

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

FONDS DESJARDINS

Au 30 septembre 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels audités du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir les états financiers annuels audités gratuitement, sur demande, en vous adressant à votre représentant en épargne collective, en composant le 514 286-3499 ou, sans frais, le 1 866 666-1280, en consultant les sites Web fondsdesjardins.com et www.sedarplus.ca, en communiquant avec nous par courriel à info.fondsdesjardins@desjardins.com, ou par la poste au 2, Complexe Desjardins, Case postale 9000, Succursale Desjardins, Montréal (Québec) H5B 1H5.

Vous pouvez également obtenir de cette façon les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle sur le portefeuille.

REMARQUE À L'ÉGARD DES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Le présent rapport peut renfermer des déclarations prospectives sur les Fonds, leur rendement futur, leurs stratégies ou perspectives et les mesures que pourraient prendre les Fonds. Les termes « peut », « pourrait », « voudrait », « supposer », « perspectives », « croire », « compter », « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention », « prévision » et « objectif » ainsi que les termes et expressions semblables désignent des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur des Fonds. Elles sont assujetties à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant les Fonds et les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, projections et autres déclarations prospectives pourraient ne pas se matérialiser. Il est recommandé de ne pas se fier indûment à ces déclarations puisqu'un nombre de facteurs importants pourraient faire en sorte que les événements et les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont énoncés ou prévus dans les déclarations prospectives des Fonds. Ces facteurs comprennent notamment, mais sans s'y limiter, des facteurs généraux économiques, politiques et des marchés au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les changements technologiques, les modifications apportées aux lois et aux règlements, les jugements d'ordre judiciaire ou réglementaire, les poursuites judiciaires et les catastrophes.

La liste susmentionnée des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre toute décision de placement, il est recommandé d'examiner attentivement ces facteurs ainsi que d'autres facteurs. Toutes les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi en date du présent rapport sans aucune responsabilité légale et il ne faut pas s'attendre à ce que ces déclarations soient mises à jour, complétées ou révisées en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres, à moins que la législation applicable ne prévoie une telle obligation.

MESSAGE AUX INVESTISSEURS



SÉBASTIEN VALLÉE
CHEF DE L'EXPLOITATION
DESJARDINS SOCIÉTÉ DE PLACEMENT INC.

L'exercice financier 2023-2024 a pris fin le 30 septembre et j'ai le plaisir de vous inviter à consulter le présent rapport annuel de la direction sur le rendement des Fonds Desjardins. Ce document contient de l'information pertinente concernant les Fonds pour lesquels vous détenez des parts, dont l'analyse du rendement par la direction, les faits saillants financiers, les rendements passés et un aperçu du portefeuille.

Survol de l'économie et des marchés

La fin de l'exercice a été marquée par un regain d'optimisme et de confiance de la part des investisseurs, tant à l'égard de la croissance que de l'inflation et du bénéfice des entreprises. C'est entre autres ce qui a contribué à clore la période sur une note positive, les principaux indices boursiers ayant atteint des sommets. Cet optimisme contraste avec le sentiment qui prévalait au cours des derniers mois, étant donné la période de forte volatilité et les fluctuations importantes de l'été dernier. En effet, les marchés avaient été ébranlés en raison des craintes de récession aux États-Unis à la suite de la publication de statistiques indiquant une hausse du taux de chômage à son plus haut niveau en trois ans. Par la suite, la Réserve fédérale américaine a pris la décision d'abaisser son taux directeur de 50 points de base pour prévenir la détérioration du marché de l'emploi, ce qui a rassuré les investisseurs. Les annonces du gouvernement chinois quant à la mise en place de nouveaux stimuli monétaires et fiscaux ont également eu un effet positif sur plusieurs marchés à l'échelle mondiale, notamment ceux où les matériaux de base comptent pour une part importante des activités.

Nouveautés bonifiant notre gamme de fonds

Afin d'assurer l'intérêt ultime de nos membres et clients, nous avons continué d'améliorer notre offre de Fonds Desjardins en mettant principalement l'accent sur les quatre aspects suivants : 1. Élargissement de notre gamme de fonds et modifications de fonds existants; 2. Changements de gestionnaires de portefeuille; 3. Réduction des frais de gestion; 4. Repositionnement de la marque de nos fonds axés sur l'investissement responsable (en anglais).

1. Élargissement de notre gamme de fonds et modifications de fonds existants

Desjardins Société de placement (« DSP ») revisite régulièrement sa gamme de fonds communs de placement afin de s'assurer qu'elle continue à répondre aux besoins en placement changeants des conseillers financiers et des investisseurs. En conséquence, nous avons apporté les modifications décrites ci-après à nos Portefeuilles FNB Avisé. Nous avons ajouté le Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50. Le Portefeuille FNB Avisé Équilibré a été renommé Portefeuille FNB Avisé Modéré et le Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale a été renommé Portefeuille FNB Avisé Audacieux. La répartition entre les titres à revenu fixe et les actions du Portefeuille FNB Avisé Modéré et du Portefeuille FNB Avisé Conservateur a été révisée. Nous avons également fermé le Portefeuille FNB Avisé de Revenu fixe.

Le Fonds Desjardins Revenu de dividendes a été renommé Fonds Desjardins Équilibré de dividendes pour mieux décrire la stratégie et la catégorie d'actif du Fonds. De plus, nous avons modifié la stratégie de placement en changeant la pondération pouvant être attribuée à chaque catégorie d'actif du Fonds afin de mieux refléter la philosophie de placement du gestionnaire de portefeuille.

2. Changements de gestionnaires de portefeuille

Nous avons à cœur de veiller à ce que nos membres et clients puissent compter sur les gestionnaires de portefeuille qui conviennent le mieux aux mandats qui leur sont confiés. Pour cette raison, nous avons annoncé les changements de gestionnaires de portefeuille suivants au cours de l'année dernière : Wellington a été engagé comme l'un des deux sous-gestionnaires du Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation. Desjardins Gestion internationale d'actifs a été engagée pour gérer le Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, qui a été renommé Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées pour mieux refléter la stratégie de placement du Fonds.

3. Réduction des frais de gestion

De nouvelles réductions de frais de gestion sont entrées en vigueur en octobre 2023. Jusqu'à 19 points de base ont été retranchés aux frais de gestion de certaines catégories de cinq Fonds Desjardins. Ces changements reflètent l'engagement de DSP à offrir des fonds de placement activement gérés qui donnent accès à des gestionnaires de portefeuille de calibre mondial à des prix concurrentiels.

