

# Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

FONDS DESJARDINS

Au 31 mars 2024

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers intermédiaires du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir les états financiers intermédiaires 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](http://fondsdesjardins.com) et [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca), en communiquant avec nous par courriel à [info.fondsdesjardins@desjardins.com](mailto: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.

# 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

### Résultats d'exploitation

Au 31 mars 2024, le Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré (parts de catégorie A) affichait un rendement de 11,33 %, comparativement à 12,40 % pour son indice de référence mixte. L'indice général, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, affichait un rendement de 6,94 % 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 1er octobre 2023 au 31 mars 2024, l'exposition au marché des actions, particulièrement aux actions mondiales de grande capitalisation, 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 du portefeuille en obligations mondiales de sociétés, en obligations mondiales des pays développés à rendement élevé ainsi qu'en 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, 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 de petite capitalisation mondiale, combinée à la sous-pondération des actions américaines et des actions internationales, a retranché de la valeur.

La répartition stratégique a été modifiée en octobre afin de conserver le positionnement défensif du Fonds tout en profitant de la croissance des marchés. Le poids des obligations de sociétés et des obligations gouvernementales canadiennes de même que celui de la dette des marchés émergents a été réduit afin d'augmenter la pondération des obligations mondiales gouvernementales. Du côté des actions, le poids des actions mondiales de petite capitalisation et des actions des pays émergents a été réduit alors que celui des actions américaines et des actions internationales a été augmenté.

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 et transportent des énergies fossiles. L'exclusion de ces titres a eu un impact légèrement positif sur la composante en actions canadiennes alors que le secteur a obtenu un rendement inférieur à l'indice en raison de la faiblesse du prix du pétrole au dernier trimestre de 2023.

### Événements récents

Bien qu'un atterrissage en douceur de l'économie mondiale soit anticipé, les marchés boursiers demeureront sensibles à toute nouvelle économique qui pourrait influencer l'évolution de la politique monétaire des banques centrales. Des baisses de taux sont envisagées à court terme afin d'éviter un ralentissement de la croissance, sans pour autant favoriser une hausse 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 ont bien interrompu la hausse des taux d'intérêt, mais elles pourraient se voir dans l'obligation de maintenir des taux élevés plus longtemps que ce qui était anticipé.

Dans le contexte actuel de tensions géopolitiques et d'élections américaines, les risques de récession sont encore très présents. Si ce scénario se concrétise, les

portefeuilles pourraient être affectés par une volatilité accrue et une baisse des marchés. Les prochains mois pourraient conduire à de la stagflation, c'est-à-dire une situation de forte inflation combinée à une faible croissance économique. 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.

Une révision annuelle de la répartition stratégique est effectuée pour tenir compte des perspectives à long terme, et un positionnement qui reflète un changement de cycle économique pourrait également être effectué.

Les critères ESG sont analysés en continu afin d'évaluer 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.

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 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
<b>DÉPENSES À PAYER (À RECEVOIR)</b>	<b>902 640</b>	<b>1 815 719</b>

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
<b>DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>55 591 895</b>	<b>48 091 508</b>

**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

## 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 le dernier semestre et les cinq dernières périodes, le cas échéant.

### Actif net par part <sup>(1)</sup>

Début des opérations en janvier 2009	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE A</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	14,01	13,50	16,50	15,56	14,33	14,08
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,29	0,36	0,53	0,56	0,45	0,39
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,07)	(0,02)	(0,23)	0,49	0,05	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,51	0,48	(2,62)	0,25	1,13	0,75
Charges	(0,15)	(0,30)	(0,32)	(0,35)	(0,33)	(0,31)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,58</b>	<b>0,52</b>	<b>(2,64)</b>	<b>0,95</b>	<b>1,30</b>	<b>0,87</b>
<b>Distributions :</b>						
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	0,58
remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,07</b>	<b>0,02</b>	<b>0,45</b>	<b>0,19</b>	<b>0,08</b>	<b>0,58</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>15,53</b>	<b>14,01</b>	<b>13,50</b>	<b>16,50</b>	<b>15,56</b>	<b>14,33</b>

