication (+4 %) ont également progressé au cours de la période, soutenus par Alphabet (+11,9 %) et Meta Platforms (+7,1 %). Les pertes ont été entraînées par les sociétés de services publics. Les pertes ont été entraînées par les sociétés de services publics. En y allant par pays, l'indice S&P a baissé de 1 % en dollars canadiens, l'indice français CAC a baissé de 4,2 % et l'indice allemand DAX a perdu 5,5 %. L'indice britannique FTSE 100 a été relativement plus performant en Europe, ne reculant que de 0,25 %. En Asie, l'indice japonais Topix et l'indice de Singapour Strait Times ont été les deux seuls à progresser au cours du trimestre, avec des hausses respectives de 1,2 % et 3,5 %, tandis que l'indice australien est resté stable. Les marchés émergents (-0,6 %) ont légèrement baissé, les gains du Sensex indien (+3,2 %) ayant compensé les pertes en Corée du Sud (Kospi -4,7 %) et à Taïwan (Taiex -3,2 %).

Au cours de la période, la société City of London Investment Management (CLIM) a augmenté son exposition aux États-Unis et aux pays émergents d'Asie, avec une forte décote, et a initié une position dans Scottish Mortgage Investment Trust avec une décote de 20 %, soit plus de 15 % de plus que sa moyenne sur cinq ans, tout en abandonnant sa position dans JPMorgan Global Growth & Income à un prix plus élevé. La CLIM a continué à réduire son exposition au secteur technologique pour renforcer sa position et a réduit son exposition au secteur immobilier en raison de la réduction de la décote.



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.

PASSEZ À TRADEX, SIMPLIFIEZ ET ÉPARGNEZ

Tradex offre à ses membres l'accès à un vaste éventail de produits et de services pour répondre à vos besoins financiers. En centralisant vos besoins par l'intermédiaire de Tradex, vous pouvez simplifier votre image financière et réaliser souvent d'importantes épargnes (les récents transferts de portefeuille ont permis d'économiser de 17% à 38%, avec une moyenne de 30%).

Détenir tous vos fonds communs de placement par le biais de Tradex

Tradex est un courtier en fonds communs de placement agréé en Ontario, au Québec et en Colombie-Britannique, qui offre à ses membres la possibilité d'acheter et de détenir par son entremise la plupart des plus de 5 000 fonds communs de placement à la disposition des investisseurs canadiens, y compris des fonds offerts par la Banque Royale, la Banque TD, Dynamic, Fidelity, Franklin Templeton, Mackenzie et CI funds (pour n'en nommer que quelques-uns). Voici les avantages des affaires par l'entremise de Tradex :

- Tradex vous épargne de l'argent! Quand vous achetez des fonds communs de placement par l'intermédiaire de Tradex, il n'y a ni commission de vente, ni frais d'acquisition différés, ni frais d'ouverture de compte, ni frais de transaction. Cela comprend les fonds communs de placement où vous paieriez normalement une commission de vente ou des frais d'acquisition différés s'ils étaient achetés ailleurs.
- Si vous détenez actuellement des fonds communs de placement achetés ailleurs (auprès d'une banque, d'un courtier, d'un courtier à escompte ou d'un fonds commun de placement revendeur), vous pouvez les transférer sur un compte chez Tradex sans frais (nous paierons les frais de transfert en votre nom). Pour les comptes payants, comparez les frais de service de Tradex max 0,7 % par rapport aux 1,00-1,4 % typiques chez les autres concessionnaires.
- Il n'y a aucuns frais annuels de régime enregistré d'épargne-retraite (REER) ni de fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) parce que nous payons les frais d'administration annuels pour les régimes auto-gérés admissibles. Les comptes autogérés de B2B peuvent détenir des fonds communs de placement, fonds négocié en bourse (FNB) et des certificats de placement garanti (CPG).
- Nous vous offrons un excellent service et des conseils éclairés tout comme le service que nous offrons pour les Fonds Tradex. De plus, vous recevrez un état de fonds consolidé trimestriel, et vous aurez entièrement l'accès en ligne pour consulter tous vos comptes par webconnect.
- Comme il n'y a aucune commission ni frais d'acquisition différés, vous jouirez d'une entière flexibilité quand vous voudrez vendre vos unités ou déplacer votre argent d'un placement à un autre. Nul autre courtier en fonds communs de placement ne vous accorde autant de liberté.
- Nous adapterons nos révisions du portefeuille et nos recommandations ultérieures à vos besoins particuliers, en tenant compte de vos avoirs actuels, de votre tolérance au risque, de votre position financière et de vos préférences individuelles.
- Nos conseillers salariés vous donneront des conseils directs et impartiaux, en s'assurant que vos placements sont correctement alloués entre les comptes enregistrés et les comptes imposables pour minimiser votre fardeau fiscal.
- Le cas échéant, nous vous recommanderons d'utiliser des catégories de société et d'autres structures spécialement établies pour réduire votre fardeau fiscal.
- Nous recommanderons d'acheter et de détenir des fonds communs de placement qui combinent de faibles ratios des frais de gestion et une performance à long terme prouvée.
- Vous pourrez souvent épargner deux fois : d'abord, parce que Tradex offre l'accès à des versions à faible coût de fonds disponibles par l'entremise d'autres courtiers; ensuite, par le potentiel pour les escomptes accordés à vos avoirs de fonds Tradex au fur et à mesure que plus de membres consolideront leurs avoirs par le biais de notre courtier.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez nous téléphoner au 613-233-3394 ou au 1-800-567-3863, ou envoyez-nous un courriel à info@tradex.ca.