4. Repositionnement de la marque de nos fonds axés sur l'investissement responsable

En anglais, le mot « SocieTerra » dans le nom des Fonds et des Portefeuilles axés sur l'investissement responsable a été remplacé par le mot « Sustainable ». Ce changement n'a pas touché le nom français des Fonds et des Portefeuilles SociéTerre. En outre, le mot « Desjardins » sera ajouté aux noms des Portefeuilles SociéTerre dans les deux langues.

Un exercice financier 2024-2025 caractérisé par la continuité

Au cours du prochain exercice, nous continuerons de veiller à vous offrir ce qui compte vraiment pour vous : des solutions de placement simples, efficaces et évolutives qui sont adaptées à votre profil d'investisseur et qui sont offertes à prix concurrentiels par l'entremise de votre représentant ou en ligne.

Je vous remercie de la confiance renouvelée que vous nous témoignez et je réitère notre engagement à toujours mieux vous servir et à travailler dans votre intérêt.

Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré

(auparavant Portefeuille SociéTerre Équilibré)
(PARTS DE CATÉGORIES A, T5, I, C, R5, F, S5, O, P5, Z5 ET D)

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Objectifs et stratégies de placement

L'objectif de ce Portefeuille est d'atteindre un équilibre entre l'appréciation du capital à long terme et la production d'un revenu. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres de participation et des titres de créance et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif. Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Le gestionnaire de portefeuille choisit les titres et/ou les fonds sous-jacents et fixe la répartition de l'actif du Portefeuille pour chacun de ceux-ci, dans le respect de l'objectif de placement de ce dernier.

Le Portefeuille et les fonds sous-jacents dans lesquels le Portefeuille investit peuvent avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Les fonds sous-jacents peuvent également effectuer des opérations de prêts, de prise en pension et de mise en pension de titres.

Risques

Veillez noter qu'aucun changement qui serait intervenu au cours de l'exercice n'a eu d'incidence significative sur le niveau de risque global associé à un placement dans les titres de ce Fonds. Ce risque correspond encore aujourd'hui à la description qui en est faite dans le Prospectus simplifié du 28 mars 2024. Ce Fonds s'adresse toujours à l'investisseur ayant une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Au 30 septembre 2024, le Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré (parts de catégorie A) affichait un rendement de 17,62 %, comparativement à 20,47 % pour son indice de référence mixte. L'indice général, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, affichait un rendement de 12,89 % pour la même période. Contrairement aux indices, le rendement du Fonds est établi après déduction des frais et dépenses. Veuillez vous reporter à la section « Rendement passé » pour le détail des rendements par catégorie et à la section « Autres renseignements importants » pour des renseignements supplémentaires concernant l'indice de référence et l'indice général. L'écart de rendement entre les catégories de parts est surtout imputable aux frais de gestion propres à chaque catégorie.

Pour la période du 1^{er} octobre 2023 au 30 septembre 2024, l'exposition au marché des actions, particulièrement aux actions américaines, a été favorable au portefeuille. Bien que positive, l'exposition aux titres à revenu fixe a toutefois été moins profitable.

Dans la catégorie des titres à revenu fixe, la surpondération des obligations mondiales à rendement élevé de pays développés et des obligations des pays émergents a été avantageuse, puisque ces titres ont surclassé les obligations mondiales gouvernementales de pays développés et les obligations canadiennes de l'indice obligataire universel FTSE Canada.

La portion en actions du portefeuille a bénéficié de la surpondération en actions mondiales tous pays ex-Canada, financée par une sous-pondération des actions canadiennes. Toutefois, dans la catégorie des actions mondiales, la surpondération des actions des pays émergents et des actions mondiales de petite capitalisation, combinée à la sous-pondération des actions américaines, a retransché de la valeur.

Il est à noter que le portefeuille est composé de fonds qui intègrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des sociétés et des organisations dans lesquelles ils investissent. Cette stratégie d'investissement responsable entraîne par ailleurs l'exclusion de certains titres, notamment ceux d'entreprises qui produisent, extraient ou transportent des énergies fossiles. L'exclusion de ces titres a eu un effet minimalement positif sur la composante en actions canadiennes durant la période.

Des obligations canadiennes de sociétés ont été ajoutées au portefeuille durant les mois d'avril et mai.

Les marchés boursiers mondiaux ont poursuivi leur tendance à la hausse durant la période, dynamisés par la résilience de l'économie, surtout aux États-Unis, ainsi que par l'atténuation des pressions inflationnistes. Celle-ci a permis aux principales banques centrales, notamment au Canada et aux États-Unis, d'entreprendre le cycle de baisse de taux tant attendu par les investisseurs. Les investisseurs ont fait preuve de beaucoup d'enthousiasme en fin d'année 2023, tandis qu'ils sont plus hésitants

depuis janvier en raison d'une certaine incertitude quant à l'impact des baisses de taux sur l'économie, ce qui a entraîné de la volatilité sur les marchés.

Le portefeuille est composé de fonds qui intègrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des sociétés et des organisations dans lesquelles ils investissent. Ces fonds suivent des stratégies distinctes.

Événements récents

Bien qu'un atterrissage en douceur de l'économie mondiale soit encore largement anticipé, les marchés boursiers demeurent sensibles à toute nouvelle économie qui pouvait influencer l'évolution de la politique monétaire des banques centrales. Celles-ci se trouvent à la croisée des chemins alors qu'elles ont entrepris de baisser les taux pour stimuler la croissance sans pour autant raviver le spectre de l'inflation.

L'incertitude liée à l'inflation, aux taux d'intérêt et à la croissance de l'économie mondiale continuera de prévaloir pour la période à venir. En effet, les banques centrales du Canada et des États-Unis ont commencé à baisser leurs taux directeurs, mais elles pourraient devoir ralentir la cadence à laquelle celles-ci sont effectuées.

Dans le contexte actuel de tensions géopolitiques au Moyen-Orient et d'élections américaines, les risques de récession sont encore plausibles. Si ce scénario se concrétise, les portefeuilles pourraient être affectés par une volatilité accrue et une baisse des marchés. Sur une note plus positive, l'intelligence artificielle profite d'un bel élan et promet des gains de productivité dans un contexte démographique où la main-d'œuvre se fait plus rare.

Le portefeuille est soumis à une révision annuelle de l'allocation stratégique basée sur les anticipations à long terme.

Les critères ESG sont analysés en continu afin d'évaluer la possibilité de bonifier leur intégration au portefeuille et à ses fonds sous-jacents. L'intégration de nouvelles stratégies relatives aux fonds sous-jacents et aux catégories d'actifs est donc possible.

