

États financiers annuels audités

FONDS DESJARDINS

Au 30 septembre 2024

TABLE DES MATIÈRES

ÉTATS FINANCIERS ET INVENTAIRES DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION	2
RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT	3
FONDS CONSTITUÉS EN FIDUCIE	
FONDS DE REVENU	
Fonds Desjardins Marché monétaire	5
Fonds Desjardins Revenu court terme	13
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme	26
Fonds Desjardins Obligations canadiennes	38
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes	58
Fonds Desjardins Obligations opportunités	75
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes	96
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes	113
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel	126
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global	157
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales	188
Fonds Desjardins Obligations mondiales géré	206
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales géré	213
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés	220
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés	241
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales	259
Fonds Desjardins Revenu à taux variable	291
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique	315
Fonds Desjardins Actions privilégiées canadiennes	347
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé	357
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents	384
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents	405
FONDS ÉQUILIBRÉS	
Fonds Desjardins Équilibré mondial croissance	427
Fonds Desjardins Équilibré Québec	441
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique	454
Fonds Desjardins Équilibré de dividendes	482
Fonds Desjardins SociéTerre Équilibré mondial	502

TABLE DES MATIÈRES

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Fonds Desjardins Croissance de dividendes	509
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu	519
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu	532
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité	542
Fonds Desjardins Actions canadiennes	551
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées (auparavant Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur)	561
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes	571
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation	581

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

Fonds Desjardins Actions américaines valeur	589
Fonds Desjardins Actions américaines croissance	598
Fonds Desjardins Actions américaines croissance – Devises neutres	608
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines	616
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation	626

FONDS D' ACTIONS MONDIALES ET INTERNATIONALES

Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité	635
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité	648
Fonds Desjardins Actions outre-mer	661
Fonds Desjardins Actions internationales valeur	670
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance	680
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales	690
Fonds Desjardins Mondial de dividendes	699
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes	711
Fonds Desjardins Actions mondiales	722
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance	733
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité	745
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales	754
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives	762
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation	772
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation	785
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres	794
Fonds Desjardins Marchés émergents	803
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents	813
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents	823

FONDS ALTERNATIFS

Fonds Desjardins FNB Alt long/court marchés boursiers neutres	833
---	-----

FONDS SPÉCIALISÉS

Fonds Desjardins Infrastructures mondiales	840
--	-----

SOLUTIONS DE PLACEMENT

Portefeuille Diapason Revenu prudent	852
Portefeuille Diapason Revenu conservateur	861
Portefeuille Diapason Revenu modéré	872
Portefeuille Diapason Revenu diversifié	882
Portefeuille Diapason Croissance modéré	892
Portefeuille Diapason Croissance diversifié	901
Portefeuille Diapason Croissance équilibré	910
Portefeuille Diapason Croissance maximum	918
Portefeuille Diapason Croissance 100 % actions	926
Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe (auparavant Portefeuille SociéTerre de Revenu fixe)	933
Portefeuille Desjardins SociéTerre Conservateur (auparavant Portefeuille SociéTerre Conservateur)	938
Portefeuille Desjardins SociéTerre Modéré (auparavant Portefeuille SociéTerre Modéré)	947
Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré (auparavant Portefeuille SociéTerre Équilibré)	956

TABLE DES MATIÈRES

Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance (auparavant Portefeuille SociéTerre Croissance)	965
Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance maximale (auparavant Portefeuille SociéTerre Croissance maximale)	974
Portefeuille Desjardins SociéTerre 100 % actions (auparavant Portefeuille SociéTerre 100 % actions)	983
Portefeuille Chorus II Conservateur à faible volatilité	990
Portefeuille Chorus II Modéré à faible volatilité	1002
Portefeuille Chorus II Équilibré à faible volatilité	1014
Portefeuille Chorus II Croissance	1026
Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux	1038
Portefeuille Chorus II Croissance maximale	1050
Portefeuille Chorus II Croissance 100 % actions	1062
Portefeuille FNB Avisé Conservateur	1069
Portefeuille FNB Avisé Modéré (auparavant Portefeuille FNB Avisé Équilibré)	1076
Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50	1083
Portefeuille FNB Avisé Croissance	1090
Portefeuille FNB Avisé Audacieux (auparavant Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale)	1097
Portefeuille FNB Avisé 100 % actions	1104
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	1111

Collectivement appelés les « Fonds » ou les « Fonds Desjardins ».

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION EN MATIÈRE D'INFORMATION FINANCIÈRE DANS LES ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS

Les états financiers des Fonds Desjardins ci-joints ont été préparés par Desjardins Société de placement inc. (le gestionnaire), en sa qualité de gestionnaire des Fonds, et ils ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces états financiers.

Le gestionnaire prend les mesures nécessaires pour assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière communiquée. Les états financiers ont été établis selon les Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (Normes IFRS de comptabilité) et comprennent nécessairement certains montants fondés sur l'utilisation d'estimations et faisant appel au jugement. L'information significative sur les méthodes comptables que le gestionnaire estime appropriées sont décrites dans la note 2 afférente aux états financiers.

Le conseil d'administration est chargé d'examiner et d'approuver les états financiers. Il valide le processus d'audit et veille à ce que le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités à l'égard de la présentation de l'information financière. Des auditeurs externes des Fonds Desjardins procèdent parallèlement à l'examen des états financiers et de la présentation de l'information financière.

Les auditeurs externes des Fonds Desjardins sont PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. Ils ont audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues au Canada afin d'être en mesure d'exprimer leur opinion sur ces états financiers à l'intention des porteurs de parts. Leur rapport se trouve à la page suivante.

Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins

Sébastien Vallée

Président, Chef de l'exploitation, Desjardins Société de placement inc.
Mouvement Desjardins

Mikoua Davidson

Cheffe des finances, Desjardins Société de placement inc.
Mouvement Desjardins

Le 9 décembre 2024



Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Fonds Desjardins Marché monétaire
 Fonds Desjardins Revenu court terme
 Fonds Desjardins SociétéTerre Revenu court terme
 Fonds Desjardins Obligations canadiennes
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations canadiennes
 Fonds Desjardins Obligations opportunités
 Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations de sociétés canadiennes
 Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel
 Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations environnementales
 Fonds Desjardins Obligations mondiales géré
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales géré
 Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales de sociétés
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales
 Fonds Desjardins Revenu à taux variable
 Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique
 Fonds Desjardins Actions privilégiées canadiennes
 Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé
 Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents
 Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations des marchés émergents
 Fonds Desjardins Équilibré mondial croissance
 Fonds Desjardins Équilibré Québec
 Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique
 Fonds Desjardins Équilibré de dividendes
 Fonds Desjardins SociétéTerre Équilibré mondial
 Fonds Desjardins Croissance de dividendes
 Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes de revenu
 Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité
 Fonds Desjardins Actions canadiennes
 Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées (auparavant Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur)
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes
 Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation
 Fonds Desjardins Actions américaines valeur
 Fonds Desjardins Actions américaines croissance
 Fonds Desjardins Actions américaines croissance – Devises neutres
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines petite capitalisation
 Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions mondiales à faible volatilité
 Fonds Desjardins Actions outre-mer
 Fonds Desjardins Actions internationales valeur
 Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales
 Fonds Desjardins Mondial de dividendes
 Fonds Desjardins SociétéTerre Mondial de dividendes

Fonds Desjardins Actions mondiales
 Fonds Desjardins Actions mondiales croissance
 Fonds Desjardins SociétéTerre Diversité
 Fonds Desjardins SociétéTerre Opportunités mondiales
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions positives
 Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales petite capitalisation
 Fonds Desjardins SociétéTerre Technologies propres
 Fonds Desjardins Marchés émergents
 Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents
 Fonds Desjardins SociétéTerre Actions des marchés émergents
 Fonds Desjardins FNB Alt long/court marchés boursiers neutres
 Fonds Desjardins Infrastructures mondiales
 Portefeuille Diapason Revenu prudent
 Portefeuille Diapason Revenu conservateur
 Portefeuille Diapason Revenu modéré
 Portefeuille Diapason Revenu diversifié
 Portefeuille Diapason Croissance modéré
 Portefeuille Diapason Croissance diversifié
 Portefeuille Diapason Croissance équilibré
 Portefeuille Diapason Croissance maximum
 Portefeuille Diapason Croissance 100 % actions
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre de Revenu fixe (auparavant Portefeuille SociétéTerre de Revenu fixe)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre Conservateur (auparavant Portefeuille SociétéTerre Conservateur)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre Modéré (auparavant Portefeuille SociétéTerre Modéré)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre Équilibré (auparavant Portefeuille SociétéTerre Équilibré)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre Croissance (auparavant Portefeuille SociétéTerre Croissance)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre Croissance maximale (auparavant Portefeuille SociétéTerre Croissance maximale)
 Portefeuille Desjardins SociétéTerre 100 % actions (auparavant Portefeuille SociétéTerre 100 % actions)
 Portefeuille Chorus II Conservateur à faible volatilité
 Portefeuille Chorus II Modéré à faible volatilité
 Portefeuille Chorus II Équilibré à faible volatilité
 Portefeuille Chorus II Croissance
 Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux
 Portefeuille Chorus II Croissance maximale
 Portefeuille Chorus II Croissance 100 % actions
 Portefeuille FNB Avisé Conservateur
 Portefeuille FNB Avisé Modéré (auparavant Portefeuille FNB Avisé Équilibré)
 Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50
 Portefeuille FNB Avisé Croissance
 Portefeuille FNB Avisé Audacieux (auparavant Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale)
 Portefeuille FNB Avisé 100 % actions

(individuellement, le Fonds)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds au 30 septembre 2024 donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (Normes IFRS de comptabilité).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 1;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes indiquées à la note 1;
- les états des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1;
- les notes afférentes aux états financiers, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds de chaque Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux Normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*¹

Montréal (Québec)
Le 9 décembre 2024

¹ CPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A130835

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	93 236 741	73 810 618
Souscriptions à recevoir	2 080	899
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	182 264	99 420
	<u>93 421 085</u>	<u>73 910 937</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	710 311	121 003
Charges à payer	21 672	23 670
Parts rachetées à payer	964	151
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	43 158
	<u>732 947</u>	<u>187 982</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>92 688 138</u>	<u>73 722 955</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 390 094	48 832 629
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 199	1 138
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 593 138	6 910 718
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	581 140	1 004 426
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 122 567	16 974 044
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	3 986 590	3 412 046
Charges		
Frais de gestion	578 183	721 190
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	216	212
Frais d'administration	88 533	87 188
	<u>666 932</u>	<u>808 590</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3 162)	(3 100)
	<u>663 770</u>	<u>805 490</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 322 820</u>	<u>2 606 556</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 270 227	1 638 540
- par part	<u>0,42</u>	<u>0,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 372 806</u>	<u>5 045 785</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61	55 212
- par part	<u>0,52</u>	<u>0,38</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>117</u>	<u>145 418</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	264 089	222 751
- par part	<u>0,43</u>	<u>0,33</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>614 063</u>	<u>666 964</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 340	115 379
- par part	<u>0,47</u>	<u>0,39</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>60 823</u>	<u>295 342</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	760 103	574 674
- par part	<u>0,45</u>	<u>0,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 679 544</u>	<u>1 610 665</u>

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	48 832 629	60 255 541	1 138	4 839 053	6 910 718	6 908 449	1 004 426	1 315 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 270 227	1 638 540	61	55 212	264 089	222 751	28 340	115 379
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	63 450 916	33 847 469	—	116 657	3 926 930	7 455 295	680 552	14 363 653
Distributions réinvesties	2 253 564	1 632 263	61	55 215	263 122	222 475	28 340	114 924
Montant global des rachats de parts rachetables	(45 147 015)	(46 902 644)	—	(5 009 784)	(5 507 632)	(7 675 502)	(1 132 178)	(14 789 794)
	20 557 465	(11 422 912)	61	(4 837 912)	(1 317 580)	2 268	(423 286)	(311 217)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 270 227)	(1 638 540)	(61)	(55 215)	(264 089)	(222 750)	(28 340)	(115 378)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2 270 227)	(1 638 540)	(61)	(55 215)	(264 089)	(222 750)	(28 340)	(115 378)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	69 390 094	48 832 629	1 199	1 138	5 593 138	6 910 718	581 140	1 004 426
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	16 974 044	16 094 812						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	760 103	574 674						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 518 463	4 616 848						
Distributions réinvesties	744 259	566 876						
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 114 199)	(4 304 492)						
	148 523	879 232						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(760 103)	(574 674)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(760 103)	(574 674)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 122 567	16 974 044						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 322 820	2 606 556
Produit de la vente/échéance de placements	569 386 290	501 161 166
Achat de placements	(588 812 413)	(485 945 673)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(82 844)	43 424
Charges à payer	(1 998)	(31 196)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(43 158)	(180)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(16 231 303)	17 834 097
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	70 575 680	60 402 558
Montant global des rachats de parts rachetables	(54 900 211)	(78 682 215)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(33 474)	(14 804)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	15 641 995	(18 294 461)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(589 308)	(460 364)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(121 003)	339 361
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(710 311)	(121 003)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	3 861 741	3 461 841
Intérêts payés	1 860	5 185

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire canadiens				64,8
Gouvernement du Canada				17,1
Bons du Trésor du Canada				
3,636 %, 2024-10-07	3 250 000	CAD	3 247 735	3 247 735
4,136 %, 2024-11-07	375 000	CAD	373 392	373 392
4,553 %, 2025-01-03	3 000 000	CAD	2 964 869	2 964 869
4,224 %, 2025-01-15	9 400 000	CAD	9 285 039	9 285 039
			15 871 035	15 871 035
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				15,8
Bons du Trésor de l'Ontario				
3,494 %, 2025-09-10	5 000 000	CAD	4 840 164	4 840 164
Bons du Trésor de Terre-Neuve-et-Labrador				
4,181 %, 2024-11-07	1 686 000	CAD	1 678 692	1 678 692
Financière CDP, billets				
3,946 %, 2025-03-12	2 250 000	CAD	2 211 040	2 211 040
3,889 %, 2025-03-13	6 000 000	CAD	5 896 959	5 896 959
			14 626 855	14 626 855
Municipalités et institutions parapubliques				5,6
Société de transport de Montréal, billets				
4,063 %, 2024-10-21	5 250 000	CAD	5 237 757	5 237 757
Sociétés				26,3
Banque Scotia, billets				
4,705 %, 2024-10-24	1 000 000	CAD	996 916	996 916
BCI QuadReal Realty, billets				
4,136 %, 2024-10-29	8 325 000	CAD	8 297 734	8 297 734
Lakeshore Trust, billets				
4,843 %, 2024-11-12	3 600 000	CAD	3 579 579	3 579 579
North West Redwater Partnership, billets				
3,946 %, 2024-10-10	3 500 000	CAD	3 496 220	3 496 220
4,095 %, 2024-10-15	1 500 000	CAD	1 497 480	1 497 480
4,130 %, 2024-10-17	2 000 000	CAD	1 996 160	1 996 160
Plaza Trust, billets				
4,411 %, 2025-01-14	1 275 000	CAD	1 258 874	1 258 874
Pure Grove Funding, billets				
4,411 %, 2024-10-23	1 250 000	CAD	1 246 535	1 246 535
Toyota Crédit Canada, billets				
4,788 %, 2024-11-13	2 000 000	CAD	1 988 524	1 988 524
			24 358 022	24 358 022
Total des titres de marché monétaire canadiens			60 093 669	60 093 669
Obligations canadiennes				35,8
Gouvernement du Canada				5,4
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2024-11-01	5 000 000	CAD	4 994 260	4 994 260

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Sociétés					30,4
Alectra					
série B, 3,239 %, 2024-11-21	1 000 000	CAD	997 805	997 805	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
2,750 %, 2025-03-07	1 000 000	CAD	992 857	992 857	
Banque de Montréal					
taux variable, 2025-04-28	1 000 000	CAD	1 000 000	1 000 000	
taux variable, 2025-07-30	2 000 000	CAD	2 000 000	2 000 000	
4,607 %, taux variable à partir du 2024-10-18, 2025-09-18	4 250 000	CAD	4 248 963	4 248 963	
Banque Nationale du Canada					
taux variable, 2024-10-21	4 950 000	CAD	4 950 000	4 950 000	
Banque Royale du Canada					
2,609 %, 2024-11-01	2 000 000	CAD	1 996 037	1 996 037	
taux variable, 2024-11-15	2 250 000	CAD	2 250 000	2 250 000	
taux variable, 2025-03-21	2 000 000	CAD	2 000 000	2 000 000	
Banque Scotia					
taux variable, 2025-06-27	4 500 000	CAD	4 500 000	4 500 000	
Banque Toronto-Dominion					
2,667 %, 2025-09-09	1 750 000	CAD	1 727 928	1 727 928	
Toyota Crédit Canada					
2,730 %, 2025-08-25	1 500 000	CAD	1 485 222	1 485 222	
			<u>28 148 812</u>	<u>28 148 812</u>	
Total obligations canadiennes			33 143 072	33 143 072	
Total des placements			93 236 741	93 236 741	100,6
Autres éléments d'actif net				(548 603)	(0,6)
Actif net				92 688 138	100,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Marché monétaire (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	15 janvier 1989
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie I	6 octobre 2014
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 880 835	6 341 925	225 252	(4 512 445)	6 935 567
2023	6 022 544	3 383 059	163 153	(4 687 921)	4 880 835
CATÉGORIE I					
2024	114	—	6	—	120
2023	483 905	11 666	5 521	(500 978)	114
CATÉGORIE C					
2024	691 072	392 693	26 312	(550 763)	559 314
2023	690 845	745 530	22 247	(767 550)	691 072
CATÉGORIE F					
2024	100 443	68 055	2 834	(113 218)	58 114
2023	131 564	1 436 366	11 492	(1 478 979)	100 443
CATÉGORIE D					
2024	1 697 404	251 847	74 426	(311 420)	1 712 257
2023	1 609 481	461 684	56 688	(430 449)	1 697 404

c) Distributions

Le revenu net de placement est attribué quotidiennement aux porteurs de parts.

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	0,71	0,10	0,81	1,00
CATÉGORIE F	0,39	0,10	0,49	0,49
CATÉGORIE D	0,46	0,10	0,56	0,75

Le 1^{er} octobre 2023, les frais de gestion ont été réduits de 0,90 % à 0,71 % pour les catégories A et C et de 0,65 % à 0,46 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 0,71 % à 0,55 % pour les catégories A et C, de 0,39 % à 0,30 % pour la catégorie F et de 0,46 % à 0,30 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	21 672	23 670

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de préserver le capital tout en maintenant sa liquidité et en procurant un revenu régulier. À cet effet, le Fonds investit essentiellement dans des titres du marché monétaire à court terme, tels les effets de commerce et les acceptations bancaires émis et garantis par les grandes sociétés canadiennes et par l'ensemble des institutions financières, dont les banques canadiennes, les sociétés de fiducie et les caisses d'épargne et de crédit, ainsi que dans des obligations à court terme du gouvernement du Canada, des gouvernements provinciaux canadiens et des corporations canadiennes. Le Fonds peut également investir dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux, dans des obligations à court terme des corporations municipales et des commissions ou des conseils scolaires ou encore dans les fonds garantis d'institutions financières canadiennes. La durée moyenne pondérée jusqu'à l'échéance du portefeuille de ce Fonds n'excède pas 90 jours. Le Fonds entend maintenir la valeur de ses parts aux environs de 10\$.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	4 994	28 149	—	33 143	OBLIGATIONS	—	14 855	—	14 855
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	30 498	29 596	—	60 094	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	20 853	38 103	—	58 956
TOTAL	35 492	57 745	—	93 237	TOTAL	20 853	52 958	—	73 811

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	92 526	—	—	—	92 526	103
30 SEPTEMBRE 2023	73 690	—	—	—	73 690	81

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ
%	%
Titres de marché monétaire canadiens	Titres de marché monétaire canadiens
Sociétés	Sociétés
Gouvernement du Canada	Gouvernement du Canada
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	Obligations canadiennes
Municipalités et institutions parapubliques	Sociétés
Obligations canadiennes	Gouvernements et sociétés publiques des provinces
Sociétés	Autres éléments d'actif net
Gouvernement du Canada	
Autres éléments d'actif net	
TOTAL	TOTAL
100,0	100,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

Risque de prix (en milliers de \$)

La valeur liquidative devrait se maintenir aux environs de 10 \$, car le revenu du Fonds est attribué aux porteurs de parts chaque jour.

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des bons du Trésor de 60 jours FTSE Canada	0,25	219	173

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds était répartie entre les titres à revenu fixe et les titres de marché monétaire. Étant donné que leurs justes valeurs tenaient compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspondait au risque maximal de crédit auquel le Fonds était exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	15	—
AA	37	77
A	34	23
BBB	14	—
TOTAL	100	100

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
R-1 (ÉLEVÉ)	60	63
R-1 (MOYEN)	3	12
R-1 (FAIBLE)	31	25
NON NOTÉS	6	—
TOTAL	100	100

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	3 444	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 286	0,0

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	604 726	265 281
Couverture déposée sur dérivés	176 912	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	221 468 980	317 941 944
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	40 947 967	112 031 985
Souscriptions à recevoir	348 440	110 162
Somme à recevoir pour la vente de titres	6 394 240	87 167 017
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	41 782 155	113 929 808
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 880 882	3 868 241
	314 604 302	635 314 438
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 694	13 404
Moins-value non réalisée sur dérivés	299 869	—
Parts rachetées à payer	120 273	817 948
Somme à payer pour l'achat de titres	6 270 983	90 600 588
Engagements relatifs à des mises en pension	41 782 155	113 929 808
	48 482 974	205 361 748
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 121 328	429 952 690
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 634 848	28 408 872
- par part	4,11	3,86
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229 455 400	391 892 227
- par part	9,70	9,12
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	585 020	339 384
- par part	9,77	9,17
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	514 232	1 114 947
- par part	9,87	9,24
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	519 852	466 036
- par part	10,20	9,58
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 411 976	7 731 224
- par part	9,90	9,29

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	12 742 696	18 142 859
Revenus provenant des activités de prêt de titres	44 788	140 890
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	132 035	—
Écart de conversion sur encaisse	4 949	594
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 321 810	(17 570 619)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(2 292)	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	17 414 989	15 320 876
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(299 869)	—
	34 359 106	16 034 600
Charges		
Frais de gestion	282 331	335 331
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 070	1 797
Frais d'administration	46 004	54 954
	329 405	392 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 029 701	15 642 518
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 407 813	448 409
- par part	0,35	0,05
Nombre moyen de parts rachetables	6 809 862	8 210 754
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 712 900	15 000 286
- par part	0,97	0,23
Nombre moyen de parts rachetables	31 722 176	63 920 859
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 084	8 438
- par part	0,85	0,16
Nombre moyen de parts rachetables	37 731	51 748
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 261	17 811
- par part	0,95	0,17
Nombre moyen de parts rachetables	74 270	106 576
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 250	16 994
- par part	0,94	0,21
Nombre moyen de parts rachetables	49 312	79 435
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	760 393	150 580
- par part	0,95	0,16
Nombre moyen de parts rachetables	799 858	939 232

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	28 408 872	35 304 528	391 892 227	726 481 979	339 384	656 113	1 114 947	1 025 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 407 813	448 409	30 712 900	15 000 286	32 084	8 438	70 261	17 811
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	5 065 032	2 704 175	71 484 666	156 153 387	301 133	45 144	322 321	347 013
Distributions réinvesties	652 301	628 222	11 376 241	17 140 037	9 011	10 776	20 016	25 092
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 222 246)	(10 023 110)	(264 634 393)	(505 743 425)	(87 581)	(369 003)	(992 852)	(273 753)
	(2 504 913)	(6 690 713)	(181 773 486)	(332 450 001)	222 563	(313 083)	(650 515)	98 352
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(676 924)	(554 155)	(11 376 241)	(17 140 037)	(9 011)	(8 581)	(20 461)	(23 177)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(99 197)	—	—	—	(3 503)	—	(3 294)
	(676 924)	(653 352)	(11 376 241)	(17 140 037)	(9 011)	(12 084)	(20 461)	(26 471)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	27 634 848	28 408 872	229 455 400	391 892 227	585 020	339 384	514 232	1 114 947
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	466 036	885 670	7 731 224	7 220 998				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 250	16 994	760 393	150 580				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	73 697	92 776	5 422 978	8 286 788				
Distributions réinvesties	15 201	20 673	37	29				
Montant global des rachats de parts rachetables	(65 918)	(529 221)	(6 224 933)	(7 662 662)				
	22 980	(415 772)	(801 918)	624 155				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(15 414)	(17 545)	(277 723)	(258 815)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	(3 311)	—	(5 694)				
	(15 414)	(20 856)	(277 723)	(264 509)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	519 852	466 036	7 411 976	7 731 224				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 029 701	15 642 518
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(4 949)	(594)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(4 319 518)	17 570 619
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(17 115 120)	(15 320 876)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(176 912)	—
Produit de la vente/échéance de placements	2 438 208 050	3 585 242 776
Achat de placements	(2 248 916 357)	(3 255 312 098)
Somme à recevoir pour la vente de titres	80 772 777	(15 086 194)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	72 147 653	83 088 663
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	987 359	781 356
Charges à payer	(3 710)	(5 558)
Engagements relatifs à des mises en pension	(72 147 653)	(83 088 663)
Somme à payer pour l'achat de titres	(84 329 605)	18 428 905
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	199 131 716	351 940 854
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	82 431 549	168 496 118
Montant global des rachats de parts rachetables	(280 925 598)	(524 820 425)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(302 967)	(292 480)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(198 797 016)	(356 616 787)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	4 745	(40)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	339 445	(4 675 973)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	265 281	4 941 254
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	604 726	265 281
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	13 733 961	18 925 934
Intérêts payés	5 014	2 912

