

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.



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 ») revoit 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.

Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation

(PARTS DE CATÉGORIES A, I, C, F, D ET W)

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Objectifs et stratégies de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme. Pour ce faire, il investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de sociétés étrangères et canadiennes à petite capitalisation.

Le sous-gestionnaire de portefeuille qui privilégie le style de la valeur relative établit ses décisions d'investissement sur une recherche originale, une certification comptable stricte et une analyse fondamentale.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture.

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 moyenne.

Résultats d'exploitation

Au 30 septembre 2024, le Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation (parts de catégorie A) affichait un rendement de 16,16 %, comparativement à 24,33 % pour son indice de référence, l'indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global). 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.

Lazard

Au premier semestre la surpondération dans les services publics et la sous-pondération dans les produits industriels ont légèrement nuï au rendement relatif durant la période.

D'un point de vue régional, la surpondération en Amérique du Nord et la sous-pondération au Royaume-Uni ont plombé modérément le rendement relatif. En revanche, les positions surpondérées dans les marchés émergents et sous-pondérées en Asie hors Japon sont celles qui ont le plus contribué au rendement relatif au cours du premier semestre.

Les changements apportés au portefeuille de placements et la répartition globale de l'actif découlent principalement de la stratégie de sélection de titres ascendante du sous-gestionnaire, qui met l'accent sur les sociétés de grande qualité aux valorisations attrayantes.

Au cours du premier semestre, le sous-gestionnaire de portefeuille a ajouté de nouvelles positions dans des sociétés de grande qualité offrant des valorisations intéressantes et de solides bilans, et a vendu des placements dont le ratio risque-rendement n'était plus avantageux ou dont la thèse de placement n'était plus valide.

Après avoir été à la traîne des titres de sociétés à grande capitalisation la majeure partie de l'année, les titres de sociétés à petite capitalisation ont fortement rebondi au quatrième trimestre de 2023. Durant le premier semestre, les actions de sociétés américaines non rentables, qui représentent environ 12 % de l'indice de référence et 20 % des actions composant cet indice, ont fait très belle figure. Ce rendement a été très défavorable aux portefeuilles qui accordent la priorité aux actions de grande qualité, comme celui-ci.

Le gestionnaire a remplacé le sous-gestionnaire de portefeuille Lazard Asset Management LLC pour Wellington Management Canada ULC le 18 mars 2024 et a modifié les stratégies de placement du Fonds en conséquence.

Wellington

Au cours du second semestre la répartition sectorielle a nuï au rendement. La sous-pondération de l'immobilier et des services publics a été défavorable, mais son effet a été en partie contrebalancé par la surpondération des communications et la sous-pondération de la consommation discrétionnaire.

La sélection des titres a favorisé le rendement relatif. La sélection judicieuse de titres dans les communications et les matériaux a été partiellement neutralisée par la piètre sélection dans la consommation discrétionnaire et les produits industriels. À l'échelle des titres, la surpondération de Cinemark Holdings et de Stelco Holdings a été avantageuse, contrairement à la surpondération de Parex Resources et de Bloomin' Brands qui a pesé sur le rendement.

À la fin de la période, le secteur le plus surpondéré du portefeuille était celui des produits industriels, alors que ceux de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information étaient les plus sous-pondérés. D'un point de vue géographique, le Royaume-Uni affichait la plus forte surpondération, alors que les marchés développés de l'Asie-Pacifique hors Japon et de la région de l'Europe et du Moyen-Orient hors Royaume-Uni présentaient la plus importante sous-pondération.

Au cours du second semestre qui s'est terminée le 30 septembre 2024, le sous-gestionnaire de portefeuille a augmenté la pondération des services publics et de la consommation courante et réduit celle des technologies de l'information et de l'énergie.

Sur le plan des titres, le sous-gestionnaire de portefeuille a établi des positions dans Moog, un fabricant américain de composantes industrielles pour les secteurs de l'aérospatiale et de la défense et pour les appareils médicaux, ainsi que dans Métaux Russel, une entreprise canadienne spécialisée dans la distribution et la transformation de métaux. À l'inverse, il a liquidé les positions dans Stelco Holdings, une aciérie canadienne, et dans Japan Post Insurance, une société japonaise d'assurance-vie.

