

À L'USAGE EXCLUSIF DES CONSEILLERS

**Incidences fiscales 2023 pour le DSF FPG – Actions canadiennes petite
capitalisation – NEI et le DSF FPG – Croissance et revenu – NEI**

Foire aux questions

10 octobre 2023

Pourquoi les titulaires de contrat peuvent subir des répercussions fiscales s'ils n'ont effectué aucune transaction en 2023?

Bien que les titulaires de contrat pourraient n'avoir effectué aucune transaction, les *DSF FPG – Actions canadiennes petite capitalisation – NEI* et *DSF FPG – Croissance et revenu – NEI* détiennent des parts d'un fonds sous-jacent touché par des transactions effectuées par le gestionnaire de fonds Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (NEI) lesquelles ont généré des dispositions imposables. Si des parts de ces fonds de placement garanti (FPG) sont attribuées à un contrat non enregistré, une partie du gain ou de la perte en capital du FPG peut être allouée au titulaire du contrat. Une partie des gains ou des pertes en capital occasionnés par ces transactions pourrait donc être allouée aux titulaires de contrat non enregistrés.

Pourquoi les fonds gérés par Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (NEI) ont des gains en capital plus importants en 2023?

Dans le cadre de sa gestion des placements, NEI a procédé à un changement de sous-conseiller pour la gestion du Fonds d'actions canadiennes petite capitalisation NEI. Parallèlement, NEI a également prévu le remplacement du sous-conseiller pour la supervision des actions canadiennes détenues dans le Fonds croissance et revenu NEI.

Ces changements de sous-conseillers ont amené (ou amèneront) des modifications à la stratégie de placement des fonds, ce qui a entraîné (ou entrainera) des transactions sur plusieurs titres.

Veuillez consulter le communiqué de presse de NEI pour le Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation NEI : <https://www.placementsnei.com/content/dam/nei/docs/fr/press-releases/2023/NEI-SPFiling-PR-fr.pdf>

Veuillez consulter le communiqué de presse de NEI pour le Fonds d'actions canadiennes NEI et le Fonds croissance et revenu NEI :

<https://www.placementsnei.com/content/dam/nei/docs/fr/press-releases/2023/NEI%20Press%20Release%20-%202023.08.17-fr.pdf>

Quand ces changements seront effectués?

Le changement de sous-conseiller pour le Fonds d'actions canadiennes petite capitalisation NEI s'est effectué le 1^{er} août 2023.

Le changement de sous-conseiller pour la supervision des actions canadiennes du Fonds croissance et revenu NEI devrait s'effectuer vers le 21 novembre 2023.

Est-ce que ces changements ont entraîné des répercussions sur les fonds DSF FPG?

Les *DSF FPG – Actions canadiennes petite capitalisation – NEI* et *DSF FPG – Croissance et revenu – NEI* sont directement impactés.

Est-ce que les frais payés par les titulaires de contrat sont modifiés?

Non

Est-ce que l'objectif de placement du DSF FPG – Actions canadiennes petite capitalisation – NEI a été modifié?

Le changement de sous-conseiller n'a entraîné aucune modification à l'objectif de placement du DSF FPG – Actions canadiennes petite capitalisation – NEI.

Est-ce que l'objectif de placement du DSF FPG – Croissance et revenu – NEI a été modifié?

Le changement de sous-conseiller en actions canadiennes n'a entraîné aucune modification à l'objectif de placement du DSF FPG – Croissance et revenu – NEI.

Pourquoi il y a des répercussions fiscales?

Lorsqu'il y a un changement de sous-conseiller et que la stratégie de placement du nouveau sous-conseiller est différente de celle du sous-conseiller précédent, celui-ci procède à des transactions sur des titres en portefeuille afin d'ajuster la répartition du fonds en fonction de sa stratégie. Lorsqu'un FPG est composé de parts d'un fonds sous-jacent ayant procédé à des transactions, il pourrait y avoir des incidences fiscales pour les titulaires de contrats non enregistrés ayant sélectionné ce FPG. Cela pourrait donc entraîner, pour ces titulaires de contrat, des gains ou des pertes en capital pour l'année 2023.

Avons-nous une estimation des répercussions fiscales par fonds?

Voici des estimations à haut niveau pour l'année 2023 du pourcentage du gain en capital sur l'actif net pour chacun des fonds DSF FPG gérés par NEI et qui sont impactés par ces changements. Ces estimations sont basées sur des données disponibles en date du 14 septembre 2023 et sont liées uniquement aux transactions majeures réalisées ou anticipées par NEI en lien avec les remplacements des sous-conseillers pour le Fonds d'actions canadiennes petite capitalisation NEI et pour la portion en actions canadiennes du Fonds croissance et revenu NEI. D'autres transactions de NEI effectuées en cours d'année peuvent avoir également généré des gains et des pertes en capital pour les titulaires de contrats non enregistrés.