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				86,0
Gouvernement du Canada				25,1
Gouvernement du Canada				
4,000 %, 2026-05-01	48 800 000	CAD	49 357 061	49 528 340
3,000 %, 2034-06-01	12 750 000	CAD	12 775 596	12 804 405
Société canadienne des postes				
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	4 616 000	CAD	4 550 268	4 637 779
			<u>66 682 925</u>	<u>66 970 524</u>
Municipalités et institutions parapubliques				5,3
Municipalité de Chelsea				
3,550 %, 2029-09-24	500 000	CAD	491 800	497 340
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	85 000	CAD	83 569	86 094
Municipalité de la Paroisse de Notre-Dame-des-Pins				
4,250 %, 2028-02-16	150 000	CAD	148 462	152 831
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	191 000	CAD	188 188	197 882
Municipalité de La Présentation				
4,250 %, 2028-02-17	250 000	CAD	246 865	254 725
4,300 %, 2029-03-22	96 000	CAD	94 445	98 955
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	90 000	CAD	89 271	93 350
Municipalité de Mont-Saint-Michel				
4,250 %, 2029-01-26	73 000	CAD	71 963	74 997
Municipalité de Saint-Agapit				
4,500 %, 2029-02-16	121 000	CAD	119 571	125 542
Municipalité de Saint-Alban				
4,250 %, 2029-01-26	99 000	CAD	97 594	101 727
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover				
4,500 %, 2029-02-08	454 000	CAD	449 099	470 866
Municipalité de Saint-Hippolyte				
4,250 %, 2029-01-26	81 000	CAD	79 850	83 233
Municipalité de Saint-Isidore				
4,400 %, 2028-02-08	34 000	CAD	33 597	34 749
4,400 %, 2029-02-08	85 000	CAD	83 592	87 362
Municipalité de Saint-Liboire				
4,500 %, 2029-02-16	99 000	CAD	97 831	102 628
Municipalité de Saint-Siméon				
4,500 %, 2028-02-08	118 000	CAD	117 233	121 538
4,500 %, 2029-02-08	135 000	CAD	133 809	140 023
Municipalité de Villeroy				
3,500 %, 2029-10-07	691 000	CAD	679 115	682 584
Municipalité des Cèdres				
4,750 %, 2029-02-26	122 000	CAD	120 624	126 778
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson				
4,250 %, 2029-01-26	279 000	CAD	274 793	287 041
Régie intermunicipale du centre de valorisation des matières résiduelles du Haut-Saint-François et de Sherbrooke				
3,500 %, 2029-10-07	2 000 000	CAD	1 965 600	1 975 340
Société de transport de Laval				
0,900 %, 2024-12-15	329 000	CAD	326 611	326 789
Ville de Bois-des-Filion				
4,000 %, 2027-08-19	1 000 000	CAD	987 350	1 010 362
Ville de Drummondville				
4,750 %, 2028-08-21	1 460 000	CAD	1 435 779	1 523 437

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Ville de Lavaltrie					
2,150 %, 2024-11-18	711 000	CAD	700 093	709 414	
Ville de Québec					
3,750 %, 2025-06-29	1 045 000	CAD	1 028 050	1 046 129	
Ville de Saint-Césaire					
3,500 %, 2029-10-07	2 000 000	CAD	1 967 380	1 974 720	
Ville de Sainte-Marie					
4,050 %, 2028-04-21	100 000	CAD	98 317	101 287	
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce					
4,500 %, 2028-02-08	102 000	CAD	101 264	105 225	
4,500 %, 2029-02-08	245 000	CAD	242 464	254 827	
Ville de Saint-Michel-des-Saints					
4,000 %, 2028-05-26	230 000	CAD	226 336	233 583	
Ville de Saint-Philippe					
4,050 %, 2028-04-21	439 000	CAD	431 612	444 651	
Ville de Saint-Pie					
4,200 %, 2028-02-17	90 000	CAD	88 618	91 559	
Ville de Victoriaville					
4,250 %, 2028-02-21	305 000	CAD	302 051	310 769	
Ville de Warwick					
4,500 %, 2029-02-15	136 000	CAD	134 024	140 976	
			13 736 820	14 069 313	
Sociétés					55,6
AIMCo Realty Investors					
série 3, 3,367 %, 2027-06-01	3 297 000	CAD	3 197 925	3 289 448	
série 2, 3,043 %, 2028-06-01	400 000	CAD	374 608	392 080	
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	1 500 000	CAD	1 391 400	1 437 226	
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	2 336 000	CAD	2 335 930	2 432 397	
Banque canadienne de l'Ouest					
4,271 %, 2027-02-08	2 065 000	CAD	2 065 000	2 102 086	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
2,250 %, 2027-01-07	1 600 000	CAD	1 474 149	1 557 990	
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	9 282 000	CAD	9 276 245	9 446 483	
5,500 %, 2028-01-14	1 431 000	CAD	1 430 270	1 515 599	
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	1 374 000	CAD	1 373 876	1 432 021	
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	1 029 000	CAD	1 027 837	1 075 537	
Banque de Montréal					
3,650 %, 2027-04-01	3 500 000	CAD	3 354 839	3 514 008	
4,709 %, 2027-12-07	3 161 000	CAD	3 166 627	3 270 315	
5,039 %, 2028-05-29	5 000 000	CAD	5 038 038	5 248 777	
4,537 %, 2028-12-18	841 000	CAD	830 807	870 871	
4,420 %, 2029-07-17	955 000	CAD	955 000	986 057	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	1 579 000	CAD	1 579 000	1 699 801	
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	215 000	CAD	215 000	230 647	
Banque HSBC Canada					
3,403 %, 2025-03-24	700 000	CAD	698 126	698 789	
Banque Manuvie du Canada					
3,992 %, 2028-02-22	460 000	CAD	460 000	466 417	
4,546 %, 2029-03-08	231 000	CAD	231 000	239 593	
Banque Nationale du Canada					
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	4 022 000	CAD	4 025 700	4 097 030	
5,219 %, 2028-06-14	9 874 000	CAD	9 840 127	10 442 539	
5,023 %, 2029-02-01	1 000 000	CAD	1 007 955	1 055 539	
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	461 000	CAD	460 977	480 853	

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Royale du Canada				
5,341 %, 2026-06-23	4 040 000	CAD	4 082 591	4 162 645
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	600 000	CAD	600 000	626 833
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	2 170 000	CAD	2 169 957	2 242 355
Banque Scotia				
5,500 %, 2025-12-29	2 000 000	CAD	1 998 279	2 043 216
5,500 %, 2026-05-08	5 739 000	CAD	5 738 828	5 908 358
2,950 %, 2027-03-08	2 637 000	CAD	2 515 255	2 604 733
3,836 %, taux variable à partir du 2029-09-26, 2030-09-26	820 000	CAD	820 000	823 073
5,679 %, taux variable à partir du 2028-08-02, 2033-08-02	2 549 000	CAD	2 548 643	2 702 145
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	3 485 000	CAD	3 478 448	3 614 094
Banque Toronto-Dominion				
4,344 %, 2026-01-27	2 526 000	CAD	2 501 171	2 547 711
2,260 %, 2027-01-07	1 850 000	CAD	1 690 320	1 802 152
5,376 %, 2027-10-21	2 563 000	CAD	2 563 000	2 700 107
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	925 000	CAD	925 000	967 854
BMW Canada				
4,660 %, 2028-04-05	75 000	CAD	74 984	77 628
Brookfield				
4,820 %, 2026-01-28	426 000	CAD	483 276	430 558
3,800 %, 2027-03-16	1 700 000	CAD	1 618 434	1 710 142
Brookfield Infrastructure Finance				
série 7, 3,410 %, 2029-10-09	800 000	CAD	745 178	782 840
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	376 000	CAD	376 000	394 719
Cenovus Energy				
3,500 %, 2028-02-07	1 239 000	CAD	1 146 927	1 232 653
CGI, placement privé				
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	696 000	CAD	696 000	706 412
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	215 000	CAD	214 837	222 973
CI Finacial				
7,000 %, 2025-12-02	638 000	CAD	638 000	652 878
6,000 %, 2027-09-20	700 000	CAD	695 282	708 133
Coastal GasLink Pipeline				
série B, 4,691 %, 2029-09-30	1 005 000	CAD	1 004 970	1 050 393
Crédit Ford du Canada				
placement privé, série 144A, 6,326 %, 2026-11-10	258 000	CAD	258 000	268 665
5,581 %, 2027-02-22	1 814 000	CAD	1 814 000	1 867 803
4,613 %, 2027-09-13	814 000	CAD	814 000	819 959
placement privé, série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	625 000	CAD	625 000	641 810
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	192 000	CAD	192 000	205 275
placement privé, série 144A, 5,441 %, 2029-02-09	545 000	CAD	544 962	564 456
4,792 %, 2029-09-12	839 000	CAD	839 000	845 172
Crédit VW Canada				
4,210 %, 2027-08-19	625 000	CAD	624 862	631 374
4,420 %, 2029-08-20	380 000	CAD	379 981	385 753
CT Real Estate Investment Trust				
série F, 3,865 %, 2027-12-07	659 000	CAD	610 755	657 951
5,828 %, 2028-06-14	284 000	CAD	283 980	301 033
Daimler Truck Finance Canada				
5,180 %, 2025-09-19	1 391 000	CAD	1 382 318	1 407 928
5,810 %, 2026-09-25	1 847 000	CAD	1 846 594	1 923 341
2,460 %, 2026-12-15	659 000	CAD	603 162	642 949
4,460 %, 2027-09-27	578 000	CAD	577 844	590 443
5,770 %, 2028-09-25	660 000	CAD	659 743	707 886
4,540 %, 2029-09-27	627 000	CAD	626 868	644 697

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Enbridge				
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	1 056 000	CAD	1 007 244	1 104 805
8,495 %, taux variable à partir du 2029-01-15, 2084-01-15	132 000	CAD	132 000	145 417
ENMAX				
série 6, 3,331 %, 2025-06-02	248 000	CAD	247 990	246 543
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	340 000	CAD	340 000	330 857
série F, 5,383 %, 2028-03-22	889 000	CAD	889 000	927 725
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série F, 4,055 %, 2025-11-24	637 000	CAD	695 731	637 693
série L, 4,178 %, 2028-03-08	434 000	CAD	417 321	440 548
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	1 306 000	CAD	1 301 254	1 371 773
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	591 000	CAD	591 000	617 338
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	722 000	CAD	721 697	705 015
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	220 000	CAD	218 987	211 513
série G, 3,131 %, 2028-05-15	380 000	CAD	343 034	353 852
série J, 5,534 %, 2028-09-26	283 000	CAD	283 000	285 559
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	335 000	CAD	364 051	334 278
série L, 5,139 %, 2030-03-29	185 000	CAD	184 991	192 862
Fonds de placement immobilier H&R				
série T, 5,457 %, 2029-02-28	433 000	CAD	433 000	452 510
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	548 000	CAD	548 000	533 161
série AM, 4,004 %, 2028-03-01	750 000	CAD	750 000	751 797
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	614 000	CAD	613 988	623 872
General Motors Financial of Canada				
1,700 %, 2025-07-09	362 000	CAD	361 511	355 802
5,100 %, 2028-07-14	598 000	CAD	596 798	620 561
George Weston				
4,193 %, 2029-09-05	125 000	CAD	125 000	126 852
Glacier Credit Card Trust				
série 2024-1, 4,740 %, 2026-09-20	1 030 000	CAD	1 030 000	1 052 493
Great-West Lifeco				
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	1 690 000	CAD	1 520 158	1 431 073
Groupe TMX				
série J, 4,747 %, 2026-05-26	860 000	CAD	860 000	875 869
série G, 4,678 %, 2029-08-16	1 075 000	CAD	1 075 000	1 124 448
Hyundai Capital Canada				
4,489 %, 2027-07-26	340 000	CAD	340 000	347 632
4,895 %, 2029-01-31	88 000	CAD	88 000	91 579
placement privé, série G, 4,583 %, 2029-07-24	170 000	CAD	170 000	175 080
iA Groupe financier				
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	520 000	CAD	520 000	512 732
5,685 %, taux variable à partir du 2028-06-20, 2033-06-20	821 000	CAD	821 000	868 682
Intact Corporation financière				
4,653 %, taux variable à partir du 2024-11-16, 2034-05-16	500 000	CAD	500 000	520 372
Inter Pipeline				
série 15, 5,760 %, 2028-02-17	1 941 000	CAD	1 957 944	2 042 184
Mercedes-Benz Canada Finance				
5,200 %, 2025-12-04	1 384 000	CAD	1 381 979	1 406 455
4,640 %, 2027-07-09	1 778 000	CAD	1 794 984	1 826 237
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	2 573 000	CAD	2 573 000	2 798 527

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Parkland				
3,875 %, 2026-06-16	797 000	CAD	783 415	784 888
Primaris REIT, placement privé				
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	130 000	CAD	129 991	133 976
Reliance				
3,836 %, 2025-03-15	768 000	CAD	740 997	766 676
Rogers Communications				
5,700 %, 2028-09-21	1 700 000	CAD	1 697 807	1 812 315
Sienna Senior Living				
série B, 3,450 %, 2026-02-27	67 000	CAD	66 992	66 336
série C, 2,820 %, 2027-03-31	189 000	CAD	168 730	183 489
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	658 000	CAD	617 790	655 982
Toyota Crédit Canada				
4,420 %, 2027-06-28	465 000	CAD	464 921	476 135
3,550 %, 2027-10-04	505 000	CAD	504 944	505 892
4,440 %, 2029-06-27	415 000	CAD	415 000	428 942
3,730 %, 2029-10-02	404 000	CAD	403 943	405 164
TransCanada Trust				
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	858 000	CAD	781 128	844 021
Ventas Canada Finance				
série G, 2,450 %, 2027-01-04	1 332 000	CAD	1 329 189	1 294 820
Waste Connections				
4,500 %, 2029-06-14	702 000	CAD	701 530	726 770
WSP Global				
4,120 %, 2029-09-12	560 000	CAD	560 000	563 961
			142 982 924	147 896 266
Total des obligations canadiennes			223 402 669	228 936 103
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens				9,7
LNH Banque Laurentienne du Canada				
0,550 %, 2025-12-01	2 248 418	CAD	2 231 645	2 176 552
1,390 %, 2027-06-01	449 211	CAD	405 956	431 210
LNH Merrill Lynch				
0,990 %, 2026-03-01	1 417 212	CAD	1 412 408	1 372 970
0,940 %, 2026-09-15	1 156 063	CAD	1 148 803	1 111 492
LNH Scotia Capital				
0,890 %, 2026-09-01	4 097 968	CAD	3 989 535	3 933 578
4,040 %, 2028-09-01	5 303 012	CAD	5 133 846	5 426 763
3,800 %, 2028-12-01	1 687 647	CAD	1 674 028	1 716 303
4,100 %, 2029-06-01	9 470 362	CAD	9 515 347	9 749 094
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			25 511 568	25 917 962
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				2,9
BMW Canada Auto Trust				
série 2022-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,216 %, 2025-10-20	70 593	CAD	70 593	70 578
placement privé, série 2024-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,884 %, 2027-07-20	119 000	CAD	119 000	123 040
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,786 %, 2029-01-22	270 000	CAD	270 000	275 470
Fiducie Carte de Crédit Eagle				
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	312 000	CAD	312 000	327 643
Fiducie de titrisation automobile Ford				
série 2022-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,399 %, 2028-09-15	2 869 000	CAD	2 869 000	2 951 474

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
GMF Canada Leasing Trust			
série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,785 %, 2026-08-20	1 500 800 CAD	1 500 800	1 504 094
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,827 %, 2029-08-20	672 000 CAD	672 000	682 957
MBARC Credit Canada			
placement privé, série 2024-A, classe A3, subprime, 5,125 %, 2030-01-15	1 605 000 CAD	1 605 000	1 627 626
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens		7 418 393	7 562 882
Total des placements		256 332 630	262 416 947 98,6
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			(299 869) (0,1)
Autres éléments d'actif net			4 004 250 1,5
Actif net			266 121 328 100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de deuires étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3439	131 000	176 053	(978)
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Markit CDX.NA.IG.43	1	décembre 2029	1,000	Banque Royale du Canada	(10 000 000)	(298 891)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(299 869)

TABLEAU 2

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
2024-09-12	2024-10-03	Obligations	1	40 947 967	79 168	41 687 758	41 782 155

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Revenu court terme (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	30 juin 1965
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	10 mai 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 368 125	1 264 044	163 526	(2 068 878)	6 726 817
2023	9 084 795	693 396	160 946	(2 571 012)	7 368 125
CATÉGORIE I					
2024	42 955 385	7 568 862	1 208 720	(28 076 786)	23 656 181
2023	79 151 332	16 881 725	1 857 449	(54 935 121)	42 955 385
CATÉGORIE C					
2024	37 014	31 160	949	(9 234)	59 889
2023	70 732	4 828	1 160	(39 706)	37 014
CATÉGORIE F					
2024	120 609	33 399	2 099	(104 004)	52 103
2023	109 961	37 324	2 684	(29 360)	120 609
CATÉGORIE D					
2024	48 658	7 447	1 536	(6 652)	50 989
2023	91 669	9 560	2 130	(54 701)	48 658
CATÉGORIE W					
2024	832 519	565 168	4	(649 315)	748 376
2023	772 690	880 973	3	(821 147)	832 519

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	mensuelle
-------------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	0,88	0,14	1,02	1,02
CATÉGORIE F	0,38	0,14	0,52	0,52
CATÉGORIE D	0,38	0,14	0,52	0,52

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 0,88 % à 0,76 % pour les catégories A et C, de 0,38 % à 0,33 % pour la catégorie F et de 0,38 % à 0,26 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 694	13 404

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	—	147 422

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de fournir un revenu élevé aux porteurs de parts. Les actifs du Fonds se composent généralement d'obligations gouvernementales et d'entreprises. Le Fonds investit également dans des instruments du marché monétaire de grande qualité et dans des prêts sur hypothèque de premier rang.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	66 970	161 966	—	228 936	OBLIGATIONS	139 703	241 220	—	380 923
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	25 918	—	—	25 918	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	34 745	2 166	—	36 911
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	7 563	—	7 563	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	9 141	—	9 141
					TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	2 999	—	—	2 999
TOTAL	92 888	169 529	—	262 417	TOTAL	177 447	252 527	—	429 974
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	300	—	300					
TOTAL	—	300	—	300					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	11 498	228 689	23 012	—	263 199	1 777
30 SEPTEMBRE 2023	15 277	413 911	1 051	—	430 239	3 031

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	55,6	Sociétés	52,9
Gouvernement du Canada	25,1	Gouvernement du Canada	32,5
Municipalités et institutions parapubliques	5,3	Municipalités et institutions parapubliques	3,2
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	9,7	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	8,6
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	2,9	Titres adossés à des créances mobilières canadiens	2,1
Instruments financiers dérivés	(0,1)	Titres de marché monétaire canadiens	0,7
Autres éléments d'actif net	1,5		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada	1,00	1 326	2 149
Indice des obligations de société à court terme FTSE Canada	1,00	1 326	2 149

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres. En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	39	44
AA	5	1
A	29	35
BBB	20	16
BB	2	1
NON NOTÉS	5	3
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's*.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	40 947 967
30 SEPTEMBRE 2023	112 031 985

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	63 981	100	201 272	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	44 788	70	140 890	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	19 193	30	60 382	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
104 584 557	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	3 406	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 099	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	40 947 967	112 031 985
PASSIFS ASSOCIÉS	41 782 155	113 929 808

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	415 248	362 363
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	29 151 342	32 607 166
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 697 427	4 800 391
Souscriptions à recevoir	—	30 595
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	5 821 112
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	4 793 123	4 871 087
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	396 171	309 822
	<u>39 453 311</u>	<u>48 802 536</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	411	157
Parts rachetées à payer	2 582	24 613
Somme à payer pour l'achat de titres	350 432	6 161 770
Engagements relatifs à des mises en pension	4 793 123	4 871 087
	<u>5 146 548</u>	<u>11 057 627</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>34 306 763</u>	<u>37 744 909</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055 616	187 897
- par part	<u>10,53</u>	<u>9,86</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 160 616	34 883 202
- par part	<u>10,41</u>	<u>9,79</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	83 493	54 260
- par part	<u>10,55</u>	<u>9,87</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 093	995
- par part	<u>10,54</u>	<u>9,88</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 821	3 105
- par part	<u>10,54</u>	<u>9,88</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 124	2 615 450
- par part	<u>10,52</u>	<u>9,86</u>
Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 347 843	1 203 458
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 753	8 065
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	684 980	(73 383)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	1 505 136	(139 990)
	<u>3 542 712</u>	<u>998 150</u>
Charges		
Frais de gestion	6 324	756
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	104	103
Frais d'administration	1 011	121
	<u>7 439</u>	<u>980</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 535 273</u>	<u>997 170</u>
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 210	(1 822)
- par part	<u>0,93</u>	<u>(0,13)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>54 267</u>	<u>13 531</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 328 166	991 376
- par part	<u>1,02</u>	<u>0,26</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 271 218</u>	<u>3 809 979</u>
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 245	127
- par part	<u>0,92</u>	<u>0,05</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 799</u>	<u>2 722</u>
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	138	(6)
- par part	<u>0,87</u>	<u>(0,04)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>159</u>	<u>173</u>
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	385	(17)
- par part	<u>0,98</u>	<u>(0,08)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>394</u>	<u>221</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 129	7 512
- par part	<u>0,95</u>	<u>0,04</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>157 518</u>	<u>181 184</u>

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE REVENU COURT TERME

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	187 897	—	34 883 202	38 669 639	54 260	—	995	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 210	(1 822)	3 328 166	991 376	6 245	127	138	(6)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	921 530	222 757	112 709	198 291	22 988	54 133	8 270	7 256
Distributions réinvesties	13 268	1 035	1 256 360	1 172 071	1 605	224	31	9
Montant global des rachats de parts rachetables	(104 021)	(33 038)	(5 163 461)	(4 976 104)	—	—	(8 292)	(6 255)
	830 777	190 754	(3 794 392)	(3 605 742)	24 593	54 357	9	1 010
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13 268)	(1 035)	(1 256 360)	(1 172 071)	(1 605)	(224)	(49)	(9)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(13 268)	(1 035)	(1 256 360)	(1 172 071)	(1 605)	(224)	(49)	(9)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 055 616	187 897	33 160 616	34 883 202	83 493	54 260	1 093	995
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023*	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 105	—	2 615 450	386 775				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	385	(17)	150 129	7 512				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 404	3 122	1 264 661	3 564 646				
Distributions réinvesties	61	19	38	27				
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 012)	—	(3 971 385)	(1 293 797)				
	1 453	3 141	(2 706 686)	2 270 876				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(122)	(19)	(57 769)	(49 713)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(122)	(19)	(57 769)	(49 713)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 821	3 105	1 124	2 615 450				

* Début des opérations en avril 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 535 273	997 170
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(684 980)	73 383
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(1 505 136)	139 990
Produit de la vente/échéance de placements	200 141 367	195 339 768
Achat de placements	(194 392 463)	(195 336 033)
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 821 112	(2 155 985)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	77 964	2 550 232
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(86 349)	(94 508)
Charges à payer	254	143
Engagements relatifs à des mises en pension	(77 964)	(2 550 232)
Somme à payer pour l'achat de titres	(5 811 338)	2 492 023
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	7 017 740	1 455 951
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 363 157	4 038 633
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 270 202)	(6 304 090)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(57 810)	(49 686)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 964 855)	(2 315 143)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	52 885	(859 192)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	362 363	1 221 555
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	415 248	362 363
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 261 547	1 109 152
Intérêts payés	51	216

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				87,8
Gouvernement du Canada				25,9
Gouvernement du Canada				
4,000 %, 2026-05-01	5 960 000	CAD	6 017 657	6 048 987
3,000 %, 2034-06-01	2 325 000	CAD	2 327 952	2 334 917
Société canadienne des postes				
séries 2, 4.080%, 2025-07-16	500 000	CAD	492 880	502 359
			<u>8 838 489</u>	<u>8 886 263</u>
Municipalités et institutions parapubliques				4,9
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	17 000	CAD	16 750	17 613
Municipalité de Villeroy				
3,500 %, 2029-10-07	90 000	CAD	88 452	88 904
Ville de Bois-des-Filion				
4,000 %, 2027-08-19	300 000	CAD	296 205	303 109
Ville de Drummondville				
4,750 %, 2028-08-21	105 000	CAD	103 258	109 562
Ville de Neuville				
4,200 %, 2028-05-11	8 000	CAD	7 929	8 150
Ville de Princeville				
4,450 %, 2025-09-29	30 000	CAD	29 725	30 219
4,400 %, 2026-09-29	30 000	CAD	29 614	30 484
Ville de Québec				
3,750 %, 2025-06-29	715 000	CAD	703 403	715 772
Ville de Saint-Constant				
4,500 %, 2025-09-26	58 000	CAD	57 568	58 355
Ville de Sainte-Marie				
4,050 %, 2028-04-21	15 000	CAD	14 748	15 193
Ville de Saint-Jérôme				
5,000 %, 2028-10-03	59 000	CAD	59 423	62 570
Ville de Saint-Michel-des-Saints				
4,000 %, 2028-05-26	16 000	CAD	15 745	16 249
Ville de Saint-Philippe				
4,050 %, 2028-04-21	30 000	CAD	29 495	30 386
Ville de Saint-Sauveur				
4,000 %, 2028-05-26	19 000	CAD	18 697	19 296
Ville de Varennes				
4,500 %, 2025-09-26	43 000	CAD	42 680	43 263
4,500 %, 2026-09-26	55 000	CAD	54 559	55 972
Ville d'Otterburn Park				
4,450 %, 2025-09-29	30 000	CAD	29 725	30 198
4,400 %, 2026-09-29	30 000	CAD	29 614	30 474
			<u>1 627 590</u>	<u>1 665 769</u>
Sociétés				57,0
AIMCo Realty Investors				
série 2, 3,043 %, 2028-06-01	50 000	CAD	46 826	49 010
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	250 000	CAD	231 900	239 538
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	467 000	CAD	466 986	486 271
Algonquin Power & Utilities				
4,600 %, 2029-01-29	1 000 000	CAD	959 660	1 038 195

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Banque canadienne de l'Ouest				
2,606 %, 2025-01-30	150 000	CAD	141 996	149 292
4,271 %, 2027-02-08	210 000	CAD	210 000	213 771
5,146 %, 2027-09-02	44 000	CAD	44 000	45 987
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	1 392 000	CAD	1 391 137	1 416 667
4,950 %, 2027-06-29	50 000	CAD	49 924	51 809
5,050 %, 2027-10-07	450 000	CAD	450 201	468 968
5,500 %, 2028-01-14	100 000	CAD	99 949	105 912
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	200 000	CAD	199 774	209 045
Banque de Montréal				
4,309 %, 2027-06-01	1 550 000	CAD	1 539 420	1 580 469
4,420 %, 2029-07-17	143 000	CAD	143 000	147 650
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	150 000	CAD	150 000	161 476
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	130 000	CAD	130 000	139 461
Banque Manuvie du Canada				
3,992 %, 2028-02-22	60 000	CAD	60 000	60 837
Banque Nationale du Canada				
5,296 %, 2025-11-03	500 000	CAD	500 000	507 956
4,968 %, 2026-12-07	340 000	CAD	340 000	350 446
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	850 000	CAD	850 782	865 857
5,219 %, 2028-06-14	400 000	CAD	392 678	423 032
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	65 000	CAD	64 997	67 799
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	852 000	CAD	858 457	882 272
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	600 000	CAD	600 000	626 833
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	165 000	CAD	164 997	170 502
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	255 000	CAD	236 256	251 880
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	225 000	CAD	214 812	225 632
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	220 000	CAD	219 586	228 149
Banque Toronto-Dominion				
5,423 %, 2026-07-10	140 000	CAD	140 000	144 523
4,210 %, 2027-06-01	200 000	CAD	193 482	203 559
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	210 000	CAD	194 574	206 762
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	370 000	CAD	370 000	387 142
Brookfield				
4,820 %, 2026-01-28	300 000	CAD	304 592	303 210
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	40 000	CAD	40 000	41 991
CGI, placement privé				
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	85 000	CAD	85 000	86 272
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	33 000	CAD	32 975	34 224
CI Financial				
7,000 %, 2025-12-02	95 000	CAD	95 000	97 215
6,000 %, 2027-09-20	90 000	CAD	89 393	91 046
Crédit Ford du Canada				
5,581 %, 2027-02-22	200 000	CAD	200 000	205 932
4,613 %, 2027-09-13	81 000	CAD	81 000	81 593
placement privé, série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	155 000	CAD	155 000	159 169
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	145 000	CAD	145 000	155 025
4,792 %, 2029-09-12	84 000	CAD	84 000	84 618