### Actif net par part <sup>(1)</sup>

Début des opérations en juin 2015	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE T5</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,11	7,21	9,08	8,90	8,56	8,45
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,15	0,20	0,30	0,29	0,28	0,24
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	(0,01)	(0,13)	0,27	0,03	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,76	0,33	(1,47)	0,10	0,53	0,44
Charges	(0,08)	(0,16)	(0,18)	(0,20)	(0,20)	(0,19)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>0,80</b>	<b>0,36</b>	<b>(1,48)</b>	<b>0,46</b>	<b>0,64</b>	<b>0,52</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,07	0,04	0,12	0,08	0,08	0,05
des gains en capital	—	—	0,24	0,09	0,03	0,35
remboursement de capital	0,12	0,35	0,10	0,29	0,31	0,01
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,19</b>	<b>0,39</b>	<b>0,46</b>	<b>0,46</b>	<b>0,42</b>	<b>0,41</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>7,72</b>	<b>7,11</b>	<b>7,21</b>	<b>9,08</b>	<b>8,90</b>	<b>8,56</b>

### Actif net par part <sup>(1)</sup>

Début des opérations en octobre 2015	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE I</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	10,58	10,20	12,20	11,26	10,35	10,18
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,22	0,27	0,40	0,37	0,32	0,28
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,01)	(0,17)	0,36	0,04	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,13	0,39	(1,97)	0,14	0,85	0,55
Charges	—	—	—	—	—	—
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,30</b>	<b>0,65</b>	<b>(1,74)</b>	<b>0,87</b>	<b>1,21</b>	<b>0,86</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,30	0,25	—	—	0,23	0,22
des gains en capital	—	—	0,33	0,13	0,04	0,42
remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,30</b>	<b>0,25</b>	<b>0,33</b>	<b>0,13</b>	<b>0,27</b>	<b>0,64</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,59</b>	<b>10,58</b>	<b>10,20</b>	<b>12,20</b>	<b>11,26</b>	<b>10,35</b>

**PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉRIE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRIE ÉQUILIBRÉ)

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en novembre 2013	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE C</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	10,66	10,26	12,53	11,81	10,87	10,67
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,22	0,28	0,38	0,39	0,33	0,29
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,01)	(0,17)	0,37	0,04	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,15	0,41	(2,06)	0,11	0,89	0,62
Charges	(0,11)	(0,22)	(0,23)	(0,25)	(0,24)	(0,23)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,21</b>	<b>0,46</b>	<b>(2,08)</b>	<b>0,62</b>	<b>1,02</b>	<b>0,71</b>
<b>Distributions :</b>						
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	0,44
remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,06</b>	<b>0,02</b>	<b>0,35</b>	<b>0,14</b>	<b>0,07</b>	<b>0,44</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,80</b>	<b>10,66</b>	<b>10,26</b>	<b>12,53</b>	<b>11,81</b>	<b>10,87</b>

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en juin 2015	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE R5</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,39	7,49	9,42	9,22	8,88	8,75
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,15	0,20	0,31	0,38	0,28	0,25
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,13)	0,28	0,03	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,80	0,29	(1,45)	0,22	0,73	0,46
Charges	(0,08)	(0,16)	(0,18)	(0,20)	(0,20)	(0,19)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>0,83</b>	<b>0,32</b>	<b>(1,45)</b>	<b>0,68</b>	<b>0,84</b>	<b>0,55</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,08	0,04	0,13	0,18	0,08	0,06
des gains en capital	—	—	0,24	0,12	0,16	0,36
remboursement de capital	0,12	0,37	0,11	0,17	0,20	0,01
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,20</b>	<b>0,41</b>	<b>0,48</b>	<b>0,47</b>	<b>0,44</b>	<b>0,43</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,02</b>	<b>7,39</b>	<b>7,49</b>	<b>9,42</b>	<b>9,22</b>	<b>8,88</b>

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en novembre 2013	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE F</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,68	7,41	8,95	8,35	7,67	7,52
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,16	0,20	0,36	0,26	0,21	0,18
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,13)	0,26	0,03	0,02
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,83	0,26	(1,28)	0,10	0,67	0,48
Charges	(0,03)	(0,07)	(0,07)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>0,92</b>	<b>0,38</b>	<b>(1,12)</b>	<b>0,53</b>	<b>0,82</b>	<b>0,59</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,14	0,13	—	—	0,08	0,06
des gains en capital	—	—	0,25	0,10	0,03	0,31
remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,14</b>	<b>0,13</b>	<b>0,25</b>	<b>0,10</b>	<b>0,11</b>	<b>0,37</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,46</b>	<b>7,68</b>	<b>7,41</b>	<b>8,95</b>	<b>8,35</b>	<b>7,67</b>