Mme Diane Fleurent a été nommée membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») à compter du 1^{er} janvier 2024. Elle remplace M. Luc Pelland dont le dernier mandat s'est terminé le 31 décembre 2023.

Le 13 juin 2024, le CEI a été porté à quatre membres lorsque M. Marco Bouchard a été nommé comme nouveau membre du CEI.

Comme prévu au prospectus simplifié des Fonds Desjardins datée du 28 mars 2024, le gestionnaire a changé le nom du Fonds. Le Portefeuille SociéTerre Équilibré a été renommé le Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré à compter du 28 mars 2024.

Opérations entre parties liées

Desjardins Société de placement inc. (DSP) est le gestionnaire du Fonds aux termes de la convention d'administration. Le gestionnaire pourvoit quotidiennement à l'administration du Fonds. Il lui procure ou fait en sorte qu'on lui procure tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont il a besoin pour bien fonctionner. Le Fonds verse des frais de gestion au gestionnaire, lesquels sont calculés quotidiennement sur la valeur liquidative du Fonds et payés hebdomadairement. Ces frais sont présentés dans la section « Frais de gestion » du présent rapport. Les frais de gestion et d'administration présentés à l'état du résultat global ont été engagés auprès du gestionnaire des Fonds Desjardins.

Fiducie Desjardins inc. (la Fiducie), une société appartenant au même groupe que le gestionnaire, est à la fois le fiduciaire du Fonds et le dépositaire de ses actifs. Les honoraires de la Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire. Les honoraires de la Fiducie en tant que dépositaire sont à la charge du gestionnaire et sont établis selon les conditions du marché. Dans la mesure où le Fonds peut effectuer des opérations de prêts de titres, la Fiducie peut également agir à titre de mandataire d'opérations de prêts de titres.

Desjardins Gestion internationale d'actifs inc. (DGIA) est le gestionnaire de portefeuille du Fonds. DGIA est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. Les honoraires de DGIA sont entièrement pris en charge par le gestionnaire.

Les parts du Fonds sont offertes par Valeurs Mobilières Desjardins inc. (incluant sa division Desjardins Courtage en ligne), Desjardins Cabinet de services financiers inc., Desjardins Sécurité financière investissements inc., Gestion Financière Worldsource inc. et Valeurs mobilières Worldsource inc., des sociétés affiliées au

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ)

même groupe que le gestionnaire. Les courtiers peuvent recevoir, selon la catégorie de parts distribuée, une commission de suivi mensuelle, calculée en fonction du nombre moyen de parts en circulation de chaque Fonds vendues par le courtier concerné.

Les dépenses à payer (à recevoir) au gestionnaire du Fonds sont de :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 452 914	1 815 719

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant des fonds gérés par des parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	81 949 925	69 834 419

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux qui suivent font état des données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq dernières périodes, le cas échéant.

Actif net par part ⁽¹⁾

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
Début des opérations en janvier 2009					
CATÉGORIE A	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	14,01	13,50	16,50	15,56	14,33
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,43	0,36	0,53	0,56	0,45
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,17)	(0,02)	(0,23)	0,49	0,05
Gains (pertes) non réalisé(e)s	2,52	0,48	(2,62)	0,25	1,13
Charges	(0,32)	(0,30)	(0,32)	(0,35)	(0,33)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	2,46	0,52	(2,64)	0,95	1,30
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	0,02
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,07	0,02	—	—	—
des gains en capital	—	—	0,45	0,19	0,06
remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,07	0,02	0,45	0,19	0,08
Actif net à la fin de la période	16,40	14,01	13,50	16,50	15,56

Actif net par part ⁽¹⁾

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
Début des opérations en juin 2015					
CATÉGORIE T5	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,11	7,21	9,08	8,90	8,56
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,22	0,20	0,30	0,29	0,28
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	(0,01)	(0,13)	0,27	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,28	0,33	(1,47)	0,10	0,53
Charges	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,20)	(0,20)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,25	0,36	(1,48)	0,46	0,64
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,06	0,04	0,12	0,08	0,08
des gains en capital	—	—	0,24	0,09	0,03
remboursement de capital	0,32	0,35	0,10	0,29	0,31
Distributions totales ⁽³⁾	0,38	0,39	0,46	0,46	0,42
Actif net à la fin de la période	7,96	7,11	7,21	9,08	8,90

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en octobre 2015	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE I	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	10,58	10,20	12,20	11,26	10,35
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,33	0,27	0,40	0,37	0,32
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	(0,01)	(0,17)	0,36	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,88	0,39	(1,97)	0,14	0,85
Charges	—	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	2,08	0,65	(1,74)	0,87	1,21
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,30	0,25	—	—	0,23
des gains en capital	—	—	0,33	0,13	0,04
remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,30	0,25	0,33	0,13	0,27
Actif net à la fin de la période	12,38	10,58	10,20	12,20	11,26

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en novembre 2013	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE C	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	10,66	10,26	12,53	11,81	10,87
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,34	0,28	0,38	0,39	0,33
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	(0,01)	(0,17)	0,37	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,92	0,41	(2,06)	0,11	0,89
Charges	(0,24)	(0,22)	(0,23)	(0,25)	(0,24)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,89	0,46	(2,08)	0,62	1,02
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	0,03
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,06	0,02	—	—	—
des gains en capital	—	—	0,35	0,14	0,04
remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,06	0,02	0,35	0,14	0,07
Actif net à la fin de la période	12,47	10,66	10,26	12,53	11,81

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en juin 2015	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE R5	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,39	7,49	9,42	9,22	8,88
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,23	0,20	0,31	0,38	0,28
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	(0,01)	(0,13)	0,28	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,30	0,29	(1,45)	0,22	0,73
Charges	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,20)	(0,20)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,28	0,32	(1,45)	0,68	0,84
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,06	0,04	0,13	0,18	0,08
des gains en capital	—	—	0,24	0,12	0,16
remboursement de capital	0,33	0,37	0,11	0,17	0,20
Distributions totales ⁽³⁾	0,39	0,41	0,48	0,47	0,44
Actif net à la fin de la période	8,27	7,39	7,49	9,42	9,22

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en novembre 2013	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE F	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,68	7,41	8,95	8,35	7,67
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,24	0,20	0,36	0,26	0,21
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	(0,01)	(0,13)	0,26	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,37	0,26	(1,28)	0,10	0,67
Charges	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,09)	(0,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,45	0,38	(1,12)	0,53	0,82
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,14	0,13	—	—	0,08
des gains en capital	—	—	0,25	0,10	0,03
remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,14	0,13	0,25	0,10	0,11
Actif net à la fin de la période	8,99	7,68	7,41	8,95	8,35

