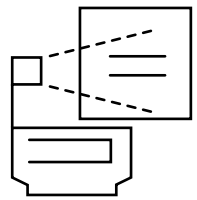


# Douzième leçon

---

Épargner et investir



**Acétates**



# Payez-vous d'abord (Petit train va loin!)

---

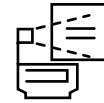
## Exemple 1 :

Si vous épargnez chaque semaine	Taux d'intérêt	Dans 10 ans vous aurez
7 \$	5 %	4 720 \$
14 \$	5 %	9 440
21 \$	5 %	14 160
28 \$	5 %	18 880
35 \$	5 %	23 600

## Exemple 2 :

Si vous placez 1 000 \$ par année (19,20 \$ par semaine) :

Taux d'intérêt	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans
5 %	5 525 \$	12 578 \$	21 578 \$	33 065 \$
6 %	5 637	13 181	23 276	36 786
7 %	5 751	13 816	25 129	40 995
8 %	5 867	14 487	27 152	45 762
9 %	5 985	15 193	29 361	51 160
10 %	6 105	15 937	31 772	57 257
11 %	6 228	16 722	34 405	64 203
12 %	6 353	17 548	37 279	75 052



## Compte d'épargne

- Le déposant reçoit un livret faisant état des dépôts, des retraits et de l'intérêt.
- Le taux d'intérêt moyen est assez faible et varie légèrement entre les institutions financières.
- Les fonds sont facilement accessibles, en personne, à partir d'un GAB ou par le truchement des services bancaires dans Internet.
- Le livret peut être mis à jour dans un GAB.

## Compte de chèques et d'épargne

- Essentiellement semblable à un compte d'épargne, sauf que le déposant peut recevoir des relevés mensuels au lieu d'un livret.
- Vous avez accès à votre argent en vous présentant au comptoir, en émettant un chèque, à partir d'un GAB ou par le truchement des services bancaires dans Internet ou par paiement direct Interac.
- Les taux d'intérêt varient selon le type de compte et l'importance du solde.
- Compte de chèques portant intérêt.
- Combine les avantages d'un compte de chèques et d'un compte d'épargne.
- Le déposant obtient généralement de l'intérêt sur les montants déposés dans son compte, à partir d'un solde déterminé.



## **Ce qu'est un dépôt à terme et comment il fonctionne**

- L'institution financière verse un montant d'intérêt fixe, applicable à un montant fixe, pendant une période fixe, en général inférieure à un an.

## **Avantages**

- Pas de risque
- Simple
- Pas de frais
- Taux d'intérêt supérieurs à ceux des comptes d'épargne, mais inférieurs à ceux des CPG

## **Compromis**

- Les fonds sont «gelés» pendant une période fixe, au contraire des comptes d'épargne
- Pénalité de retrait si le dépôt à terme est encaissé avant l'échéance (la pénalité peut être supérieure au taux d'intérêt gagné)

# Certificats de placement garantis (CPG)

---



## Ce qu'est un CPG et comment il fonctionne

- L'institution financière verse un montant d'intérêt fixe, applicable à un montant fixe, pendant une période fixe, en général supérieure à un an.
- La plupart des institutions exigent un dépôt minimum plus élevé que dans le cas d'un dépôt à terme.

## Avantages

- Pas de risque
- Simple
- Pas de frais
- Taux d'intérêt supérieurs à ceux des comptes d'épargne et des dépôts à terme

## Compromis

- Les fonds sont «gelés» pendant une période fixe plus longue que celle des dépôts à terme.
- Pénalité de retrait si le dépôt à terme est encaissé avant l'échéance (la pénalité peut être supérieure au taux d'intérêt gagné)

**Remarque : Le CPG échoit si son détenteur décède avant la date d'échéance.**



# Calcul de l'intérêt simple et de l'intérêt composé

---

## Calcul de l'intérêt simple

- **Montant x Taux d'intérêt x Temps (en années) = Gain**

### Exemple

- Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne procurant un taux d'intérêt simple de 6 % la première année, votre gain serait de 6 \$.

$$100 \$ \times 0,06 \times 1 = 6 \$$$

- Après deux ans, vous auriez un gain de 12 \$.
- Le solde du compte continuerait de croître de 6 \$ par année, quel que soit l'intérêt accumulé.