Les marchés demeurent marqués par les changements progressifs sur le plan macroéconomique. L'espoir d'un atterrissage en douceur a grandi parmi les investisseurs après le changement d'orientation de la politique monétaire de la Réserve fédérale américaine (Fed) à la fin de 2023, mais leur confiance a vacillé à plusieurs reprises au gré de la publication de multiples indicateurs économiques à court terme. Le sous-gestionnaire de portefeuille estime que plusieurs scénarios économiques demeurent sur la table étant donné la trajectoire incertaine de la désinflation, du ralentissement de la croissance de l'emploi et des décisions de politique monétaire. La mise en place d'une politique budgétaire plus accommodante pourrait également avoir des répercussions sur les conditions financières et être plus contenue.

Grandeur Peak

Au cours de la période, la sous-pondération des États-Unis, qui a enregistré le meilleur rendement, a été désavantageuse. La surpondération du Royaume-Uni, qui a tiré de l'arrière, a également été défavorable. En revanche, la surpondération de la Chine, de Hong Kong et de Taiwan a contribué au rendement.

Aucun changement important n'a été apporté à la composition du portefeuille au cours de la période.

Événements récents

Wellington

Les actions mondiales ont progressé au cours de la période. Le marché a été en proie à une forte volatilité provoquée par les décisions déterminantes des banques centrales en matière de politique monétaire, les événements politiques de premier plan et l'intensification du conflit au Moyen-Orient. La Banque centrale européenne a commencé à réduire ses taux d'intérêt en juin, tandis que la Réserve fédérale américaine a décidé de maintenir son taux directeur inchangé. Compte tenu de l'inflation persistante et de la dégradation des indicateurs économiques, les investisseurs ont repoussé les perspectives d'un assouplissement de la politique monétaire de la Fed au deuxième semestre de l'année. Au début août, les marchés ont décroché, plombés par le dénouement soudain des opérations de portage sur le yen japonais. Ils se sont ensuite redressés à la faveur des signaux qui ont commencé à laisser présager un assouplissement rapide de la politique monétaire. Les marchés ont atteint de nouveaux sommets en septembre, après que la Fed a réduit son taux directeur de 50 points de base et que le gouvernement chinois a adopté de vastes mesures de relance, ce qui a rassuré les investisseurs. La baisse des prix de l'énergie a aidé à atténuer les pressions inflationnistes, et la résilience du marché de l'emploi aux États-Unis, en Europe et au Japon a renforcé la perspective d'un atterrissage en douceur de l'économie mondiale. Or, certains indicateurs économiques importants donnaient un portrait mitigé des marchés mondiaux. Les indices des directeurs d'achats (PMI) du secteur des services ont continué de progresser, contrairement à

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

ceux du secteur de la fabrication qui sont demeurés faibles. La scène politique a commencé à attirer de plus en plus d'attention en raison de la course à la présidence aux États-Unis qui est extrêmement serrée et des changements de gouvernements qui ont eu lieu dans de nombreux pays, dont le Royaume-Uni, la France, le Japon et le Mexique. Les risques géopolitiques se sont intensifiés et le conflit qui dégénère au Moyen-Orient pourrait embraser toute la région.

Le spectre d'un resserrement des conditions financières s'est dissipé depuis que les États-Unis et l'Union européenne ont commencé à assouplir leur politique monétaire au troisième trimestre. Néanmoins, le sous-gestionnaire de portefeuille continue d'opter pour une approche quelque peu prudente quant au positionnement du portefeuille en raison de la trajectoire de la croissance économique mondiale qui demeure incertaine. Par ailleurs, les équipes de direction doivent encore composer avec des conditions d'exploitation difficiles causées par l'évolution inégale de la demande et les pressions sur les marges.

C'est pourquoi le sous-gestionnaire de portefeuille cherche à investir dans des entreprises capables de s'autofinancer, qui sont dirigées par une équipe compétente reconnue pour ses résultats et qui présentent un bilan durable, pour continuer à générer de la valeur dans le portefeuille. Les perspectives sont bonnes pour les actions mondiales à petite capitalisation qui affichent des valorisations plus attrayantes que leurs homologues à grande capitalisation et une meilleure dispersion, ce qui facilite la sélection des titres.