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en juin 2015	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE S5	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,10	8,08	10,03	9,72	9,25
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,25	0,28	0,48	0,33	0,15
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,10)	(0,01)	(0,15)	0,30	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,44	0,78	(1,41)	0,10	0,56
Charges	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,11)	(0,11)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,52	0,98	(1,16)	0,62	0,63
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	0,05	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,18	0,21	0,13	0,21	0,03
des gains en capital	—	—	0,33	0,09	—
remboursement de capital	0,25	0,23	—	0,20	0,43
Distributions totales ⁽³⁾	0,43	0,44	0,51	0,50	0,46
Actif net à la fin de la période	9,19	8,10	8,08	10,03	9,72

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en avril 2021	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
CATÉGORIE O	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,82	8,48	10,18	10,00
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :				
Revenus	0,27	0,23	0,23	0,06
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,11)	(0,01)	(0,14)	0,31
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,59	0,36	(1,94)	(0,64)
Charges	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,69	0,52	(1,91)	(0,30)
Distributions :				
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,19	0,12	—	—
des gains en capital	—	—	0,24	—
remboursement de capital	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,19	0,12	0,24	—
Actif net à la fin de la période	10,31	8,82	8,48	10,18

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en avril 2021	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
CATÉGORIE P5	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,91	7,90	9,93	10,00
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :				
Revenus	0,29	0,21	0,29	0,06
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,10)	(0,01)	(0,14)	0,30
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,54	0,44	(1,99)	0,09
Charges	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,67	0,58	(1,90)	0,42
Distributions :				
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,24	0,16	0,23	0,02
des gains en capital	—	—	0,22	—
remboursement de capital	0,18	0,27	0,18	0,23
Distributions totales ⁽³⁾	0,42	0,43	0,63	0,25
Actif net à la fin de la période	8,98	7,91	7,90	9,93

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en avril 2016	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE Z5	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,49	8,56	10,71	10,45	10,02
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,26	0,22	0,33	0,40	0,33
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,10)	(0,01)	(0,15)	0,32	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,49	0,31	(1,63)	0,21	0,76
Charges	(0,12)	(0,14)	(0,20)	(0,23)	(0,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,53	0,38	(1,65)	0,70	0,90
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,14	0,09	0,14	0,18	0,10
des gains en capital	—	—	0,30	0,13	0,04
remboursement de capital	0,30	0,37	0,10	0,18	0,32
Distributions totales ⁽³⁾	0,44	0,46	0,54	0,49	0,46
Actif net à la fin de la période	9,58	8,49	8,56	10,71	10,45

Actif net par part ⁽¹⁾

Début des opérations en novembre 2019	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE D	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	9,88	9,51	11,50	10,75	10,00
Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :					
Revenus	0,30	0,26	0,33	0,44	0,31
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,12)	(0,01)	(0,16)	0,34	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,78	0,37	(1,69)	0,22	0,65
Charges	(0,12)	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)
Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾	1,84	0,51	(1,63)	0,87	0,86
Distributions :					
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,17	0,10	—	—	0,09
des gains en capital	—	—	0,32	0,13	0,04
remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions totales ⁽³⁾	0,17	0,10	0,32	0,13	0,13
Actif net à la fin de la période	11,56	9,88	9,51	11,50	10,75

(1) Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par part présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative calculée aux fins d'établissement du prix des parts.

(2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution attribuable à l'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période comptable.

(3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds d'investissement.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 876 833	2 509 630	2 402 413	2 512 480	1 503 441
Nombre de parts rachetables en circulation	175 369 029	179 078 307	177 965 017	152 265 519	96 621 254
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	2,11	2,11	2,11	2,11	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,11	2,11	2,11	2,11	2,27
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	16,40	14,01	13,50	16,50	15,56

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	10 158	7 977	9 675	11 840	4 950
Nombre de parts rachetables en circulation	1 275 735	1 121 516	1 341 025	1 303 911	556 304
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	2,12	2,12	2,11	2,12	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,12	2,12	2,11	2,12	2,28
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	7,96	7,11	7,21	9,08	8,90

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	79 688	80 985	80 810	86 907	36 653
Nombre de parts rachetables en circulation	6 436 786	7 655 389	7 922 793	7 121 510	3 253 958
Ratio des frais de gestion (%) ⁽²⁾	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	—	—	—	—	—
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	12,38	10,58	10,20	12,20	11,26

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE C					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	21 125	22 958	23 864	20 350	8 116
Nombre de parts rachetables en circulation	1 694 045	2 154 700	2 325 894	1 624 077	687 509
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	2,04	2,04	2,04	2,03	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,04	2,04	2,04	2,03	2,17
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	12,47	10,66	10,26	12,53	11,81

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE R5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	462	440	472	600	536
Nombre de parts rachetables en circulation	55 867	59 631	63 042	63 758	58 107
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	2,08	2,07	2,07	2,08	2,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,08	2,07	2,07	2,08	2,24
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	8,27	7,39	7,49	9,42	9,22

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	31 820	30 373	28 167	43 302	15 460
Nombre de parts rachetables en circulation	3 538 684	3 955 844	3 799 263	4 839 443	1 852 136
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	0,84	0,84	0,85	1,03	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,84	0,84	0,85	1,03	1,16
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	8,99	7,68	7,41	8,95	8,35

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE S5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2	1	717	2 312	651
Nombre de parts rachetables en circulation	170	162	88 751	230 454	66 952
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	0,84	0,84	0,85	1,03	1,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,84	0,84	0,85	1,03	1,17
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	9,19	8,10	8,08	10,03	9,72

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
CATÉGORIE O				
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)		38 670	42 054	46 039
Nombre de parts rachetables en circulation		3 750 474	4 767 164	5 429 528
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾		0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)		0,68	0,68	0,68
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾		0,03	0,04	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾		13,28	8,91	23,43
Valeur liquidative par part (\$)		10,31	8,82	8,48

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
CATÉGORIE P5				
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)		474	1 559	2 293
Nombre de parts rachetables en circulation		52 745	197 080	290 155
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾		0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)		0,68	0,68	0,68
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾		0,03	0,04	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾		13,28	8,91	23,43
Valeur liquidative par part (\$)		8,98	7,91	7,90

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE Z5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 568	2 104	2 023	2 043	1 781
Nombre de parts rachetables en circulation	268 140	247 708	236 210	190 652	170 437
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	1,37	1,55	2,12	2,12	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	1,37	1,55	2,12	2,12	2,28
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	9,58	8,49	8,56	10,71	10,45