## Calcul de l'intérêt composé

- L'intérêt s'applique au montant initial du dépôt, majoré de l'intérêt gagné.

$$(\text{Montant initial} + \text{Intérêt gagné}) \times \text{Taux d'intérêt} = \text{Gain}$$

### Exemple

- Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne procurant un taux d'intérêt composé de 6 % par année, votre gain d'intérêt la première année serait de 6 \$.

$$100 \$ \times 0,06 \times 1 = 6 \$$$

$$100 \$ + 6 \$ = 106 \$$$

- La deuxième année, avec l'intérêt composé, vous auriez réalisé un gain de 6,36 \$.

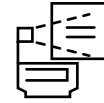
La deuxième année, le calcul de l'intérêt serait le suivant :

$$106 \$ \times 0,06 \times 1 = 6,36 \$$$

$$106 \$ + 6,36 = 112,36 \$$$

# Calcul de l'intérêt simple et de l'intérêt composé

---



Formule de calcul de l'intérêt composé :

- **Montant = Montant initial en dollars (1 + taux d'intérêt)<sup>N</sup>**  
**N représentant le nombre de périodes de capitalisation de l'intérêt**

## Exemple

- Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne procurant un intérêt composé annuel de 6 %, sur 2 ans, votre placement vaudrait 112,36 \$.

$$100 \$ \times (1 + ,06)^2 = 112,36 \$$$

- Si l'intérêt est composé semestriellement, N= 4.

$$100 \$ \times (1 + ,06)^4 = 126,25 \$$$



# Le choix d'un compte d'épargne

---

## **Facteurs qui déterminent le rendement d'un compte** (Taux d'intérêt, aussi appelé rendement ou rendement annuel)

- Tous vos gains dépendent de ce facteur.

## **Les facteurs suivants réduisent les gains et peuvent même entraîner une perte :**

### **Les frais et pénalités**

- Ils sont en général fonction du solde minimum requis ou des frais de transaction.

### **Solde minimum requis**

- Dans le cas d'un dépôt à terme, la plupart des banques versent des taux d'intérêt qui diffèrent selon le montant du dépôt. (En général, plus le solde est élevé, plus le taux est élevé.)

### **Mode de calcul du solde**

- Le solde est en général calculé quotidiennement. Dans certains cas, on utilise la moyenne des soldes quotidiens.



# La règle de 72

---



Pour déterminer le nombre d'années requises pour doubler votre placement :

$$\frac{72}{\text{Taux d'intérêt}} = \text{Années requises pour doubler le placement}$$

Pour déterminer le taux d'intérêt requis pour doubler votre placement en un nombre d'années donné :

$$\frac{72}{\text{Années requises pour doubler le placement}} = \text{Taux d'intérêt requis}$$



## Ce qu'est une obligation

- Une obligation est une reconnaissance de dette, qui certifie que vous prêtez de l'argent à un gouvernement ou à une société et qui stipule les modalités du remboursement.

## Comment fonctionne une obligation

- L'acheteur achète une obligation à escompte, laquelle est assortie d'un taux d'intérêt fixe qui s'applique pendant une période fixe. À la fin de cette période, l'obligation «arrive à échéance» et l'acheteur peut obtenir le remboursement de l'obligation à sa valeur nominale totale.

## Types d'obligations

### Obligations d'épargne du Canada

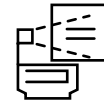
- Il s'agit du placement le plus sûr; garanti par le gouvernement du Canada.

### Obligations gouvernementales

- Émises par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux afin de mobiliser des fonds pour l'exécution de projets gouvernementaux.

### Obligations de sociétés

- Vendues par des entreprises privées pour mobiliser des fonds.
- Si l'entreprise fait faillite, les détenteurs de ses obligations ont un droit sur l'actif, prioritaire à celui des actionnaires.



## Ce qu'est un fonds d'investissement

- Portefeuille composé d'actions, d'obligations et d'autres placements, géré par des professionnels.

## Comment fonctionne un fonds d'investissement

- Des particuliers achètent les parts d'un fonds. Cet argent sert à l'achat d'actions, d'obligations et d'autres placements qui composent le fonds.
- Les profits sont versés aux actionnaires mensuellement, trimestriellement ou semestriellement sous forme de dividendes.

## Avantages

- Le fonds d'investissement permet à de petits investisseurs de bénéficier d'une gestion de compte professionnelle et de la diversification habituellement réservée aux grands investisseurs.