Le sous-gestionnaire de portefeuille suit une stratégie de sélection ascendante des titres à long terme. Il réduit les positions dont les valorisations présentent un potentiel de croissance inférieur, et il réinvestit le produit dans des sociétés dirigées par une équipe compétente et reconnue pour faire une utilisation judicieuse de ses capitaux, de son pouvoir de fixation des prix et de ses avantages concurrentiels durables.

Grandeur Peak

Au cours de la période, le changement d'orientation de la politique monétaire opéré par les banques centrales qui ont commencé à réduire les taux d'intérêt est le facteur qui a eu la plus grande incidence sur le portefeuille. Les États-Unis et bien d'autres pays développés cherchent maintenant à stimuler leur économie et l'emploi en abaissant les taux d'intérêt. De telles conditions sont habituellement favorables aux actifs risqués et aux actions mondiales à petite capitalisation.

Le sous-gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que le portefeuille fasse bonne figure dans le contexte actuel où les taux d'intérêt élevés baisseront. Le sous-gestionnaire de portefeuille continue d'investir dans des sociétés de qualité, qui sont peu endettées et qui offrent un rendement de l'actif élevé en raison de leur capacité à contrôler leur destinée sans dépendre de capitaux à faible coût pour assurer leur croissance.

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 à la modification n° 5, datée du 16 janvier 2024 au prospectus simplifié des Fonds Desjardins datée du 31 mars 2023, le gestionnaire a remplacé le sous-gestionnaire de portefeuille Lazard Asset Management LLC pour Wellington Management Canada ULC le 18 mars 2024 et a modifié les stratégies de placement du Fonds en conséquence.

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.

Le Fonds s'est appuyé sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) relativement aux opérations suivantes qui peuvent avoir été effectuées dans le Fonds :

- l'achat ou la détention de titres d'un émetteur apparenté, notamment ceux de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération);
- l'investissement dans les titres d'un émetteur lorsqu'une entité apparentée au gestionnaire agit à titre de preneur ferme à l'occasion du placement ou en tout temps au cours de la période de 60 jours suivant la fin du placement;
- l'achat ou la vente de titres à un autre fonds d'investissement géré par le gestionnaire;
- l'achat ou la vente, auprès de courtiers apparentés qui sont des courtiers principaux sur le marché des titres de créance canadiens, de titres de créance sur le marché secondaire (conformément à une dispense obtenue des Autorités canadiennes en valeurs mobilières).

Conformément aux instructions permanentes du CEI, lorsqu'ils décident d'effectuer une opération avec des parties liées pour le Fonds, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille du Fonds doivent respecter les politiques et les procédures écrites du gestionnaire qui régissent les opérations avec des parties liées, et faire périodiquement rapport au CEI, en indiquant chaque cas où le gestionnaire s'est fondé sur les instructions permanentes et en précisant si l'opération visée a été conforme aux politiques et aux procédures applicables.

Les politiques et les procédures applicables visent à assurer que chaque opération avec des parties liées i) est faite libre de toute influence du gestionnaire ou d'un membre du même groupe que le gestionnaire et ne doit tenir compte d'aucune considération se rapportant au gestionnaire ou à un membre du même groupe que le gestionnaire, ii) représente l'appréciation commerciale du gestionnaire de portefeuille sans influence autre que le meilleur intérêt du Fonds, et iii) aboutit à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

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

| | 30 SEPTEMBRE 2024 | 30 SEPTEMBRE 2023 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | \$ | \$ |
| CHARGES À PAYER (À RECEVOIR) | 10 103 | 13 284 |

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

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⁾

| Début des opérations en janvier 2004 | 30 SEPT. 2024 | 30 SEPT. 2023 | 30 SEPT. 2022 | 30 SEPT. 2021 | 30 SEPT. 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CATÉGORIE A | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de la période | 13,48 | 12,81 | 18,47 | 14,02 | 14,61 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | | |
| Revenus | 0,26 | 0,24 | 0,19 | 0,40 | 0,20 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 0,95 | (0,19) | (0,59) | 2,23 | (0,16) |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 1,41 | 1,12 | (3,81) | 2,49 | (0,17) |
| Charges | (0,42) | (0,39) | (0,44) | (0,47) | (0,39) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 2,20 | 0,78 | (4,65) | 4,65 | (0,52) |
| Distributions : | | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — | — |
| des dividendes | — | — | — | — | — |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 1,00 | — | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | — | — | 1,00 | — | — |
| Actif net à la fin de la période | 15,66 | 13,48 | 12,81 | 18,47 | 14,02 |