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ)

Ratios et données supplémentaires

	30 SEPT. 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
CATÉGORIE D					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 246	1 607	1 576	1 154	1 035
Nombre de parts rachetables en circulation	194 315	162 635	165 725	100 321	96 285
Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾	1,08	1,08	1,08	1,19	1,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	1,08	1,08	1,08	1,19	1,53
Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾	13,28	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	11,56	9,88	9,51	11,50	10,75

(1) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges de la période indiquée (incluant les taxes applicables et incluant la part proportionnelle des charges des fonds sous-jacents, le cas échéant, mais excluant les frais de courtage et les autres coûts d'opérations de portefeuille et excluant les retenues d'impôt) et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

(2) Le ratio des frais de gestion relatif aux parts de catégorie I est établi d'après le total des charges de la période indiquée (incluant les taxes applicables et incluant la part proportionnelle des charges des fonds sous-jacents, le cas échéant, mais excluant les frais de courtage et les autres coûts d'opérations de portefeuille et excluant les retenues d'impôt, ainsi que des frais de gestion payés au gestionnaire, lesquels peuvent différer d'un investisseur à l'autre puisqu'ils sont négociés par chacun d'eux directement avec le gestionnaire) et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

(3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des frais de courtages et des autres coûts d'opérations de portefeuille, incluant, à compter du 30 septembre 2023, la part proportionnelle de ces frais engagés, le cas échéant, par les fonds sous-jacents et revenant indirectement au Fonds, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

(4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours d'une période, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Frais de gestion

Les frais de gestion payables au gestionnaire par le Portefeuille Desjardins SociÉTERRÉ Équilibré sont calculés quotidiennement sur la valeur de l'actif net du Fonds, et ce, au taux annuel de 1,68 % pour les parts de catégories A, T5, C et R5. Ces frais sont payables hebdomadairement.

Les principaux services payés par les frais de gestion, exprimés en pourcentage approximatif desdits frais de gestion, peuvent se résumer ainsi :

• Administration du Fonds, gestion du portefeuille de placements et marge bénéficiaire	0,68 %
• Rémunération des courtiers	0,90 %
• Dépenses de mise en marché	0,10 %

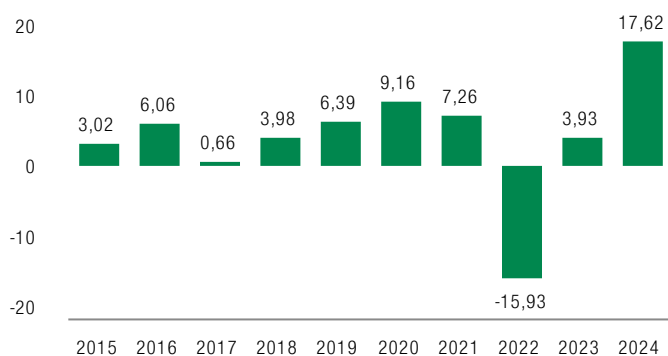
RENDEMENT PASSÉ

L'information sur le rendement suppose que les distributions de chaque catégorie de parts du Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements.

Le rendement passé de chaque catégorie de parts du Fonds n'est pas nécessairement indicatif du rendement futur.

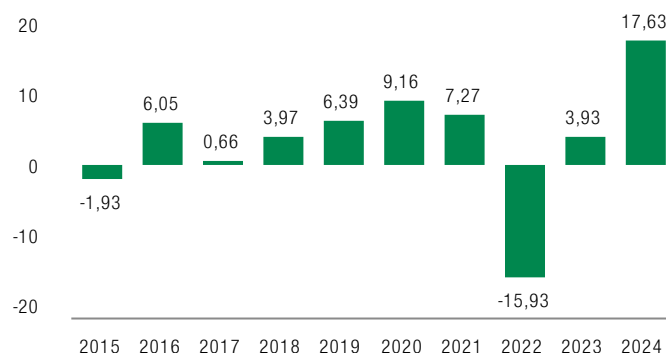
Rendements annuels (%)

CATÉGORIE A



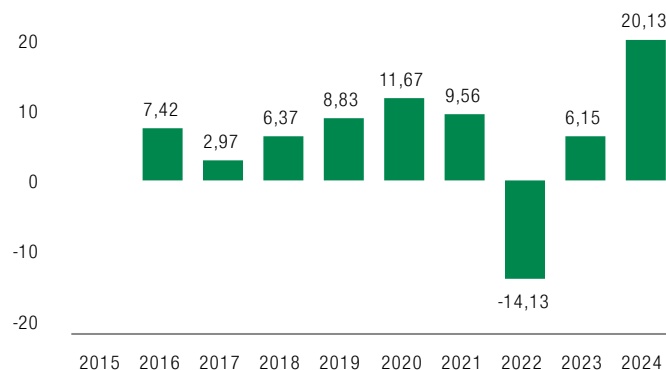
* Début des opérations en janvier 2009.

CATÉGORIE T5



* Début des opérations en juin 2015.

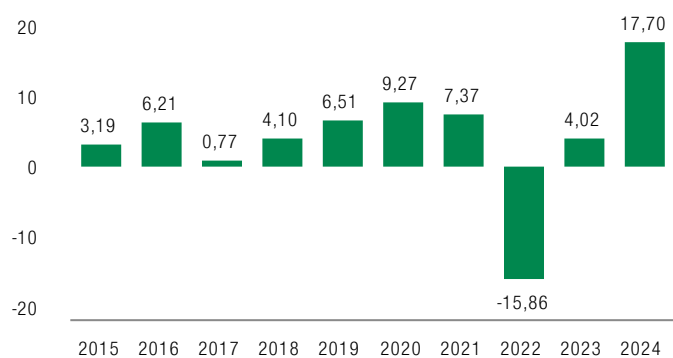
CATÉGORIE I



* Début des opérations en octobre 2015.