Fonds DSF FPG	Pourcentage estimé du gain en capital sur l'actif net	Contrats pour lesquels ces fonds sont disponibles			
		Helios2	Helios	Millénia III – Nouvelle Ère (Série 3)	Millénia III – Classique (Série 3)
DSF FPG – Croissance et revenu – NEI	5 %	✓	✓	✓	
DSF FPG – Actions canadiennes petite capitalisation – NEI	9 %	✓	✓	✓	✓

Pourquoi ne pouvons-nous pas fournir d'estimations précises des incidences fiscales pour chaque titulaire de contrat avant la clôture de l'année 2023?

Lorsque des parts d'un FPG sont attribuées à un contrat non enregistré, une partie du gain ou de la perte en capital du FPG peut être allouée au titulaire du contrat. Il est toutefois difficile d'estimer ce gain ou cette perte pour chacun des titulaires, car l'allocation dépend notamment de leurs transactions en cours d'année. Leurs gains et pertes leur seront communiqués individuellement dans les feuillets fiscaux envoyés au début de l'année 2024.

Par ailleurs, il n'y a pas d'incidence fiscale pour les titulaires de contrats enregistrés (REER, FERR, CELI, CRI, FRV, etc.).

Voici un exemple simplifié d'un FPG pour lequel l'estimé du gain en capital sur l'actif net serait de 5 % (gains en capital estimés de 2,5 M\$ pour un actif net total de 50 M\$) avec 5 clients fictifs dont le pourcentage de gains alloués varie par rapport au pourcentage de gains estimés initial pour le fonds :

Client	Actif	Plus-value au moment du rachat du contrat	Gains alloués pour un rachat	Gains restants alloués	Gains en % de l'actif
Fonds	50 000 000		500 000	2 000 000	5,0 %
A	350 000		0	14 000	4,0 %
B	50 000		0	2 000	4,0 %
C	250 000		0	10 000	4,0 %
D*	100 000	2 000	2 000	0	2,0 %
E*	150 000	12 000	12 000	0	8,0 %

*Client ayant racheté son contrat au cours de l'année 2023

Pour plus d'information sur la fiscalité des fonds de placement garanti, veuillez consulter la brochure suivante :

<https://www.webi.desjardinsassurancevie.com/fr/DocumentsWebi/15200F.pdf>

Quand et comment avons-nous communiqué ces changements et incidences fiscales?

Nous ferons paraître une manchette Webi le 24 octobre 2023 pour informer les conseillers des changements et incidences fiscales concernant les Fonds de placement garanti DSF dont le fonds sous-jacent est un fonds touché par les transactions de NEI.

Si vous avez des questions ou désirez obtenir plus d'information, adressez-vous à votre directeur ou conseiller régional des ventes ou au service à la clientèle des FPG, aux coordonnées des pages suivantes :

Québec — Capitale-Nationale, Chaudière-Appalaches, Saguenay, Côte-Nord, Bas St-Laurent et Gaspésie

Marie-Chantal Landry

Directrice régionale des ventes
marie-chantal.a.landry@desjardins.com
Téléphone : 418 955-2447

Dave Desmarattes

Conseiller régional des ventes
dave.desmarattes@desjardins.com
Téléphone : 418 647-5445
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700,
poste 5574853

Québec — Outaouais, Laurentides, Lanaudière, Mauricie et Abitibi

Jean-François Ratelle

Directeur régional des ventes
jfratelle@desjardins.com
Téléphone : 514 891-7267
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700,
poste 5578656

Nathalie Nepveu

Conseillère régionale des ventes
nnepveu@desjardins.com
Téléphone : 514 285-3141
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700,
poste 5578585

Québec — Montréal et Laval

Patrick Jean-Mary

Directeur régional des ventes
patrick.jean-mary@desjardins.com
Téléphone : 514 213-4243

Sima Etezadi

Conseillère régionale des ventes
sima.a.etezadi@desjardins.com
Téléphone : 514 285-3065
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700,
poste 5573065

Québec — Montréal / Centre-ville

Ahmad Kraidli

Directeur régional des ventes
ahmad.kraidli@desjardins.com
Téléphone : 514 607-9449

Jérôme Carrier

Conseiller régional des ventes
jerome.p.carrier@desjardins.com
Téléphone : 514 285-3142
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700
poste 5570270

