

ካንዲያን ሶጄክቲቮ: ለፍትህና ለጋራ ጥሩ ለውጥ ለማድረግ

CSA / ACVM

Canadian Securities
Administrators

Autorités canadiennes
en valeurs mobilières



Investments 101

Investing can help you save money to do the things you want to do: go to college or university, travel the world or buy your first car.

Read on to learn about different kinds of investments and how they work.

Cash and cash equivalents

Cash includes the money in your bank account and other “cash-like” investments that can earn you interest. These include savings bonds, treasury bills and guaranteed investment certificates.

Cash investments are generally very safe, or “low risk,” and give you quick access to your money. However, they often have lower rates of return than other types of investments.

Risk and return

Risk means the possibility of losing money on your investment. Return is the amount of money that you earn on an investment. Usually, the higher the potential return, the higher the risk.

Bonds

When you buy a bond, you are lending your money to a government or company for a certain period of time. In return, they promise to pay you a fixed rate of interest at certain times and to repay the “face value” at the end of the bond’s term (its maturity date).

Bonds typically offer better rates of return than cash investments because you’re taking on more risk by lending out your money for a longer period. Many bonds come with a guarantee and are relatively safe. Others offer much higher rates of return, but can be very risky and have no guarantees.



What is face value?

The face value is the value the bond was issued at and is the value you receive when it matures. Interest payments are based on the face value. For example, a bond that has a face value of \$1,000 and an interest rate of 5% would pay you \$50 a year.

Stocks

When you buy stocks or “equities,” you become a part owner in a business. Depending on the size of the business, there could be hundreds or thousands of other part owners, or shareholders. You will receive any profits the company allocates to its shareholders. These profits are called dividends.

You can make money on a stock in two ways: if the stock increases in value and if the company pays a dividend. However, there are no guarantees that a stock will make money or that the company will pay a dividend. The value of a stock can go up or down—sometimes frequently and sometimes by a lot.

Stocks can provide higher returns than other types of investments, but you also have a higher risk of losing some or all of your investment.

Part ownership

As a part owner of a company, you may be entitled to vote at the shareholders’ meeting. However, you won’t be involved in the company’s day-to-day decisions.

Mutual funds

Mutual funds are a collection of investments from one or more categories. Each fund focuses on specific investments, like government bonds, stocks from large companies, stocks from certain countries, or a mix of stocks and bonds. The level of risk and return depends on what the fund invests in.

How mutual funds work

When you buy a mutual fund, you're pooling your money with many other investors. The main advantages are that you can invest in a variety of investments for a relatively low cost and leave the investment decisions to a professional manager.



Alternative investments

Alternative investments include more complicated types of investments like options, futures and forward contracts, income trusts, limited partnerships, hedge funds and foreign currency trading. These are typically meant for sophisticated investors who can afford to take more risks.

For more information

Securities regulators oversee Canada's capital markets and the advisers who sell and manage securities traded in those markets. We strive to protect investors from unfair, improper and fraudulent practices while fostering a fair and efficient marketplace.

Our free, objective guides can help you learn more about investing, how specific investments work and choosing an adviser. They're available on the Canadian Securities Administrators website at www.securities-administrators.ca.

Our free, objective guides:

- Investing basics: Getting started
- Investments at a glance
- Working with a financial adviser
- Understanding mutual funds
- Protect your money: Avoiding frauds and scams



Introduction aux placements

Les placements peuvent vous aider à mettre de côté l'argent dont vous avez besoin pour atteindre vos objectifs : faire des études collégiales ou universitaires, explorer le monde ou acheter votre première voiture.

Le présent guide vous aidera à comprendre les différents types de placements et leurs modalités respectives.

Les espèces et les quasi-espèces

Les espèces comprennent l'argent de votre compte en banque et les placements apparentés qui peuvent rapporter des intérêts, dont les obligations d'épargne, les bons du Trésor et les certificats de placement garantis.

Les placements en espèces sont généralement très sûrs ou « à faible risque » et vous donnent rapidement accès à votre argent. Cependant, leur taux de rendement est souvent inférieur à celui d'autres types de placements.