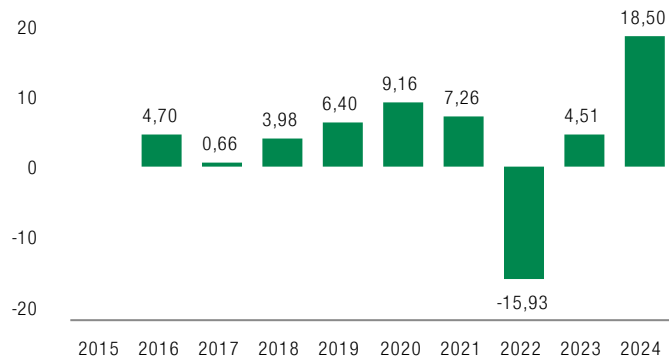
PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

CATÉGORIE C



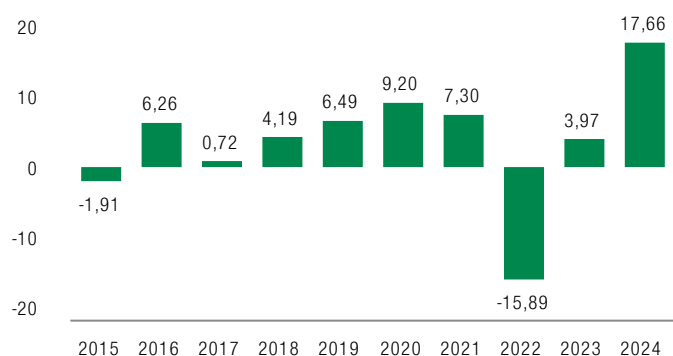
* Début des opérations en novembre 2013.

CATÉGORIE Z5



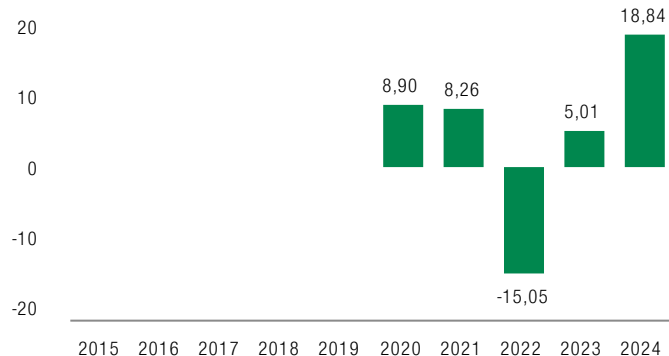
* Début des opérations en avril 2016.

CATÉGORIE R5



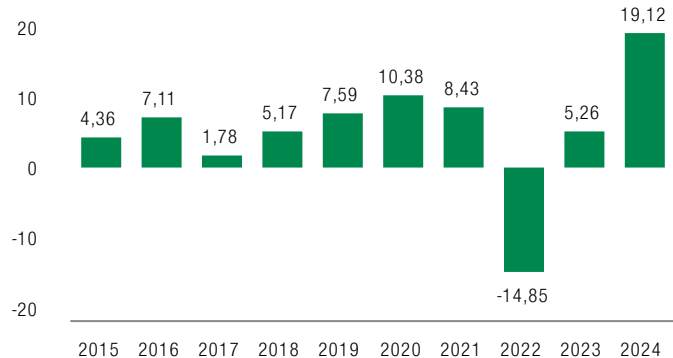
* Début des opérations en juin 2015.

CATÉGORIE D



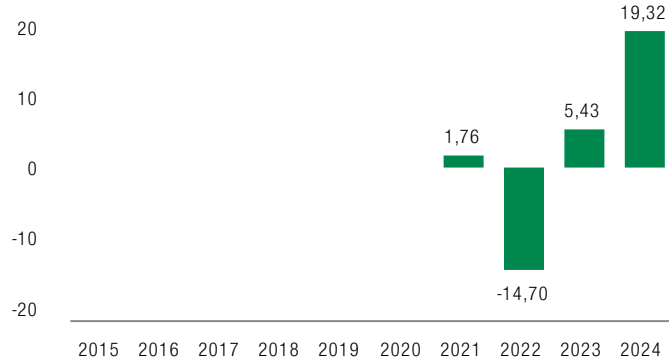
* Début des opérations en novembre 2019.

CATÉGORIE F



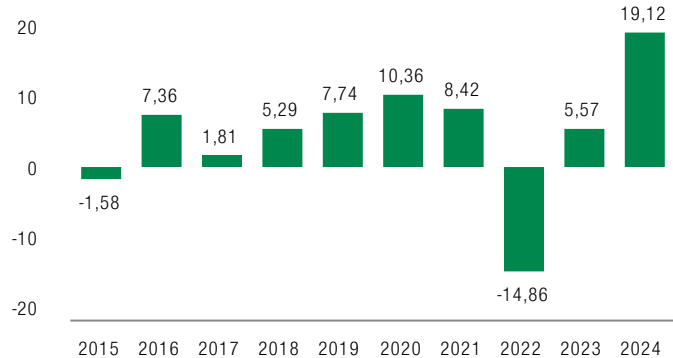
* Début des opérations en novembre 2013.

CATÉGORIE O



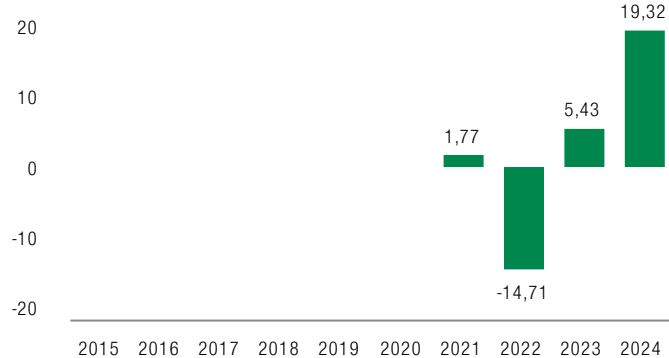
* Début des opérations en avril 2021.

CATÉGORIE S5



* Début des opérations en juin 2015.

CATÉGORIE P5



* Début des opérations en avril 2021.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

Ces graphiques présentent le rendement annuel de chaque catégorie de parts du Fonds pour chaque année financière et illustrent la façon dont le rendement de chaque catégorie de parts du Fonds a changé d'année en année. Ces graphiques indiquent également, sous forme de pourcentage, comment un placement effectué le premier jour de chaque année financière aurait évolué au dernier jour de chaque année financière. La dernière colonne représente la performance de chaque catégorie de parts du Fonds pour la fin d'année financière. Le rendement peut différer d'une catégorie à l'autre, notamment en raison des différents niveaux de frais et de la date de début des opérations de chaque catégorie.

Le tableau des rendements composés annuels compare le rendement de chaque catégorie de parts du Fonds à un ou plusieurs indices. Les indices comprennent le revenu réinvesti, mais non les frais de gestion et d'exploitation.