## Types de fonds d'investissement

**Fonds équilibré** : composé d'un vaste éventail d'actions et d'obligations

**Fonds d'obligations international** : composé d'obligations de grandes entreprises d'un peu partout dans le monde

**Fonds d'actions international** : composé d'actions de sociétés d'un peu partout dans le monde

**Fonds de croissance** : met l'accent sur les entreprises dont la valeur devrait augmenter. Ce type de fonds comporte un risque plus élevé et ses portefeuilles peuvent varier grandement en ce qui a trait à la sélection des actions.

**Fonds de dividendes** : composé d'actions et d'obligations, dont les actions ordinaires ou privilégiées procurent des dividendes



# Fonds d'investissement (suite)

---

## Types de fonds d'investissement (suite)

**Fonds spécialisé** : composé d'actions d'entreprises d'un secteur d'activité en particulier (tel que technologie, soins de la santé, services bancaires, énergie, ressources naturelles)

**Fonds du marché monétaire** : composé d'instruments à court terme (moins d'un an) et de bons du Trésor

**Fonds d'obligations** : composé d'obligations de gouvernements et d'entreprises



## Ce qu'est une action

- Le capital-actions représente la propriété d'une société. Les actionnaires possèdent chacun au moins une action de l'entreprise. Ils ont droit à une part des profits et peuvent exercer un droit de vote sur le fonctionnement de l'entreprise.

## Comment les gains s'effectuent

- Les profits de l'entreprise peuvent être répartis entre les actionnaires sous la forme de dividendes. Les dividendes sont habituellement versés chaque trimestre.
- Le détenteur réalise des gains plus élevés si la valeur de l'action sur le marché boursier augmente.

## Avantages

- Si la valeur boursière augmente, le gain peut être considérable.
- Fonds facilement accessibles

## Désavantages

- Si la valeur boursière diminue, la perte peut être considérable.
- La sélection et la gestion d'actions exigent souvent une recherche approfondie et l'aide d'une bonne firme de courtage en valeurs mobilières.



## Modes d'investissement

- Acheter une maison, y demeurer et la revendre plus tard en réalisant un gain.
- Acheter un immeuble à revenu (immeuble d'habitation ou édifice commercial) et le louer.
- Acheter un terrain et le conserver jusqu'à ce qu'il prenne de la valeur.

## Avantages

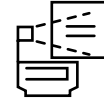
- Excellente protection contre l'inflation

## Désavantages

- Investissement parfois difficile à convertir en argent liquide
- Investissement spécialisé qui exige une recherche approfondie et une bonne connaissance des affaires

**Gains en capital** : Les profits découlant de la vente d'une immobilisation, telle que des actions, des obligations ou des biens-fonds, sont à impôt différé. Vous n'êtes tenu de payer l'impôt applicable à ces profits qu'une fois l'actif vendu.

# Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)



## Ce qu'est un REER et comment il fonctionne

- Régime qui aide des particuliers à amasser des fonds en vue de leur retraite.
- L'impôt sur le revenu applicable aux fonds investis dans un REER, ainsi qu'à l'intérêt que rapporte le REER, n'est pas immédiatement exigible.
- L'impôt sur le revenu est payable au moment du retrait des fonds.
- Des frais de pénalité s'appliquent si les fonds sont retirés avant l'échéance, sauf dans certaines circonstances.
- Le revenu à la retraite est habituellement moins élevé, de sorte que le taux d'imposition est plus faible.

<b>VALEUR D'UN REER À LA FIN DE L'ANNÉE</b> (PLACEMENT ANNUEL DE 13 500 \$ À UN TAUX DE 7 % COMPOSÉ ANNUELLEMENT)			
<b>DATE DU PLACEMENT ANNUEL</b>			
<b>ANNÉE</b>	<b>2 JANVIER DE L'ANNÉE D'IMPOSITION</b>	<b>CHAQUE MOIS (1 125 \$/MOIS)</b>	<b>1<sup>ER</sup> MARS DE L'ANNÉE SUIVANTE</b>
7	125 007,33 \$	121 259,06 \$	103 102,11 \$
14	325 741,80	315 974,62	290 566,79
21	648 077,48	628 645,25	591 594,11
28	1 165 678,15	1 130 725,96	1 074 978,19
35	1 996 831,71	1 936 957,86	1 851 187,40

**À quel moment cotiser** Le début de l'année d'imposition est le meilleur moment pour cotiser à un REER, plutôt que la date limite de l'année suivante. Vous pouvez aussi verser des cotisations mensuelles. Le tableau ci-dessus indique la valeur d'un placement, selon la date à laquelle les cotisations sont versées. Par exemple, si vous versez 13 500 \$ à votre fonds chaque année, la valeur de votre placement après 7 ans sera supérieure de plus de 20 000 \$, si vous effectuez un versement forfaitaire au début de l'année au lieu d'attendre la date limite de l'année suivante, et de près de 4 000 \$, si vous faites des cotisations mensuelles. Après 35 ans, l'écart pourrait représenter la jolie somme de 145 000 \$!