Actif net par part ⁽¹⁾

| Début des opérations en juin 2010 | 30 SEPT. 2024 | 30 SEPT. 2023 | 30 SEPT. 2022 | 30 SEPT. 2021 | 30 SEPT. 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CATÉGORIE I | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de la période | 20,42 | 19,14 | 27,60 | 20,62 | 21,31 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | | |
| Revenus | 0,40 | 0,36 | 0,28 | 0,61 | 0,29 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 1,44 | (0,29) | (0,85) | 3,32 | (0,24) |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 2,05 | 1,63 | (5,94) | 3,41 | 0,16 |
| Charges | (0,09) | (0,06) | (0,07) | (0,06) | (0,06) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 3,80 | 1,64 | (6,58) | 7,28 | 0,15 |
| Distributions : | | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — | — |
| des dividendes | 0,38 | 0,22 | 0,66 | 0,22 | 0,37 |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 1,49 | — | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | 0,38 | 0,22 | 2,15 | 0,22 | 0,37 |
| Actif net à la fin de la période | 23,88 | 20,42 | 19,14 | 27,60 | 20,62 |

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 | 10,08 | 9,55 | 13,75 | 10,43 | 10,86 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | | |
| Revenus | 0,20 | 0,20 | 0,14 | 0,30 | 0,15 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 0,71 | (0,14) | (0,43) | 1,67 | (0,12) |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 1,03 | 0,74 | (2,92) | 1,72 | (0,18) |
| Charges | (0,30) | (0,28) | (0,32) | (0,34) | (0,29) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 1,64 | 0,52 | (3,53) | 3,35 | (0,44) |
| Distributions : | | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — | — |
| des dividendes | — | — | — | — | — |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 0,74 | — | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | — | — | 0,74 | — | — |
| Actif net à la fin de la période | 11,72 | 10,08 | 9,55 | 13,75 | 10,43 |

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

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 | 11,11 | 10,42 | 14,83 | 11,11 | 11,47 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | | |
| Revenus | 0,22 | 0,20 | 0,15 | 0,42 | 0,16 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 0,78 | (0,16) | (0,47) | 1,85 | (0,13) |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 1,21 | 0,76 | (3,36) | 0,83 | (0,57) |
| Charges | (0,18) | (0,16) | (0,19) | (0,21) | (0,18) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 2,03 | 0,64 | (3,87) | 2,89 | (0,72) |
| Distributions : | | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — | 0,04 |
| des dividendes | 0,06 | — | — | — | — |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 0,80 | — | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | 0,06 | — | 0,80 | — | 0,04 |
| Actif net à la fin de la période | 13,01 | 11,11 | 10,42 | 14,83 | 11,11 |

Actif net par part ⁽¹⁾

| Début des opérations en mai 2018 | 30 SEPT. 2024 | 30 SEPT. 2023 | 30 SEPT. 2022 | 30 SEPT. 2021 | 30 SEPT. 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CATÉGORIE D | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de la période | 8,34 | 7,83 | 11,16 | 8,39 | 8,66 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | | |
| Revenus | 0,16 | 0,15 | 0,12 | 0,25 | 0,12 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 0,59 | (0,12) | (0,35) | 1,35 | (0,10) |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 0,88 | 0,58 | (2,41) | 1,29 | 0,07 |
| Charges | (0,16) | (0,14) | (0,16) | (0,18) | (0,16) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 1,47 | 0,47 | (2,80) | 2,71 | (0,07) |
| Distributions : | | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — | — |
| des dividendes | 0,04 | — | — | — | — |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 0,60 | — | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | 0,04 | — | 0,60 | — | — |
| Actif net à la fin de la période | 9,75 | 8,34 | 7,83 | 11,16 | 8,39 |