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Crédit VW Canada				
4,210 %, 2027-08-19	80 000	CAD	79 982	80 816
4,420 %, 2029-08-20	50 000	CAD	49 998	50 757
CT Real Estate Investment Trust				
série I, 5,828 %, 2028-06-14	110 000	CAD	109 992	116 597
Daimler Truck Finance Canada				
5,180 %, 2025-09-19	100 000	CAD	99 978	101 217
5,810 %, 2026-09-25	50 000	CAD	49 989	52 067
5,220 %, 2027-09-20	360 000	CAD	359 048	375 321
4,460 %, 2027-09-27	58 000	CAD	57 984	59 249
5,770 %, 2028-09-25	195 000	CAD	194 472	209 148
4,540 %, 2029-09-27	63 000	CAD	62 987	64 778
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	200 000	CAD	182 764	194 622
série C, 2,057 %, 2027-06-17	51 000	CAD	44 555	48 686
série F, 5,383 %, 2028-03-22	67 000	CAD	67 000	69 919
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série Q, 2,456 %, 2026-11-30	175 000	CAD	160 214	171 039
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	220 000	CAD	220 000	231 080
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	90 000	CAD	90 000	94 011
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	50 000	CAD	45 957	48 824
First Capital Realty				
série V, 3,456 %, 2027-01-22	100 000	CAD	92 520	99 050
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	100 000	CAD	90 438	96 142
série J, 5,534 %, 2028-09-26	20 000	CAD	20 000	20 181
Fonds de placement immobilier Crombie				
série L, 5,139 %, 2030-03-29	55 000	CAD	54 997	57 337
Fonds de placement immobilier H&R				
série T, 5,457 %, 2029-02-28	61 000	CAD	61 000	63 748
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	5 000	CAD	4 526	4 865
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	125 000	CAD	107 560	121 011
série AM, 4,004 %, 2028-03-01	100 000	CAD	100 000	100 240
Fortified Trust				
série A, 4,419 %, 2027-12-23	145 000	CAD	145 000	148 562
General Motors Financial of Canada				
5,100 %, 2028-07-14	150 000	CAD	149 698	155 659
George Weston				
4,193 %, 2029-09-05	15 000	CAD	15 000	15 222
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	150 000	CAD	150 000	155 639
Great-West Lifeco				
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	400 000	CAD	311 396	338 715
Groupe TMX				
série G, 4,678 %, 2029-08-16	150 000	CAD	150 000	156 900
Hyundai Capital Canada				
4,489 %, 2027-07-26	100 000	CAD	100 000	102 245
iA Groupe financier				
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	100 000	CAD	94 306	98 602
5,685 %, taux variable à partir du 2028-06-20, 2033-06-20	250 000	CAD	250 000	264 520
Intact Corporation financière				
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	50 000	CAD	44 750	48 912

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	225 000	CAD	225 000	235 946	
Mercedes-Benz Canada Finance					
5,200 %, 2025-12-04	262 000	CAD	261 617	266 251	
4,640 %, 2027-07-09	220 000	CAD	219 993	225 969	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	340 000	CAD	340 000	369 801	
Primaris REIT, placement privé					
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	13 000	CAD	12 999	13 398	
Reliance					
3,750 %, 2026-03-15	50 000	CAD	48 830	49 978	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	50 000	CAD	46 944	49 847	
TELUS					
série CAO, 4,800 %, 2028-12-15	500 000	CAD	499 475	520 051	
Toyota Credit Canada					
3,550 %, 2027-10-04	101 000	CAD	100 989	101 178	
3,730 %, 2029-10-02	61 000	CAD	60 991	61 176	
Ventas Canada Finance					
série I, 5,398 %, 2028-04-21	122 000	CAD	122 000	128 141	
WSP Global					
4,120 %, 2029-09-12	85 000	CAD	85 000	85 601	
			18 807 303	19 570 015	
Total obligations canadiennes			29 273 382	30 122 047	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					9,6
LNH Banque Laurentienne du Canada					
1,390 %, 2027-06-01	3 421 724	CAD	3 092 246	3 284 605	
Titres adossés à des créances mobilières canadiens					1,3
BMW Canada Auto Trust					
série 2022-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,216 %, 2025-10-20	14 119	CAD	14 119	14 116	
placement privé, série 2024-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,884 %, 2027-07-20	24 000	CAD	24 000	24 815	
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,786 %, 2029-01-22	55 000	CAD	55 000	56 114	
Fiducie Carte de Crédit Eagle					
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	31 000	CAD	31 000	32 554	
GMF Canada Leasing Trust					
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,827 %, 2029-08-20	67 000	CAD	67 000	68 092	
MBARC Credit Canada					
placement privé, série 2024-A, classe A3, subprime, 5,125 %, 2030-01-15	243 000	CAD	243 000	246 426	
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			434 119	442 117	
Total des placements			32 799 747	33 848 769	98,7
Autres éléments d'actif net				457 994	1,3
Actif net				34 306 763	100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

TABLEAU 1

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT
				JUSTE VALEUR \$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
2024-09-12	2024-10-03	Obligations	1	4 697 427	9 082	4 782 294	4 793 123

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Revenu court terme (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories I et W	30 mai 2022
Catégories A, C, F et D	17 avril 2023

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, C, F et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	19 063	89 868	1 290	(10 001)	100 220
2023	—	22 299	105	(3 341)	19 063
CATÉGORIE I					
2024	3 564 263	11 149	124 140	(515 289)	3 184 263
2023	3 926 846	19 984	118 592	(501 159)	3 564 263
CATÉGORIE C					
2024	5 498	2 259	156	—	7 913
2023	—	5 475	23	—	5 498
CATÉGORIE F					
2024	101	814	3	(814)	104
2023	—	730	1	(630)	101
CATÉGORIE D					
2024	314	237	6	(99)	458
2023	—	313	1	—	314
CATÉGORIE W					
2024	265 265	124 976	4	(390 138)	107
2023	39 188	357 111	3	(131 037)	265 265

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	mensuelle
-------------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	0,88	0,14	1,02	1,02	
CATÉGORIE F	0,38	0,14	0,52	0,52	
CATÉGORIE D	0,38	0,14	0,52	0,52	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 0,88 % à 0,76 % pour les catégories A et C, de 0,38 % à 0,33 % pour la catégorie F et de 0,38 % à 0,26 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	411	157

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ REVENU COURT TERME

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	3 187	6 346

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu régulier à court terme ainsi qu'une sécurité accrue du capital en investissant principalement dans divers titres de créance à court terme émis par des gouvernements et des sociétés du Canada et accessoirement dans des titres de créance étrangers.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	8 886	21 236	—	30 122	OBLIGATIONS	11 286	22 509	—	33 795
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 285	—	—	3 285	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 319	—	—	3 319
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	442	—	442	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	138	—	138
					TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	156	—	—	156
TOTAL	12 171	21 678	—	33 849	TOTAL	14 761	22 647	—	37 408

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$		\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	2 046	28 930	3 288	—	34 264	235
30 SEPTEMBRE 2023	790	36 980	—	—	37 770	271

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE REVENU COURT TERME

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	57,0	Sociétés	57,6
Gouvernement du Canada	25,9	Gouvernement du Canada	29,7
Municipalités et institutions parapubliques	4,9	Municipalités et institutions parapubliques	2,0
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	9,6	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	0,2
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	1,3	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	8,8
Autres éléments d'actif net	1,3	Titres de marché monétaire canadiens	0,4
		Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,4
		Autres éléments d'actif net	0,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada	1,00	172	189
Indice des obligation de société à court terme FTSE Canada	1,00	172	189

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	38	40
AA	7	1
A	30	44
BBB	20	12
BB	2	1
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	4 697 427
30 SEPTEMBRE 2023	4 800 391

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 790	100	11 524	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 753	70	8 065	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 037	30	3 459	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
109 758	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	174 064	0,5
30 SEPTEMBRE 2023	157 497	0,4

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	4 697 427	4 800 391
PASSIFS ASSOCIÉS	4 793 123	4 871 087

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	13 740 813	547 684
Couverture déposée sur dérivés	7 045 599	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 895 682 834	3 781 858 789
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	956 293 456	1 894 618 508
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	478 874	—
Souscriptions à recevoir	1 519 150	437 762
Somme à recevoir pour la vente de titres	50 007 220	32 765 908
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	965 418 698	1 924 397 487
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	60 977 232	57 798 129
	<u>6 951 163 876</u>	<u>7 692 424 267</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	40 394	43 768
Moins-value non réalisée sur dérivés	9 520 941	—
Parts rachetées à payer	3 678 501	9 507 907
Somme à payer pour l'achat de titres	54 409 638	60 543 668
Engagements relatifs à des mises en pension	965 418 698	1 924 397 487
	<u>1 033 068 172</u>	<u>1 994 492 830</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 918 095 704</u>	<u>5 697 931 437</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>90 114 674</u>	<u>75 520 792</u>
	<u>5,28</u>	<u>4,78</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 606 130 624</u>	<u>5 497 292 677</u>
	<u>9,94</u>	<u>9,02</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 026 414</u>	<u>1 696 540</u>
	<u>9,56</u>	<u>8,65</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 409 807</u>	<u>1 769 129</u>
	<u>9,70</u>	<u>8,78</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 102 186</u>	<u>1 845 653</u>
	<u>9,63</u>	<u>8,72</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>214 311 999</u>	<u>119 806 646</u>
	<u>9,30</u>	<u>8,41</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	212 270 491	220 029 402
Revenus provenant des activités de prêt de titres	979 441	1 516 298
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	7 982 361	967 823
Écart de conversion sur encaisse	76 633	(43 986)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(102 487 717)	(404 260 094)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(45 309)	289 238
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	639 583 738	184 931 835
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(9 520 941)	—
	<u>748 838 697</u>	<u>3 430 516</u>
Charges		
Frais de gestion	937 998	936 225
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	16 599	17 141
Frais d'administration	140 754	140 031
	<u>1 095 351</u>	<u>1 093 397</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	9 641	13 998
	<u>1 104 992</u>	<u>1 107 395</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>747 733 705</u>	<u>2 323 121</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 831 636</u>	<u>(1 111 292)</u>
	<u>0,61</u>	<u>(0,07)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 059 108</u>	<u>16 306 481</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>716 119 617</u>	<u>4 924 753</u>
	<u>1,26</u>	<u>0,01</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>568 407 026</u>	<u>667 130 360</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>234 763</u>	<u>(22 989)</u>
	<u>1,11</u>	<u>(0,11)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>210 885</u>	<u>212 328</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>316 783</u>	<u>(15 840)</u>
	<u>1,25</u>	<u>(0,07)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>253 417</u>	<u>218 981</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>261 548</u>	<u>(12 984)</u>
	<u>1,13</u>	<u>(0,06)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>230 907</u>	<u>216 024</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>20 969 358</u>	<u>(1 438 527)</u>
	<u>1,17</u>	<u>(0,13)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>17 961 425</u>	<u>10 877 243</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	75 520 792	85 750 827	5 497 292 677	6 596 522 526	1 696 540	1 988 210	1 769 129	1 970 133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 831 636	(1 111 292)	716 119 617	4 924 753	234 763	(22 989)	316 783	(15 840)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	21 986 348	6 883 492	706 377 987	194 101 301	392 000	134 411	3 931 808	752 326
Distributions réinvesties	1 734 764	1 772 129	203 215 978	214 036 025	40 167	40 942	53 814	49 026
Montant global des rachats de parts rachetables	(17 153 868)	(15 909 958)	(1 313 659 657)	(1 298 255 903)	(293 286)	(398 878)	(2 592 457)	(932 585)
	6 567 244	(7 254 337)	(404 065 692)	(890 118 577)	138 881	(223 525)	1 393 165	(131 233)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 804 998)	(1 772 272)	(203 215 978)	(214 036 025)	(43 770)	(42 643)	(69 270)	(53 931)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(92 134)	—	—	—	(2 513)	—	—
	(1 804 998)	(1 864 406)	(203 215 978)	(214 036 025)	(43 770)	(45 156)	(69 270)	(53 931)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	90 114 674	75 520 792	5 606 130 624	5 497 292 677	2 026 414	1 696 540	3 409 807	1 769 129
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 845 653	2 067 504	119 806 646	71 079 991				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261 548	(12 984)	20 969 358	(1 438 527)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	565 842	169 213	116 356 640	68 978 467				
Distributions réinvesties	54 925	55 015	33	31				
Montant global des rachats de parts rachetables	(567 086)	(376 307)	(37 304 682)	(15 542 110)				
	53 681	(152 079)	79 051 991	53 436 388				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(58 696)	(54 086)	(5 515 996)	(3 271 206)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	(2 702)	—	—				
	(58 696)	(56 788)	(5 515 996)	(3 271 206)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 102 186	1 845 653	214 311 999	119 806 646				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	747 733 705	2 323 121
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(76 633)	43 986
(Gain net) perte nette réalisé(e)	102 533 026	403 970 856
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(630 062 797)	(184 931 835)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(7 045 599)	—
Produit de la vente/échéance de placements	10 879 337 612	10 236 865 533
Achat de placements	(10 517 776 450)	(9 434 263 839)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(478 874)	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	(17 241 312)	50 482 003
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	958 978 789	(332 266 070)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(3 179 103)	(1 038 472)
Charges à payer	(3 374)	(13 234)
Engagements relatifs à des mises en pension	(958 978 789)	332 266 070
Somme à payer pour l'achat de titres	(6 134 030)	(30 240 311)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	547 606 171	1 043 197 808
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	848 529 237	270 892 429
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 377 400 442)	(1 331 170 550)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 609 027)	(3 374 344)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(534 480 232)	(1 063 652 465)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	67 190	(44 351)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	13 193 129	(20 499 008)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	547 684	21 046 692
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	13 740 813	547 684
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	209 098 049	218 326 547
Intérêts payés	11 123	1 192

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				91,7
Obligations canadiennes				91,6
Gouvernement du Canada				16,6
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	135 174 000	CAD	127 182 673	131 230 758
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2026-04-01	74 850 000	CAD	73 861 960	74 808 641
4,000 %, 2026-05-01	248 400 000	CAD	251 284 702	252 108 783
1,500 %, 2031-06-01	130 695 000	CAD	113 673 628	120 327 769
2,000 %, 2032-06-01	96 648 000	CAD	85 796 090	90 948 058
3,250 %, 2034-12-01	208 400 000	CAD	213 367 858	213 324 154
2,750 %, 2055-12-01	24 000 000	CAD	22 066 021	22 184 175
Muskrat Falls				
série B, 3,830 %, 2037-06-01	26 033 000	CAD	27 745 297	26 079 329
série C, 3,860 %, 2048-12-01	2 884 000	CAD	3 150 590	2 798 300
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
4,750 %, 2033-06-02	37 698 000	CAD	38 785 758	41 230 932
PSP Capital				
série G-11, 4,150 %, 2033-06-01	8 025 000	CAD	7 955 899	8 402 196
			964 870 476	983 443 095
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				28,8
Hydro-Québec				
2,100 %, 2060-02-15	12 927 000	CAD	10 335 771	8 195 656
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	4 745 000	CAD	5 158 869	4 712 737
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	6 249 000	CAD	6 364 428	6 180 884
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	6 153 000	CAD	6 156 851	6 508 941
Ontario Power Generation				
3,215 %, 2030-04-08	4 810 000	CAD	5 270 809	4 694 426
4,922 %, 2032-07-19	5 816 000	CAD	5 876 865	6 184 616
4,831 %, 2034-06-28	6 613 000	CAD	6 663 037	6 951 317
2,947 %, 2051-02-21	3 965 000	CAD	3 912 679	2 941 428
4,990 %, 2054-06-28	12 959 000	CAD	12 973 733	13 626 610
Province de la Colombie-Britannique				
4,150 %, 2034-06-18	94 822 000	CAD	95 141 796	98 716 230
4,700 %, 2037-06-18	24 763 000	CAD	25 822 688	26 788 569
4,300 %, 2042-06-18	12 579 000	CAD	12 876 973	12 932 289
3,200 %, 2044-06-18	11 818 000	CAD	13 390 409	10 355 694
2,800 %, 2048-06-18	19 344 000	CAD	15 808 697	15 461 474
2,950 %, 2050-06-18	64 885 303	CAD	63 420 718	53 019 079
Province de la Saskatchewan				
4,750 %, 2040-06-01	13 653 000	CAD	14 129 822	14 799 598
2,750 %, 2046-12-02	9 505 000	CAD	7 185 020	7 604 674
3,300 %, 2048-06-02	22 935 000	CAD	26 366 372	20 054 299
4,200 %, 2054-12-02	2 851 000	CAD	2 767 494	2 893 614
Province de l'Alberta				
3,300 %, 2046-12-01	33 193 000	CAD	30 104 618	29 186 465
3,050 %, 2048-12-01	47 946 000	CAD	41 550 809	39 983 073
3,100 %, 2050-06-01	10 780 000	CAD	11 050 433	9 044 484

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province de l'Ontario				
3,650 %, 2033-06-02	115 600 000	CAD	111 647 529	116 829 226
3,800 %, 2034-12-02	27 260 000	CAD	27 377 763	27 527 749
4,700 %, 2037-06-02	135 433 000	CAD	144 189 952	146 755 531
4,600 %, 2039-06-02	57 747 000	CAD	66 404 615	61 782 829
4,650 %, 2041-06-02	104 928 000	CAD	114 047 179	112 786 868
3,500 %, 2043-06-02	42 779 000	CAD	40 119 587	39 554 166
3,450 %, 2045-06-02	21 036 000	CAD	23 180 883	19 149 612
2,900 %, 2046-12-02	21 222 000	CAD	20 257 188	17 529 890
2,900 %, 2049-06-02	68 362 000	CAD	53 949 425	55 657 484
4,150 %, 2054-12-02	16 000 000	CAD	16 322 720	16 207 862
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	83 146 000	CAD	78 634 584	83 651 528
5,000 %, 2038-12-01	51 331 000	CAD	63 783 321	56 976 056
5,000 %, 2041-12-01	118 865 000	CAD	131 621 391	132 545 427
4,250 %, 2043-12-01	45 152 000	CAD	49 522 358	45 967 004
3,500 %, 2045-12-01	87 161 000	CAD	83 958 814	79 495 398
3,500 %, 2048-12-01	53 722 000	CAD	51 544 488	48 595 205
4,400 %, 2055-12-01	77 317 000	CAD	77 668 657	81 413 879
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
série 6X, 3,300 %, 2046-10-17	12 469 000	CAD	13 638 496	10 504 247
série 7C, 3,700 %, 2048-10-17	5 769 000	CAD	6 765 771	5 158 349
série 7L, 3,150 %, 2052-12-02	7 211 000	CAD	6 261 626	5 792 903
série 7N, 4,100 %, 2054-10-17	10 662 000	CAD	9 503 506	10 172 721
Province du Manitoba				
4,050 %, 2045-09-05	13 172 000	CAD	17 066 839	12 838 432
2,850 %, 2046-09-05	8 654 000	CAD	9 078 378	6 948 797
3,200 %, 2050-03-05	9 261 000	CAD	9 399 797	7 792 865
3,800 %, 2053-09-05	6 653 000	CAD	6 071 436	6 194 282
4,400 %, 2055-09-05	15 000 000	CAD	14 537 850	15 461 563
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	20 672 000	CAD	23 880 363	21 925 131
3,800 %, 2045-08-14	17 431 000	CAD	19 589 737	16 433 091
3,050 %, 2050-08-14	18 396 000	CAD	16 739 343	15 097 467
2,900 %, 2052-08-14	4 277 000	CAD	3 471 884	3 385 256
5,000 %, 2054-08-14	7 600 000	CAD	7 899 673	8 646 210
Université de la Colombie-Britannique				
4,817 %, 2035-07-26	5 865 000	CAD	6 099 615	6 129 316
Université d'Ottawa				
série C, 2,635 %, 2060-02-13	4 689 000	CAD	4 670 344	3 055 491
York University				
6,480 %, 2042-03-07	3 799 000	CAD	5 035 004	4 611 944
			1 756 269 007	1 703 409 936
Municipalités et institutions parapubliques				
2,0				
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	1 000 000	CAD	983 170	1 012 872
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	2 769 000	CAD	2 728 240	2 868 767
Municipalité de La Présentation				
4,300 %, 2029-03-22	1 400 000	CAD	1 377 320	1 443 092
Municipalité de L'Ange-Gardien				
4,250 %, 2029-01-23	1 575 000	CAD	1 551 280	1 618 234
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	1 308 000	CAD	1 297 405	1 356 684

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Municipalité de Mont-Saint-Michel					
4,250 %, 2029-01-26	1 062 000	CAD	1 046 920	1 091 056	
Municipalité de Saint-Agapit					
4,500 %, 2029-02-16	1 757 000	CAD	1 736 250	1 822 958	
Municipalité de Saint-Alban					
4,250 %, 2029-01-26	1 442 000	CAD	1 421 524	1 481 727	
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska					
3,900 %, 2028-04-18	922 000	CAD	908 087	929 299	
Municipalité de Saint-Charles-de-Bourget					
4,350 %, 2029-02-01	2 489 000	CAD	2 446 637	2 566 731	
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover					
4,500 %, 2029-02-08	6 584 000	CAD	6 512 925	6 828 596	
Municipalité de Saint-Éphrem-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-01	4 573 000	CAD	4 527 133	4 743 299	
Municipalité de Saint-Hippolyte					
4,250 %, 2029-01-26	1 183 000	CAD	1 166 201	1 215 615	
Municipalité de Saint-Isidore					
4,400 %, 2029-02-08	1 237 000	CAD	1 216 503	1 271 376	
Municipalité de Saint-Jacques					
4,500 %, 2029-02-08	3 773 000	CAD	3 725 158	3 914 110	
Municipalité de Saint-Liboire					
4,500 %, 2029-02-16	1 436 000	CAD	1 419 041	1 488 629	
Municipalité de Saint-Siméon					
4,500 %, 2029-02-08	1 963 000	CAD	1 945 686	2 036 043	
Municipalité des Cèdres					
4,750 %, 2029-02-26	1 769 000	CAD	1 749 046	1 838 274	
Municipalité régionale de comté des Maskoutains					
4,250 %, 2028-12-18	3 911 000	CAD	3 848 972	4 018 240	
Municipalité régionale de Peel					
3,850 %, 2042-10-30	4 807 000	CAD	5 613 163	4 537 437	
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson					
4,250 %, 2029-01-26	4 055 000	CAD	3 993 851	4 171 865	
South Coast British Columbia Transportation Authority					
2,650 %, 2050-10-29	3 024 000	CAD	2 764 531	2 232 922	
Ville de Dollard-des-Ormeaux					
5,200 %, 2028-10-20	4 675 000	CAD	4 714 036	4 937 721	
Ville de Drummondville					
5,000 %, 2028-12-01	5 301 000	CAD	5 301 000	5 589 321	
Ville de Gatineau					
4,500 %, 2027-12-11	1 630 000	CAD	1 634 629	1 668 077	
Ville de La Prairie					
4,100 %, 2028-03-31	3 000 000	CAD	2 969 820	3 046 470	
Ville de Lorraine					
4,250 %, 2029-01-22	1 000 000	CAD	985 480	1 023 680	
Ville de Neuville					
4,200 %, 2028-05-11	1 316 000	CAD	1 304 301	1 340 622	
Ville de Sainte-Marie					
4,050 %, 2028-04-21	1 111 000	CAD	1 092 302	1 125 301	
Ville de Saint-Jérôme					
4,500 %, 2028-02-05	1 115 000	CAD	1 107 752	1 146 008	
5,000 %, 2028-10-03	9 774 000	CAD	9 844 080	10 365 425	
4,500 %, 2029-02-05	1 135 000	CAD	1 124 240	1 170 787	
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-08	3 558 000	CAD	3 521 175	3 700 711	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Ville de Saint-Michel-des-Saints				
4,000 %, 2028-05-26	2 443 000	CAD	2 404 083	2 481 062
Ville de Saint-Philippe				
4,050 %, 2028-04-21	5 000 000	CAD	4 915 850	5 064 360
Ville de Saint-Sauveur				
4,000 %, 2028-05-26	2 923 000	CAD	2 876 437	2 968 540
Ville de Sherbrooke				
4,500 %, 2027-12-12	2 813 000	CAD	2 821 017	2 887 404
Ville de Terrebonne				
4,250 %, 2029-01-23	2 760 000	CAD	2 715 454	2 850 335
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	8 051 000	CAD	8 066 447	6 673 474
Ville de Vaudreuil-Dorion				
4,750 %, 2028-12-08	3 026 000	CAD	3 001 459	3 149 794
Ville de Warwick				
4,500 %, 2029-02-15	1 980 000	CAD	1 951 231	2 052 448
			116 329 836	117 729 366
Sociétés				44,2
407 International				
5,960 %, 2035-12-03	13 691 000	CAD	18 123 134	15 858 567
2,840 %, 2050-03-07	16 153 000	CAD	13 977 578	12 043 968
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	5 591 000	CAD	5 610 645	5 872 622
4,890 %, 2054-04-04	5 242 000	CAD	5 238 576	5 533 659
Aéroports de Montréal				
série R, 3,030 %, 2050-04-21	8 700 000	CAD	8 738 782	6 847 144
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	5 898 000	CAD	5 893 774	5 749 112
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	5 026 000	CAD	4 569 514	4 815 666
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	17 905 000	CAD	17 965 101	18 643 862
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	14 483 000	CAD	14 670 107	15 232 116
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	8 589 444	CAD	9 409 858	7 805 459
Alectra				
série 2024-1, 4,627 %, 2034-06-13	4 865 000	CAD	4 865 000	5 092 418
série A, 3,958 %, 2042-07-30	276 000	CAD	255 474	256 604
Algonquin Power & Utilities				
2,850 %, 2031-07-15	10 290 000	CAD	9 996 633	10 127 862
AltaGas				
5,597 %, 2054-03-14	881 000	CAD	893 375	903 407
AltaLink				
série 2022-1, 4,692 %, 2032-11-28	1 175 000	CAD	1 240 655	1 243 571
série 2015-1, 4,090 %, 2045-06-30	276 000	CAD	258 716	260 183
série 2013-1, 4,446 %, 2053-07-11	3 802 000	CAD	3 521 755	3 763 359
série 2024-1, 4,742 %, 2054-05-22	78 000	CAD	80 660	80 985
ARC Resources				
3,465 %, 2031-03-10	8 730 000	CAD	8 805 074	8 377 239
Athabasca Indigenous Midstream				
6,069 %, 2042-02-05	13 584 291	CAD	13 701 857	14 704 431
Autorité aéroportuaire de Calgary				
série B, 3,341 %, 2038-10-07	5 113 000	CAD	5 106 718	4 575 863
série D, 3,554 %, 2051-10-07	3 441 000	CAD	3 435 191	2 949 208
Autorité aéroportuaire de Winnipeg				
série A, 5,205 %, 2040-09-28	3 125 665	CAD	3 806 177	3 236 358