**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en juin 2015	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE S5</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,10	8,08	10,03	9,72	9,25	9,06
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,17	0,28	0,48	0,33	0,15	0,25
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,15)	0,30	0,03	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,87	0,78	(1,41)	0,10	0,56	0,50
Charges	(0,03)	(0,07)	(0,08)	(0,11)	(0,11)	(0,09)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>0,97</b>	<b>0,98</b>	<b>(1,16)</b>	<b>0,62</b>	<b>0,63</b>	<b>0,69</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	0,05	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,13	0,21	0,13	0,21	0,03	0,11
des gains en capital	—	—	0,33	0,09	—	0,37
remboursement de capital	0,08	0,23	—	0,20	0,43	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,21</b>	<b>0,44</b>	<b>0,51</b>	<b>0,50</b>	<b>0,46</b>	<b>0,48</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,85</b>	<b>8,10</b>	<b>8,08</b>	<b>10,03</b>	<b>9,72</b>	<b>9,25</b>

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en avril 2021	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
<b>CATÉGORIE O</b>	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,82	8,48	10,18	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>				
Revenus	0,18	0,23	0,23	0,06
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,14)	0,31
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,94	0,36	(1,94)	(0,64)
Charges	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,03)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,05</b>	<b>0,52</b>	<b>(1,91)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Distributions :</b>				
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	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,19</b>	<b>0,12</b>	<b>0,24</b>	<b>—</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,69</b>	<b>8,82</b>	<b>8,48</b>	<b>10,18</b>

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en avril 2021	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
<b>CATÉGORIE P5</b>	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	7,91	7,90	9,93	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>				
Revenus	0,18	0,21	0,29	0,06
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,14)	0,30
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,89	0,44	(1,99)	0,09
Charges	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,03)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,00</b>	<b>0,58</b>	<b>(1,90)</b>	<b>0,42</b>
<b>Distributions :</b>				
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,16	0,16	0,23	0,02
des gains en capital	—	—	0,22	—
remboursement de capital	0,05	0,27	0,18	0,23
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,21</b>	<b>0,43</b>	<b>0,63</b>	<b>0,25</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,65</b>	<b>7,91</b>	<b>7,90</b>	<b>9,93</b>

**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en avril 2016	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE Z5</b>	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	8,49	8,56	10,71	10,45	10,02	9,93
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>						
Revenus	0,18	0,22	0,33	0,40	0,33	0,26
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	(0,01)	(0,15)	0,32	0,04	0,03
Gains (pertes) non réalisé(e)s	0,91	0,31	(1,63)	0,21	0,76	0,59
Charges	(0,06)	(0,14)	(0,20)	(0,23)	(0,23)	(0,22)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>0,99</b>	<b>0,38</b>	<b>(1,65)</b>	<b>0,70</b>	<b>0,90</b>	<b>0,66</b>
<b>Distributions :</b>						
du revenu de placement (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—	—
des dividendes	—	—	—	—	—	—
des distributions provenant des fonds sous-jacents	0,12	0,09	0,14	0,18	0,10	0,05
des gains en capital	—	—	0,30	0,13	0,04	0,39
remboursement de capital	0,32	0,37	0,10	0,18	0,32	0,05
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,44</b>	<b>0,46</b>	<b>0,54</b>	<b>0,49</b>	<b>0,46</b>	<b>0,49</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,03</b>	<b>8,49</b>	<b>8,56</b>	<b>10,71</b>	<b>10,45</b>	<b>10,02</b>