Actif net par part ⁽¹⁾

| Début des opérations en avril 2021 | 30 SEPT. 2024 | 30 SEPT. 2023 | 30 SEPT. 2022 | 30 SEPT. 2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CATÉGORIE W | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actif net au début de la période | 7,90 | 7,33 | 10,34 | 10,00 |
| Augmentation (diminution) attribuable à l'exploitation : | | | | |
| Revenus | 0,16 | 0,14 | 0,12 | 0,14 |
| Gains (pertes) réalisé(e)s | 0,56 | (0,11) | (0,31) | 1,36 |
| Gains (pertes) non réalisé(e)s | 0,78 | 0,40 | (2,44) | (1,56) |
| Charges | (0,04) | (0,02) | (0,03) | (0,02) |
| Augmentation (diminution) totale attribuable à l'exploitation ⁽²⁾ | 1,46 | 0,41 | (2,66) | (0,08) |
| Distributions : | | | | |
| du revenu de placement (excluant les dividendes) | — | — | — | — |
| des dividendes | 0,12 | — | 0,05 | — |
| des distributions provenant des fonds sous-jacents | — | — | — | — |
| des gains en capital | — | — | 0,56 | — |
| remboursement de capital | — | — | — | — |
| Distributions totales ⁽³⁾ | 0,12 | — | 0,61 | — |
| Actif net à la fin de la période | 9,28 | 7,90 | 7,33 | 10,34 |

(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.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

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 \$) | 11 435 | 11 742 | 12 865 | 20 781 | 18 912 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 730 049 | 870 840 | 1 003 971 | 1 125 099 | 1 348 963 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾ | 2,45 | 2,45 | 2,50 | 2,50 | 2,50 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | 2,45 | 2,45 | 2,50 | 2,50 | 2,50 |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 | 0,12 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 | 65,91 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 15,66 | 13,48 | 12,81 | 18,47 | 14,02 |

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 \$) | 1 285 013 | 1 240 447 | 1 357 483 | 1 535 688 | 1 235 815 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 53 803 853 | 60 757 240 | 70 934 759 | 55 640 449 | 59 933 480 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽²⁾ | — | — | — | — | — |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | — | — | — | — | — |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 | 0,12 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 | 65,91 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 23,88 | 20,42 | 19,14 | 27,60 | 20,62 |

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 \$) | 563 | 536 | 524 | 662 | 508 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 48 071 | 53 192 | 54 796 | 48 117 | 48 741 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾ | 2,37 | 2,38 | 2,42 | 2,43 | 2,42 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | 2,37 | 2,38 | 2,42 | 2,43 | 2,42 |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 | 0,12 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 | 65,91 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 11,72 | 10,08 | 9,55 | 13,75 | 10,43 |

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 \$) | 660 | 1 147 | 996 | 1 000 | 255 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 50 717 | 103 200 | 95 567 | 67 438 | 22 954 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾ | 1,12 | 1,12 | 1,23 | 1,23 | 1,29 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | 1,12 | 1,12 | 1,23 | 1,23 | 1,29 |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 | 0,12 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 | 65,91 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 13,01 | 11,11 | 10,42 | 14,83 | 11,11 |

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 \$) | 1 341 | 1 354 | 1 095 | 1 406 | 972 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 137 545 | 162 357 | 139 815 | 125 989 | 115 843 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾ | 1,31 | 1,31 | 1,36 | 1,50 | 1,64 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | 1,31 | 1,31 | 1,36 | 1,50 | 1,64 |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 | 0,12 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 | 65,91 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 9,75 | 8,34 | 7,83 | 11,16 | 8,39 |

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

Ratios et données supplémentaires

| | 30 SEPT. 2024 | 30 SEPT. 2023 | 30 SEPT. 2022 | 30 SEPT. 2021 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CATÉGORIE W | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) | 44 313 | 26 919 | 17 803 | 3 379 |
| Nombre de parts rachetables en circulation | 4 776 330 | 3 406 148 | 2 429 632 | 326 676 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | — | — | — | — |
| Ratio des frais d'opérations (%) ⁽³⁾ | 0,22 | 0,12 | 0,12 | 0,09 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽⁴⁾ | 157,79 | 53,76 | 63,63 | 62,62 |
| Valeur liquidative par part (\$) | 9,28 | 7,90 | 7,33 | 10,34 |

(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 des catégories I et W 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 Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation sont calculés quotidiennement sur la valeur de l'actif net du Fonds, et ce, au taux annuel de 1,91 % pour les parts de catégories A et C. 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 | 0,81 % |
| • Rémunération des courtiers | 1,00 % |
| • Dépenses de mise en marché | 0,10 % |