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 2000-1, 7,050 %, 2030-06-12	2 100 000	CAD	2 354 919	2 440 599
série 2001-1, 7,100 %, 2031-06-04	3 745 000	CAD	4 969 290	4 434 802
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	876 000	CAD	1 303 351	1 051 474
série 2018-1, 3,260 %, 2037-06-01	4 641 000	CAD	4 692 793	4 136 158
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	7 547 000	CAD	7 523 876	6 213 901
série 2011-2, 4,530 %, 2041-12-02	9 134 000	CAD	10 806 195	9 220 509
Banque canadienne de l'Ouest				
4,271 %, 2027-02-08	6 986 000	CAD	7 014 239	7 111 463
5,146 %, 2027-09-02	5 697 000	CAD	5 699 762	5 954 322
4,571 %, 2028-07-11	3 573 000	CAD	3 580 186	3 697 328
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
5,000 %, 2026-12-07	6 558 000	CAD	6 751 097	6 763 083
2,250 %, 2027-01-07	38 407 000	CAD	36 377 681	37 398 569
4,950 %, 2027-06-29	28 929 000	CAD	28 932 698	29 975 404
5,050 %, 2027-10-07	22 334 000	CAD	22 476 935	23 275 391
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	15 436 000	CAD	15 436 921	15 561 377
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	7 706 000	CAD	7 708 765	8 031 408
6,987 %, taux variable à partir du 2029-07-28, 2084-07-28	8 802 000	CAD	8 826 773	9 118 323
Banque de Montréal				
3,650 %, 2027-04-01	44 542 000	CAD	44 543 152	44 720 264
4,309 %, 2027-06-01	43 537 000	CAD	42 382 485	44 392 822
5,039 %, 2028-05-29	44 171 000	CAD	44 568 324	46 368 749
4,420 %, 2029-07-17	12 784 000	CAD	12 808 467	13 199 743
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	8 677 000	CAD	8 986 330	9 340 829
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	17 457 000	CAD	17 481 123	18 123 490
Banque Manuvie du Canada				
3,992 %, 2028-02-22	8 401 000	CAD	8 408 823	8 518 192
Banque Nationale du Canada				
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	13 164 000	CAD	13 201 657	13 409 573
5,219 %, 2028-06-14	45 482 000	CAD	45 217 552	48 100 829
5,023 %, 2029-02-01	3 636 000	CAD	3 826 316	3 837 939
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	6 600 000	CAD	6 641 106	6 884 233
5,279 %, taux variable à partir du 2029-02-15, 2034-02-15	6 200 000	CAD	6 393 440	6 500 021
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	25 537 000	CAD	25 688 431	26 444 329
2,328 %, 2027-01-28	29 624 000	CAD	27 958 126	28 907 851
4,612 %, 2027-07-26	18 942 000	CAD	18 603 392	19 519 659
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	3 009 000	CAD	3 010 298	3 143 570
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	17 864 000	CAD	17 985 340	18 459 646
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	70 014 000	CAD	66 906 495	69 157 282
4,680 %, 2029-02-01	4 242 000	CAD	4 406 905	4 421 502
3,836 %, taux variable à partir du 2029-09-26, 2030-09-26	10 650 000	CAD	10 650 000	10 689 918
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	26 186 000	CAD	26 184 229	26 259 574
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	32 980 000	CAD	33 015 899	34 201 672
Banque Toronto-Dominion				
4,344 %, 2026-01-27	11 243 000	CAD	11 259 255	11 339 633
2,260 %, 2027-01-07	70 906 000	CAD	65 226 795	69 072 110
4,210 %, 2027-06-01	52 826 000	CAD	51 474 254	53 765 964
5,491 %, 2028-09-08	19 344 000	CAD	19 631 490	20 694 260
4,680 %, 2029-01-08	26 089 000	CAD	26 305 067	27 196 227
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	38 335 000	CAD	36 951 123	37 743 939
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	8 884 000	CAD	8 888 182	9 295 586
7,283 %, taux variable à partir du 2027-10-31, 2082-10-31	15 000 000	CAD	15 150 000	15 706 743

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	6 153 000	CAD	6 151 853	6 059 554
série 6, 4,160 %, 2027-07-31	10 696 000	CAD	10 720 228	10 902 677
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	934 000	CAD	932 822	836 505
bclMC Realty				
3,000 %, 2027-03-31	2 851 000	CAD	2 650 414	2 822 799
Bell Canada				
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	16 041 000	CAD	13 826 366	14 928 200
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	15 000 000	CAD	15 671 054	16 600 547
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	8 639 000	CAD	8 644 390	9 114 208
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	7 731 000	CAD	7 939 034	8 317 563
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	7 952 000	CAD	8 376 209	7 999 441
5,950 %, 2035-06-14	4 629 000	CAD	5 106 099	5 135 021
Brookfield Finance II				
5,431 %, 2032-12-14	14 049 000	CAD	14 241 020	14 969 632
Brookfield Infrastructure Finance				
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	12 716 000	CAD	11 983 836	11 490 112
Brookfield Renewable Partners				
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	7 121 000	CAD	7 179 723	7 609 855
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	10 515 000	CAD	8 581 574	7 859 978
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	5 498 000	CAD	5 500 376	5 675 921
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	3 317 000	CAD	3 318 730	3 482 132
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	4 050 573	CAD	4 608 642	3 864 384
Capital Power				
4,831 %, 2031-09-16	4 994 000	CAD	4 999 455	5 064 911
3,147 %, 2032-10-01	10 453 000	CAD	10 417 922	9 374 318
CCL Industries				
série 1, 3,864 %, 2028-04-13	2 211 000	CAD	2 468 218	2 207 191
Cenovus Energy				
3,500 %, 2028-02-07	32 389 000	CAD	32 632 430	32 223 084
CGI, placement privé				
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	9 117 000	CAD	9 126 140	9 253 390
CI Financial				
6,000 %, 2027-09-20	3 950 000	CAD	3 923 377	3 995 894
Coastal GasLink Pipeline				
série B, 4,691 %, 2029-09-30	5 301 000	CAD	5 312 424	5 540 430
série C, 4,907 %, 2031-06-30	4 548 000	CAD	4 560 286	4 803 099
série D, 5,187 %, 2034-09-30	5 645 000	CAD	5 664 185	6 033 384
série E, 5,395 %, 2036-09-30	8 480 000	CAD	8 510 005	9 225 549
série F, 5,538 %, 2039-06-30	8 916 000	CAD	8 945 097	9 773 228
série G, 5,606 %, 2042-09-30	8 549 000	CAD	8 585 454	9 314 010
série H, 5,607 %, 2044-06-30	10 870 000	CAD	10 918 510	11 914 759
série I, 5,606 %, 2047-03-30	13 419 000	CAD	13 483 995	14 784 238
série K, 5,857 %, 2049-06-30	10 947 000	CAD	11 059 418	12 509 944
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	7 715 000	CAD	10 663 821	9 131 910
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
3,600 %, 2047-08-01	4 327 000	CAD	4 497 934	3 725 111
4,700 %, 2053-05-10	9 201 000	CAD	9 127 296	9 381 203
5,100 %, 2054-05-02	377 000	CAD	406 629	408 776
Compagnies Loblaw				
5,900 %, 2036-01-18	6 303 000	CAD	7 766 551	7 010 082

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Connect Six General Partnership					
6,206 %, 2060-11-30	2 884 000	CAD	2 888 852	3 319 711	
Corporation Financière Power					
6,900 %, 2033-03-11	1 634 000	CAD	2 275 463	1 912 335	
Crédit Ford du Canada					
7,000 %, 2026-02-10	10 047 000	CAD	10 049 781	10 399 451	
5,581 %, 2027-02-22	3 750 000	CAD	3 751 154	3 861 225	
4,613 %, 2027-09-13	11 200 000	CAD	11 207 550	11 281 994	
placement privé, série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	10 063 000	CAD	10 079 689	10 333 658	
4,792 %, 2029-09-12	11 550 000	CAD	11 557 476	11 634 972	
5,668 %, 2030-02-20	3 029 000	CAD	3 030 495	3 169 925	
5,582 %, 2031-05-23	14 645 000	CAD	14 727 766	15 173 504	
Crédit VW Canada					
4,210 %, 2027-08-19	17 287 000	CAD	17 288 988	17 463 287	
4,420 %, 2029-08-20	2 662 000	CAD	2 667 107	2 702 303	
CT Real Estate Investment Trust					
série D, 3,289 %, 2026-06-01	3 846 000	CAD	4 070 241	3 816 321	
série E, 3,469 %, 2027-06-16	2 644 000	CAD	2 643 625	2 620 157	
série F, 3,865 %, 2027-12-07	1 441 000	CAD	1 623 609	1 438 706	
5,828 %, 2028-06-14	4 148 000	CAD	4 150 364	4 396 778	
série G, 2,371 %, 2031-01-06	1 120 000	CAD	1 118 512	997 164	
CU					
3,174 %, 2051-09-05	8 588 000	CAD	7 167 665	6 791 941	
5,088 %, 2053-09-20	4 351 000	CAD	4 354 999	4 728 044	
4,664 %, 2054-09-11	11 503 000	CAD	11 518 580	11 674 034	
4,211 %, 2055-10-29	3 471 000	CAD	3 145 516	3 290 473	
Daimler Truck Finance Canada					
2,460 %, 2026-12-15	5 007 000	CAD	4 612 634	4 885 049	
5,220 %, 2027-09-20	15 668 000	CAD	15 716 968	16 334 797	
5,770 %, 2028-09-25	8 653 000	CAD	8 656 596	9 280 809	
Enbridge					
5,570 %, 2035-11-14	11 264 000	CAD	11 458 344	12 138 354	
4,100 %, 2051-09-21	8 310 000	CAD	6 813 399	7 052 702	
5,320 %, 2054-08-22	6 174 000	CAD	6 180 815	6 326 249	
série 2017-B, 5,375 %, taux variable à partir du 2027-09-27, 2077-09-27	4 577 000	CAD	4 603 394	4 583 759	
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	13 768 000	CAD	15 211 924	14 404 308	
5,000 %, taux variable à partir du 2032-01-19, 2082-01-19	12 207 000	CAD	12 171 644	11 469 707	
8,747 %, taux variable à partir du 2034-01-15, 2084-01-15	3 824 000	CAD	3 937 248	4 461 799	
Enbridge Gas					
6,100 %, 2028-05-19	330 000	CAD	356 047	356 815	
2,350 %, 2031-09-15	6 588 000	CAD	6 586 221	6 018 484	
6,900 %, 2032-11-15	104 000	CAD	122 991	123 159	
5,210 %, 2036-02-25	1 923 000	CAD	2 481 184	2 064 233	
4,880 %, 2041-06-21	243 000	CAD	248 098	249 563	
4,000 %, 2044-08-22	1 198 000	CAD	1 092 030	1 096 950	
3,800 %, 2046-06-01	474 000	CAD	417 115	420 160	
4,550 %, 2052-08-17	11 837 000	CAD	11 689 912	11 700 544	
5,670 %, 2053-10-06	7 924 000	CAD	8 264 782	9 229 397	
Énergir					
série 2022-1, 3,040 %, 2032-02-09	3 442 000	CAD	3 011 071	3 256 087	
ENMAX					
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	5 288 000	CAD	5 830 563	5 214 716	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
EPCOR Utilities					
4,550 %, 2042-02-28	441 000	CAD	438 234	440 453	
4,725 %, 2052-09-02	5 076 000	CAD	5 076 000	5 225 063	
4,990 %, 2054-05-31	5 997 000	CAD	6 114 769	6 434 025	
Fiducie de placement immobilier Granite					
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	2 789 000	CAD	2 794 615	2 743 459	
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	9 615 000	CAD	9 607 792	9 040 052	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream					
série D, 2,539 %, 2026-12-07	7 668 000	CAD	7 665 399	7 461 801	
série C, 2,057 %, 2027-06-17	12 356 000	CAD	11 742 280	11 795 451	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream Summit					
2,440 %, 2028-07-14	3 125 000	CAD	3 121 940	2 958 802	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
série N, 2,981 %, 2030-03-04	2 879 000	CAD	2 879 000	2 743 022	
série U, 5,030 %, 2031-02-28	7 687 000	CAD	7 689 563	8 028 689	
série R, 6,003 %, 2032-06-24	12 707 000	CAD	12 996 320	14 008 043	
série S, 5,400 %, 2033-03-01	5 355 000	CAD	5 358 609	5 684 901	
série O, 3,827 %, 2050-03-04	5 391 000	CAD	5 377 257	4 206 817	
Financière Manuvie					
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	3 654 000	CAD	3 655 969	3 838 025	
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	7 834 000	CAD	8 381 957	7 380 771	
Financière Sun Life					
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	3 387 000	CAD	3 384 584	3 307 321	
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	17 641 000	CAD	17 563 016	17 193 692	
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	6 976 000	CAD	6 961 999	6 288 235	
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	10 745 000	CAD	10 919 798	11 348 846	
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	4 225 000	CAD	5 408 721	4 517 774	
Fonds de placement immobilier Allied					
série J, 5,534 %, 2028-09-26	1 925 000	CAD	1 925 000	1 942 406	
Fonds de placement immobilier Crombie					
série F, 3,677 %, 2026-08-26	2 884 000	CAD	3 156 252	2 877 789	
série G, 3,917 %, 2027-06-21	3 900 000	CAD	4 127 103	3 908 322	
série H, 2,686 %, 2028-03-31	3 116 000	CAD	3 189 252	2 985 686	
série K, 5,244 %, 2029-09-28	2 687 000	CAD	2 688 355	2 820 694	
série L, 5,139 %, 2030-03-29	716 000	CAD	716 247	746 428	
série I, 3,211 %, 2030-10-09	1 366 000	CAD	1 364 996	1 285 316	
Fonds de placement immobilier First Capital					
5,572 %, 2031-03-01	1 611 000	CAD	1 612 006	1 712 685	
5,455 %, 2032-06-12	723 000	CAD	755 364	757 695	
Fonds de placement immobilier RioCan					
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	1 520 000	CAD	1 519 434	1 478 840	
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	2 704 000	CAD	2 702 847	2 617 705	
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	5 892 000	CAD	5 314 922	5 614 440	
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	7 596 000	CAD	7 596 763	7 718 135	
placement privé, série AK, 5,455 %, 2031-03-01	8 327 000	CAD	8 399 640	8 745 926	
série AL, 4,623 %, 2031-10-03	9 485 000	CAD	9 485 000	9 508 813	
Fortis					
4,897 %, 2054-05-27	355 000	CAD	372 840	375 702	
FortisAlberta					
4,270 %, 2045-09-22	276 000	CAD	263 604	264 575	
FortisBC Energy					
2,420 %, 2031-07-18	1 543 000	CAD	1 419 571	1 425 202	
5,900 %, 2047-07-04	220 000	CAD	256 122	256 642	
2,540 %, 2050-07-13	3 917 000	CAD	3 559 879	2 744 497	
4,670 %, 2052-11-28	2 044 000	CAD	2 041 384	2 087 391	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
General Motors Financial of Canada					
5,100 %, 2028-07-14	7 042 000	CAD	7 135 255	7 307 678	
Glacier Credit Card Trust					
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	5 994 000	CAD	5 996 476	6 219 344	
GrandLinq					
4,771 %, 2047-03-31	306 865	CAD	326 836	304 936	
Great-West Lifeco					
5,998 %, 2039-11-16	2 265 000	CAD	3 120 778	2 589 062	
2,981 %, 2050-07-08	5 677 000	CAD	5 282 380	4 313 180	
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	19 709 000	CAD	19 470 387	16 689 355	
Groupe Investors					
7,110 %, 2033-03-07	832 000	CAD	1 200 673	988 973	
Groupe TMX					
série J, 4,747 %, 2026-05-26	8 266 000	CAD	8 305 513	8 418 526	
série G, 4,678 %, 2029-08-16	13 581 000	CAD	13 670 678	14 205 702	
série H, 4,836 %, 2032-02-18	13 968 000	CAD	14 033 192	14 725 298	
série I, 4,970 %, 2034-02-16	5 769 000	CAD	5 772 983	6 117 926	
HCN Canadian Holdings-1					
2,950 %, 2027-01-15	4 465 000	CAD	4 458 657	4 343 664	
Hospital Infrastructure					
série A, 5,439 %, 2045-01-31	74 528	CAD	79 419	79 596	
Hydro One					
7,350 %, 2030-06-03	5 533 000	CAD	7 932 638	6 522 942	
6,930 %, 2032-06-01	4 807 000	CAD	6 912 092	5 732 180	
5,360 %, 2036-05-20	11 122 000	CAD	13 680 196	12 261 525	
4,890 %, 2037-03-13	881 000	CAD	921 196	925 020	
4,590 %, 2043-10-09	882 000	CAD	882 621	888 920	
3,100 %, 2051-09-15	11 596 000	CAD	9 737 424	9 083 483	
4,850 %, 2054-11-30	7 621 000	CAD	7 894 502	8 055 194	
Hyundai Capital Canada					
4,489 %, 2027-07-26	4 200 000	CAD	4 200 000	4 294 277	
5,565 %, 2028-03-08	1 234 000	CAD	1 300 563	1 302 761	
placement privé, série G, 4,583 %, 2029-07-24	2 184 000	CAD	2 186 007	2 249 260	
iA Groupe financier					
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	3 352 000	CAD	3 362 826	3 305 434	
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	9 761 000	CAD	9 759 190	9 624 570	
6,921 %, taux variable à partir du 2029-06-30, 2084-09-30	13 741 000	CAD	13 763 223	14 206 856	
Industries Toromont					
3,842 %, 2027-10-27	2 925 000	CAD	3 112 737	2 944 076	
Intact Corporation financière					
4,653 %, taux variable à partir du 2024-11-16, 2034-05-16	297 000	CAD	308 627	309 101	
2,954 %, 2050-12-16	2 970 000	CAD	2 970 000	2 239 478	
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	3 692 000	CAD	3 690 674	3 611 699	
Inter Pipeline					
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	17 746 000	CAD	17 734 852	16 884 238	
série 14, 5,849 %, 2032-05-18	5 070 000	CAD	5 093 216	5 352 378	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	3 462 000	CAD	3 463 805	3 630 429	
Keyera					
5,022 %, 2032-03-28	13 307 000	CAD	13 312 901	13 915 919	
Manulife Finance (Delaware)					
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	5 288 000	CAD	6 415 289	5 459 671	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Mercedes-Benz Canada Finance				
4,640 %, 2027-07-09	18 765 000	CAD	18 822 840	19 274 092
5,120 %, 2028-06-27	4 529 000	CAD	4 531 552	4 763 108
North Battleford Power				
série A, 4,958 %, 2032-12-31	4 261 578	CAD	4 964 976	4 365 426
North West Redwater Partnership				
série N, 2,800 %, 2031-06-01	8 946 000	CAD	8 922 569	8 376 716
série H, 4,150 %, 2033-06-01	8 125 000	CAD	7 589 207	8 144 458
4,850 %, 2034-06-01	8 531 000	CAD	8 551 436	8 938 030
série I, 4,350 %, 2039-01-10	4 937 000	CAD	5 294 408	4 779 649
série B, 4,050 %, 2044-07-22	6 642 000	CAD	6 839 944	6 074 142
série O, 3,750 %, 2051-06-01	3 317 000	CAD	2 610 457	2 836 576
5,080 %, 2054-06-01	9 689 000	CAD	9 733 150	10 274 310
Nouvelle Autoroute 30				
série B, 4,114 %, 2042-03-31	15 892 437	CAD	16 214 393	14 691 449
Nova Scotia Power				
série 2020, 3,307 %, 2050-04-25	6 850 000	CAD	5 116 102	5 228 158
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	33 046 000	CAD	33 077 977	35 942 523
Parkland				
3,875 %, 2026-06-16	12 282 000	CAD	12 279 264	12 095 346
Pembina Pipeline				
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	15 215 000	CAD	13 494 407	14 606 669
série 13, 4,540 %, 2049-04-03	4 519 000	CAD	3 796 550	4 090 633
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	3 927 000	CAD	3 921 567	3 508 246
Plenary Health Care Partnerships Humber				
4,895 %, 2039-05-31	6 031 016	CAD	6 772 070	6 166 753
Plenary Properties				
6,288 %, 2044-01-31	5 832 508	CAD	7 865 797	6 673 548
Primaris REIT, placement privé				
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	944 000	CAD	947 483	972 873
série 144A, 5,304 %, 2032-03-15	1 191 000	CAD	1 196 484	1 232 904
Reliance				
2,670 %, 2028-08-01	4 714 000	CAD	4 707 666	4 488 963
5,250 %, 2031-05-15	6 250 000	CAD	6 367 480	6 545 651
Rogers Communications				
4,250 %, 2032-04-15	9 184 000	CAD	9 181 730	9 141 284
5,900 %, 2033-09-21	8 729 000	CAD	9 165 400	9 621 049
6,680 %, 2039-11-04	5 920 000	CAD	8 531 510	6 806 083
6,750 %, 2039-11-09	13 926 000	CAD	19 968 032	16 139 741
5,250 %, 2052-04-15	17 013 000	CAD	16 305 159	17 118 199
SGTP Highway Bypass				
série A, 4,105 %, 2045-01-31	5 180 560	CAD	5 890 506	4 929 427
Sienna Senior Living				
série C, 2,820 %, 2027-03-31	2 522 000	CAD	2 519 898	2 448 458
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance				
6,632 %, 2044-06-30	6 637 982	CAD	9 383 394	7 779 767
Société Canadian Tire				
5,372 %, 2030-09-16	1 322 000	CAD	1 406 432	1 407 579
5,610 %, 2035-09-04	4 041 000	CAD	4 524 434	4 230 118
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	5 362 000	CAD	5 412 926	5 345 553
4,560 %, 2047-01-25	1 490 000	CAD	1 489 503	1 450 404
4,115 %, 2047-12-09	3 366 000	CAD	3 623 531	3 051 764
4,206 %, 2050-03-21	2 943 000	CAD	3 009 221	2 701 875

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	5 418 921	CAD	6 355 237	5 052 735	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	10 178 000	CAD	10 184 681	10 811 895	
Stella-Jones					
4,312 %, 2031-10-01	6 300 000	CAD	6 300 000	6 338 871	
Suncor Énergie					
3,950 %, 2051-03-04	3 293 000	CAD	2 914 374	2 820 241	
TELUS					
série CAQ, 4,650 %, 2031-08-13	5 909 000	CAD	5 955 377	6 075 007	
série CAF, 2,850 %, 2031-11-13	16 059 000	CAD	16 004 265	14 779 134	
série CAJ, 4,950 %, 2033-03-28	15 287 000	CAD	15 267 726	15 947 350	
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	12 681 000	CAD	12 667 251	13 925 851	
série CAN, 5,100 %, 2034-02-15	6 827 000	CAD	6 806 497	7 171 015	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	12 271 000	CAD	12 354 984	10 182 951	
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	4 711 000	CAD	3 584 433	3 995 424	
série CAL, 5,950 %, 2053-09-08	7 577 000	CAD	7 632 465	8 470 597	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	22 114 000	CAD	22 100 908	21 521 653	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	8 822 000	CAD	9 686 744	8 896 157	
6,100 %, 2041-06-17	2 404 000	CAD	3 065 311	2 498 891	
THP Partnership					
4,394 %, 2046-10-31	1 665 370	CAD	2 109 216	1 633 176	
Toyota Crédit Canada					
4,420 %, 2027-06-28	8 715 000	CAD	8 713 518	8 923 691	
4,440 %, 2029-06-27	8 140 000	CAD	8 151 006	8 413 467	
3,730 %, 2029-10-02	10 905 000	CAD	10 903 473	10 936 420	
TransCanada PipeLines					
5,277 %, 2030-07-15	6 490 000	CAD	6 492 059	6 915 403	
5,330 %, 2032-05-12	958 000	CAD	1 023 835	1 026 539	
4,350 %, 2046-06-06	6 967 000	CAD	7 321 130	6 326 618	
4,330 %, 2047-09-16	6 309 000	CAD	6 903 707	5 700 322	
4,180 %, 2048-07-03	3 354 000	CAD	3 401 118	2 953 124	
5,920 %, 2052-05-12	5 384 000	CAD	5 356 118	6 052 295	
TransCanada Trust					
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	8 973 000	CAD	9 208 881	8 826 807	
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	12 499 000	CAD	12 468 484	12 150 116	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	13 980 000	CAD	13 922 142	13 157 303	
Waste Connections					
4,500 %, 2029-06-14	14 538 000	CAD	14 528 260	15 050 963	
WSP Global					
4,120 %, 2029-09-12	5 815 000	CAD	5 817 602	5 856 132	
4,754 %, 2034-09-12	6 549 000	CAD	6 551 077	6 592 859	
			2 610 529 363	2 613 657 900	
Total des obligations canadiennes			5 447 998 682	5 418 240 297	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Obligations étrangères					0,1
France					
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Électricité de France					
5,777 %, 2054-05-17	7 854 000	CAD	7 903 768	8 341 262	
Total des obligations			5 455 902 450	5 426 581 559	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					5,1
Canadian Mortgage Pools					
3,850 %, 2029-09-15	56 400 000	CAD	57 522 924	57 570 131	
LNH Banque Laurentienne du Canada					
4,040 %, 2029-02-01	82 835 500	CAD	82 252 238	84 801 021	
LNH Scotia Capital					
3,800 %, 2028-12-01	28 980 774	CAD	28 746 899	29 472 867	
3,940 %, 2029-01-01	85 382 260	CAD	84 905 827	87 193 474	
4,100 %, 2029-06-01	40 833 508	CAD	41 027 467	42 035 320	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			294 455 355	301 072 813	
Titres de marché monétaire canadiens					1,9
Bons du Trésor de Terre-Neuve-et-Labrador					
0,000 %, 2024-10-01	12 100 000	CAD	12 100 000	12 100 000	
Bons du Trésor du Canada					
6,965 %, 2024-10-10	3 950 000	CAD	3 942 477	3 942 477	
4,373 %, 2025-05-22	64 500 000	CAD	62 740 962	62 740 962	
4,067 %, 2025-07-16	35 800 000	CAD	34 683 042	34 683 042	
Total des titres de marché monétaire canadiens			113 466 481	113 466 481	
Titres adossés à des créances mobilières canadiens					0,2
BMW Canada Auto Trust					
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,786 %, 2029-01-22	1 763 000	CAD	1 797 953	1 798 716	
Fiducie Carte de Crédit Eagle					
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	8 624 000	CAD	8 663 855	9 056 721	
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			10 461 808	10 855 437	
Total des placements			5 874 286 094	5 851 976 290	98,9
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				(9 520 941)	(0,2)
Autres éléments d'actif net*				75 640 355	1,3
Actif net				5 918 095 704	100,0

*Incluant le montant à recevoir du tableau 2.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3439	4 170 000	5 604 121	(31 137)
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
Markit CDX.NA.IG.43	1	décembre 2029	1,000	Banque Royale du Canada	(317 500 000)	(9 489 804)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(9 520 941)

TABLEAU 2

Contrats à terme standardisés		NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEUISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans		260	décembre 2024	29 615 625 USD	—	170 324
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans		255	décembre 2024	31 569 000 CAD	—	308 550
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						478 874