# Régimes enregistrés d'épargne-études (REEE)

---

## Description et fonctionnement

- Il s'agit d'un régime d'investissement exonéré d'impôt, conçu pour vous aider à financer les études postsecondaires de vos enfants.
- Le revenu de placement obtenu à partir des cotisations s'accumule à l'abri de l'impôt jusqu'à ce que l'enfant soit prêt à entreprendre ses études postsecondaires.
- L'étudiant ne paie habituellement aucun impôt lorsqu'il retire les fonds pour ses études car, en général, son revenu est plutôt faible.
- Y sont admissibles les parents, les grands-parents, les tantes et les oncles ainsi que toutes les personnes voulant contribuer aux études d'un enfant.
- Le gouvernement fédéral accorde une subvention représentant 20 % de la première tranche de 2 000 \$ des cotisations annuelles dans un REEE pour un enfant âgé de moins de 18 ans. (Subvention canadienne pour l'épargne-études – SCEE).



# Fonds enregistrés de revenu de retraite (FERR)

---



## Description et fonctionnement

- Option de revenu de retraite très prisée, prolongement logique du REER. Essentiellement, un FERR vous verse sous forme de revenu les sommes accumulées dans votre REER.
- La loi vous oblige à convertir votre REER en un mode admissible de revenu de retraite lorsque vous atteignez l'âge de 69 ans.
- Vous pouvez retirer des montants réguliers de revenu sur plusieurs années. Tous ces retraits s'ajoutent à votre revenu imposable de l'année et vous ne payez de l'impôt que sur le montant que vous retirez. Un montant minimum doit être retiré chaque année, lequel varie selon votre âge.
- Ces régimes sont souples; en effet, vous décidez du montant (supérieur au montant minimum) et de la fréquence des paiements. Vous pouvez faire en tout temps des modifications au montant et au calendrier des paiements ou vous pouvez fermer complètement le FERR et payer l'impôt applicable sur le montant intégral.



# Comparaison - Épargne et investissement

<b>Instrument</b>	<b>Échéance</b>	<b>Risques</b>	<b>Rendement</b>	<b>Solde minimum</b>	<b>Imposable?</b>
<b>Compte d'épargne</b>	Immédiate	Dépôts assurés par la SADC jusqu'à 60 000 \$	Faible	5 \$	Oui
<b>Dépôts à terme</b>	90 jours ou plus	Dépôts assurés par la SADC jusqu'à 60 000 \$	Modéré	Varie	Oui
<b>Obligations</b>					
■ de sociétés	5 à 30 ans	Certains	Modéré	1 000 \$	Oui
■ municipales	1 à 20 ans	Certains	Modéré	5 000 \$	Oui
■ actions		Immédiate	De faible à élevé	De faibles à élevés	Varie Oui
<b>Bons du Trésor du Canada</b>					
■ Bons	Un an ou moins	Aucuns	Modéré	10 000 \$	Au fédéral seulement
■ Billets	1 à 10 ans	Aucuns		1 000 \$	Au fédéral seulement
■ Obligations	De 10 à 30 ans	Aucuns		1 000 \$	Au fédéral seulement
<b>Fonds d'investissement</b>	Varie	De faibles à élevés	Modéré	Varie	Habituellement
<b>Fonds de retraite</b>	Lorsque l'acheteur atteint l'âge de 69 ans	Faibles	Modéré	Varie	À l'échéance



**Chaque année, des milliards de dollars sont engloutis dans des placements frauduleux, dont les plus courants sont :**

- les pyramides illégales, les transactions d'initiés et les courtiers en valeurs mobilières non titulaires d'un permis;
- les valeurs très spéculatives cotées en cents et les titres frauduleux;
- les franchises et occasions d'affaires frauduleuses;
- les services Internet, les numéros 900 et les placements de haute technologie devant générer des profits élevés mais comportant peu de risques;
- les occasions d'investir dans des opérations cinématographiques et autres entreprises de divertissement faisant miroiter des profits assurés sans toutefois faire part des risques.