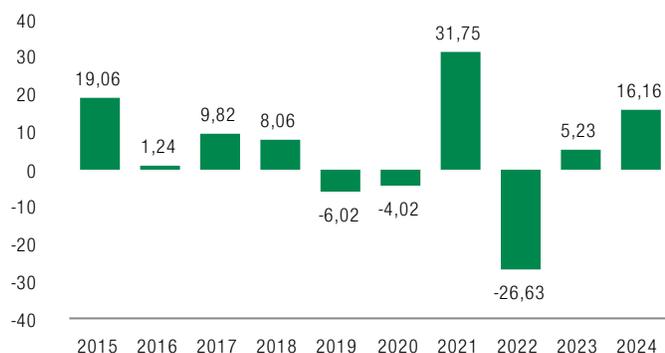
RENDEMENT PASSÉ

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.

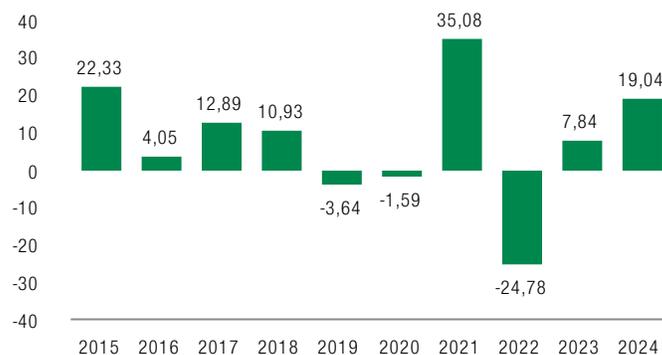
Rendements annuels (%)

CATÉGORIE A



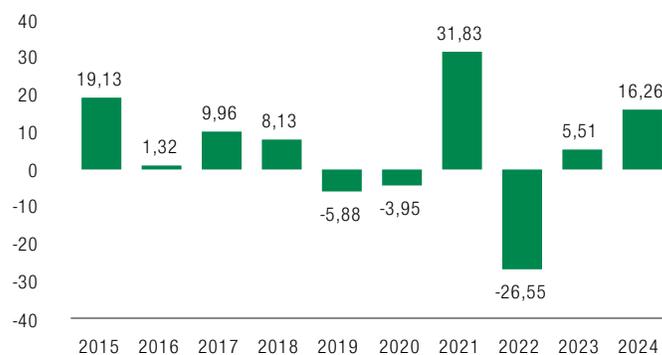
* Début des opérations en janvier 2004.

CATÉGORIE I



* Début des opérations en juin 2010.

CATÉGORIE C



* Début des opérations en novembre 2013.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

CATÉGORIE F



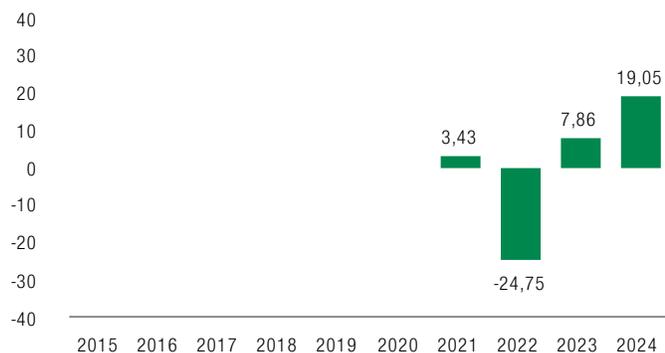
* Début des opérations en novembre 2013.

CATÉGORIE D



* Début des opérations en mai 2018.

CATÉGORIE W



* Début des opérations en avril 2021.

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 16 novembre 2015, le mandat de GlobeFlex Capital, L.P., en tant que sous-gestionnaire responsable d'une portion des actifs du Fonds, a pris fin et le gestionnaire a nommé Lazard Asset Management LLC (LAM) à titre de sous-gestionnaire de portefeuille du Fonds. De plus, des changements ont été apportés aux stratégies de placement du Fonds afin de refléter le changement de sous-gestionnaire. Nous sommes d'avis que si ce changement avait été en vigueur durant toute la période de mesure du rendement, il aurait pu avoir une incidence favorable sur celui-ci.