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	5 518 092	5 628 453

TABLEAU 4

Mises en pension (note 2)	Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					\$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
	Du 2024-09-12 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-17	Obligations	15	950 775 364	5 131 124	964 749 331	965 418 698

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations canadiennes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	1 ^{er} décembre 1959
Catégorie I	25 janvier 2008
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	10 mai 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	15 802 655	4 318 895	342 271	(3 396 429)	17 067 392
2023	17 260 464	1 384 608	354 934	(3 197 351)	15 802 655
CATÉGORIE I					
2024	609 196 401	71 925 631	21 339 413	(138 496 397)	563 965 048
2023	704 131 213	20 655 295	22 750 817	(138 340 924)	609 196 401
CATÉGORIE C					
2024	196 060	43 690	4 380	(32 169)	211 961
2023	220 987	15 148	4 527	(44 602)	196 060
CATÉGORIE F					
2024	201 398	423 691	5 774	(279 446)	351 417
2023	216 216	81 714	5 352	(101 884)	201 398
CATÉGORIE D					
2024	211 705	61 559	5 948	(61 001)	218 211
2023	228 091	18 528	6 042	(40 956)	211 705
CATÉGORIE W					
2024	14 244 546	12 992 371	4	(4 196 063)	23 040 858
2023	8 147 590	7 873 008	4	(1 776 056)	14 244 546

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	mensuelle
-------------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	0,96	0,14	1,10	1,10	
CATÉGORIE F	0,41	0,14	0,55	0,55	
CATÉGORIE D	0,46	0,14	0,60	0,60	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 0,96 % à 0,87 % pour les catégories A et C, de 0,41 % à 0,36 % pour la catégorie F et de 0,46 % à 0,37 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	40 394	43 768

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	9 313	741 026

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé et régulier ainsi qu'une plus grande sécurité du capital. À cet effet, le Fonds investit principalement dans divers titres de créance, telles des obligations de sociétés canadiennes ou étrangères et des obligations émises ou garanties par divers paliers de gouvernements canadiens ou étrangers. Le portefeuille de valeurs de ce Fonds peut également comprendre une légère proportion d'actions.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	2 663 995	2 762 587	—	5 426 582	OBLIGATIONS	2 546 377	3 044 302	—	5 590 679
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	243 503	57 570	—	301 073	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	44 658	—	—	44 658
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	10 855	—	10 855	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 150	—	4 150
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	113 466	—	—	113 466	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	36 990	—	—	36 990
TOTAL	3 020 964	2 831 012	—	5 851 976	TOTAL	2 628 025	3 048 452	—	5 676 477
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9 521	—	9 521					
TOTAL	—	9 521	—	9 521					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aux cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	134 562	2 357 980	1 146 827	2 233 394	5 872 763	107 637
30 SEPTEMBRE 2023	37 538	2 480 753	1 433 224	1 725 511	5 677 026	100 487

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	44,2	Sociétés	51,5
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	28,8	Gouvernement du Canada	28,2
Gouvernement du Canada	16,6	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	17,0
Municipalités et institutions parapubliques	2,0	Municipalités et institutions parapubliques	1,4
Obligations étrangères	0,1	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	0,8
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	5,1	Titres de marché monétaire canadiens	0,6
Titres de marché monétaire canadiens	1,9	Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,1
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,2	Autres éléments d'actif net	0,4
Instruments financiers dérivés	(0,2)		
Autres éléments d'actif net	1,3		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeures constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	59 562	56 763

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	23	30
AA	26	16
A	28	36
BBB	19	17
BB	2	1
NON NOTÉS	2	—
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's*.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	950 775 364
30 SEPTEMBRE 2023	1 889 825 955

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 399 202	100	2 166 138	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	979 441	70	1 516 298	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	419 761	30	649 840	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
770 313 658	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	3 472	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 055	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	950 775 364	1 889 825 955
PASSIFS ASSOCIÉS	965 418 698	1 924 397 487

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 466 466	604 066
Couverture déposée sur dérivés	2 107 506	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 338 490 520	1 238 683 524
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	176 461 673	567 146 195
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	133 832	—
Souscriptions à recevoir	270 105	597 727
Somme à recevoir pour la vente de titres	6 743 325	2 605 252
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	173 720 799	566 823 233
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	14 992 564	17 527 488
	<u>1 717 386 790</u>	<u>2 393 987 485</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	7 425	6 778
Moins-valeur non réalisée sur dérivés	2 889 265	—
Parts rachetées à payer	54 521	937 181
Somme à payer pour l'achat de titres	14 720 882	13 985 816
Engagements relatifs à des mises en pension	173 720 799	566 823 233
	<u>191 392 892</u>	<u>581 753 008</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 525 993 898</u>	<u>1 812 234 477</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 125 005	8 606 239
- par part	<u>9,13</u>	<u>8,29</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 431 686 274	1 760 141 990
- par part	<u>9,24</u>	<u>8,41</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	347 158	358 635
- par part	<u>9,14</u>	<u>8,30</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 132 344	828 369
- par part	<u>9,29</u>	<u>8,43</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	413 826	448 705
- par part	<u>9,57</u>	<u>8,67</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 289 291	41 850 539
- par part	<u>10,18</u>	<u>9,22</u>
Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	60 682 404	65 195 079
Revenus provenant des activités de prêt de titres	309 539	467 670
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	2 376 488	157 151
Écart de conversion sur encaisse	16 927	(6 417)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(49 415 128)	(87 390 646)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(13 846)	(8 641)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	203 787 918	19 349 654
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(2 889 265)	—
	<u>214 855 037</u>	<u>(2 236 150)</u>
Charges		
Frais de gestion	125 499	108 089
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4 985	5 254
Frais d'administration	20 144	16 681
	<u>150 628</u>	<u>130 024</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 427	3 230
	<u>153 055</u>	<u>133 254</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>214 701 982</u>	<u>(2 369 404)</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 201 485	(144 279)
- par part	<u>1,04</u>	<u>(0,14)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 158 267</u>	<u>1 034 120</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 926 521	(1 234 895)
- par part	<u>1,15</u>	<u>(0,01)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>178 750 872</u>	<u>223 615 596</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 441	(6 038)
- par part	<u>1,05</u>	<u>(0,12)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>38 642</u>	<u>49 455</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	200 650	(13 589)
- par part	<u>1,09</u>	<u>(0,18)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>183 419</u>	<u>77 197</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 575	(10 943)
- par part	<u>1,14</u>	<u>(0,28)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 200</u>	<u>39 671</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 279 310	(959 660)
- par part	<u>1,24</u>	<u>(0,41)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 880 363</u>	<u>2 368 044</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	8 606 239	9 093 343	1 760 141 990	1 999 593 759	358 635	478 523	828 369	576 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 201 485	(144 279)	205 926 521	(1 234 895)	40 441	(6 038)	200 650	(13 589)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	5 385 442	2 329 880	2 415 287	13 118 393	61 172	69 832	2 356 875	589 288
Distributions réinvesties	222 684	177 825	58 317 527	63 716 599	7 922	8 734	16 207	11 949
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 068 161)	(2 672 705)	(536 797 524)	(251 335 267)	(113 090)	(183 682)	(221 403)	(318 838)
	2 539 965	(165 000)	(476 064 710)	(174 500 275)	(43 996)	(105 116)	2 151 679	282 399
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(222 684)	(177 825)	(58 317 527)	(63 716 599)	(7 922)	(8 734)	(48 354)	(16 631)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(222 684)	(177 825)	(58 317 527)	(63 716 599)	(7 922)	(8 734)	(48 354)	(16 631)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 125 005	8 606 239	1 431 686 274	1 760 141 990	347 158	358 635	3 132 344	828 369
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	448 705	293 232	41 850 539	5 937 788				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 575	(10 943)	7 279 310	(959 660)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	50 367	203 215	44 402 124	39 143 519				
Distributions réinvesties	6 359	6 543	35	30				
Montant global des rachats de parts rachetables	(133 439)	(33 903)	(13 304 977)	(1 527 483)				
	(76 713)	175 855	31 097 182	37 616 066				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 741)	(9 399)	(1 937 740)	(743 655)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	(40)	—	—				
	(11 741)	(9 439)	(1 937 740)	(743 655)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	413 826	448 705	78 289 291	41 850 539				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 701 982	(2 369 404)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(16 927)	6 417
(Gain net) perte nette réalisé(e)	49 428 974	87 399 287
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(200 898 653)	(19 349 654)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(2 107 506)	—
Produit de la vente/échéance de placements	3 152 628 134	2 824 839 992
Achat de placements	(2 707 388 138)	(2 701 800 269)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(133 832)	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	(4 138 073)	23 978 084
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	393 102 434	(48 316 528)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 534 924	(2 020 437)
Charges à payer	647	(1 398)
Engagements relatifs à des mises en pension	(393 102 434)	48 316 528
Somme à payer pour l'achat de titres	735 066	(9 764 894)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	505 346 598	200 917 724
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	54 998 889	55 185 840
Montant global des rachats de parts rachetables	(554 521 254)	(255 895 443)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 975 234)	(751 203)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(501 497 599)	(201 460 806)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	13 401	(8 088)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 862 400	(551 170)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	604 066	1 155 236
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 466 466	604 066
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	63 219 158	62 912 102
Intérêts payés	6 789	330

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				91,3
Gouvernement du Canada				17,4
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	34 413 000	CAD	32 405 921	33 408 911
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2026-04-01	28 865 000	CAD	28 423 848	28 849 050
4,000 %, 2026-05-01	42 650 000	CAD	43 097 851	43 286 794
1,500 %, 2031-06-01	41 615 000	CAD	36 592 665	38 313 938
2,000 %, 2032-06-01	13 682 000	CAD	12 148 788	12 875 086
3,250 %, 2034-12-01	78 850 000	CAD	80 720 432	80 713 098
2,750 %, 2055-12-01	2 000 000	CAD	1 827 708	1 848 681
Muskrat Falls				
série B, 3,830 %, 2037-06-01	3 165 000	CAD	3 940 276	3 170 632
série C, 3,860 %, 2048-12-01	4 470 000	CAD	4 546 027	4 337 171
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
4,750 %, 2033-06-02	5 395 000	CAD	5 531 230	5 900 602
PSP Capital				
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	13 718 000	CAD	12 709 476	13 032 749
			261 944 222	265 736 712
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				26,3
Hydro-Québec				
5,000 %, 2045-02-15	3 384 000	CAD	4 151 139	3 777 609
2,100 %, 2060-02-15	6 167 000	CAD	4 917 153	3 909 848
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	4 111 000	CAD	4 094 408	4 083 047
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	822 000	CAD	822 000	813 040
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	918 000	CAD	918 000	971 105
Province de la Colombie-Britannique				
4,150 %, 2034-06-18	26 934 000	CAD	27 175 865	28 040 148
4,700 %, 2037-06-18	1 440 000	CAD	1 560 758	1 557 789
4,950 %, 2040-06-18	1 826 000	CAD	1 949 858	2 020 943
4,300 %, 2042-06-18	3 823 000	CAD	4 996 978	3 930 371
3,200 %, 2044-06-18	1 044 000	CAD	921 194	914 820
2,800 %, 2048-06-18	2 524 000	CAD	2 045 172	2 017 409
2,950 %, 2050-06-18	18 893 955	CAD	20 007 230	15 438 629
Province de la Saskatchewan				
4,750 %, 2040-06-01	823 000	CAD	886 824	892 117
3,900 %, 2045-06-02	2 697 000	CAD	3 389 542	2 610 345
2,750 %, 2046-12-02	13 698 000	CAD	11 805 704	10 959 371
3,100 %, 2050-06-02	4 481 000	CAD	4 945 169	3 763 535
4,200 %, 2054-12-02	1 009 000	CAD	979 446	1 024 082
Province de l'Alberta				
3,450 %, 2043-12-01	9 604 000	CAD	11 036 759	8 765 931
3,300 %, 2046-12-01	4 656 000	CAD	3 987 492	4 094 001
3,050 %, 2048-12-01	4 850 000	CAD	4 012 744	4 044 506
Province de l'Ontario				
3,650 %, 2033-06-02	46 875 000	CAD	44 251 202	47 373 442
3,800 %, 2034-12-02	7 760 000	CAD	7 793 523	7 836 219
4,700 %, 2037-06-02	14 182 000	CAD	15 593 769	15 367 650
4,600 %, 2039-06-02	29 423 000	CAD	31 356 464	31 479 318
4,650 %, 2041-06-02	7 500 000	CAD	7 924 025	8 061 733
3,500 %, 2043-06-02	13 087 000	CAD	12 803 263	12 100 455
3,450 %, 2045-06-02	15 364 000	CAD	14 335 193	13 986 245
2,900 %, 2046-12-02	2 277 000	CAD	1 924 593	1 880 858
2,900 %, 2049-06-02	16 155 000	CAD	13 778 219	13 152 726

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	4 957 000	CAD	4 657 258	4 987 139
5,000 %, 2038-12-01	19 088 000	CAD	21 447 812	21 187 177
5,000 %, 2041-12-01	14 051 000	CAD	16 626 184	15 668 160
4,250 %, 2043-12-01	5 345 000	CAD	5 259 427	5 441 478
3,500 %, 2045-12-01	19 025 000	CAD	17 740 106	17 351 797
3,500 %, 2048-12-01	17 814 000	CAD	18 167 318	16 113 975
3,100 %, 2051-12-01	8 757 000	CAD	7 174 856	7 332 843
4,400 %, 2055-12-01	21 331 000	CAD	21 225 470	22 461 289
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
série 6X, 3,300 %, 2046-10-17	1 233 000	CAD	1 361 980	1 038 715
série 7C, 3,700 %, 2048-10-17	2 055 000	CAD	2 474 939	1 837 477
série 7L, 3,150 %, 2052-12-02	2 466 000	CAD	2 445 138	1 981 043
série 7N, 4,100 %, 2054-10-17	2 600 000	CAD	2 305 836	2 480 686
Province du Manitoba				
5,700 %, 2037-03-05	2 171 000	CAD	3 150 599	2 539 818
4,100 %, 2041-03-05	1 151 000	CAD	1 501 190	1 142 915
4,050 %, 2045-09-05	2 590 000	CAD	3 370 082	2 524 411
2,850 %, 2046-09-05	4 522 000	CAD	4 716 709	3 630 976
3,200 %, 2050-03-05	1 842 000	CAD	1 863 984	1 549 990
4,400 %, 2055-09-05	3 850 000	CAD	3 731 382	3 968 468
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	3 989 000	CAD	4 105 764	4 230 812
3,100 %, 2048-08-14	1 439 000	CAD	1 569 065	1 197 842
3,050 %, 2050-08-14	5 468 000	CAD	5 676 297	4 487 549
5,000 %, 2054-08-14	2 430 000	CAD	2 525 816	2 764 512
Université d'Ottawa				
série C, 2,635 %, 2060-02-13	986 000	CAD	986 000	642 507
			418 446 898	401 428 871
Municipalités et institutions parapubliques				3,5
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,500 %, 2041-09-27	4 111 000	CAD	3 906 231	3 277 865
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	300 000	CAD	294 951	303 862
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	839 000	CAD	826 650	869 229
Municipalité de La Présentation				
4,300 %, 2029-03-22	424 000	CAD	417 131	437 051
Municipalité de L'Ange-Gardien				
4,250 %, 2029-01-23	475 000	CAD	467 846	488 039
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	396 000	CAD	392 792	410 739
Municipalité de Mont-Saint-Michel				
4,250 %, 2029-01-26	322 000	CAD	317 428	330 810
Municipalité de Saint-Agapit				
4,500 %, 2029-02-16	532 000	CAD	525 717	551 971
Municipalité de Saint-Alban				
4,250 %, 2029-01-26	437 000	CAD	430 795	449 039
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska				
3,900 %, 2028-04-18	286 000	CAD	281 684	288 264
Municipalité de Saint-Charles-de-Bourget				
4,350 %, 2029-02-01	753 000	CAD	740 184	776 516
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover				
4,500 %, 2029-02-08	1 994 000	CAD	1 972 474	2 068 077
Municipalité de Saint-Éphrem-de-Beauce				
4,500 %, 2029-02-01	1 385 000	CAD	1 371 108	1 436 577

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Municipalité de Saint-Hippolyte 4,250 %, 2029-01-26	358 000	CAD	352 916	367 870	
Municipalité de Saint-Isidore 4,400 %, 2029-02-08	375 000	CAD	368 786	385 421	
Municipalité de Saint-Liboire 4,500 %, 2029-02-16	435 000	CAD	429 863	450 943	
Municipalité de Saint-Siméon 4,500 %, 2029-02-08	594 000	CAD	588 761	616 103	
Municipalité des Cèdres 4,750 %, 2029-02-26	535 000	CAD	528 965	555 951	
Municipalité régionale de comté des Maskoutains 4,250 %, 2028-12-18	1 186 000	CAD	1 167 190	1 218 520	
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson 4,250 %, 2029-01-26	1 228 000	CAD	1 209 482	1 263 391	
South Coast British Columbia Transportation Authority 2,650 %, 2050-10-29	2 466 000	CAD	2 460 821	1 820 894	
4,600 %, 2055-06-14	3 830 000	CAD	3 809 318	4 000 027	
Ville de Dollard-des-Ormeaux 5,200 %, 2028-10-20	1 436 000	CAD	1 447 991	1 516 699	
Ville de Drummondville 5,000 %, 2028-12-01	1 628 000	CAD	1 628 000	1 716 547	
Ville de Gatineau 4,500 %, 2027-12-11	494 000	CAD	495 403	505 540	
Ville de La Prairie 4,250 %, 2029-04-02	1 710 000	CAD	1 669 405	1 754 819	
Ville de Lorraine 4,250 %, 2029-01-22	300 000	CAD	295 644	307 104	
Ville de Neuville 4,200 %, 2028-05-11	418 000	CAD	414 284	425 821	
Ville de Sainte-Marie 4,050 %, 2028-04-21	350 000	CAD	344 110	354 505	
Ville de Saint-Jérôme 4,500 %, 2028-02-05	338 000	CAD	335 803	347 400	
5,000 %, 2028-10-03	2 961 000	CAD	2 982 230	3 140 170	
4,500 %, 2029-02-05	344 000	CAD	340 739	354 846	
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce 4,500 %, 2029-02-08	1 078 000	CAD	1 066 843	1 121 239	
Ville de Saint-Michel-des-Saints 4,000 %, 2028-05-26	777 000	CAD	764 622	789 106	
Ville de Saint-Philippe 4,050 %, 2028-04-21	1 550 000	CAD	1 523 914	1 569 952	
Ville de Saint-Sauveur 4,000 %, 2028-05-26	929 000	CAD	914 201	943 474	
Ville de Sherbrooke 4,500 %, 2027-12-12	852 000	CAD	854 428	874 535	
Ville de Terrebonne 4,250 %, 2029-01-23	840 000	CAD	826 442	867 493	
Ville de Toronto 2,600 %, 2039-09-24	4 111 000	CAD	4 138 655	3 407 608	
3,200 %, 2048-08-01	4 111 000	CAD	4 219 584	3 424 586	
Ville de Vaudreuil-Dorion 4,750 %, 2028-12-08	930 000	CAD	922 458	968 046	
Ville de Warwick 4,500 %, 2029-02-15	600 000	CAD	591 282	621 954	
Ville d'Ottawa 3,250 %, 2047-11-10	5 756 000	CAD	5 746 157	4 843 329	
			54 383 288	52 221 932	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Sociétés					44,1
407 International					
5,960 %, 2035-12-03	3 166 000	CAD	4 350 265	3 667 243	
2,840 %, 2050-03-07	7 277 000	CAD	5 940 026	5 425 862	
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	1 634 000	CAD	1 631 941	1 716 306	
4,890 %, 2054-04-04	1 346 000	CAD	1 344 318	1 420 890	
Aéroports de Montréal					
série D, 6,550 %, 2033-10-11	288 000	CAD	424 236	338 142	
série R, 3,030 %, 2050-04-21	2 520 000	CAD	2 552 098	1 983 311	
AIMCo Realty Investors					
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	3 856 000	CAD	3 856 000	3 758 660	
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	1 200 000	CAD	1 087 796	1 149 781	
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	11 680 000	CAD	11 679 650	12 161 983	
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	7 685 000	CAD	7 685 000	8 082 497	
Alberta PowerLine					
4,065 %, 2053-12-01	2 019 369	CAD	2 268 415	1 835 055	
4,065 %, 2054-03-01	807 759	CAD	896 847	732 515	
Alectra					
série 2024-1, 4,627 %, 2034-06-13	1 620 000	CAD	1 620 000	1 695 728	
série 2019-1, 3,458 %, 2049-04-12	328 000	CAD	273 808	277 393	
Algonquin Power & Utilities					
2,850 %, 2031-07-15	1 635 000	CAD	1 563 495	1 609 238	
AltaLink					
série 2013-1, 4,446 %, 2053-07-11	1 644 000	CAD	1 613 405	1 627 291	
série 2023-1, 5,463 %, 2055-10-11	1 501 000	CAD	1 501 000	1 734 602	
Autorité aéroportuaire de Calgary					
série B, 3,341 %, 2038-10-07	1 457 000	CAD	1 457 000	1 303 938	
série D, 3,554 %, 2051-10-07	1 103 000	CAD	1 103 000	945 358	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					
série 2000-1, 7,050 %, 2030-06-12	600 000	CAD	672 834	697 314	
série 2001-1, 7,100 %, 2031-06-04	400 000	CAD	455 024	473 677	
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	823 000	CAD	1 230 401	987 858	
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	3 289 000	CAD	3 256 329	2 708 032	
Banque canadienne de l'Ouest					
4,271 %, 2027-02-08	1 445 000	CAD	1 445 000	1 470 951	
5,146 %, 2027-09-02	1 645 000	CAD	1 645 000	1 719 301	
4,571 %, 2028-07-11	875 000	CAD	875 000	905 447	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
2,250 %, 2027-01-07	8 514 000	CAD	7 945 812	8 290 453	
4,950 %, 2027-06-29	4 549 000	CAD	4 483 172	4 713 544	
5,050 %, 2027-10-07	4 437 000	CAD	4 430 211	4 624 022	
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	8 634 000	CAD	8 634 000	8 704 128	
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	2 221 000	CAD	2 220 800	2 314 788	
6,987 %, taux variable à partir du 2029-07-28, 2084-07-28	2 170 000	CAD	2 170 000	2 247 985	
Banque de Montréal					
3,650 %, 2027-04-01	21 462 000	CAD	21 462 000	21 547 894	
4,309 %, 2027-06-01	3 000 000	CAD	2 941 948	3 058 972	
4,709 %, 2027-12-07	7 183 000	CAD	7 190 720	7 431 406	
5,039 %, 2028-05-29	10 609 000	CAD	10 613 724	11 136 856	
4,420 %, 2029-07-17	3 343 000	CAD	3 343 000	3 451 716	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	741 000	CAD	741 000	797 690	
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	4 680 000	CAD	4 680 000	4 858 677	
Banque Manuvie du Canada					
3,992 %, 2028-02-22	2 165 000	CAD	2 165 000	2 195 201	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Nationale du Canada				
4,968 %, 2026-12-07	2 690 000	CAD	2 690 000	2 772 645
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	4 729 000	CAD	4 729 000	4 817 219
5,219 %, 2028-06-14	17 640 000	CAD	17 490 497	18 655 702
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	1 748 000	CAD	1 757 442	1 823 279
5,279 %, taux variable à partir du 2029-02-15, 2034-02-15	1 400 000	CAD	1 443 680	1 467 747
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	6 776 000	CAD	6 802 708	7 016 751
2,328 %, 2027-01-28	21 580 000	CAD	20 218 614	21 058 311
4,612 %, 2027-07-26	8 437 000	CAD	8 236 447	8 694 296
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	987 000	CAD	987 000	1 031 141
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	3 800 000	CAD	3 799 924	3 926 705
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	28 460 000	CAD	27 509 783	28 111 753
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	9 045 000	CAD	9 044 457	9 070 414
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	9 150 000	CAD	9 132 798	9 488 942
Banque Toronto-Dominion				
2,260 %, 2027-01-07	14 148 000	CAD	13 441 676	13 782 081
4,210 %, 2027-06-01	14 169 000	CAD	13 701 232	14 421 117
5,491 %, 2028-09-08	19 605 000	CAD	19 765 570	20 973 478
4,680 %, 2029-01-08	4 289 000	CAD	4 300 175	4 471 027
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	1 241 000	CAD	1 274 002	1 221 866
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	2 533 000	CAD	2 533 000	2 650 351
7,283 %, taux variable à partir du 2027-10-31, 2082-10-31	3 600 000	CAD	3 636 000	3 769 618
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	2 302 000	CAD	2 302 023	2 267 040
série 6, 4,160 %, 2027-07-31	3 693 000	CAD	3 693 000	3 764 359
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	904 000	CAD	908 561	809 637
bclMC Realty				
3,000 %, 2027-03-31	1 809 000	CAD	1 681 725	1 791 106
Bell Canada				
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	500 000	CAD	490 687	516 016
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	7 150 000	CAD	6 502 126	6 653 988
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	4 000 000	CAD	4 178 948	4 426 813
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	2 780 000	CAD	2 770 159	2 932 920
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	2 910 000	CAD	2 966 211	3 130 786
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	2 055 000	CAD	2 169 158	2 067 260
5,950 %, 2035-06-14	3 057 000	CAD	3 798 398	3 391 177
Brookfield Finance II				
5,431 %, 2032-12-14	3 619 000	CAD	3 619 000	3 856 153
Brookfield Renewable Partners				
série 18, 4,959 %, 2034-10-20	723 000	CAD	722 834	749 587
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	1 890 000	CAD	1 889 362	1 951 163
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	1 028 000	CAD	1 028 000	1 079 178
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	1 006 647	CAD	1 200 323	960 375
CGI, placement privé				
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	2 300 000	CAD	2 300 000	2 334 408
CI Financial				
6,000 %, 2027-09-20	1 035 000	CAD	1 028 024	1 047 025
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	3 566 036	CAD	4 790 648	4 220 962
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
4,700 %, 2053-05-10	2 623 000	CAD	2 601 308	2 674 372
Compagnies Loblaw				
5,900 %, 2036-01-18	1 645 000	CAD	2 012 456	1 829 539