**Pour vous protéger et éviter de devenir une victime de la fraude dans les placements, faites ce qui suit :**

- Renseignez-vous sur les placements et les secteurs d'activité avant d'investir.
- Parlez avec des personnes qui ont fait des placements similaires.
- Obtenez de l'information des organismes de réglementation provinciaux et fédéraux.
- N'achetez jamais par téléphone sans d'abord avoir fait quelques recherches à ce sujet.
- Évitez les occasions de placement sensationnelles promettant de généreux rendements en peu de temps, car elles sont probablement sans fondement.

# Douzième leçon

---

Épargner et investir



**Activités de l'étudiant**

Nom : \_\_\_\_\_

Date : \_\_\_\_\_



## Établir ses objectifs financiers

---

### Objectif à court terme (1 mois)

But : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Objectif : \_\_\_\_\_ \$

Coût estimatif : \_\_\_\_\_ \$

Date cible : \_\_\_\_\_ \$

Montant mensuel : \_\_\_\_\_ \$

### Objectif à moyen terme (entre 2 et 12 mois)

But : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Objectif : \_\_\_\_\_ \$

Coût estimatif : \_\_\_\_\_ \$

Date cible : \_\_\_\_\_ \$

Montant mensuel : \_\_\_\_\_ \$

### Objectif à long terme (plus d'un an)

But : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Objectif : \_\_\_\_\_ \$

Coût estimatif : \_\_\_\_\_ \$

Date cible : \_\_\_\_\_ \$

Montant mensuel : \_\_\_\_\_ \$

Nom : \_\_\_\_\_

Date : \_\_\_\_\_



# Calculer l'intérêt

---



## Instructions

Répondez aux questions suivantes dans les espaces prévus. Utilisez l'espace sous chaque question pour expliquer votre réponse.

1. Si vous déposez 200 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt simple de 5,5 % par année, combien d'intérêt aurez-vous gagné dans cinq ans?
  
  
  
  
  
  
  
  
  
  
2. Si vous déposez 150 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt composé de 6 % par année, combien d'intérêt aurez-vous gagné dans cinq ans?
  
  
  
  
  
  
  
  
  
  
3. Si vous déposez chaque mois 25 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt simple de 6,5 % par année, combien aurez-vous dans votre compte après deux ans?
  
  
  
  
  
  
  
  
  
  
4. Si vous déposez chaque semaine 10 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt composé de 6 % par année, combien aurez-vous dans votre compte après trois ans?



## Instructions

Répondez aux questions suivantes dans les espaces prévus. Utilisez l'espace sous chaque question pour expliquer votre réponse.

1. Si vous déposez 200 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt simple de 5,5 % par année, combien d'intérêt aurez-vous gagné dans cinq ans?

55 \$

$$200 \$ \times 0,055 = 11 \$$$

$$11 \$ \times 5 = 55 \$$$

2. Si vous déposez 150 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt composé de 6 % par année, combien d'intérêt aurez-vous gagné dans cinq ans?

50,73 \$

$$150 \$ \times 1,06 = 159 \$ \text{ (après 1 an)}$$

$$159 \$ \times 1,06 = 168,54 \$ \text{ (après 2 ans)}$$

$$168,54 \$ \times 1,06 = 178,65 \$ \text{ (après 3 ans)}$$

$$178,65 \$ \times 1,06 = 189,37 \$ \text{ (après 4 ans)}$$

$$189,37 \$ \times 1,06 = 200,73 \$ \text{ (après 5 ans)}$$

3. Si vous déposez chaque mois 25 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt simple de 6,5 % par année, combien aurez-vous dans votre compte après deux ans?

639 \$

$$300 \$ \times 1,065 = 319,50 \$ \text{ (après 1 an)}$$

$$300 \$ \times 1,065 = 319,50 \$$$

$$319,50 \$ + 319,50 \$ = 639 \$ \text{ (après 2 ans)}$$

4. Si vous déposez chaque semaine 10 \$ dans un compte d'épargne qui procure un intérêt composé de 6 % par année, combien aurez-vous dans votre compte après trois ans?