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 | 16,16 | (3,57) | 2,55 | 4,31 |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | 9,45 | 10,04 |
| CATÉGORIE I | | | | |
| Parts de catégorie I | 19,04 | (1,16) | 5,12 | 7,03 |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | 9,45 | 10,04 |
| CATÉGORIE C | | | | |
| Parts de catégorie C | 16,26 | (3,42) | 2,67 | 4,42 |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | 9,45 | 10,04 |
| CATÉGORIE F | | | | |
| Parts de catégorie F | 17,72 | (2,29) | 3,87 | 5,67 |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | 9,45 | 10,04 |
| CATÉGORIE D | | | | |
| Parts de catégorie D | 17,49 | (2,46) | 3,64 | 1,80 |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | 9,45 | 7,59 |
| CATÉGORIE W | | | | |
| Parts de catégorie W | 19,05 | (1,14) | | (0,02) |
| Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) | 24,33 | 4,46 | | 5,06 |

Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global)

L'indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global) mesure le rendement total de titres de participation de petite capitalisation de 23 pays. La capitalisation boursière de l'univers des titres de petite capitalisation se situe entre 200 et 1 500 millions de dollars US pour ce qui est de la pleine capitalisation boursière des entreprises.

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 Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation (parts de catégorie A) affichait un rendement de 16,16 %, comparativement à 24,33 % pour son indice de référence, l'indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global). 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.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Répartitions de la valeur liquidative au 30 septembre 2024

| RÉPARTITION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE | % |
|--|--------------|
| Actions | 99,3 |
| Produits industriels | 22,0 |
| Technologies de l'information | 16,1 |
| Services financiers | 15,4 |
| Consommation discrétionnaire | 11,7 |
| Soins de santé | 10,0 |
| Matériaux | 6,1 |
| Immobilier | 4,2 |
| Consommation courante | 3,8 |
| Énergie | 3,1 |
| Communications | 2,8 |
| Titres indicies | 2,2 |
| Services publics | 1,9 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,7 |
| Total | 100,0 |
| RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE | % |
| États-Unis | 54,0 |
| Japon | 10,9 |
| Royaume-Uni | 9,8 |
| Canada | 3,0 |
| France | 2,7 |
| Luxembourg | 2,2 |
| Pays-Bas | 2,2 |
| Autres pays ** | 14,5 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,7 |
| Total | 100,0 |

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

Les 25 positions principales (acheteur)*

| | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|----------------------------------|----------------------------|
| 1 B&M European Value Retail | 1,6 |
| 2 Belden | 1,3 |
| 3 BayCurrent | 1,2 |
| 4 Cinemark Holdings | 1,2 |
| 5 Fluor | 1,2 |
| 6 Flowserve | 1,1 |
| 7 New York Times, catégorie A | 1,1 |
| 8 Intermediate Capital Group | 1,1 |
| 9 iShares Russell 2000 Index ETF | 1,1 |
| 10 iShares Core MSCI EAFE ETF | 1,1 |
| 11 H&R Block | 1,1 |
| 12 Beazley | 1,0 |
| 13 Imi | 1,0 |
| 14 Enterprise Financial Services | 1,0 |
| 15 Rush Enterprises, catégorie A | 1,0 |
| 16 Cranswick | 1,0 |
| 17 Ameris Bancorp | 1,0 |
| 18 Tate & Lyle | 1,0 |
| 19 Ryder System | 1,0 |
| 20 Cabot | 0,9 |
| 21 Boise Cascade | 0,9 |
| 22 Brixmor Property Group | 0,9 |
| 23 Encompass Health | 0,9 |
| 24 MISUMI Group | 0,9 |
| 25 Silergy | 0,9 |
| Total | 26,5 |

* 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 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 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

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

gestionnaire du Fonds. 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. Ces parts sont offertes seulement si la société du courtier exécutant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Les parts de catégorie W sont offertes dans le cadre du Service de Gestion Discrétionnaire de Valeurs Mobilières Desjardins inc. ou aux investisseurs ayant conclu une convention de gestion discrétionnaire de portefeuille avec la société de leur représentant ou aux investisseurs ayant reçu une autorisation préalable du gestionnaire. Les frais de gestion et d'administration fixes sont réduits et négociés directement avec chaque investisseur ou avec la société du représentant ayant conclu une convention de gestion discrétionnaire de portefeuille. Dans un tel cas, c'est la société du représentant qui paie les frais. Offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire. Le gestionnaire peut toutefois décider à sa discrétion d'offrir ces titres à d'autres types d'investisseurs.

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.



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