Québec — Montérégie, Centre-du-Québec et Estrie

Jay Kamli

Directeur régional des ventes
jay.kamli@desjardins.com
Téléphone : 514 212-5830

Eric Ayala

Conseiller régional des ventes
eric.ayala@desjardins.com
Téléphone : 514 281-2327
Téléphone sans frais : 1 877 750-8700
poste 5552327

Atlantique

Jeff Farquhar

Directeur régional des ventes
jeff.farquhar@desjardins.com
Téléphone : 902 499-2239

Tyler Butters

Conseiller régional des ventes
tyler.butters@desjardins.com
Téléphone : 902 494-1092
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5593032

Ottawa et Ontario — Est

Cem Esen

Directeur régional des ventes
cem.esen@desjardins.com
Téléphone : 613 859-2779

Silviu Burlibasa

Conseiller régional des ventes
silviu.burlibasa@desjardins.com
Téléphone : 613 224-8478
Téléphone sans frais : 1 877 806-5551,
poste 5591118

Grand Toronto — Est

Sadaf Chowdhury

Directeur régional des ventes
sadaf.chowdhury@desjardins.com
Téléphone : 416 209-1944

Tyson Kash

Conseiller régional des ventes
tyson.kash@desjardins.com
Téléphone : 416 926-5012
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5592588

Toronto / Centre-ville

Jacob Lamanna

Directeur régional des ventes
jacob.lamanna@desjardins.com
Téléphone : 647 239-9237

Harrison Chen

Conseiller régional des ventes
harrison.chen@desjardins.com
Téléphone : 416 607-0098
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5590098

Toronto / Centre-ville

Jackson Lin

Directeur régional des ventes
jackson.lin@desjardins.com
Téléphone : 416 938-0816

Thomas Jakovljevic

Conseiller régional des ventes
thomas.jakovljevic@desjardins.com
Téléphone : 416 607-3198

Grand Toronto — Nord et Nord de l'Ontario

Kaitlyn Davis

Directrice régionale des ventes
kaitlyn.davis@desjardins.com
Téléphone : 705 794-3729
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5590062

Vacant

Conseiller régional des ventes
Téléphone :
Téléphone sans frais :

Grand Toronto — Ouest, Thunderbay et Ontario (DSFRI)

George Iovankas

Directeur régional des ventes
georgeiovankas@desjardins.com
Téléphone : 416 402-5378
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5592213

Emelia Dandan

Conseillère régionale des ventes
emelia.dandan@desjardins.com
Téléphone : 416 926-5013
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5591635

Golden Horseshoe et Kitchener — Waterloo

Daniel Mondou

Directeur régional des ventes
daniel.mondou@desjardins.com
Téléphone : 416 659-6382

Nicolas Pirraglia

Conseiller régional des ventes
nicolas.pirraglia@desjardins.com
Téléphone : 416 926-5017
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5590024

Ontario — Sud-Ouest

Bronson Fridal

Directeur régional des ventes
bronson.fridal@desjardins.com
Téléphone : 519 767-8715

Michael Bejgu

Conseiller régional des ventes
michael.bejgu@desjardins.com
Téléphone ligne directe : 519 430-6450
Téléphone sans frais : 1 877 906-5551,
poste 5594047

Manitoba et Saskatchewan

Will Hall

Directeur régional des ventes
will.hall@desjardins.com
Téléphone : 205 588-7331

Leigh Middleton

Conseiller régional des ventes
leigh.middleton@desjardins.com
Téléphone : 403 774-2006
Téléphone sans frais : 1 877 398-2470
poste : 5025704

Calgary et Alberta — Nord

Alejandro Ayala

Directeur régional des ventes
alejandro.ayala@desjardins.com
Téléphone : 780 995-1833

Calgary et Alberta — Sud

Benjamin Sylvester

Directeur régional des ventes
benjamin.sylvester@desjardins.com
Téléphone : 403 589-4490

Vitaliy Kan

Conseiller régional des ventes
vitaliy.kan@desjardins.com
Téléphone : 403 532-6605

Colombie-Britannique — Vallée du Fraser, Lower-Mainland, intérieur et Nord

Samuel Marceau

Directeur régional des ventes
samuel.marceau@desjardins.com
Téléphone : 236 334-7707

Zach Boyer

Conseiller régional des ventes
zach.boyer@desjardins.com
Téléphone : 604 235-2465

Colombie-Britannique — l'île de Vancouver, Tri-Cities et Lower-Mainland

John Li

Directeur régional des ventes
john.li@desjardins.com
Téléphone : 604 349-6168

Brandon Crowther

Conseiller régional des ventes
brandon.crowther@desjardins.com
Téléphone : 604-718-4427
Téléphone sans frais : 1-877-398-2470,
poste 502

Service à la clientèle des FPG

1 877 647-5435
fpgserviceclients@dsf.ca