1 754,80 \$

$$10 \$ \times 52 = 520 \$$$

$$520 \$ \times 1,06 = 551,20 \$ \text{ (après 1 an)}$$

$$551,20 \$ + 520 \$ = 1 071,20 \$$$

$$1 071,20 \$ \times 1,06 = 1 135,47 \$ \text{ (après 2 ans)}$$

$$1 135,47 \$ + 520 \$ = 1 655,47 \$$$

$$1 655,47 \$ \times 1,06 = 1 754,80 \$ \text{ (après 3 ans)}$$

Nom : \_\_\_\_\_

Date : \_\_\_\_\_



# Choisir un fonds d'investissement

---



## Instructions

Pour chacune des situations de placement ci-dessous, sélectionnez le type de fonds d'investissement le plus approprié dans la liste suivante :

**Fonds équilibré**

**Fonds de croissance**

**Fonds de dividendes**

**Fonds du marché monétaire**

**Fonds d'obligations international**

**Fonds hypothécaire**

**Fonds d'actions international**

**Fonds spécialisé**

1. Fonds d'investissement qui ne comporterait pas les risques associés aux actions.
2. Un investisseur veut placer des fonds dans des titres de créance à court terme.
3. Un investisseur est intéressé à placer de l'argent dans des titres du secteur de l'énergie.
4. Une personne veut investir dans des titres partout dans le monde.
5. Une personne est intéressée par la croissance à long terme pour assurer sa sécurité financière future.
6. Un investisseur cherche à acheter des titres de sociétés établies en Europe et en Asie.
7. Une personne retraitée souhaite obtenir un revenu de placement d'actions ordinaires et privilégiées procurant des dividendes.
8. Une personne veut investir dans des actions ainsi que dans des obligations.
9. Un investisseur désire investir dans des titres du secteur de la technologie.
10. Une personne veut investir dans des hypothèques résidentielles.





# Choisir un fonds d'investissement Corrigé

---



## Instructions

Pour chacune des situations de placement ci-dessous, sélectionnez le type de fonds d'investissement le plus approprié dans la liste suivante :

**Fonds équilibré**

**Fonds de croissance**

**Fonds de dividendes**

**Fonds du marché monétaire**

**Fonds d'obligations international**

**Fonds hypothécaire**

**Fonds d'actions international**

**Fonds spécialisé**

1. Fonds d'investissement qui ne comporterait pas les risques associés aux actions.  
*Fonds d'obligations international*
2. Un investisseur veut placer des fonds dans des titres de créance à court terme.  
*Fonds du marché monétaire*
3. Un investisseur est intéressé à placer de l'argent dans des titres du secteur de l'énergie.  
*Fonds spécialisé*
4. Une personne veut investir dans des titres partout dans le monde.  
*Fonds d'actions international*
5. Une personne est intéressée par la croissance à long terme pour assurer sa sécurité financière future.  
*Fonds de croissance*
6. Un investisseur cherche à acheter des titres de sociétés établies en Europe et en Asie.  
*Fonds d'actions international*
7. Une personne retraitée souhaite obtenir un revenu de placement d'actions ordinaires et privilégiées procurant des dividendes.  
*Fonds de dividendes*
8. Une personne veut investir dans des actions ainsi que dans des obligations.  
*Fonds équilibré*
9. Un investisseur désire investir dans des titres du secteur de la technologie.  
*Fonds spécialisé*
10. Une personne veut investir dans des hypothèques résidentielles.  
*Fonds hypothécaire*

Nom : \_\_\_\_\_

Date : \_\_\_\_\_



## Vérifiez vos connaissances

---



### Instructions

Répondez aux questions suivantes dans les espaces prévus. Utilisez l'espace figurant sous chaque question pour expliquer votre réponse.

1. Combien de temps faut-il pour doubler le solde d'un compte qui procure 6 % d'intérêt par année?
2. À quel taux d'intérêt devez-vous placer votre argent pour qu'il ait doublé dans cinq ans?

Dans l'espace prévu, inscrivez la(les) lettre(s) correspondant au compte d'épargne ou au mode d'épargne que l'énoncé représente.

