



NEI

Information sur le coût total (ICT)

Les coûts des placements restent les mêmes. C'est la façon dont ils sont présentés qui change.

Comprendre l'information sur le coût total

Le point à retenir en langage simple

Dès le début de 2027, les rapports annuels sur les coûts pour l'année civile 2026 rendront certains frais liés aux fonds de placement plus visibles. Ces coûts ne sont pas nouveaux; ils ont toujours fait partie de la tarification des fonds. L'ICT fait simplement en sorte que les coûts, exprimés en dollars et en pourcentage, soient plus faciles à voir.

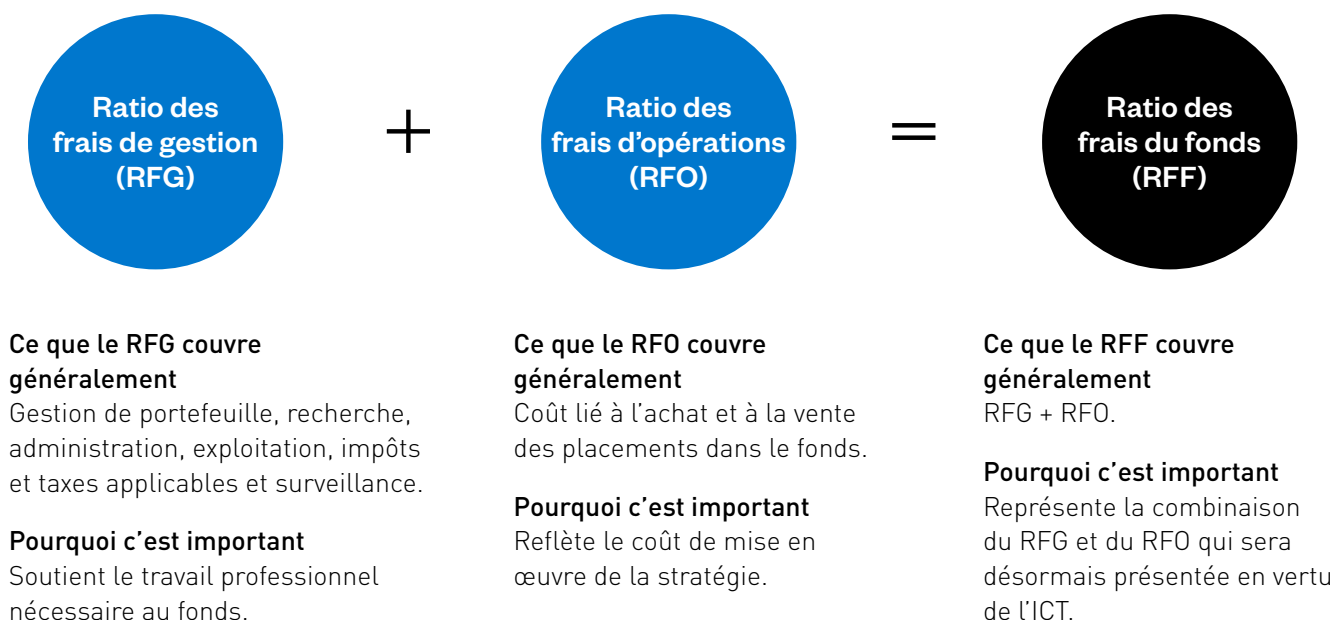
Exemple

Un coût global d'environ 2 % équivaut à environ 2 000 \$ par année pour un portefeuille de 100 000 \$. Comme pour tout ce qui nécessite un entretien au fil du temps, le montant seul est moins important que ce que l'on obtient en retour.



Ce que vous obtenez en contrepartie des frais

L'ICT a pour but d'améliorer la transparence en indiquant plus clairement les frais intégrés liés aux fonds de placement, comme les frais de gestion et d'opérations, sur les rapports annuels sur les coûts qui vous sont envoyés.



Comprendre ce que couvrent ces frais

- ✓ **Gestion active.** Recherche, sélection des titres et décisions en matière de risque visant à composer avec l'évolution des marchés.
- ✓ **Gestion du risque.** Un gestionnaire discipliné peut ajuster les placements lorsque le risque augmente, mais aucune stratégie n'élimine la possibilité de perte.
- ✓ **Rééquilibrage.** Les fluctuations des marchés entraînent une dérive du portefeuille au fil de temps; un rééquilibrage permet de ramener la répartition à sa cible.
- ✓ **Diversification.** Les marchés évoluent sans cesse, un portefeuille doit donc faire l'objet d'un suivi continu au niveau des catégories d'actif, des secteurs, des régions et des sources de risque.
- ✓ **Soutien aux décisions de placement.** Des conseils judicieux aident à éviter de prendre des décisions sous le coup de l'émotion, en particulier d'acheter quand les prix sont élevés ou de vendre quand ils sont bas.
- ✓ **Filtres et gérance.** L'évaluation des facteurs ESG (environnementaux, sociaux, de gouvernance) et les filtres ESG nous aident à repérer les risques et les occasions qui passeraient autrement inaperçus. L'engagement et le vote par procuration peuvent être utilisés pour identifier de meilleures pratiques et les encourager à long terme.