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Connect Six General Partnership 6,206 %, 2060-11-30	769 000	CAD	769 000	885 180
Corporation Financière Canada-Vie 7,529 %, 2032-06-30	194 000	CAD	293 338	236 210
Corporation Financière Power 6,900 %, 2033-03-11	576 000	CAD	817 330	674 116
Crédit Ford du Canada 7,000 %, 2026-02-10	2 574 000	CAD	2 573 717	2 664 297
4,613 %, 2027-09-13	2 725 000	CAD	2 725 000	2 744 949
placement privé, série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	2 500 000	CAD	2 500 000	2 567 241
4,792 %, 2029-09-12	2 810 000	CAD	2 810 000	2 830 673
5,582 %, 2031-05-23	3 275 000	CAD	3 275 000	3 393 187
Crédit VW Canada 4,420 %, 2029-08-20	620 000	CAD	619 969	629 387
CT Real Estate Investment Trust 5,828 %, 2028-06-14	708 000	CAD	707 950	750 463
série G, 2,371 %, 2031-01-06	1 217 000	CAD	1 177 043	1 083 525
CU 2,963 %, 2049-09-07	1 085 000	CAD	924 849	830 542
3,174 %, 2051-09-05	3 597 000	CAD	2 981 761	2 844 738
5,088 %, 2053-09-20	2 328 000	CAD	2 329 143	2 529 737
4,558 %, 2053-11-07	2 055 000	CAD	2 548 977	2 061 164
4,664 %, 2054-09-11	2 885 000	CAD	2 885 000	2 927 896
Daimler Truck Finance Canada 5,220 %, 2027-09-20	3 458 000	CAD	3 469 400	3 605 165
5,770 %, 2028-09-25	2 467 000	CAD	2 466 038	2 645 991
Enbridge Gas 3,200 %, 2051-09-15	3 289 000	CAD	3 285 218	2 570 030
4,550 %, 2052-08-17	3 384 000	CAD	3 343 740	3 344 990
5,670 %, 2053-10-06	1 000 000	CAD	1 091 303	1 164 740
EPCOR Utilities 4,725 %, 2052-09-02	1 480 000	CAD	1 480 000	1 523 462
4,990 %, 2054-05-31	1 400 000	CAD	1 414 697	1 502 023
Fiducie de placement immobilier Granite série 6, 2,194 %, 2028-08-30	4 111 000	CAD	4 111 000	3 865 175
Fiducie de placement immobilier industriel Dream série D, 2,539 %, 2026-12-07	3 289 000	CAD	3 289 000	3 200 556
série C, 2,057 %, 2027-06-17	2 582 000	CAD	2 582 000	2 464 864
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix série N, 2,981 %, 2030-03-04	1 378 000	CAD	1 385 872	1 312 916
série U, 5,030 %, 2031-02-28	2 030 000	CAD	2 029 919	2 120 234
série R, 6,003 %, 2032-06-24	1 892 000	CAD	1 892 000	2 085 718
série S, 5,400 %, 2033-03-01	2 673 000	CAD	2 673 000	2 837 673
série H, 5,268 %, 2046-03-07	717 000	CAD	894 441	699 760
série O, 3,827 %, 2050-03-04	657 000	CAD	674 673	512 684
Financière Manuvie 5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	2 426 000	CAD	2 426 000	2 548 179
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	2 384 000	CAD	2 507 914	2 246 076
Financière Sun Life 2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	1 448 000	CAD	1 447 392	1 413 936
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	2 713 000	CAD	2 894 029	2 644 209
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	2 721 000	CAD	2 669 381	2 452 736
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	3 650 000	CAD	3 650 000	3 855 122
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	1 461 000	CAD	1 461 000	1 372 033
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	741 000	CAD	967 066	792 348
Fonds de placement immobilier Allied série J, 5,534 %, 2028-09-26	490 000	CAD	490 000	494 430

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	2 343 000	CAD	2 559 453	2 337 954
série H, 2,686 %, 2028-03-31	944 000	CAD	970 092	904 521
série K, 5,244 %, 2029-09-28	765 000	CAD	765 000	803 063
série L, 5,139 %, 2030-03-29	202 000	CAD	201 990	210 584
série I, 3,211 %, 2030-10-09	1 007 000	CAD	1 006 907	947 520
Fonds de placement immobilier First Capital				
5,572 %, 2031-03-01	486 000	CAD	486 000	516 676
5,455 %, 2032-06-12	760 000	CAD	760 000	796 471
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	3 083 000	CAD	3 046 816	2 999 515
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	2 302 000	CAD	2 187 295	2 228 534
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	4 605 000	CAD	4 406 548	4 388 068
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	3 289 000	CAD	3 288 934	3 341 883
placement privé, série AK, 5,455 %, 2031-03-01	2 350 000	CAD	2 349 366	2 468 227
série AL, 4,623 %, 2031-10-03	2 370 000	CAD	2 370 000	2 375 950
FortisBC Energy				
2,420 %, 2031-07-18	2 878 000	CAD	2 374 465	2 658 284
2,540 %, 2050-07-13	5 237 000	CAD	4 431 958	3 669 372
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	1 645 000	CAD	1 645 000	1 706 844
Great-West Lifeco				
6,670 %, 2033-03-21	823 000	CAD	1 160 907	970 298
2,981 %, 2050-07-08	2 240 000	CAD	1 980 389	1 701 871
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	9 045 000	CAD	8 902 530	7 659 202
Groupe Investors				
7,000 %, 2032-12-31	247 000	CAD	353 588	291 849
7,110 %, 2033-03-07	333 000	CAD	480 948	395 827
Groupe TMX				
série J, 4,747 %, 2026-05-26	1 715 000	CAD	1 715 000	1 746 646
série G, 4,678 %, 2029-08-16	3 010 000	CAD	3 010 000	3 148 455
série H, 4,836 %, 2032-02-18	5 198 000	CAD	5 228 195	5 479 818
série I, 4,970 %, 2034-02-16	1 481 000	CAD	1 481 000	1 570 575
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	1 101 162	CAD	1 464 904	1 176 046
Hydro One				
7,350 %, 2030-06-03	1 645 000	CAD	2 406 693	1 939 317
3,100 %, 2051-09-15	4 605 000	CAD	4 312 463	3 607 230
4,850 %, 2054-11-30	6 815 000	CAD	6 988 547	7 203 274
Hyundai Capital Canada				
4,489 %, 2027-07-26	3 380 000	CAD	3 380 000	3 455 870
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	3 599 000	CAD	3 813 023	3 549 002
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	2 087 000	CAD	2 087 000	2 057 830
6,921 %, taux variable à partir du 2029-06-30, 2084-09-30	3 500 000	CAD	3 500 000	3 618 659
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	1 645 000	CAD	1 553 604	1 655 728
Intact Corporation financière				
2,179 %, 2028-05-18	1 397 000	CAD	1 397 000	1 339 636
2,954 %, 2050-12-16	1 340 000	CAD	1 217 083	1 010 404
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	2 055 000	CAD	2 055 000	2 010 304
Ivanhoé Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	1 028 000	CAD	1 028 000	1 078 013
Manulife Finance (Delaware)				
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	2 590 000	CAD	3 123 252	2 674 082
Mercedes-Benz Canada Finance				
4,640 %, 2027-07-09	4 610 000	CAD	4 609 862	4 735 069
5,120 %, 2028-06-27	1 357 000	CAD	1 357 000	1 427 145

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Nouvelle Autoroute 30					
série B, 4,114 %, 2042-03-31	3 026 278	CAD	3 026 278	2 797 583	
série A, 4,115 %, 2042-06-30	570 214	CAD	673 023	527 574	
Nova Scotia Power					
3,571 %, 2049-04-05	1 440 000	CAD	1 082 527	1 159 837	
série 2020, 3,307 %, 2050-04-25	1 810 000	CAD	1 278 946	1 381 455	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	9 424 000	CAD	9 424 000	10 250 025	
Plenary Health Care Partnerships Humber					
4,895 %, 2039-05-31	1 864 574	CAD	2 247 839	1 906 539	
Plenary Properties					
6,288 %, 2044-01-31	1 298 648	CAD	1 838 430	1 485 911	
Primaris REIT, placement privé					
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	102 000	CAD	101 993	105 120	
série 144A, 5,304 %, 2032-03-15	203 000	CAD	202 986	210 142	
Reliance					
5,250 %, 2031-05-15	1 290 000	CAD	1 289 923	1 351 022	
Rogers Communications					
5,900 %, 2033-09-21	1 344 000	CAD	1 336 487	1 481 348	
6,680 %, 2039-11-04	823 000	CAD	1 172 108	946 183	
6,750 %, 2039-11-09	3 989 000	CAD	5 608 627	4 623 110	
SGTP Highway Bypass					
série A, 4,105 %, 2045-01-31	1 387 539	CAD	1 481 290	1 320 277	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance					
6,632 %, 2044-06-30	2 088 715	CAD	2 874 149	2 447 991	
Sobeys					
6,060 %, 2035-10-29	412 000	CAD	525 461	440 502	
5,790 %, 2036-10-06	425 000	CAD	532 104	442 156	
Société Canadian Tire					
5,610 %, 2035-09-04	247 000	CAD	280 305	258 560	
Société en commandite Lower Mattagami Energy					
4,175 %, 2052-04-23	2 055 000	CAD	2 135 515	1 958 794	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	2 220 000	CAD	2 414 950	2 213 191	
4,560 %, 2047-01-25	493 000	CAD	493 000	479 899	
4,115 %, 2047-12-09	1 233 000	CAD	1 354 114	1 117 892	
4,206 %, 2050-03-21	986 000	CAD	1 067 963	905 215	
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	1 338 750	CAD	1 530 134	1 248 284	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	2 714 000	CAD	2 714 000	2 883 030	
Stella-Jones					
4,312 %, 2031-10-01	1 630 000	CAD	1 630 000	1 640 057	
TELUS					
série CAQ, 4,650 %, 2031-08-13	930 000	CAD	929 172	956 127	
série CAF, 2,850 %, 2031-11-13	10 501 000	CAD	10 421 034	9 664 094	
série CAG, 5,250 %, 2032-11-15	1 929 000	CAD	1 922 692	2 051 521	
série CAJ, 4,950 %, 2033-03-28	2 591 000	CAD	2 586 543	2 702 923	
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	5 062 000	CAD	5 050 965	5 558 919	
série CAN, 5,100 %, 2034-02-15	1 933 000	CAD	1 926 119	2 030 405	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	7 582 000	CAD	7 598 770	6 291 837	
série CAL, 5,950 %, 2053-09-08	5 885 000	CAD	6 110 048	6 579 050	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	5 756 000	CAD	5 756 467	5 601 819	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	2 763 000	CAD	3 281 833	2 786 226	
6,100 %, 2041-06-17	946 000	CAD	1 150 381	983 341	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
THP Partnership				
4,394 %, 2046-10-31	355 937	CAD	451 973	349 057
Toyota Crédit Canada				
4,420 %, 2027-06-28	2 440 000	CAD	2 439 585	2 498 429
4,440 %, 2029-06-27	2 177 000	CAD	2 177 000	2 250 137
3,730 %, 2029-10-02	2 830 000	CAD	2 829 604	2 838 154
Ventas Canada Finance				
série I, 5,398 %, 2028-04-21	2 213 000	CAD	2 213 000	2 324 387
série H, 3,300 %, 2031-12-01	4 111 000	CAD	4 096 776	3 869 075
Waste Connections				
4,500 %, 2029-06-14	4 910 000	CAD	4 906 710	5 083 246
WSP Global				
4,120 %, 2029-09-12	1 410 000	CAD	1 410 000	1 419 974
5,548 %, 2030-11-22	1 563 000	CAD	1 563 000	1 680 754
4,754 %, 2034-09-12	1 655 000	CAD	1 655 000	1 666 084
			675 378 027	673 031 239
Total des obligations canadiennes			1 410 152 435	1 392 418 754
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens				5,8
Canadian Mortgage Pools				
3,850 %, 2029-09-15	15 760 000	CAD	16 073 782	16 086 973
LNH Banque Laurentienne du Canada				
4,040 %, 2029-02-01	24 932 475	CAD	24 757 060	25 524 073
LNH Scotia Capital				
3,800 %, 2028-12-01	8 259 521	CAD	8 192 866	8 399 767
3,940 %, 2029-01-01	26 040 710	CAD	25 895 403	26 593 112
4,100 %, 2029-06-01	11 501 141	CAD	11 555 771	11 839 642
			86 474 882	88 443 567
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			86 474 882	88 443 567
Titres de marché monétaire canadiens				2,2
Bons du Trésor de Terre-Neuve-et-Labrador				
0,000 %, 2024-10-01	3 500 000	CAD	3 500 000	3 500 000
Bons du Trésor du Canada				
4,373 %, 2025-05-22	18 500 000	CAD	17 995 471	17 995 471
4,067 %, 2025-07-16	13 000 000	CAD	12 594 401	12 594 401
			34 089 872	34 089 872
Total des titres de marché monétaire canadiens			34 089 872	34 089 872
Total des placements			1 530 717 189	1 514 952 193
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				(2 889 265)
Autres éléments d'actif net*				13 930 970
Actif net			1 525 993 898	100,0

*Incluant le montant à recevoir du tableau 2.

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3439	1 265 000	1 700 051	(9 446)
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Markit CDX.NA.IG.43	1	décembre 2029	1,000	Banque Royale du Canada	(96 350 000)	(2 879 819)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(2 889 265)

TABLEAU 2

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	75	décembre 2024	8 542 969 USD	—	49 132
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	70	décembre 2024	8 666 000 CAD	—	84 700
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					133 832

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	4 911 117	5 009 339

TABLEAU 4

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
Du 2024-09-25 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-17	Obligations	12	171 550 556	1 387 264	173 615 256	173 720 799

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations canadiennes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	8 juin 2015
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 038 708	613 351	25 317	(350 060)	1 327 316
2023	1 057 488	270 058	20 591	(309 429)	1 038 708
CATÉGORIE I					
2024	209 350 638	272 703	6 584 531	(61 291 091)	154 916 781
2023	229 161 509	1 492 010	7 275 344	(28 578 225)	209 350 638
CATÉGORIE C					
2024	43 223	6 829	902	(12 956)	37 998
2023	55 543	7 976	1 009	(21 305)	43 223
CATÉGORIE F					
2024	98 209	261 750	1 812	(24 668)	337 103
2023	65 932	67 212	1 360	(36 295)	98 209
CATÉGORIE D					
2024	51 726	5 524	693	(14 682)	43 261
2023	32 549	22 197	724	(3 744)	51 726
CATÉGORIE W					
2024	4 540 446	4 518 565	4	(1 365 002)	7 694 013
2023	622 036	4 077 092	3	(158 685)	4 540 446

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	mensuelle
-------------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	0,96	0,14	1,10	1,10	
CATÉGORIE F	0,41	0,14	0,55	0,55	
CATÉGORIE D	0,46	0,14	0,60	0,60	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 0,96 % à 0,87 % pour les catégories A et C, de 0,41 % à 0,36 % pour la catégorie F et de 0,46 % à 0,37 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 425	6 778

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	88 710	176 624

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé et régulier ainsi qu'une sécurité accrue du capital en investissant principalement dans divers titres de créance émis par des gouvernements et des sociétés du Canada et accessoirement dans des titres de créance étrangers.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	660 656	731 763	—	1 392 419	OBLIGATIONS	840 999	930 159	—	1 771 158
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	72 356	16 087	—	88 443	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	21 381	—	—	21 381
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	34 090	—	—	34 090	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 294	—	1 294
					TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	11 997	—	—	11 997
TOTAL	767 102	747 850	—	1 514 952	TOTAL	874 377	931 453	—	1 805 830
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 889	—	2 889					
TOTAL	—	2 889	—	2 889					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aux cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	40 664	640 374	282 529	557 959	1 521 526	27 640
30 SEPTEMBRE 2023	12 601	832 906	433 920	527 007	1 806 434	31 341

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	44,1	Sociétés	49,3
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	26,3	Gouvernement du Canada	30,2
Gouvernement du Canada	17,4	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	16,6
Municipalités et institutions parapubliques	3,5	Municipalités et institutions parapubliques	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	5,8	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	1,2
Titres de marché monétaire canadiens	2,2	Titres de marché monétaire canadiens	0,6
Instruments financiers dérivés	(0,2)	Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,1
Autres éléments d'actif net	0,9	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	15 075	17 658

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	24	32
AA	26	17
A	30	37
BBB	17	13
BB	1	1
NON NOTÉS	2	—
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's*.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	171 550 556
30 SEPTEMBRE 2023	558 169 990

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	442 198	100	668 101	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	309 539	70	467 670	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	132 659	30	200 431	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	\$
	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
271 489 229	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	3 339	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	2 944	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	171 550 556	558 169 990
PASSIFS ASSOCIÉS	173 720 799	566 823 233

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	17 006 155	17 110 355
Couverture déposée sur dérivés	6 416 004	6 597 671
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 002 541 492	1 110 004 544
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	30 875 327	434 914 033
Plus-value non réalisée sur dérivés	638 723	892 470
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	2 271 660	1 601 938
Souscriptions à recevoir	214 968	179 266
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	21 887 448	422 397 938
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	11 152 889	16 453 803
	<u>1 093 004 666</u>	<u>2 010 152 018</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	762 362	298 720
Charges à payer	12 347	17 975
Moins-value non réalisée sur dérivés	2 262	1 623 370
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	472 123	3 949 224
Parts rachetées à payer	692 141	2 301 725
Somme à payer pour l'achat de titres	72 765	3 325 241
Engagements relatifs à des mises en pension	21 887 448	422 397 938
	<u>23 901 448</u>	<u>433 914 193</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 069 103 218</u>	<u>1 576 237 825</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 510 474	43 457 204
- par part	<u>9,71</u>	<u>8,80</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 022 350 197	1 529 690 967
- par part	<u>10,01</u>	<u>9,15</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 499 592	1 607 957
- par part	<u>9,31</u>	<u>8,44</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 824 238	771 576
- par part	<u>9,47</u>	<u>8,58</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	918 717	710 121
- par part	<u>9,41</u>	<u>8,52</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	56 759 945	69 175 883
Dividendes	—	143 590
Revenus provenant des activités de prêt de titres	234 176	383 323
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	11 997 533	(11 901 831)
Écart de conversion sur encaisse	256 846	803 550
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(98 241 488)	(83 032 904)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(3 199 321)	(19 265 609)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	205 474 964	20 260 623
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	1 367 360	25 437 039
	<u>174 650 015</u>	<u>2 003 664</u>
Charges		
Frais de gestion	517 861	575 767
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4 119	4 784
Frais d'administration	79 262	87 737
	<u>601 242</u>	<u>668 288</u>
Retenues d'impôt	—	138 310
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	59 578	56 043
	<u>660 820</u>	<u>862 641</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>173 989 195</u>	<u>1 141 023</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 205 850	(621 665)
- par part	<u>1,13</u>	<u>(0,12)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 599 315</u>	<u>5 169 193</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168 370 352	1 796 338
- par part	<u>1,26</u>	<u>0,01</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>134 118 395</u>	<u>182 931 602</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	190 795	(21 640)
- par part	<u>1,10</u>	<u>(0,10)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>172 785</u>	<u>211 363</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 902	(6 356)
- par part	<u>1,16</u>	<u>(0,07)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>101 348</u>	<u>87 882</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 296	(5 654)
- par part	<u>1,12</u>	<u>(0,07)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>92 943</u>	<u>82 766</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	43 457 204	50 200 893	1 529 690 967	1 831 645 905	1 607 957	1 985 602	771 576	922 521
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 205 850	(621 665)	168 370 352	1 796 338	190 795	(21 640)	117 902	(6 356)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 271 870	1 707 460	78 019 488	67 614 235	114 968	86 049	1 158 484	200 463
Distributions réinvesties	914 201	1 000 970	57 076 453	65 184 818	34 883	41 497	23 744	19 953
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 383 226)	(7 780 514)	(753 730 610)	(371 365 511)	(414 128)	(442 054)	(219 989)	(342 650)
	(5 197 155)	(5 072 084)	(618 634 669)	(238 566 458)	(264 277)	(314 508)	962 239	(122 234)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(955 425)	(922 406)	(57 076 453)	(65 184 818)	(34 883)	(36 628)	(27 479)	(20 298)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(127 534)	—	—	—	(4 869)	—	(2 057)
	(955 425)	(1 049 940)	(57 076 453)	(65 184 818)	(34 883)	(41 497)	(27 479)	(22 355)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	42 510 474	43 457 204	1 022 350 197	1 529 690 967	1 499 592	1 607 957	1 824 238	771 576
CATÉGORIE D								
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	710 121	739 623						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 296	(5 654)						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	185 022	102 156						
Distributions réinvesties	21 172	18 319						
Montant global des rachats de parts rachetables	(78 084)	(123 765)						
	128 110	(3 290)						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(23 810)	(18 616)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	(1 942)						
	(23 810)	(20 558)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	918 717	710 121						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173 989 195	1 141 023
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(256 846)	(803 550)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	101 440 809	102 298 513
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(206 842 324)	(45 697 662)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	181 667	3 594 341
Produit de la vente/échéance de placements	1 394 302 080	779 527 567
Achat de placements	(778 705 737)	(551 849 393)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(669 722)	4 430 088
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 163 311
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	400 510 490	2 537 242
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	5 300 914	451 807
Charges à payer	(5 628)	(8 137)
Garantie à payer	463 642	(7 779 970)
Engagements relatifs à des mises en pension	(400 510 490)	(2 537 242)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(3 477 101)	3 614 222
Somme à payer pour l'achat de titres	(3 252 476)	(580 496)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	682 468 473	289 501 664
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	82 714 130	70 718 112
Montant global des rachats de parts rachetables	(765 435 621)	(380 072 244)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(47 597)	(53 611)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(682 769 088)	(309 407 743)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	196 415	757 415
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(104 200)	(19 148 664)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	17 110 355	36 259 019
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	17 006 155	17 110 355
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	61 956 830	69 501 354
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	—	5 280
Intérêts payés	3 482	723

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				88,3
Obligations canadiennes				70,2
Gouvernement du Canada				6,0
Gouvernement du Canada				
2,250 %, 2029-12-01	30 172 000	CAD	30 002 977	29 528 142
rendement réel, 4,000 %, 2031-12-01	8 434 704	CAD	9 508 201	10 001 198
3,500 %, 2034-03-01	7 500 000	CAD	7 473 109	7 858 327
rendement réel, 3,000 %, 2036-12-01	10 749 805	CAD	12 606 625	12 636 826
rendement réel, 1,250 %, 2047-12-01	4 641 173	CAD	4 008 145	4 383 913
			63 599 057	64 408 406
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				22,2
Hydro-Québec				
sans coupon, 2035-02-15	14 300 000	CAD	9 272 014	9 566 048
sans coupon, 2046-02-15	6 000 000	CAD	2 295 718	2 434 437
sans coupon, 2046-08-15	18 000 000	CAD	6 712 501	7 176 331
sans coupon, 2048-02-15	4 000 000	CAD	1 406 792	1 503 235
Ontario Power Generation				
2,893 %, 2025-04-08	8 250 000	CAD	8 106 712	8 202 494
Ontario School Boards Financing, placement privé				
série 144A, 5,376 %, 2032-06-25	927 535	CAD	927 535	993 288
Province de la Colombie-Britannique				
2,950 %, 2050-06-18	15 495 000	CAD	16 343 852	12 661 274
Province de la Saskatchewan				
3,300 %, 2048-06-02	13 691 000	CAD	11 450 057	11 971 371
2,800 %, 2052-12-02	4 489 000	CAD	3 467 047	3 522 119
4,200 %, 2054-12-02	850 000	CAD	823 225	862 705
Province de l'Alberta				
4,150 %, 2033-06-01	15 285 000	CAD	15 155 415	16 016 604
2,950 %, 2052-06-01	9 843 000	CAD	7 494 243	7 977 765
4,450 %, 2054-12-01	7 500 000	CAD	7 595 192	7 934 883
Province de l'Ontario				
4,050 %, 2032-02-02	5 576 000	CAD	5 566 067	5 838 736
4,100 %, 2033-03-04	4 050 000	CAD	4 035 218	4 233 376
sans coupon, 2034-12-02	7 500 000	CAD	4 914 945	5 113 746
4,650 %, 2041-06-02	9 795 000	CAD	10 093 409	10 528 623
3,500 %, 2043-06-02	36 481 000	CAD	32 784 570	33 730 932
3,450 %, 2045-06-02	13 175 000	CAD	13 672 315	11 993 541
2,900 %, 2046-12-02	31 117 000	CAD	29 203 783	25 703 401
sans coupon, 2047-06-02	14 400 000	CAD	5 304 389	5 573 800
2,800 %, 2048-06-02	7 531 000	CAD	6 997 698	6 054 631
Province de Québec				
3,650 %, 2032-05-20	5 267 000	CAD	5 266 579	5 373 311
sans coupon, 2032-06-01	3 800 000	CAD	2 693 057	2 913 582
sans coupon, 2046-06-01	3 000 000	CAD	1 129 501	1 204 673
sans coupon, 2046-12-01	7 000 000	CAD	2 581 870	2 750 861
3,500 %, 2048-12-01	23 486 000	CAD	26 043 511	21 244 685
Province du Manitoba				
3,800 %, 2053-09-05	4 390 000	CAD	4 179 371	4 087 313
			245 516 586	237 167 765

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Municipalités et institutions parapubliques				4,0
Municipalité régionale de Peel				
2,500 %, 2051-06-16	7 127 000	CAD	7 132 520	5 073 998
Ville de Calgary				
4,200 %, 2034-06-01	2 653 000	CAD	2 650 533	2 750 943
Ville de Québec				
1,800 %, 2025-03-05	14 132 000	CAD	14 038 164	13 964 677
2,350 %, 2031-11-30	2 693 000	CAD	2 662 623	2 483 485
Ville de Vancouver				
3,700 %, 2052-10-18	6 275 000	CAD	5 570 715	5 646 459
Ville de Winnipeg				
4,300 %, 2051-11-15	2 387 000	CAD	3 454 084	2 360 648
Ville d'Ottawa				
3,100 %, 2048-07-27	2 502 000	CAD	2 725 529	2 044 159
4,200 %, 2053-07-30	5 413 000	CAD	7 382 309	5 323 036
Ville du Grand Sudbury				
2,416 %, 2050-03-12	5 319 000	CAD	5 319 000	3 705 342
			50 935 477	43 352 747
Sociétés				38,0
407 East Development Group				
4,473 %, 2045-06-23	1 413 232	CAD	1 459 007	1 423 254
407 International				
série 06D1, 5,750 %, 2036-02-14	2 131 000	CAD	2 211 871	2 398 832
3,830 %, 2046-05-11	1 400 000	CAD	1 229 452	1 261 110
3,720 %, 2048-05-11	1 800 000	CAD	1 544 778	1 583 791
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	1 462 000	CAD	1 460 158	1 535 642
Aéroports de Montréal				
série D, 6,550 %, 2033-10-11	2 250 000	CAD	2 560 050	2 641 733
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	6 737 128	CAD	6 927 462	6 122 209
Alectra				
série B, 3,239 %, 2024-11-21	7 000 000	CAD	6 953 030	6 989 080
Algonquin Power & Utilities				
4,090 %, 2027-02-17	5 568 000	CAD	5 242 386	5 628 559
AltaGas				
5,141 %, 2034-03-14	3 222 000	CAD	3 222 000	3 343 457
5,597 %, 2054-03-14	480 000	CAD	480 000	492 208
AltaLink				
série 2006-1, 5,249 %, 2036-09-22	1 200 000	CAD	1 307 754	1 314 883
série 2024-1, 4,742 %, 2054-05-22	5 875 000	CAD	5 892 882	6 099 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
taux variable, 2025-03-27	5 475 000	CAD	5 475 000	5 476 971
5,500 %, 2028-01-14	8 175 000	CAD	8 653 783	8 658 298
Banque de Montréal				
4,420 %, 2029-07-17	13 050 000	CAD	13 459 140	13 474 394
Banque Nationale du Canada				
2,580 %, 2025-02-03	5 350 000	CAD	5 277 375	5 324 559
1,573 %, taux variable à partir du 2025-08-18, 2026-08-18	2 392 000	CAD	2 391 976	2 345 451
4,050 %, taux variable à partir du 2026-08-15, 2081-08-15	2 811 000	CAD	2 811 000	2 489 826
Banque Royale du Canada				
taux variable, 2025-03-21	1 820 000	CAD	1 820 601	1 820 819
4,930 %, 2025-07-16	9 000 000	CAD	9 037 486	9 088 551
2,880 %, taux variable à partir du 2024-12-23, 2029-12-23	1 550 000	CAD	1 543 254	1 545 206
1,670 %, taux variable à partir du 2028-01-28, 2033-01-28	3 896 000	CAD	3 896 000	3 661 882