- |                                  |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|
| a) Compte d'épargne              | c) Dépôt à terme                   |
| b) Compte d'épargne / de chèques | e) Certificat de placement garanti |

3. \_\_\_\_\_ Compte qui permet à la fois d'épargner et de tirer des chèques. Les taux d'intérêt, qui reposent sur une structure complexe, varient en fonction de l'importance du solde.
4. \_\_\_\_\_ Il s'agit d'un bon placement à plus long terme.
5. \_\_\_\_\_ Un livret est en général fourni aux titulaires.
6. \_\_\_\_\_ La banque verse un montant d'intérêt fixe, applicable à un montant fixe, pendant une période fixe, en général inférieure à un an.
7. \_\_\_\_\_ Des frais de pénalité s'appliquent si l'on retire son argent avant l'échéance.
8. \_\_\_\_\_ Procure le plus faible taux d'intérêt.

## Vérifiez vos connaissances (suite)

---

Inscrivez la lettre correspondant à l'instrument de placement que l'énoncé représente.

- |                           |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|
| a) Obligations            | d) Immobilier                      |
| b) Fonds d'investissement | e) REER                            |
| c) Actions                | f) Obligations d'épargne du Canada |

9. \_\_\_\_ Ce type de placement offre une excellente protection contre l'inflation.
10. \_\_\_\_ Placement le plus sûr, garanti par le gouvernement fédéral
11. \_\_\_\_ L'émetteur accepte de payer à l'investisseur un taux d'intérêt fixe, pendant une période fixe.
12. \_\_\_\_ Ses cotisations permettent de reporter l'impôt sur le revenu.
13. \_\_\_\_ Une façon de détenir une entreprise et d'en partager les profits
14. \_\_\_\_ Portefeuilles composés d'actions, d'obligations et d'autres placements, gérés par des professionnels
15. Énumérez les quatre principaux facteurs dont on doit tenir compte lorsqu'on choisit un compte d'épargne.

---

---

---

---

16. Énumérez les quatre principales différences entre épargner et investir.

---

---

---

---



## Instructions

Répondez aux questions suivantes dans les espaces prévus. Utilisez l'espace figurant sous chaque question pour expliquer votre réponse.

1. Combien de temps faut-il pour doubler le solde d'un compte qui procure 6 % d'intérêt par année?

$$72/6 = 12 \text{ ans}$$

2. À quel taux d'intérêt devez-vous placer votre argent pour qu'il ait doublé dans cinq ans?

$$72/5 = 14,4 \%$$

Dans l'espace prévu, inscrivez la(les) lettre(s) correspondant au compte d'épargne ou au mode d'épargne que l'énoncé représente.

- a) Compte d'épargne                      c) Dépôt à terme  
b) Compte d'épargne / de chèques    e) Certificat de placement garanti

3.   b   Compte qui permet à la fois d'épargner et de tirer des chèques. Les taux d'intérêt, qui reposent sur une structure complexe, varient en fonction de l'importance du solde.
4.   c,d   Il s'agit d'un bon placement à plus long terme.
5.   a   Un livret est en général fourni aux titulaires.
6.   c   La banque verse un montant d'intérêt fixe, applicable à un montant fixe, pendant une période fixe, en général inférieure à un an.
7.   c,d   Des frais de pénalité s'appliquent si l'on retire son argent avant l'échéance.
8.   b   Procure le plus faible taux d'intérêt.

## Vérifiez vos connaissances Corrigé

---

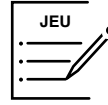
Inscrivez la lettre correspondant à l'instrument de placement que l'énoncé représente.

- |                           |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|
| a) Obligations            | d) Immobilier                      |
| b) Fonds d'investissement | e) REER                            |
| c) Actions                | f) Obligations d'épargne du Canada |

9. d Ce type de placement offre une excellente protection contre l'inflation.
10. f Placement le plus sûr, garanti par le gouvernement fédéral
11. a L'émetteur accepte de payer à l'investisseur un taux d'intérêt fixe, pendant une période fixe.
12. e Ses cotisations permettent de reporter l'impôt sur le revenu.
13. c Une façon de détenir une entreprise et d'en partager les profits
14. b Portefeuilles composés d'actions, d'obligations et d'autres placements, gérés par des professionnels
15. Énumérez les quatre principaux facteurs dont on doit tenir compte lorsqu'on choisit un compte d'épargne.
- Taux d'intérêt*
  - Solde minimum requis*
  - Frais et pénalités*
  - Mode de calcul du solde*

16. Énumérez les quatre principales différences entre épargner et investir.
- Niveau de risque*
  - Accessibilité des fonds*
  - Taux et stabilité du rendement*
  - Niveau de protection contre l'inflation*

# Jeu-questionnaire de la douzième leçon



## Vrai ou faux

1. \_\_\_\_\_ Il faut conserver un dépôt à terme pendant une période déterminée, par exemple six mois ou un an.
2. \_\_\_\_\_ L'intérêt composé désigne l'argent obtenu à la suite de l'achat d'un placement exonéré d'impôt.
3. \_\_\_\_\_ Une action représente une participation dans une société.
4. \_\_\_\_\_ Un fonds d'investissement est un instrument de placement émis par un organisme gouvernemental.
5. \_\_\_\_\_ Les bons du Trésor offrent une plus grande sécurité qu'un placement dans l'immobilier.