**Actif net par part <sup>(1)</sup>**

Début des opérations en novembre 2019	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
<b>CATÉGORIE D</b>	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net au début de la période	9,88	9,51	11,50	10,75	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation :</b>					
Revenus	0,20	0,26	0,33	0,44	0,31
Gains (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,01)	(0,16)	0,34	0,04
Gains (pertes) non réalisé(e)s	1,05	0,37	(1,69)	0,22	0,65
Charges	(0,06)	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation <sup>(2)</sup></b>	<b>1,14</b>	<b>0,51</b>	<b>(1,63)</b>	<b>0,87</b>	<b>0,86</b>
<b>Distributions :</b>					
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	—	—	—	—	—
<b>Distributions totales <sup>(3)</sup></b>	<b>0,17</b>	<b>0,10</b>	<b>0,32</b>	<b>0,13</b>	<b>0,13</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,88</b>	<b>9,88</b>	<b>9,51</b>	<b>11,50</b>	<b>10,75</b>

(1) Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non 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.

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE A</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 737 759	2 509 630	2 402 413	2 512 480	1 503 441	1 224 649
Nombre de parts rachetables en circulation	176 320 655	179 078 307	177 965 017	152 265 519	96 621 254	85 471 789
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	2,11	2,11	2,11	2,11	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,11	2,11	2,11	2,11	2,27	2,27
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	15,53	14,01	13,50	16,50	15,56	14,33

**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE T5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	8 473	7 977	9 675	11 840	4 950	3 308
Nombre de parts rachetables en circulation	1 097 320	1 121 516	1 341 025	1 303 911	556 304	386 191
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	2,12	2,12	2,11	2,12	2,28	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,12	2,12	2,11	2,12	2,28	2,27
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	7,72	7,11	7,21	9,08	8,90	8,56

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE I</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	85 074	80 985	80 810	86 907	36 653	28 734
Nombre de parts rachetables en circulation	7 338 141	7 655 389	7 922 793	7 121 510	3 253 958	2 775 903
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(2)</sup>	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	11,59	10,58	10,20	12,20	11,26	10,35

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE C</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	22 928	22 958	23 864	20 350	8 116	5 785
Nombre de parts rachetables en circulation	1 943 200	2 154 700	2 325 894	1 624 077	687 509	532 216
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	2,04	2,04	2,04	2,03	2,17	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,04	2,04	2,04	2,03	2,17	2,16
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	11,80	10,66	10,26	12,53	11,81	10,87

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE R5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	463	440	472	600	536	1
Nombre de parts rachetables en circulation	57 715	59 631	63 042	63 758	58 107	131
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	2,07	2,07	2,07	2,08	2,24	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	2,07	2,07	2,07	2,08	2,24	2,28
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	8,02	7,39	7,49	9,42	9,22	8,88

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE F</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	32 716	30 373	28 167	43 302	15 460	5 956
Nombre de parts rachetables en circulation	3 868 720	3 955 844	3 799 263	4 839 443	1 852 136	776 872
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	0,84	0,84	0,85	1,03	1,16	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,84	0,84	0,85	1,03	1,16	1,15
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	8,46	7,68	7,41	8,95	8,35	7,67

**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE ÉQUILIBRÉ)

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE S5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	1	1	717	2 312	651	1
Nombre de parts rachetables en circulation	166	162	88 751	230 454	66 952	132
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	0,83	0,84	0,85	1,03	1,17	1,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,83	0,84	0,85	1,03	1,17	1,17
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	8,85	8,10	8,08	10,03	9,72	9,25

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
<b>CATÉGORIE O</b>				
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	40 080	42 054	46 039	8 623
Nombre de parts rachetables en circulation	4 136 869	4 767 164	5 429 528	847 436
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01
Valeur liquidative par part (\$)	9,69	8,82	8,48	10,18

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021
<b>CATÉGORIE P5</b>				
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	556	1 559	2 293	446
Nombre de parts rachetables en circulation	64 305	197 080	290 155	44 872
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01
Valeur liquidative par part (\$)	8,65	7,91	7,90	9,93

**Ratios et données supplémentaires**

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020	30 SEPT. 2019
<b>CATÉGORIE Z5</b>						
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 312	2 104	2 023	2 043	1 781	1 548
Nombre de parts rachetables en circulation	256 015	247 708	236 210	190 652	170 437	154 472
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	1,37	1,55	2,12	2,12	2,28	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%)	1,37	1,55	2,12	2,12	2,28	2,27
Ratio des frais d'opérations (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64	8,68
Valeur liquidative par part (\$)	9,03	8,49	8,56	10,71	10,45	10,02

# PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ)

## Ratios et données supplémentaires

	31 MARS 2024	30 SEPT. 2023	30 SEPT. 2022	30 SEPT. 2021	30 SEPT. 2020
<b>CATÉGORIE D</b>					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	1 691	1 607	1 576	1 154	1 035
Nombre de parts rachetables en circulation	155 417	162 635	165 725	100 321	96 285
Ratio des frais de gestion (%) <sup>(1)</sup>	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 (%) <sup>(3)</sup>	0,03	0,04	—	—	—
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	5,44	8,91	23,43	18,01	9,64
Valeur liquidative par part (\$)	10,88	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 SociéTerra 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 %

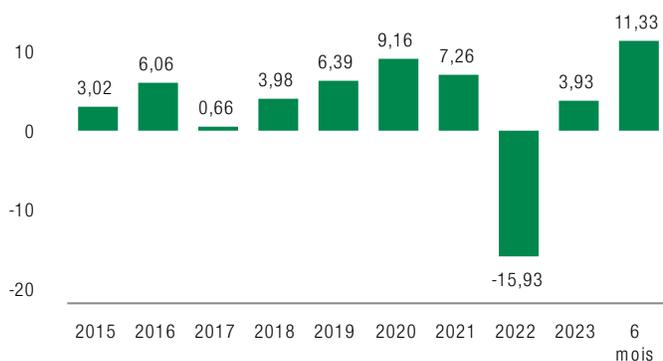
### RENDEMENT PASSÉ

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.

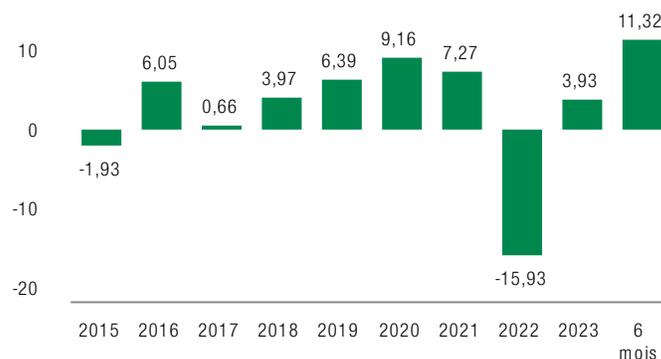
### Rendements annuels (%)

#### CATÉGORIE A



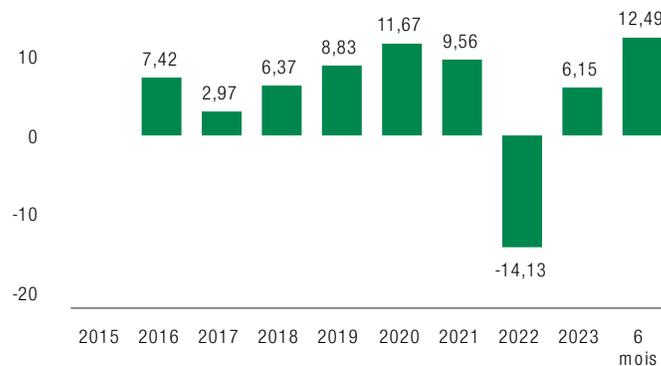
\* Début des opérations en janvier 2009.

#### CATÉGORIE T5



\* Début des opérations en juin 2015.

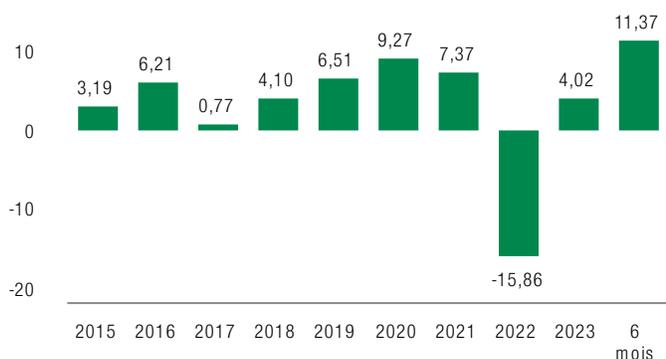
#### CATÉGORIE I



\* Début des opérations en octobre 2015.