Rendements composés annuels (%)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS OU DEPUIS SA CRÉATION
CATÉGORIE A				
Parts de catégorie A	17,62	0,91	3,77	3,89
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	2,25
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,18
CATÉGORIE T5				
Parts de catégorie T5	17,63	0,91	3,77	3,62
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	1,81
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	5,74
CATÉGORIE I				
Parts de catégorie I	20,13	3,07	6,02	6,20
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	1,92
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,30
CATÉGORIE C				
Parts de catégorie C	17,70	1,00	3,86	4,00
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	2,25
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,18
CATÉGORIE R5				
Parts de catégorie R5	17,66	0,95	3,81	3,71
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	1,81
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	5,74
CATÉGORIE F				
Parts de catégorie F	19,12	2,20	5,02	5,10
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	2,25
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,18
CATÉGORIE S5				
Parts de catégorie S5	19,12	2,31	5,08	4,91
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	1,81
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	5,74
CATÉGORIE Z5				
Parts de catégorie Z5	18,50	1,35	4,04	4,23
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	1,75
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,39
CATÉGORIE D				
Parts de catégorie D	18,84	1,96	4,65	4,65
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	0,45
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	6,29
CATÉGORIE O				
Parts de catégorie O	19,32	2,38	5,02	2,56
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)	0,63	0,24
Indice mixte*	20,47	4,72	6,32	5,25

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS OU DEPUIS SA CRÉATION
CATÉGORIE P5				
Parts de catégorie P5	19,32	2,37		2,56
Indice des obligations universelles FTSE Canada	12,89	(0,10)		0,24
Indice mixte*	20,47	4,72		5,25
L'indice mixte est constitué comme suit:				
Indice des obligations universelles FTSE Canada : 35 %				
Indice MSCI Canada (rendement global) : 15 %				
Indice MSCI Monde tous pays ex Canada IMI (rendement global) : 35 %				
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD) : 15 %				

Indice des obligations universelles FTSE Canada

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure élargie du rendement des obligations négociables des gouvernements et des sociétés en circulation au sein du marché canadien des titres à revenu fixe. Il englobe les obligations de grande qualité dont l'échéance est supérieure à un an, dont l'émission minimum représente 50 millions de dollars pour les obligations gouvernementales et 100 millions de dollars pour les obligations de sociétés et qui comportent au moins 10 acheteurs institutionnels.

Indice MSCI Canada (rendement global)

L'indice est conçu pour mesurer le rendement des segments des grandes et moyennes capitalisations du marché canadien.

Indice MSCI Monde tous pays ex Canada IMI (rendement global)

L'indice représente les grandes, moyennes et petites capitalisations dans 22 des 23 pays des marchés développés (à l'exclusion du Canada) et 26 pays des marchés émergents.

Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)

L'indice est une mesure générale du marché mondial des titres à revenu fixe. Cet indice est un amalgame de l'indice Global Aggregate et de l'indice Global High-Yield.

Veillez vous reporter à la section « Autres renseignements importants » pour des renseignements supplémentaires concernant le ou les indices de référence.

Comparaison par rapport à l'indice

Au 30 septembre 2024, le Portefeuille SociétéTerre Équilibré (parts de catégorie A) affichait un rendement de 17,62 %, comparativement à 20,47 % pour son indice de référence mixte. L'indice des obligations universelles FTSE Canada affichait un rendement de 12,89 % pour la même période. Contrairement à l'indice, le rendement du Fonds est établi après déduction des frais et dépenses. Veuillez vous reporter à la section « Rendement passé » pour le détail des rendements par catégorie et à la section « Autres renseignements importants » pour des renseignements supplémentaires concernant l'indice de référence. L'écart de rendement entre les catégories de parts est surtout imputable aux frais de gestion propres à chaque catégorie.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Répartitions de la valeur liquidative au 30 septembre 2024

RÉPARTITION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	%
Fonds de placement	99,8
Fonds de placement croissance	53,1
Fonds de placement revenu fixe	46,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES FONDS SOUS-JACENTS	%
Canada	43,2
États-Unis	26,9
Royaume-Uni	3,3
Japon	3,0
France	2,6
Allemagne	2,1
Autres pays **	16,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Total	100,0

** Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de la valeur liquidative du Fonds.

Les positions principales (acheteur)*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
1 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	21,5
2 Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	13,0
3 Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	11,1
4 Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	7,6
5 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	6,9
6 Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	4,4
7 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	3,8
8 Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	3,5
9 Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	3,4
10 Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	3,1
11 Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	3,1
12 Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	2,9
13 Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	2,7
14 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	2,6
15 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	2,0
16 Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	1,8
17 Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	1,6
18 Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	1,6
19 Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1,5
20 Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	1,0
21 Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	0,7
22 Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	100,0

* Il n'y a aucune position vendeur dans ce Fonds.

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de la mise à jour trimestrielle et d'autres renseignements sur les Fonds Desjardins gratuitement, sur demande :

- en communiquant avec votre représentant ; ou
 - en composant le 514 286-3499 ou, sans frais, le 1 866 666-1280; ou
 - sur fondsdesjardins.com, par courriel à info.fondsdesjardins@desjardins.com;
- ou
- avec Desjardins Société de placement inc.

Service à la clientèle des Fonds Desjardins
2, Complexe Desjardins
Case postale 9000, succursale Desjardins
Montréal (Québec) H5B 1H5

Le prospectus et d'autres renseignements sur les fonds sous-jacents peuvent être consultés à l'adresse Web suivante : www.sedarplus.ca.

AUTRES RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS

Les parts de catégorie A de ce Fonds sont offertes à tous les investisseurs. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie T5 de ce Fonds font l'objet d'une distribution mensuelle sous forme d'espèces composée d'un revenu net ou d'un remboursement de capital non imposable ou d'une combinaison des deux. Elles sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent obtenir un revenu supplémentaire assorti d'un avantage fiscal en plus de leur revenu tiré d'autres sources. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie I de ce Fonds sont offertes aux grands investisseurs qui effectuent un placement minimal requis. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie C de ce Fonds sont offertes aux investisseurs qui font l'acquisition de parts selon l'option avec frais d'acquisition à l'entrée, l'option avec frais d'acquisition reportés ou l'option avec frais d'acquisition reportés réduits. Ces parts sont offertes seulement si le courtier de l'investisseur a conclu une convention de placement avec le gestionnaire du Fonds. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie R5 de ce Fonds sont offertes aux investisseurs qui font l'acquisition de parts selon l'option avec frais d'acquisition à l'entrée, l'option avec frais d'acquisition reportés ou l'option avec frais d'acquisition reportés réduits. Ces parts font l'objet d'une distribution mensuelle sous forme d'espèces composée d'un revenu net ou d'un remboursement de capital non imposable ou d'une combinaison des deux. Elles sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent obtenir un revenu supplémentaire assorti d'un avantage fiscal en plus de leur revenu tiré d'autres sources. Ces parts sont offertes seulement si le courtier de l'investisseur a conclu une convention de placement avec le gestionnaire du Fonds. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie F de ce Fonds sont offertes aux investisseurs qui rémunèrent leur courtier en fonction des services fournis, qui possèdent un compte intégré parrainé par un courtier ou qui paient des honoraires annuels à leur courtier et pour lesquelles le courtier ne touche pas de commission de suivi. Ces parts sont offertes seulement si le courtier de l'investisseur a conclu une convention de placement avec le gestionnaire du Fonds. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie S5 de ce Fonds sont offertes aux investisseurs qui rémunèrent leur courtier en fonction des services fournis, qui possèdent un compte intégré parrainé par un courtier ou qui paient des honoraires annuels à leur courtier et pour lesquelles le courtier ne touche pas de commission de suivi. Ces parts font l'objet d'une distribution mensuelle sous forme d'espèces composée d'un revenu net ou d'un remboursement de capital non imposable ou d'une combinaison des deux. Elles sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent obtenir un revenu supplémentaire assorti d'un avantage fiscal en plus de leur revenu tiré d'autres sources. Ces parts sont offertes seulement si le courtier de l'investisseur a conclu une convention de placement avec le gestionnaire du Fonds. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