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.

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

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.

TROIS FANTASTIQUES FAÇONS D'ACCROÎTRE VOS ÉPARGNES ET DE RÉDUIRE VOS IMPÔTS

Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI)

Les comptes d'épargne libre d'impôt (CELI) ont été introduits en 2009, permettant aux cotisations admissibles de croître à l'abri de l'impôt.

Les Canadiens âgés de 18 ans et plus cotisent jusqu'à 7 000 \$ (2024 indexation à confirmer) chaque année dans un CELI. Les droits de cotisation inutilisés au CELI peuvent être reportés aux années suivantes donc si vous n'avez pas cotisé à un CELI, vous pouvez cotiser jusqu'à une limite de 88 000 \$ en 2023 ou de 95 000 \$ en 2024.

Contrairement à un REER, les cotisations à un CELI ne sont pas déductibles de votre revenu actuel aux fins de l'impôt sur le revenu, mais tous les rendements gagnés dans un CELI ne seront pas imposés même lorsque retiré. De plus, le plafond de cotisation est augmenté du montant retiré au cours des années suivantes ou ultérieures.

À des fins de planification successorale, il peut y avoir un impôt supplémentaire.

Avec un CELI Tradex, vous pouvez adapter le plan à vos besoins objectifs d'investissement, y compris investir dans n'importe quelle combinaison du compte de fonds et d'épargne Tradex sans frais ni frais d'administration et peut accéder à la plupart des services canadiens fonds communs de placement et certains CPG dans un CELI intermédiaire via nous. Cela vous donne une flexibilité totale dans la gestion de votre CELI.

Régimes Enregistrés d'Épargne-Études (REEE)

La subvention en espèces de 20 % du gouvernement du Canada en fait la meilleure façon, et de loin, d'épargner pour l'éducation de votre enfant ou de votre petit-enfant.

Vous recevez une subvention en espèces pouvant aller jusqu'à 500 \$ par année (20 % du premiers 2 500 \$ versés annuellement) pour chaque enfant. Des subventions provinciales supplémentaires sont disponibles au Québec et en Colombie-Britannique.

De plus, vous pouvez rattraper les droits de cotisation admissibles à la subvention « inutilisés » au fil du temps (maximum un an par an).

Le plafond viager de cotisation à un REEE est de 50 000 \$ par enfant et il n'y a pas de plafond de cotisation annuel.

Lorsque vous établissez un REEE via Tradex, vous avez un choix extrêmement large d'options d'investissement, auquel s'ajoute la possibilité de diversifier vos avoirs dans un certain nombre de domaines différents investissements. De plus, chez Tradex, il n'y a généralement aucuns commissions de vente ou autres frais administratifs.

Les cotisations à un REEE ne sont pas déductibles d'impôt pour le cotisant, mais les revenus et plus-values réalisés sur l'ensemble de l'investissement croît avec un report d'impôt. Et, quand ces gains sont finalement retirés pour payer les frais d'études (y compris les frais de scolarité, les livres, le logement, etc.), l'argent est avantageusement imposé au taux généralement bas pour les étudiants.

Compte d'Épargne Libre d'Impôt Pour l'Achat d'une Première Propriété (CELIAPP)

Nouveau en 2023, le CELIAPP combine la déductibilité fiscale d'un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) avec l'exonération d'impôt prestations de composition et de retrait des CELI lorsque le produit est utilisé pour l'achat d'une première maison (défini comme ne pas être propriétaire de votre résidence depuis 5 ans). Les cotisations annuelles maximales sont de 8 000 \$ (sous réserve de cotisations maximales à vie de 40 000 \$) et le droit est cumulatif dès l'ouverture d'un forfait tout en vous permettant de rattraper son retard sur les droits de cotisation admissibles « inutilisés » au fil du temps (une supplémentaire par an). S'il n'est pas retiré pour un logement, le régime peut être consolidé dans votre REER sans ayant une incidence sur ou exigeant des droits de cotisation admissibles à un REER.

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.