Coût et valeur

Les coûts sont importants, mais il n'y a pas que ça. En plus du montant payé, il est important de connaître la valeur obtenue une fois les frais, les risques et les impôts et taxes pris en compte.

Tendance actuelle en matière de frais

Le coût des fonds a généralement diminué au fil du temps, en raison de la concurrence, de la réglementation, de la taille des sociétés de fonds et de la demande des investisseuses et investisseurs. L'ICT contribue à cette tendance en imposant des informations plus claires et plus comparables.

Contexte de rendement

Un coût de 2 % n'est justifié que si le portefeuille a des chances raisonnables de générer une valeur supérieure aux placements à plus faible risque, comme les CPG ou les comptes d'épargne, sur un horizon temporel approprié.

Un coût moindre est une bonne chose, mais le coût le plus bas n'est pas toujours la meilleure option

- **Un mauvais comportement peut être coûteux.** Même un produit à faible coût peut décevoir si une personne négocie de façon émotive ou s'écarte de son plan au mauvais moment.
- **L'adéquation est importante.** Un fonds à faible coût peut ne pas convenir s'il ne correspond pas aux objectifs, à la tolérance au risque ou à l'horizon temporel.
- **Les conseils ont de la valeur.** La planification, les connaissances en fiscalité, les stratégies de retrait et la discipline de l'investisseuse ou de l'investisseur peuvent avoir autant d'importance que le produit lui-même.

Un autre type de comparaison

Vous n'engageriez pas un conseiller financier, un avocat ou un entrepreneur uniquement en fonction du prix. Vous évalueriez son expertise, ses antécédents et la confiance qu'il inspire. Les frais d'un fonds méritent le même traitement :

Questions à poser à votre conseillère ou conseiller

- ❓ Qu'est-ce que je paie, en dollars et en pourcentage?
- ❓ Quels services, stratégies et conseils sont inclus?
- ❓ Quel a été le rendement du portefeuille, après déduction des frais, par rapport à d'autres placements comparables?
- ❓ Comment ce placement aide-t-il à gérer le risque, les impôts, les besoins de revenu et les objectifs à long terme?
- ❓ Y a-t-il des options moins coûteuses et quels seraient les compromis à faire?



**Pour obtenir de plus amples renseignements,
visitez le www.placementsnei.com.**

NEI

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus et/ou l'aperçu du fonds avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Ce document est fourni à des fins informatives et éducatives et ne vise pas à apporter précisément, notamment, des conseils financiers, fiscaux, de placement ou de toute autre nature. Les opinions exprimées aux présentes peuvent changer sans préavis, car les marchés évoluent au fil du temps. Les renseignements contenus dans le présent document sont jugés fiables, mais NEI ne garantit pas leur exhaustivité ni leur exactitude. Les opinions exprimées à l'égard d'un titre, d'un secteur ou d'un segment du marché en particulier ne doivent pas être interprétées comme une intention de réaliser des opérations concernant un fonds géré par Placements NEI. Les énoncés prospectifs ne constituent pas des garanties concernant le rendement futur, et les résultats réels sont souvent très différents des prévisions en raison de risques et d'incertitudes. Il faut éviter de se fier indûment aux informations prospectives.

Les circonstances individuelles et les événements actuels sont essentiels à une planification judicieuse des placements; par conséquent, toute personne souhaitant agir sur la base de ce document doit consulter sa conseillère ou son conseiller qualifié afin d'obtenir des conseils professionnels adaptés à sa situation particulière.

Placements NEI est une marque déposée de Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (« NEI S.E.C. »). Placements NordOuest & Éthiques inc. est le commandité de NEI S.E.C. et une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso inc. (« Aviso »). Aviso est le seul commanditaire de NEI S.E.C. Partenaires des correspondants Aviso est une division de Financière Aviso inc., qui est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso inc. (« Aviso »). Aviso est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso S.E.C., détenue à 50 % par Desjardins Holding financier inc. et à 50 % par une société en commandite qui appartient aux cinq centrales de caisses de crédit provinciales et au Groupe CUMIS limitée. Aviso est une marque déposée appartenant à Patrimoine Aviso inc.

26-09-1734400F