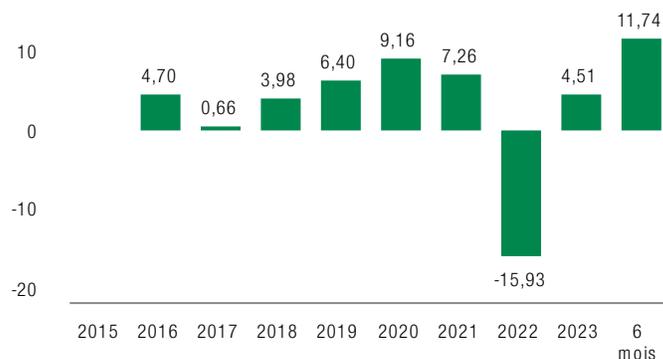
**PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ**  
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

**CATÉGORIE C**



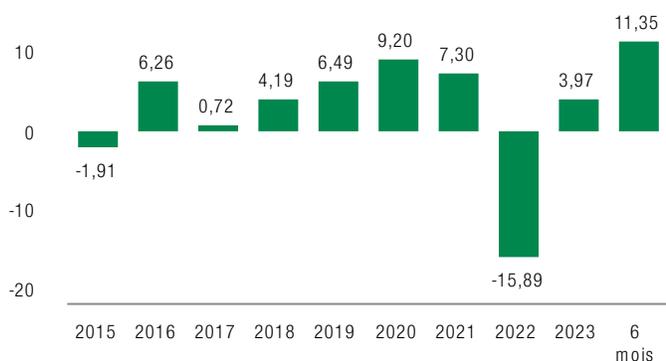
\* Début des opérations en novembre 2013.

**CATÉGORIE Z5**



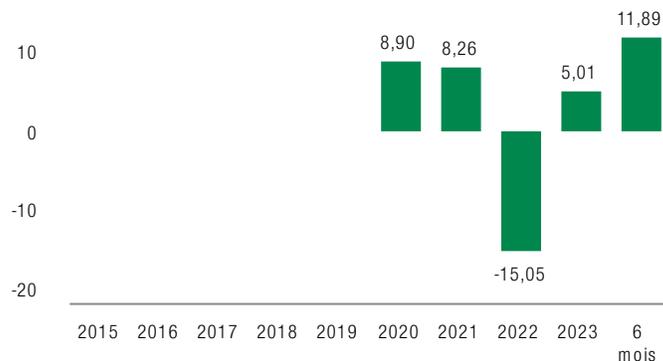
\* Début des opérations en avril 2016.

**CATÉGORIE R5**



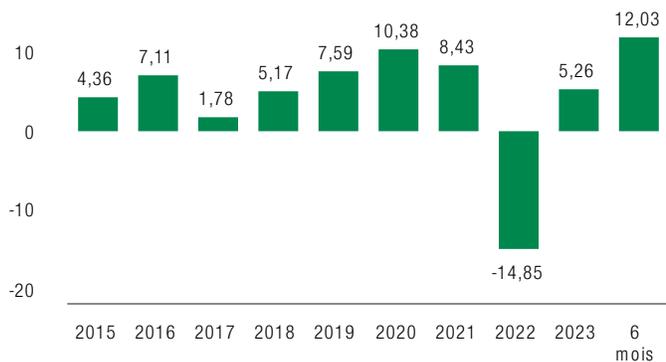
\* Début des opérations en juin 2015.

**CATÉGORIE D**



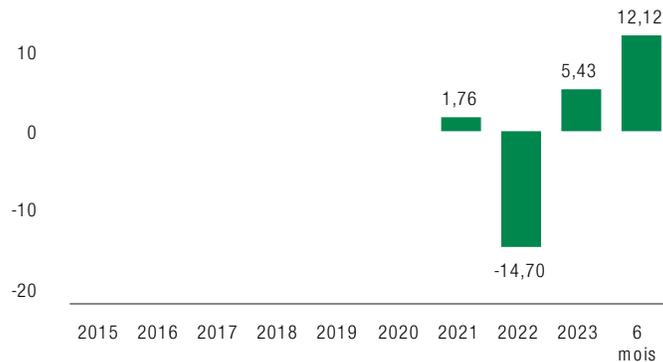
\* Début des opérations en novembre 2019.