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Banque Scotia					
taux variable, 2025-03-24	4 850 000	CAD	4 850 000	4 851 988	
5,500 %, 2025-12-29	2 500 000	CAD	2 542 325	2 554 020	
4,680 %, 2029-02-01	6 200 000	CAD	6 460 209	6 462 356	
Banque Toronto-Dominion					
taux variable, 2025-01-31	11 369 000	CAD	11 370 018	11 382 529	
4,344 %, 2026-01-27	1 600 000	CAD	1 596 931	1 613 752	
3,105 %, taux variable à partir du 2025-04-22, 2030-04-22	3 902 000	CAD	4 162 997	3 879 863	
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	1 450 000	CAD	1 450 000	1 517 177	
7,283 %, taux variable à partir du 2027-10-31, 2082-10-31	2 625 000	CAD	2 625 000	2 748 680	
Bell Canada					
série M47, 3,350 %, 2025-03-12	6 000 000	CAD	5 915 730	5 981 405	
série M3, 6,550 %, 2029-05-01	2 000 000	CAD	2 450 820	2 202 876	
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	5 772 000	CAD	5 811 412	6 387 890	
série M34, 6,170 %, 2037-02-26	1 000 000	CAD	1 062 950	1 132 596	
série M59, 5,150 %, 2053-02-09	2 000 000	CAD	1 995 920	2 020 537	
Blackbird Infrastructure 407 General Partners					
série A, 3,760 %, 2047-06-30	5 222 145	CAD	5 222 145	4 757 926	
Cenovus Energy					
3,500 %, 2028-02-07	6 375 000	CAD	6 315 085	6 342 343	
Chartwell résidences pour retraités					
6,000 %, 2026-12-08	3 257 000	CAD	3 254 525	3 377 785	
Collectif Santé Montréal, placement privé					
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	5 115 121	CAD	6 310 749	6 054 547	
Compagnies Loblaw					
6,650 %, 2027-11-08	7 685 000	CAD	9 395 616	8 310 728	
Crédit Ford du Canada					
7,000 %, 2026-02-10	4 953 000	CAD	4 952 455	5 126 752	
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	4 650 000	CAD	4 663 373	4 971 492	
Crescent Point Energy, placement privé					
série 144A, 3,940 %, 2025-04-22	7 700 000	CAD	7 700 000	7 700 000	
Crosslinx Transit Solutions					
4,651 %, 2046-09-30	4 140 096	CAD	4 129 663	3 969 926	
4,555 %, 2051-06-30	1 600 000	CAD	1 559 408	1 415 337	
CU					
5,183 %, 2035-11-21	3 873 000	CAD	4 270 591	4 179 472	
4,543 %, 2041-10-24	4 900 000	CAD	4 813 417	4 889 454	
4,851 %, 2052-06-03	1 500 000	CAD	1 500 000	1 529 409	
Dexter Nova Alliance GP					
2,824 %, 2036-05-31	5 759 590	CAD	5 759 590	5 141 408	
Dollarama					
5,084 %, 2025-10-27	850 000	CAD	851 596	860 970	
EllisDon Infrastructure					
4,025 %, 2052-11-30	7 027 000	CAD	7 027 000	6 248 198	
Enbridge					
3,100 %, 2033-09-21	12 372 000	CAD	10 767 173	11 292 981	
Enbridge Gas					
4,000 %, 2044-08-22	5 300 000	CAD	4 248 056	4 852 951	
Enbridge Income Fund					
3,950 %, 2024-11-19	3 708 000	CAD	3 968 524	3 705 232	
Enbridge Pipelines					
5,080 %, 2036-12-19	1 950 000	CAD	2 416 391	2 017 777	
5,330 %, 2040-04-06	3 000 000	CAD	3 840 990	3 071 534	
5,820 %, 2053-08-17	2 000 000	CAD	2 124 965	2 219 480	
Énergir					
série I, 6,300 %, 2033-10-31	3 000 000	CAD	3 694 230	3 474 711	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
EPCOR Utilities					
5,650 %, 2035-11-16	396 000	CAD	437 587	445 774	
4,725 %, 2052-09-02	3 100 000	CAD	3 096 973	3 191 036	
5,326 %, 2053-10-03	2 521 000	CAD	2 749 646	2 838 179	
Fortis					
5,677 %, 2033-11-08	1 020 000	CAD	1 020 000	1 126 722	
4,897 %, 2054-05-27	5 000 000	CAD	5 001 940	5 291 577	
FortisAlberta					
5,400 %, 2036-04-21	2 100 000	CAD	2 418 990	2 300 849	
FortisBC Energy					
5,550 %, 2036-09-25	1 000 000	CAD	1 171 720	1 106 235	
General Motors Financial of Canada					
1,700 %, 2025-07-09	2 750 000	CAD	2 689 830	2 702 912	
5,200 %, 2028-02-09	803 000	CAD	801 779	833 151	
Gibson Energy					
2,450 %, 2025-07-14	1 590 000	CAD	1 563 489	1 571 029	
2,850 %, 2027-07-14	3 681 000	CAD	3 813 590	3 603 312	
série 2020-A, 5,250 %, taux variable à partir du 2030-12-22, 2080-12-22	833 000	CAD	833 000	793 057	
Hydro One					
5,490 %, 2040-07-16	1 700 000	CAD	1 805 961	1 881 260	
2,710 %, 2050-02-28	940 000	CAD	623 850	688 146	
4,850 %, 2054-11-30	1 000 000	CAD	1 033 150	1 056 973	
Hyundai Capital Canada					
4,813 %, 2027-02-01	900 000	CAD	900 000	922 965	
4,895 %, 2029-01-31	448 000	CAD	448 000	466 218	
Inter Pipeline					
5,710 %, 2030-05-29	4 500 000	CAD	4 432 635	4 753 845	
série 16, 6,380 %, 2033-02-17	3 050 000	CAD	3 242 986	3 316 701	
John Deere Financial					
2,310 %, 2025-06-20	2 650 000	CAD	2 584 015	2 621 562	
Keyera					
3,680 %, 2027-09-20	10 000 000	CAD	10 000 000	10 075 600	
Mobilinx Hurontario					
classe A, 3,276 %, 2039-05-31	6 152 000	CAD	6 136 721	5 627 050	
Northwestconnect					
5,950 %, 2041-04-30	7 465 346	CAD	8 232 312	8 190 742	
Nouvelle Autoroute 30					
série D, 3,742 %, 2032-12-31	4 590 070	CAD	4 838 737	4 465 627	
série A, 4,115 %, 2042-06-30	4 447 668	CAD	4 447 668	4 115 078	
Pembina Pipeline					
série 5, 3,540 %, 2025-02-03	7 919 000	CAD	7 883 390	7 900 239	
série 11, 4,750 %, 2048-03-26	4 670 000	CAD	3 679 493	4 359 725	
Plenary Health Bridgepoint					
7,246 %, 2042-08-31	3 805 593	CAD	3 878 584	4 657 994	
Plenary Health Niagara					
série 1, 7,685 %, 2042-05-31	3 928 423	CAD	4 404 867	4 818 075	
Rogers Communications					
3,100 %, 2025-04-15	1 990 000	CAD	1 958 383	1 979 038	
Saputo					
2,876 %, 2024-11-19	1 400 000	CAD	1 380 887	1 397 182	
SEC LP and Arci					
5,188 %, 2033-08-29	1 942 096	CAD	1 942 096	1 930 214	
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	6 845 902	CAD	6 853 675	6 383 287	
Stantec					
2,048 %, 2027-10-08	2 314 000	CAD	2 314 000	2 210 505	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Suncor Énergie				
5,600 %, 2025-11-17	2 000 000	CAD	2 030 595	2 036 274
3,100 %, 2029-05-24	750 000	CAD	695 700	722 632
TELUS				
série B, 8,800 %, 2025-09-22	3 820 000	CAD	4 928 755	3 977 041
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	1 817 000	CAD	1 813 039	1 995 369
série CN, 5,150 %, 2043-11-26	1 705 000	CAD	1 604 831	1 699 111
série CP, 4,850 %, 2044-04-05	2 000 000	CAD	1 865 596	1 919 389
série CR, 4,750 %, 2045-01-17	1 705 000	CAD	1 515 779	1 610 356
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	1 481 000	CAD	1 320 637	1 256 044
Teranet Holdings				
3,719 %, 2029-02-23	6 277 000	CAD	6 277 000	6 108 864
THP Partnership				
4,394 %, 2046-10-31	2 685 550	CAD	2 685 550	2 633 633
Toronto Hydro				
série 10, 4,080 %, 2044-09-16	711 000	CAD	649 584	672 124
Toyota Crédit Canada				
2,310 %, 2024-10-23	1 000 000	CAD	999 700	998 767
TransCanada PipeLines				
3,300 %, 2025-07-17	2 000 000	CAD	1 957 440	1 990 437
6,280 %, 2028-05-26	992 000	CAD	1 095 327	1 062 625
8,050 %, 2039-02-17	1 225 000	CAD	1 633 072	1 587 010
4,550 %, 2041-11-15	5 525 000	CAD	5 046 243	5 198 411
4,180 %, 2048-07-03	2 962 000	CAD	2 618 763	2 607 976
Westcoast Energy				
3,770 %, 2025-12-08	5 244 000	CAD	5 707 668	5 239 751
			409 001 532	405 904 274
Total des obligations canadiennes			769 052 652	750 833 192

Obligations américaines

8,7

Sociétés

Air Lease, placement privé				
série 144A, 5,400 %, 2028-06-01	1 880 000	CAD	1 862 253	1 968 792
Alexander Funding Trust II, placement privé				
série 144A, 7,467 %, 2028-07-31	1 133 000	USD	1 535 819	1 656 490
AT&T				
4,000 %, 2025-11-25	8 605 000	CAD	8 598 670	8 613 863
Aviation Capital Group, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2025-08-01	12 000	USD	14 689	16 118
série 144A, 4,875 %, 2025-10-01	455 000	USD	506 908	614 848
série 144A, 3,500 %, 2027-11-01	456 000	USD	486 255	596 631
Block, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2032-05-15	670 000	USD	915 656	945 178
CDW				
3,276 %, 2028-12-01	3 302 000	USD	3 891 452	4 239 776
Citigroup				
4,090 %, 2025-06-09	1 800 000	CAD	1 782 648	1 799 739
série P, 5,950 %, taux variable à partir du 2025-05-15, perpétuelle	2 843 000	USD	3 469 626	3 857 575
Continental Resources, placement privé				
série 144A, 2,875 %, 2032-04-01	2 654 000	USD	3 299 597	3 040 044
Delta Air Lines, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2025-10-20	461 006	USD	607 628	620 681
General Motors Financial				
6,100 %, 2034-01-07	1 657 000	USD	2 240 281	2 342 729
GLP Capital				
3,250 %, 2032-01-15	800 000	USD	902 647	958 746

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Goldman Sachs Group				
placement privé, série 144A, 3,307 %, taux variable à partir du 2024-10-31, 2025-10-31	7 061 000	CAD	6 946 176	7 053 947
Harley-Davidson Financial Services				
placement privé, série 144A, 5,950 %, 2029-06-11	1 103 000	USD	1 505 474	1 533 178
Hyundai Capital America, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2028-06-15	3 583 000	USD	3 898 277	4 440 087
Metropolitan Life Global Funding I				
4,642 %, 2027-04-01	7 350 000	CAD	7 350 000	7 558 887
Mondelez International				
3,250 %, 2025-03-07	5 680 000	CAD	5 560 999	5 660 574
Morgan Stanley				
1,779 %, taux variable à partir du 2026-08-04, 2027-08-04	1 800 000	CAD	1 633 482	1 739 718
New York Life Global Funding				
2,000 %, 2028-04-17	7 300 000	CAD	6 704 812	6 949 381
NextEra Energy Capital				
4,850 %, 2031-04-30	4 471 000	CAD	4 470 573	4 664 371
Panther BF Aggregator 2				
4,375 %, 2026-05-15	3 134 000	EUR	4 780 423	4 707 518
SBA Tower Trust				
3,869 %, 2024-10-08	177 000	USD	229 465	239 220
placement privé, série 144A, 3,869 %, 2049-10-15	2 690 000	USD	3 007 985	3 635 609
Truist Financial				
série N, 6,669 %, taux variable à partir du 2025-02-28, perpétuelle	1 131 000	USD	1 363 403	1 527 938
série P, 4,950 %, taux variable à partir du 2025-12-01, perpétuelle	1 135 000	USD	1 582 498	1 526 220
Vistra Operations, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2034-04-15	463 000	USD	626 168	669 191
Wells Fargo & Company				
4,168 %, taux variable à partir du 2025-04-28, 2026-04-28	1 776 000	CAD	1 758 062	1 776 835
2,568 %, taux variable à partir du 2025-05-01, 2026-05-01	4 020 000	CAD	4 240 180	3 983 860
3,900 %, taux variable à partir du 2026-03-15, perpétuelle	3 444 000	USD	4 398 125	4 535 057
Total des obligations américaines			90 170 231	93 472 801
Obligations étrangères				8,8
Allemagne				0,6
Sociétés				
Vertical Midco				
4,375 %, 2027-07-15	2 285 000	EUR	3 504 895	3 415 912
Volkswagen International Finance				
3,875 %, taux variable à partir du 2027-06-14, perpétuelle	500 000	EUR	784 672	729 745
4,625 %, taux variable à partir du 2028-06-27, perpétuelle	1 700 000	EUR	2 815 272	2 494 979
Total Allemagne			7 104 839	6 640 636
Brésil				0,3
Sociétés				
Braskem Netherlands Finance				
7,250 %, 2033-02-13	1 154 000	USD	1 544 824	1 541 749
Globo Comunicacao e Participacoes				
4,875 %, 2030-01-22	1 072 000	USD	1 417 091	1 362 619

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Virgolino De Oliveira Finance				
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2018-01-28	2 823 000	USD	1 746 694	687
placement privé, série 144A, 11,750 %, 2022-02-09	1 017 000	USD	610 398	9 339
Total Brésil			5 319 007	2 914 394
Chili				0,8
Sociétés				
AES Andes				
8,150 %, taux variable à partir du 2030-06-10, 2055-06-10	1 500 000	USD	2 053 500	2 101 444
Chile Electricity PEC				
sans coupon, 2028-01-25	3 482 982	USD	4 037 588	3 851 777
Empresa Nacional del Petróleo				
5,950 %, 2034-07-30	792 000	USD	1 075 217	1 125 501
Inversiones CMPC				
6,125 %, 2034-02-26	1 003 000	USD	1 351 954	1 438 006
Total Chili			8 518 259	8 516 728
Chine				0,1
Sociétés				
Prosus, placement privé				
série 144A, 3,680 %, 2030-01-21	1 140 000	USD	1 489 068	1 449 131
Colombie				0,1
Gouvernement				
République de Colombie				
8,000 %, 2035-11-14	609 000	USD	819 440	878 694
Espagne				0,8
Sociétés				
Grifols Escrow				
3,875 %, 2028-10-15	2 445 000	EUR	3 538 168	3 408 039
Iberdrola Finanzas				
1,575 %, taux variable à partir du 2027-11-16, perpétuelle	2 000 000	EUR	2 885 652	2 802 395
Naturgy Finance				
2,374 %, taux variable à partir du 2027-02-23, perpétuelle	1 600 000	EUR	2 274 693	2 319 141
Total Espagne			8 698 513	8 529 575
Finlande				0,4
Sociétés				
Nordea Bank				
6,625 %, taux variable à partir du 2026-03-26, perpétuelle	2 978 000	USD	4 412 396	4 071 940
France				1,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
Électricité de France				
5,777 %, 2054-05-17	2 600 000	CAD	2 600 000	2 761 304
2,625 %, taux variable à partir du 2028-06-01, perpétuelle	2 400 000	EUR	3 471 754	3 376 857
			<u>6 071 754</u>	<u>6 138 161</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,6
Crédit Agricole Assurances 4,750 %, taux variable à partir du 2028-09-27, 2048-09-27	2 800 000	EUR	5 353 571	4 364 489
Nexans 5,500 %, 2028-04-05	100 000	EUR	147 067	159 005
Veolia Environnement 2,000 %, taux variable à partir du 2028-02-15, perpétuelle	1 700 000	EUR	2 451 341	2 400 057
			<u>7 951 979</u>	<u>6 923 551</u>
Total France			14 023 733	13 061 712
Indonésie				0,1
Sociétés				
Indonesia Asahan Aluminium 5,450 %, 2030-05-15	643 000	USD	880 848	887 070
Israël				0,1
Sociétés				
Leviathan Bond 6,750 %, 2030-06-30	808 183	USD	1 076 500	997 278
Italie				0,2
Sociétés				
Enel Finance International, placement privé série 144A, 7,500 %, 2032-10-14	1 326 000	USD	1 784 833	2 092 264
L'île de Man				—
Sociétés				
AngloGold Ashanti Holdings 3,750 %, 2030-10-01	386 000	USD	514 747	482 292
Luxembourg				0,5
Sociétés				
CSN Resources 4,625 %, 2031-06-10	932 000	USD	1 128 093	1 020 160
Raizen Fuels Finance 6,450 %, 2034-03-05	2 750 000	USD	3 742 887	3 925 878
Total Luxembourg			4 870 980	4 946 038
Norvège				0,4
Sociétés				
Var Energi, placement privé série 144A, 8,000 %, 2032-11-15	2 546 000	USD	3 389 511	3 993 204
Panama				0,5
Gouvernement				0,4
République du Panama 6,400 %, 2035-02-14	2 752 000	USD	3 624 169	3 806 803

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,1
AES Panama Generation 4,375 %, 2030-05-31	1 008 562	USD	1 346 682	1 229 727
Total Panama			4 970 851	5 036 530
Pays-Bas				0,1
Sociétés				
Braskem Netherlands Finance 4,500 %, 2030-01-31	673 000	USD	875 787	808 630
Roumanie				0,2
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie 5,375 %, 2031-03-22	1 556 000	EUR	2 254 543	2 402 874
Royaume-Uni				2,3
Sociétés				
Barclays 2,166 %, taux variable à partir du 2026-06-23, 2027-06-23	4 528 000	CAD	4 530 007	4 387 723
BP Capital Markets 3,250 %, taux variable à partir du 2026-06-22, perpétuelle	418 000	EUR	623 820	622 111
3,625 %, taux variable à partir du 2029-06-22, perpétuelle	4 122 000	EUR	6 465 435	6 073 233
Heathrow Funding 3,661 %, 2031-01-13	4 981 000	CAD	5 151 129	4 846 735
3,726 %, 2033-04-13	3 505 000	CAD	3 606 366	3 337 005
HSBC Holdings 6,375 %, taux variable à partir du 2025-03-30, perpétuelle	1 185 000	USD	1 663 852	1 605 698
Lloyds Banking Group 5,871 %, taux variable à partir du 2028-03-06, 2029-03-06	1 841 000	USD	2 499 158	2 599 514
National Grid Electricity Transmission 5,221 %, 2031-09-16	1 540 000	CAD	1 540 000	1 633 848
Total Royaume-Uni			26 079 767	25 105 867
Serbie				0,1
Gouvernement				
République de Serbie 6,000 %, 2034-06-12	527 000	USD	706 053	733 881
Total des obligations étrangères			97 789 675	93 548 738
Obligations supranationales				0,6
Banque européenne d'investissement 5,400 %, 2045-01-05	5 200 000	CAD	5 506 442	6 115 620
Total des obligations			962 519 000	943 970 351

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				4,8
Bank of America Merrill Lynch Large Loan				
placement privé, série 2013-WBRK, classe D, subprime, taux variable, 2037-03-10	3 392 000	USD	4 530 144	3 839 205
BX Trust				
placement privé, série 2019-IMC, classe E, subprime, taux variable, 2034-04-15	3 703 616	USD	4 686 855	4 899 981
placement privé, série 2019-IMC, classe F, subprime, taux variable, 2034-04-15	2 779 528	USD	3 529 497	3 642 238
COMM Mortgage Trust				
placement privé, série 2012-CR3, classe D, subprime, taux variable, 2045-10-15	3 659 000	USD	4 629 753	3 340 414
placement privé, série 2012-CR5, classe E, subprime, taux variable, 2045-12-10	3 492 309	USD	4 246 613	4 333 696
DTP Commercial Mortgage Trust				
placement privé, série 2023-STE2, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2041-01-15	303 000	USD	400 094	420 712
Fannie Mae				
série 2015-C04, classe 2M2, mezzanine, taux variable, 2028-04-25	1 199 701	USD	1 795 681	1 634 291
série 2016-C01, classe 2M2, mezzanine, taux variable, 2028-08-25	83 810	USD	131 039	119 049
Freddie Mac				
placement privé, série 2021-DNA5, classe B1, échangeables, taux variable, 2034-01-25	2 388 725	USD	3 045 147	3 485 057
placement privé, série 2021-HQA3, classe M2, mezzanine, taux variable, 2041-09-25	2 703 848	USD	3 414 149	3 689 126
placement privé, série 2021-DNA6, classe M1, mezzanine, taux variable, 2041-10-25	86 453	USD	107 116	116 787
placement privé, série 2019-HQA3, classe M2, échangeables, taux variable, 2049-09-25	849 240	USD	1 123 296	1 160 933
Genworth Mortgage Insurance				
placement privé, série 2021-3, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2034-02-25	3 354 212	USD	4 223 791	4 593 521
Great Wolf Trust				
placement privé, série 2024-Wolf, classe A, taux variable, 2039-03-15	1 969 000	USD	2 657 691	2 661 370
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2011-GC5, classe D, subprime, taux variable, 2044-08-10	157 112	USD	207 946	113 132
Hilton USA Trust				
placement privé, série 2024-ORL, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2037-05-15	697 000	USD	954 689	942 426
Morgan Stanley BAML Trust				
placement privé, série 2013-C9, classe D, subprime, taux variable, 2046-05-15	3 000 000	USD	4 107 129	3 479 255
Natis Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2022-JERI, classe A, taux variable, 2039-01-15	3 884 266	USD	4 709 177	4 810 997
PMT Credit Risk Transfer Trust				
placement privé, série 2019-3R, classe A, garantie structurée, taux variable, 2031-11-27	69 443	USD	91 689	94 297
Radnor Re				
placement privé, série 2021-1, classe M1C, mezzanine, taux variable, 2033-12-27	1 489 595	USD	1 852 833	2 043 370
Residential Accredit Loans				
série 2007-QS4, classe 2A4, taux variable, 2037-03-25	3 398 974	USD	1 360 689	882 032
WaMu Mortgage certificats de transfert				
série 2005-AR1, classe A3, taux variable, 2045-01-25	544 922	USD	493 661	693 491
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			52 298 679	50 995 380
Titres adossés à des créances mobilières				3,4
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				1,1
BMW Canada Auto Trust				
placement privé, série 2024-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,025 %, 2026-04-20	482 831	CAD	482 831	488 672
CARDS II Trust				
série 2019-2, classe A, 2,427 %, 2024-11-15	4 650 000	CAD	4 589 643	4 639 014
Fiducie de titrisation automobile Ford				
placement privé, série 2023-B, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,889 %, 2026-05-15	336 964	CAD	336 964	338 428
placement privé, série 2023-B, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,027 %, 2028-07-15	2 420 000	CAD	2 420 000	2 486 546
placement privé, série 2023-B, classe A3, classe à paiement séquentiel, 6,082 %, 2028-11-15	2 050 000	CAD	2 050 000	2 188 310
GMF Canada Leasing Trust				
placement privé, série 2024-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 4,981 %, 2026-02-20	660 377	CAD	660 377	661 411

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
MBARC Credit Canada				
placement privé, série 2024-A, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,445 %, 2025-10-15	1 337 003	CAD	1 337 003	1 339 078
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			11 876 818	12 141 459
Titres adossés à des créances mobilières américains				2,3
Apidos				
placement privé, série 2021-35A, classe A, taux variable, 2034-04-20	4 669 687	USD	6 226 680	6 322 787
ARI Fleet Lease Trust				
placement privé, série 2023-B, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,050 %, 2032-07-15	1 120 543	USD	1 531 692	1 533 347
Auxilior Term Funding				
placement privé, série 2023-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,180 %, 2028-12-15	1 465 952	USD	1 978 110	2 002 491
CKE Restaurants Holdings				
placement privé, série 2020-1A, classe A2, 3,981 %, 2050-12-20	475 949	USD	626 068	605 837
Kings Park				
placement privé, série 2021-1A, classe A, mezzanine, taux variable, 2035-01-21	4 863 732	USD	6 390 574	6 584 690
Magnetite				
placement privé, série 2021-30A, classe B, mezzanine, taux variable, 2034-10-25	1 595 867	USD	2 172 676	2 165 606
Regatta XIX Funding				
placement privé, série 2022-1A, classe A1, taux variable, 2035-04-20	2 400 000	USD	3 065 965	3 246 912
SoFi Professional Loan Program				
placement privé, série 2023-1S, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,810 %, 2031-05-15	17 676	USD	23 676	23 910
Voya				
placement privé, série 2013-3A, classe A2RR, taux variable, 2031-10-18	1 638 746	USD	2 218 334	2 218 301
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			24 233 775	24 703 881
Total des titres adossés à des créances mobilières			36 110 593	36 845 340
Titres de marché monétaire canadiens				0,2
Bons du Trésor du Canada				
4,027 %, 2024-10-24	1 610 000	CAD	1 605 748	1 605 748
Total des placements			1 052 534 020	1 033 416 819 96,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				638 723 —
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(2 262) —
Autres éléments d'actif net*				35 049 938 3,3
Actif net				1 069 103 218 100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3556	119 245 074	161 645 639	528 483
Euro	1	octobre 2024	1,5106	25 672 868	38 780 664	110 240
Plus-value non réalisée sur dérivés						638 723

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Euro	1	octobre 2024	1,5135	309 744	468 801	(2 242)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Euro	1	octobre 2024	1,5049	15 190	22 860	(20)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(2 262)

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	9	décembre 2024	1 027 609 USD	—	2 578
EURX EURO-BUND	5	décembre 2024	670 300 EUR	—	6 323
Obligations des États-Unis - Long terme	11	décembre 2024	1 367 867 USD	—	349
Obligations du gouvernement du Canada – 2 ans	344	décembre 2024	36 046 040 CAD	—	159 960
Obligations du gouvernement du Canada – 5 ans	1 817	décembre 2024	208 319 050 CAD	—	1 435 430
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	986	décembre 2024	122 592 840 CAD	—	667 020
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					2 271 660