Risque et rendement

Le risque désigne la possibilité de perdre de l'argent sur votre investissement, tandis que le rendement est le montant rapporté par un investissement. En général, plus le rendement potentiel est élevé, plus le risque est élevé.

Les obligations

Lorsque vous achetez une obligation, vous prêtez votre argent à un gouvernement ou à une société pour une période donnée. En retour, l'emprunteur promet de vous payer un taux d'intérêt préétabli à intervalles périodiques et de vous rembourser la « valeur nominale » à l'expiration de la durée de l'obligation (sa date d'échéance).

Les obligations offrent généralement de meilleurs taux de rendement que les placements en espèces, car vous prenez plus de risques en prêtant votre argent pour une période plus longue. De nombreuses obligations sont assorties d'une garantie et sont relativement sûres. D'autres offrent des taux de rendement beaucoup plus élevés, mais elles peuvent être très risquées et sans garantie.



Qu'est-ce que la valeur nominale?

La valeur nominale est le montant que la société ou le gouvernement promet de payer à l'échéance. Les paiements d'intérêt sont basés sur la valeur nominale. Par exemple, une obligation qui a une valeur nominale de 1000 \$ et un taux d'intérêt de 5 % rapporterait 50 \$ par an.

Les actions

Lorsque vous achetez des actions, vous devenez actionnaire d'une entreprise. Selon la taille de la société, il pourrait y avoir des centaines ou des milliers d'autres actionnaires. Vous recevrez une partie des bénéfices que la société distribue à ses actionnaires. Ces bénéfices sont appelés dividendes.

Il y a deux façons de faire de l'argent avec les actions : si la valeur de l'action augmente et si la société paie des dividendes. Cependant, rien ne garantit ni la première ni la deuxième éventualité. La valeur d'une action peut monter ou baisser — parfois fréquemment et parfois de beaucoup.

Les actions peuvent offrir un rendement plus élevé que d'autres types de placements, mais vous courez également plus de risques de perdre une partie ou la totalité de l'argent investi

Droit de vote

En tant qu'actionnaire d'une société, vous pourriez avoir droit de vote à l'assemblée des actionnaires, mais vous ne participez pas à la prise des décisions quotidiennes de la société.

Les fonds communs de placement

Les fonds communs de placement sont une collection de placements dans une ou plusieurs catégories. Chaque fonds est axé sur des investissements particuliers tels que les obligations d'État, les actions de grandes sociétés, les actions de certains pays, ou un mélange d'actions et d'obligations. Le niveau de risque et de rendement dépend des valeurs dans lesquelles le fonds investit.

Le fonctionnement des fonds communs de placement

Lorsque vous investissez dans un fonds commun de placement, vous mettez votre argent en commun avec de nombreux autres investisseurs. Le principal avantage des fonds communs de placement réside dans le fait que vous pouvez investir dans diverses valeurs à un coût relativement faible et laisser un gestionnaire professionnel prendre les décisions de placement.

Pour en savoir plus

Les autorités de réglementation en valeurs mobilières surveillent les marchés financiers du Canada et les conseillers qui vendent et qui gèrent les placements négociés sur ces marchés. Elles s'efforcent de protéger les investisseurs contre les pratiques injustes, indues et frauduleuses tout en favorisant des marchés financiers équitables et efficaces.

Vous trouverez dans nos brochures gratuites de l'information objective sur l'investissement, le fonctionnement de certains produits et le choix d'un conseiller financier. Vous pouvez vous les procurer sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.

Consultez ces brochures gratuites pour de l'information objective :

L'ABC du placement – Faire ses premiers pas
Investir avec l'aide d'un Conseiller financier
Fonds communs de placement – Bien s'informer
Protéger votre argent contre les fraudes et les escroqueries



Les placements alternatifs

Les placements alternatifs comprennent les types d'investissements plus compliqués tels que les options, les contrats à terme standardisés et les contrats à terme de gré à gré, les fiducies de revenu, les sociétés en commandite simple, les fonds de couverture et les opérations sur devises. Ces placements sont généralement destinés aux investisseurs chevronnés qui peuvent se permettre de prendre plus de risques.



Canadian Securities
Administrators

Autorités canadiennes
en valeurs mobilières