Les parts de catégorie O sont offertes aux investisseurs qui souscrivent les parts par l'intermédiaire des Centres de Service Signature et qui rémunèrent leur représentant en fonction des services fournis, qui possèdent un compte intégré parrainé par la société de leur représentant ou qui paient des honoraires annuels à leur représentant et pour lesquelles la société de leur représentant ne touche pas de commission de suivi du gestionnaire. Ces honoraires annuels peuvent être négociés entre l'investisseur et la société de son représentant. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Les parts de catégorie P5 sont offertes aux investisseurs qui souscrivent les parts par l'intermédiaire des Centres de Service Signature et qui rémunèrent leur représentant en fonction des services fournis, qui possèdent un compte intégré parrainé par la société de leur représentant ou qui paient des honoraires annuels à leur représentant, et pour lesquelles la société de leur représentant ne touche pas de commission de suivi du gestionnaire. Ces honoraires annuels peuvent être négociés entre l'investisseur et la société de son représentant. Ces investisseurs souhaitent avoir un revenu additionnel qui présente des avantages sur le plan fiscal et qui s'ajoute à leur revenu provenant d'autres sources. Ces titres ne sont pas offerts dans le cadre des régimes enregistrés. Ces titres donnent lieu à une distribution mensuelle sous forme d'espèces, qui comprend un revenu net ou un remboursement de capital non imposable ou les deux. Le montant de la distribution n'est pas garanti et peut être

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

rajusté par le gestionnaire en fonction de la conjoncture du marché. Un remboursement de capital réduit la valeur de votre investissement initial et n'est pas la même chose qu'un rendement sur votre investissement. Les remboursements de capital qui ne sont pas réinvestis peuvent réduire la valeur nette du Fonds et la capacité subséquente du Fonds à générer des revenus. La distinction entre les parts de catégories P, P4, P5, P6, P7 et P8 est basée sur la politique en matière de distribution. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Les parts de catégorie Z5 de ce Fonds font l'objet d'une distribution annuelle sous forme d'espèces composée d'un revenu net ou d'un remboursement de capital non imposable ou d'une combinaison des deux. Elles sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent obtenir une distribution annuelle fixe et qui ont conclu une entente avec le gestionnaire. Le portefeuille de valeurs du Fonds est le même pour toutes ses catégories de parts.

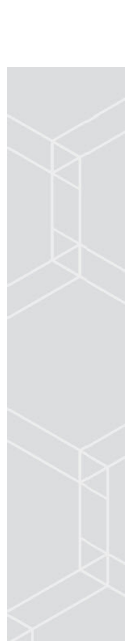
Les parts de catégorie D sont offertes aux investisseurs qui souscrivent les parts par l'intermédiaire de courtage en ligne Disnat ou d'un compte de courtage à escompte d'un courtier exécutant, qui rémunèrent la société du courtier exécutant en fonction des services fournis et pour lesquelles la société du courtier exécutant ne touche pas de commission de suivi du gestionnaire. Ces parts sont offertes sans frais d'acquisition, c'est-à-dire sans frais d'acquisition à l'entrée ou de frais d'acquisition reportés. Toutefois, le courtier exécutant l'opération pourrait facturer des frais d'exécution à l'investisseur pour toute opération sur ces parts. Ces frais d'exécution peuvent être négociés entre l'investisseur et le courtier exécutant. L'investisseur devrait consulter l'entente conclue avec son courtier exécutant pour plus de détails à ce sujet. Offertes seulement si la société du courtier exécutant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (FTSE GDCM), FTSE International Limited (FTSE) et les entreprises du London Stock Exchange Group (la Bourse, collectivement avec FTSE GDCM et FTSE les « concédants de licence »). Aucun concédant de licence ne garantit ni ne cautionne, de quelque manière que ce soit, expressément ou tacitement, les résultats qui seront obtenus à la suite de l'utilisation de l'indice obligatoire universel FTSE Canada (l'indice) et/ou le niveau de l'indice à un moment particulier, un jour particulier ou autre. L'indice est compilé et calculé par FTSE GDCM et tous les droits d'auteur sur les valeurs et les composantes de l'indice sont dévolus à FTSE GDCM. Aucun concédant de licence n'est responsable (que ce soit en raison d'un acte de négligence ou autrement) des erreurs dans l'indice et aucun concédant de licence n'est obligé d'informer toute personne des erreurs contenues dans celui-ci.

L'indice FTSE® est une marque déposée de FTSE International Limited et est utilisée par FTSE GDCM sous licence.

MSCI ne formule aucune garantie expresse ou implicite ou déclaration, et n'assume aucune responsabilité relativement aux données de MSCI contenues aux présentes. Les données de MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base à d'autres indices, titres ou produits financiers. Le présent rapport n'a pas été approuvé, revu ou produit par MSCI.

Bloomberg ne formule aucune garantie expresse ou implicite ou déclaration, et n'assume aucune responsabilité relativement aux données Bloomberg contenues aux présentes. Les données de Bloomberg ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base à d'autres indices, titres ou produits financiers. Le présent rapport n'a pas été approuvé, revu ou produit par Bloomberg.



Desjardins Société de placement inc.
Service à la clientèle des Fonds Desjardins
514 286-3499 (pour la région de Montréal)
1 866 666-1280

info.fondsdesjardins@desjardins.com

fondsdesjardins.com