**CATÉGORIE F**



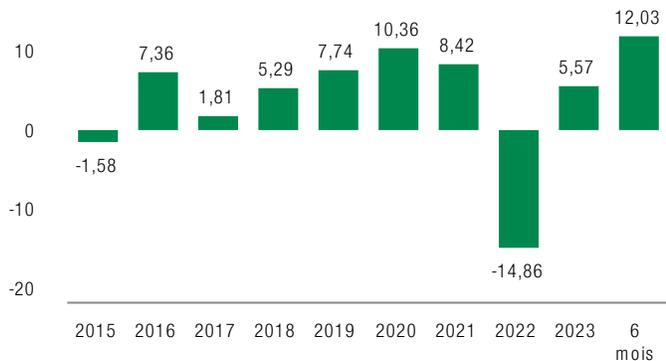
\* Début des opérations en novembre 2013.

**CATÉGORIE O**



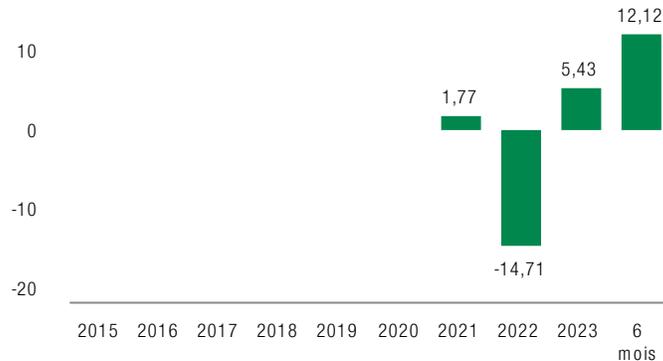
\* Début des opérations en avril 2021.

**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.

### APERÇU DU PORTEFEUILLE

#### Répartitions de la valeur liquidative au 31 mars 2024

RÉPARTITION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	%
<b>Fonds de placement</b>	<b>99,9</b>
Fonds de placement croissance	52,5
Fonds de placement revenu fixe	47,4
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>0,1</b>
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES FONDS SOUS-JACENTS	%
Canada	41,5
États-Unis	27,7
Royaume-Uni	3,5
Japon	3,2
France	2,8
Allemagne	2,2
Autres pays **	16,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

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

**% DE LA  
VALEUR  
LIQUIDATIVE**

#### Les positions principales (acheteur)\*

1 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	27,0
2 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes, catégorie I	12,6
3 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines, catégorie I	11,4
4 Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	7,9
5 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	5,6
6 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales, catégorie I	4,3
7 Fonds Desjardins SociétéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	3,4
8 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	3,3
9 Fonds Desjardins SociétéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	3,0
10 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	2,9
11 Fonds Desjardins SociétéTerre Diversité, catégorie I	2,8
12 Fonds Desjardins SociétéTerre Technologies propres, catégorie I	2,8
13 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations environnementales, catégorie I	2,6
14 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	2,0
15 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions positives, catégorie I	1,9
16 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	1,7
17 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales, catégorie I	1,6
18 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1,4
19 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	1,0
20 Fonds Desjardins SociétéTerre Revenu court terme, catégorie I	0,7
21 Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

\* 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](http://fondsdesjardins.com), par courriel à [info.fondsdesjardins@desjardins.com](mailto: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](http://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.

## PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

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 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.

Veillez noter que l'indice de référence a été modifié afin de correspondre de façon plus détaillée aux politiques de placement du Fonds. L'indice mixte est composé comme suit :

	Jusqu'au 31 mai 2022 (%)	Depuis le 1 <sup>er</sup> juin 2022 (%)
<b>Indice obligataire universel FTSE Canada</b>	40,00	35,00
<b>Indice MSCI Canada (rendement global)</b>	15,00	15,00
<b>Indice MSCI Monde tous pays ex Canada IMI (rendement global)</b>	35,00	35,00
<b>Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)</b>	10,00	15,00

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 obligataire 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](mailto:info.fondsdesjardins@desjardins.com)

**[fondsdesjardins.com](http://fondsdesjardins.com)**