## Choix multiple

6. \_\_\_\_\_ Le taux d'intérêt le plus faible découle généralement d'un :  
A. dépôt à terme.  
B. compte d'épargne.  
C. CPG.  
D. fonds d'investissement.
7. \_\_\_\_\_ L'intérêt total sur un montant de 100 \$, pendant deux ans, à 10 % (composé annuellement) serait de :  
A. 2 \$  
B. 21 \$  
C. 11 \$  
D. 10 \$
8. \_\_\_\_\_ Avec la règle de 72, de l'argent placé à 6 % doublerait au bout de \_\_\_\_\_ ans.  
A. 6  
B. 8  
C. 9  
D. 12
9. \_\_\_\_\_ est un exemple de titre de créance d'une société.  
A. Une obligation de société  
B. Une action  
C. Un fonds d'investissement  
D. Une obligation municipale
10. \_\_\_\_\_ Le placement comportant le risque le plus élevé est un placement dans :  
A. un compte d'épargne.  
B. des bons du Trésor du Canada.  
C. des actions de société.  
D. des obligations de société.

## Cas

La famille Joncas est composée de Marc (34 ans), de Gabrielle (33 ans), d'Arnaud (8 ans) et de Mathilde (4 ans). Nommez quelques objectifs de placement qui seraient pertinents pour cette famille. Quels types de placements pourraient servir à atteindre ces objectifs?



# Jeu-questionnaire de la douzième leçon Corrigé

## Vrai ou faux

1. V Il faut conserver un dépôt à terme pendant une période déterminée, par exemple six mois ou un an.
2. F L'intérêt composé désigne l'argent obtenu à la suite de l'achat d'un placement exonéré d'impôt.
3. V Une action représente une participation dans une société.
4. F Un fonds d'investissement est un instrument de placement émis par un organisme gouvernemental.
5. V Les bons du Trésor offrent une plus grande sécurité qu'un placement dans l'immobilier.

## Choix multiple

6. B Le taux d'intérêt le plus faible découle généralement d'un :  
A. dépôt à terme.  
B. compte d'épargne.  
C. CPG.  
D. fonds d'investissement.
7. B L'intérêt total sur un montant de 100 \$, pendant deux ans, à 10 % (composé annuellement) serait de :  
A. 2 \$  
B. 21 \$  
C. 11 \$  
D. 10 \$
8. D Avec la règle de 72, de l'argent placé à 6 % doublerait au bout de \_\_\_\_\_ ans.  
A. 6  
B. 8  
C. 9  
D. 12
9. A \_\_\_\_\_ est un exemple de titre de créance d'une société.  
A. Une obligation de société  
B. Une action  
C. Un fonds d'investissement  
D. Une obligation municipale
10. C Le placement comportant le risque le plus élevé est un placement dans :  
A. un compte d'épargne.  
B. des bons du Trésor du Canada.  
C. des actions de société.  
D. des obligations de société.

## Cas

La famille Joncas est composée de Marc (34 ans), de Gabrielle (33 ans), d'Arnaud (8 ans) et de Mathilde (4 ans). Nommez quelques objectifs de placement qui seraient pertinents pour cette famille. Quels types de placements pourraient servir à atteindre ces objectifs?

*Dans cette situation, les objectifs de placement les plus courants consistent à créer un REEE afin d'épargner en vue des études collégiales des enfants ou un REER, en vue de la retraite. Les Joncas pourraient commencer par un compte d'épargne, un dépôt à terme ou un CPG. Ensuite, ils pourraient envisager un fonds d'investissement susceptible de leur procurer une forte croissance à long terme (études et retraite). Il leur sera plus facile d'épargner et d'investir si des montants sont automatiquement prélevés chaque mois de leur compte bancaire et déposés à leur compte d'épargne ou à un compte de la société d'investissement.*