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					
Bons du Trésor des États-Unis – 2 ans	(62)	décembre 2024	(12 885 430) USD	—	(38 534)
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	(232)	décembre 2024	(25 420 219) USD	—	(122 693)
États-Unis – 10 ans Ultra	(126)	décembre 2024	(14 892 656) USD	—	(43 870)
EURO BOBL	(148)	décembre 2024	(17 610 520) EUR	—	(231 724)
Obligations des États-Unis – Ultra	1	décembre 2024	133 445 USD	—	(222)
Obligations du gouvernement du Canada – 30 ans	(109)	décembre 2024	(18 484 020) CAD	—	(35 080)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					(472 123)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	8 940 215	9 119 019

TABLEAU 6

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
Du 2024-09-25 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-02	Obligations et Titres de marché monétaire	4	21 935 112	498 207	21 875 607	21 887 448

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations opportunités (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 janvier 2004
Catégorie I	25 janvier 2008
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 938 312	350 142	98 174	(1 010 240)	4 376 388
2023	5 487 295	185 733	108 728	(843 444)	4 938 312
CATÉGORIE I					
2024	167 179 323	8 066 577	5 928 737	(79 054 429)	102 120 208
2023	192 277 119	7 080 979	6 783 317	(38 962 092)	167 179 323
CATÉGORIE C					
2024	190 535	12 743	3 908	(46 188)	160 998
2023	226 323	9 755	4 699	(50 242)	190 535
CATÉGORIE F					
2024	89 977	124 321	2 602	(24 190)	192 710
2023	103 452	22 223	2 226	(37 924)	89 977
CATÉGORIE D					
2024	83 299	20 686	2 343	(8 690)	97 638
2023	83 458	11 514	2 054	(13 727)	83 299

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,00	0,15	1,15	1,15
CATÉGORIE F	0,45	0,15	0,60	0,60
CATÉGORIE D	0,50	0,15	0,65	0,65

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,00 % à 0,86 % pour les catégories A et C, de 0,45 % à 0,35 % pour la catégorie F et de 0,50 % à 0,36 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	12 347	17 975

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	32 285	267 330

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer à la fois aux porteurs de parts un revenu élevé et régulier, et une sécurité accrue du capital. Le portefeuille du Fonds se compose de divers titres de créance émis par des gouvernements et des sociétés du Canada ainsi que des titres de créance étrangers.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	321 785	614 486	7 700	943 971	OBLIGATIONS	763 344	664 771	7 444	1 435 559
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	10 205	40 790	—	50 995	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	17 128	63 370	—	80 498
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	36 845	—	36 845	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	28 862	—	28 862
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 606	—	—	1 606	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	892	—	892
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	639	—	639					
TOTAL	333 596	692 760	7 700	1 034 056	TOTAL	780 472	757 895	7 444	1 545 811
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2	—	2	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 623	—	1 623
TOTAL	—	2	—	2	TOTAL	—	1 623	—	1 623

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Crescent Point Energy, placement privé, série 144A, 3,940 %, 2025-04-22	7 700	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
30 SEPTEMBRE 2023	Crescent Point Energy, placement privé, série 144A, 3,940 %, 2025-04-22	7 444	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	7 444	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	27 448
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(12 664)
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	31
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	256	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	932
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	(8 303)
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 700	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 444
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	256	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(256)

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 5 037 \$ ont été transférés du niveau 3 vers le niveau 2 à la suite d'un changement dans la méthode d'évaluation. Ces titres sont maintenant évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		
	\$	\$	\$		\$	\$	\$		
USD	161 670	161 323	347	10	USD	228 111	221 312	6 799	204
EUR	40 953	38 925	2 028	61	EUR	58 220	57 309	911	27

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN				1 À 5 ANS		5 À 10 ANS		PLUS DE 10 ANS		TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$				\$		\$		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	245 367				221 167		185 100		404 443		1 056 077	20 263
30 SEPTEMBRE 2023	197 538				439 558		496 859		434 373		1 568 328	28 037

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023			
	SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes			Obligations canadiennes	
Sociétés	38,0		Gouvernements et sociétés publiques des provinces	31,1
Gouvernements et sociétés publiques des provinces			Sociétés	26,8
Gouvernement du Canada	6,0		Gouvernement du Canada	16,0
Municipalités et institutions parapubliques	4,0		Municipalités et institutions parapubliques	2,7
Obligations étrangères	8,8		Obligations américaines	7,8
Obligations américaines	8,7		Obligations étrangères	6,3
Obligations supranationales	0,6		Obligations supranationales	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires américains	4,8		Titres adossés à des créances hypothécaires	5,1
Titres adossés à des créances mobilières	3,4		Titres adossés à des créances mobilières	1,8
Titres de marché monétaire canadiens	0,2		Autres éléments d'actif net	2,0
Autres éléments d'actif net	3,3			
TOTAL	100,0		TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	11 116	16 289

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	11	20
AA	27	33
A	22	16
BBB	31	24
BB	5	4
B	2	2
CCC	1	—
NON NOTÉS	1	1
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Prêts de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	21 935 112
30 SEPTEMBRE 2023	414 417 100

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	334 537	100	547 603	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	234 176	70	383 323	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	100 361	30	164 280	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
215 601 606	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	2 409	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	2 126	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers**Prêt de titres et mises en pension**

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	21 935 112	414 417 100
PASSIFS ASSOCIÉS	21 887 448	422 397 938

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AU	30 SEPTEMBRE 2024 \$
ACTIFS	
Actifs courants	
Encaisse	254 025
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	859 828 486
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	27 639 639
Souscriptions à recevoir	60 419
Somme à recevoir pour la vente de titres	7 759 483
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	26 280 066
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	10 060 230
	<u>931 882 348</u>
PASSIFS	
Passifs courants	
Charges à payer	693
Parts rachetées à payer	581 149
Somme à payer pour l'achat de titres	7 041 579
Engagements relatifs à des mises en pension	26 280 066
	<u>33 903 487</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>897 978 861</u>
Données par catégorie (note b)	
Catégorie I	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	897 968 133
- par part	<u>10,53</u>
Catégorie W	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 728
- par part	<u>10,51</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	2024* \$
Revenus	
Intérêts à des fins de distribution	18 785 711
Revenus provenant des activités de prêt de titres	13 718
Variation de la juste valeur :	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	16 374 178
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	33 854 659
	<u>69 028 266</u>
Charges	
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	663
	<u>663</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>69 027 603</u>
Données par catégorie	
Catégorie I	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 026 875
- par part	<u>0,76</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>90 598 437</u>
Catégorie W	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	728
- par part	<u>0,72</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 010</u>

* Début des opérations en avril 2024.

FONDS DES JARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	CATÉGORIE W
	2024*	2024*
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 026 875	728
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 144 804 835	10 000
Distributions réinvesties	18 364 837	215
Montant global des rachats de parts rachetables	(315 863 577)	—
	847 306 095	10 215
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(18 364 837)	(204)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	(11)
	(18 364 837)	(215)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	897 968 133	10 728

* Début des opérations en avril 2024.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	2024*
	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 027 603
Ajustement au titre des éléments suivants :	
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(16 374 178)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(33 854 659)
Produit de la vente/échéance de placements	1 748 498 601
Achat de placements	(2 585 737 889)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(7 759 483)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(26 280 066)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(10 060 230)
Charges à payer	693
Engagements relatifs à des mises en pension	26 280 066
Somme à payer pour l'achat de titres	7 041 579
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(829 217 963)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de la vente de parts rachetables	1 144 754 416
Montant global des rachats de parts rachetables	(315 282 428)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	829 471 988
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	254 025
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	—
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	254 025
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	
Intérêts reçus	8 727 537
Intérêts payés	2 029

* Début des opérations en avril 2024.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Obligations					95,2
Obligations canadiennes					94,9
Gouvernement du Canada					0,1
Muskat Falls					
série B, 3,830 %, 2037-06-01	1 043 000	CAD	974 697	1 044 856	
série C, 3,860 %, 2048-12-01	116 000	CAD	103 658	112 553	
			1 078 355	1 157 409	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					10,6
OMERS Realty					
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	251 000	CAD	234 874	248 264	
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	247 000	CAD	248 020	261 289	
Ontario Power Generation					
4,922 %, 2032-07-19	234 000	CAD	235 659	248 831	
4,831 %, 2034-06-28	3 673 000	CAD	3 783 334	3 860 909	
2,947 %, 2051-02-21	159 000	CAD	108 081	117 954	
4,990 %, 2054-06-28	2 900 000	CAD	2 918 051	3 049 400	
Province de la Colombie-Britannique					
4,300 %, 2042-06-18	15 921 000	CAD	15 723 084	16 368 151	
3,200 %, 2044-06-18	8 182 000	CAD	7 032 068	7 169 596	
Province de la Saskatchewan					
4,750 %, 2040-06-01	547 000	CAD	552 036	592 938	
Province de l'Alberta					
3,450 %, 2043-12-01	3 898 000	CAD	3 337 429	3 557 851	
Province de Québec					
5,000 %, 2041-12-01	963 000	CAD	1 001 775	1 073 834	
4,250 %, 2043-12-01	25 165 000	CAD	23 879 138	25 619 234	
3,500 %, 2045-12-01	15 592 000	CAD	13 539 313	14 220 721	
3,100 %, 2051-12-01	14 812 000	CAD	11 390 473	12 403 114	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					
série 6X, 3,300 %, 2046-10-17	500 000	CAD	384 466	421 214	
série 7C, 3,700 %, 2048-10-17	231 000	CAD	188 403	206 549	
série 7L, 3,150 %, 2052-12-02	289 000	CAD	210 525	232 166	
série 7N, 4,100 %, 2054-10-17	2 338 000	CAD	2 073 479	2 230 709	
Province du Manitoba					
4,050 %, 2045-09-05	528 000	CAD	474 252	514 629	
2,850 %, 2046-09-05	346 000	CAD	253 427	277 823	
Province du Nouveau-Brunswick					
4,550 %, 2037-03-26	828 000	CAD	819 380	878 193	
3,800 %, 2045-08-14	699 000	CAD	606 392	658 983	
Université de la Colombie-Britannique					
4,817 %, 2035-07-26	235 000	CAD	229 355	245 591	
Université d'Ottawa					
série C, 2,635 %, 2060-02-13	188 000	CAD	111 001	122 506	
York University					
6,480 %, 2042-03-07	153 000	CAD	174 965	185 740	
			89 508 980	94 766 189	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Municipalités et institutions parapubliques					
0,5					
Municipalité régionale de Peel					
3,850 %, 2042-10-30	193 000	CAD	168 335	182 177	
South Coast British Columbia Transportation Authority					
4,650 %, 2041-06-20	116 000	CAD	112 502	120 926	
4,450 %, 2044-06-09	330 000	CAD	309 855	334 234	
2,650 %, 2050-10-29	81 000	CAD	54 235	59 810	
4,600 %, 2055-06-14	2 386 000	CAD	2 373 116	2 491 923	
Ville de Toronto					
2,150 %, 2040-08-25	537 000	CAD	374 093	409 855	
4,700 %, 2041-06-10	308 000	CAD	301 156	324 589	
4,150 %, 2044-03-10	193 000	CAD	174 183	188 710	
3,250 %, 2046-06-24	251 000	CAD	194 828	213 132	
			4 062 303	4 325 356	
Sociétés					
83,7					
407 International					
2,590 %, 2032-05-25	2 062 000	CAD	1 775 453	1 904 409	
5,960 %, 2035-12-03	3 061 000	CAD	3 330 731	3 545 619	
2,840 %, 2050-03-07	647 000	CAD	446 691	482 415	
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	204 000	CAD	200 453	214 276	
4,890 %, 2054-04-04	210 000	CAD	207 191	221 684	
Aéroport international de Vancouver					
série I, 1,760 %, 2030-09-20	1 285 000	CAD	1 088 110	1 161 579	
Aéroports de Montréal					
série R, 3,030 %, 2050-04-21	349 000	CAD	250 833	274 673	
AIMCo Realty Investors					
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	537 000	CAD	504 187	523 444	
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	974 000	CAD	903 482	933 239	
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	5 505 000	CAD	5 531 443	5 732 168	
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	13 175 000	CAD	13 176 019	13 856 461	
Alberta PowerLine					
4,065 %, 2053-12-01	343 932	CAD	290 424	312 540	
Alectra					
série A, 3,958 %, 2042-07-30	974 000	CAD	851 051	905 551	
Algonquin Power & Utilities					
2,850 %, 2031-07-15	492 000	CAD	421 491	484 248	
AltaGas					
5,597 %, 2054-03-14	3 119 000	CAD	3 006 061	3 198 329	
AltaLink					
série 2022-1, 4,692 %, 2032-11-28	4 159 000	CAD	4 267 650	4 401 712	
série 2015-1, 4,090 %, 2045-06-30	974 000	CAD	856 937	918 184	
série 2024-1, 4,742 %, 2054-05-22	276 000	CAD	276 000	286 561	
ARC Resources					
3,465 %, 2031-03-10	350 000	CAD	314 785	335 857	
Athabasca Indigenous Midstream					
6,069 %, 2042-02-05	5 111 505	CAD	5 504 223	5 532 992	
Autorité aéroportuaire de Calgary					
série B, 3,341 %, 2038-10-07	205 000	CAD	169 443	183 464	
série D, 3,554 %, 2051-10-07	137 000	CAD	108 207	117 420	
Autorité aéroportuaire de Winnipeg					
série A, 5,205 %, 2040-09-28	124 969	CAD	119 918	129 395	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					
série 2001-1, 7,100 %, 2031-06-04	90 000	CAD	101 981	106 577	
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	36 000	CAD	41 170	43 211	
série 2018-1, 3,260 %, 2037-06-01	186 000	CAD	156 246	165 767	
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	302 000	CAD	230 897	248 655	
série 2011-1, 5,300 %, 2041-02-25	195 000	CAD	202 020	214 387	
série 2011-2, 4,530 %, 2041-12-02	366 000	CAD	347 592	369 466	
Banque canadienne de l'Ouest					
4,271 %, 2027-02-08	6 439 000	CAD	6 439 000	6 554 639	
5,146 %, 2027-09-02	228 000	CAD	228 343	238 298	
4,571 %, 2028-07-11	808 000	CAD	808 000	836 115	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
5,000 %, 2026-12-07	23 202 000	CAD	23 300 179	23 927 579	
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	15 592 000	CAD	15 572 432	15 868 301	
4,950 %, 2027-06-29	7 861 000	CAD	7 915 605	8 145 344	
5,050 %, 2027-10-07	15 346 000	CAD	15 497 129	15 992 843	
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	619 000	CAD	601 692	624 028	
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	309 000	CAD	309 605	322 048	
4,900 %, taux variable à partir du 2029-06-12, 2034-06-12	4 485 000	CAD	4 478 317	4 638 097	
6,987 %, taux variable à partir du 2029-07-28, 2084-07-28	2 983 000	CAD	2 983 000	3 090 202	
Banque de Montréal					
3,650 %, 2027-04-01	3 898 000	CAD	3 773 739	3 913 600	
4,309 %, 2027-06-01	12 000 000	CAD	11 822 395	12 235 888	
4,709 %, 2027-12-07	1 499 000	CAD	1 494 069	1 550 839	
5,039 %, 2028-05-29	25 850 000	CAD	26 247 643	27 136 179	
4,537 %, 2028-12-18	16 752 000	CAD	16 713 257	17 347 004	
4,420 %, 2029-07-17	2 978 000	CAD	2 978 000	3 074 846	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	348 000	CAD	363 076	374 624	
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	2 608 000	CAD	2 608 000	2 707 571	
Banque Manuvie du Canada					
3,992 %, 2028-02-22	2 409 000	CAD	2 409 000	2 442 605	
4,546 %, 2029-03-08	100 000	CAD	99 011	103 720	
Banque Nationale du Canada					
1,573 %, taux variable à partir du 2025-08-18, 2026-08-18	14 033 000	CAD	13 444 019	13 759 913	
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	8 236 000	CAD	8 257 827	8 389 642	
5,219 %, 2028-06-14	1 823 000	CAD	1 849 132	1 927 967	
5,023 %, 2029-02-01	12 864 000	CAD	13 010 462	13 578 450	
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	265 000	CAD	266 572	276 412	
Banque Royale du Canada					
3,369 %, 2025-09-29	11 694 000	CAD	11 448 193	11 651 355	
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	121 000	CAD	120 263	126 411	
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	15 226 000	CAD	15 225 695	15 733 686	
Banque Scotia					
5,500 %, 2025-12-29	14 345 000	CAD	14 446 082	14 654 966	
5,500 %, 2026-05-08	15 593 000	CAD	15 764 050	16 053 148	
2,950 %, 2027-03-08	2 300 000	CAD	2 192 576	2 271 856	
4,680 %, 2029-02-01	7 400 000	CAD	7 388 284	7 713 135	
3,836 %, taux variable à partir du 2029-09-26, 2030-09-26	6 148 000	CAD	6 148 000	6 171 044	
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	1 049 000	CAD	1 011 868	1 051 947	
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	10 190 000	CAD	10 170 843	10 567 466	
Banque Toronto-Dominion					
4,344 %, 2026-01-27	8 157 000	CAD	8 078 373	8 227 109	
4,210 %, 2027-06-01	1 924 000	CAD	1 897 635	1 958 235	
5,376 %, 2027-10-21	2 293 000	CAD	2 336 776	2 415 663	
5,491 %, 2028-09-08	966 000	CAD	992 435	1 033 429	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
4,680 %, 2029-01-08	9 681 000	CAD	9 716 887	10 091 865	
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	356 000	CAD	355 046	372 493	
BCI QuadReal Realty					
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	247 000	CAD	235 834	243 249	
série 6, 4,160 %, 2027-07-31	4 184 000	CAD	4 184 000	4 264 847	
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	38 000	CAD	31 795	34 033	
Bell Canada					
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	743 000	CAD	649 503	691 456	
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	2 477 000	CAD	2 468 231	2 613 253	
série M34, 6,170 %, 2037-02-26	2 339 000	CAD	2 454 838	2 649 141	
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	2 534 000	CAD	2 554 611	2 726 259	
BMW Canada, placement privé					
série 144A, 4,860 %, 2026-04-06	2 728 000	CAD	2 731 546	2 776 338	
Brookfield					
3,800 %, 2027-03-16	318 000	CAD	309 644	319 897	
5,950 %, 2035-06-14	185 000	CAD	189 772	205 223	
Brookfield Finance II					
5,431 %, 2032-12-14	563 000	CAD	560 995	599 893	
Brookfield Infrastructure Finance					
série 7, 3,410 %, 2029-10-09	2 182 000	CAD	2 033 244	2 135 197	
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	2 822 000	CAD	2 424 165	2 549 945	
série 12, 5,980 %, 2033-02-14	1 950 000	CAD	2 085 882	2 147 143	
série 14, 5,950 %, 2053-07-27	39 000	CAD	40 212	43 372	
Brookfield Renewable Partners					
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	190 000	CAD	174 813	185 698	
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	269 000	CAD	268 892	287 467	
série 18, 4,959 %, 2034-10-20	1 258 000	CAD	1 257 711	1 304 261	
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	1 963 000	CAD	1 378 696	1 467 345	
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	591 000	CAD	576 321	610 125	
Bruce Power					
série 2023-1, 4,700 %, 2027-12-21	249 000	CAD	248 157	257 061	
série 2023-2, 4,990 %, 2032-12-21	83 000	CAD	82 679	87 447	
série 2018-1, 4,132 %, 2033-06-21	3 508 000	CAD	3 262 683	3 478 131	
CAE					
5,541 %, 2028-06-12	133 000	CAD	134 452	139 621	
Canadian Natural Resources					
4,850 %, 2047-05-30	444 000	CAD	403 118	434 576	
Capital City Link					
série A, 4,386 %, 2046-03-31	162 777	CAD	145 820	155 295	
Capital Power					
4,831 %, 2031-09-16	1 481 000	CAD	1 481 000	1 502 029	
3,147 %, 2032-10-01	1 190 000	CAD	998 213	1 067 200	
CCL Industries					
série 1, 3,864 %, 2028-04-13	89 000	CAD	84 858	88 847	
Cenovus Energy					
3,500 %, 2028-02-07	1 298 000	CAD	1 237 356	1 291 351	
CGI, placement privé					
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	2 713 000	CAD	2 713 000	2 753 586	
CI Financial					
6,000 %, 2027-09-20	2 585 000	CAD	2 567 577	2 615 034	
Coastal GasLink Pipeline					
série B, 4,691 %, 2029-09-30	944 000	CAD	943 972	986 638	
série C, 4,907 %, 2031-06-30	811 000	CAD	810 976	856 489	
série D, 5,187 %, 2034-09-30	1 005 000	CAD	1 005 000	1 074 145	
série E, 5,395 %, 2036-09-30	1 240 000	CAD	1 240 000	1 349 019	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
série F, 5,538 %, 2039-06-30	1 119 000	CAD	1 118 955	1 226 586	
série G, 5,606 %, 2042-09-30	1 521 000	CAD	1 520 970	1 657 107	
série H, 5,607 %, 2044-06-30	1 930 000	CAD	1 929 923	2 115 500	
série I, 5,606 %, 2047-03-30	2 386 000	CAD	2 385 905	2 628 750	
série K, 5,857 %, 2049-06-30	2 963 000	CAD	2 963 000	3 386 038	
Collectif Santé Montréal, placement privé					
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	310 007	CAD	336 986	366 942	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada					
3,600 %, 2047-08-01	173 000	CAD	138 684	148 936	
4,700 %, 2053-05-10	369 000	CAD	349 785	376 227	
5,100 %, 2054-05-02	1 338 000	CAD	1 334 735	1 450 774	
Compagnies Loblaw					
5,900 %, 2036-01-18	253 000	CAD	263 020	281 382	
Connect Six General Partnership					
6,206 %, 2060-11-30	116 000	CAD	124 055	133 525	
Corporation Financière Power					
6,900 %, 2033-03-11	66 000	CAD	72 878	77 242	
Crédit Ford du Canada					
6,777 %, 2025-09-15	2 339 000	CAD	2 384 560	2 392 611	
7,000 %, 2026-02-10	403 000	CAD	413 360	417 137	
5,581 %, 2027-02-22	150 000	CAD	150 374	154 449	
4,613 %, 2027-09-13	5 073 000	CAD	5 073 000	5 110 139	
4,792 %, 2029-09-12	5 233 000	CAD	5 233 000	5 271 499	
5,668 %, 2030-02-20	121 000	CAD	121 620	126 630	
5,582 %, 2031-05-23	8 335 000	CAD	8 344 727	8 635 791	
Crédit Ford du Canada, placement privé					
série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	2 437 000	CAD	2 437 000	2 502 546	
Crédit VW Canada					
4,210 %, 2027-08-19	2 428 000	CAD	2 427 466	2 452 760	
4,420 %, 2029-08-20	1 473 000	CAD	1 472 926	1 495 301	
CT Real Estate Investment Trust					
série D, 3,289 %, 2026-06-01	154 000	CAD	148 145	152 812	
série E, 3,469 %, 2027-06-16	106 000	CAD	100 695	105 044	
série F, 3,865 %, 2027-12-07	59 000	CAD	56 296	58 906	
5,828 %, 2028-06-14	167 000	CAD	170 374	177 016	
série G, 2,371 %, 2031-01-06	45 000	CAD	37 221	40 065	
CU					
5,032 %, 2036-11-20	2 339 000	CAD	2 325 405	2 488 747	
4,085 %, 2044-09-02	779 000	CAD	684 390	730 986	
3,548 %, 2047-11-22	135 000	CAD	107 858	115 880	
5,088 %, 2053-09-20	174 000	CAD	176 440	189 078	
4,664 %, 2054-09-11	4 128 000	CAD	4 128 000	4 189 378	
Daimler Truck Finance Canada					
2,460 %, 2026-12-15	201 000	CAD	188 399	196 104	
5,220 %, 2027-09-20	628 000	CAD	633 623	654 726	
4,460 %, 2027-09-27	1 352 000	CAD	1 351 635	1 381 105	
5,770 %, 2028-09-25	347 000	CAD	357 952	372 176	
4,540 %, 2029-09-27	1 466 000	CAD	1 465 692	1 507 377	
Enbridge					
7,220 %, 2030-07-24	3 119 000	CAD	3 323 575	3 522 560	
7,200 %, 2032-06-18	1 083 000	CAD	1 204 404	1 254 483	
5,570 %, 2035-11-14	9 616 000	CAD	9 700 653	10 362 430	
4,100 %, 2051-09-21	453 000	CAD	350 211	384 461	
6,510 %, 2052-11-09	126 000	CAD	139 168	151 370	
5,760 %, 2053-05-26	191 000	CAD	191 456	208 386	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
5,320 %, 2054-08-22	974 000	CAD	972 695	998 019
série 2017-B, 5,375 %, taux variable à partir du 2027-09-27, 2077-09-27	184 000	CAD	175 294	184 272
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	552 000	CAD	547 777	577 511
5,000 %, taux variable à partir du 2032-01-19, 2082-01-19	2 030 000	CAD	1 792 954	1 907 390
8,747 %, taux variable à partir du 2034-01-15, 2084-01-15	2 466 000	CAD	2 746 255	2 877 300
Enbridge Gas				
6,100 %, 2028-05-19	1 170 000	CAD	1 220 445	1 265 073
6,900 %, 2032-11-15	368 000	CAD	424 304	435 793
5,210 %, 2036-02-25	77 000	CAD	77 600	82 655
4,880 %, 2041-06-21	857 000	CAD	834 154	880 144
4,000 %, 2044-08-22	4 234 000	CAD	3 653 011	3 876 867
3,800 %, 2046-06-01	1 675 000	CAD	1 387 353	1 484 742
3,590 %, 2047-11-22	77 000	CAD	61 469	65 724
4,550 %, 2052-08-17	328 000	CAD	302 667	324 219
5,670 %, 2053-10-06	171 000	CAD	186 092	199 170
Enbridge Pipelines				
5,350 %, 2039-11-10	1 559 000	CAD	1 528 506	1 599 039
Énergir				
série 2022-1, 3,040 %, 2032-02-09	137 000	CAD	121 193	129 600
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	212 000	CAD	197 459	209 062
EPCOR Utilities				
4,550 %, 2042-02-28	1 559 000	CAD	1 463 341	1 557 065
4,990 %, 2054-05-31	3 531 000	CAD	3 531 000	3 788 318
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	112 000	CAD	105 653	110 171
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	385 000	CAD	340 872	361 978
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	307 000	CAD	286 917	298 745
série C, 2,057 %, 2027-06-17	495 000	CAD	449 753	472 544
série F, 5,383 %, 2028-03-22	2 915 000	CAD	2 935 868	3 041 979
Fiducie de placement immobilier industriel Dream Summit				
2,250 %, 2027-01-12	3 001 000	CAD	2 786 489	2 897 757
2,440 %, 2028-07-14	125 000	CAD	112 104	118 352
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série P, 2,848 %, 2027-05-21	152 000	CAD	142 971	149 195
série U, 5,030 %, 2031-02-28	238 000	CAD	237 990	248 579
série R, 6,003 %, 2032-06-24	10 530 000	CAD	11 269 534	11 608 145
série S, 5,400 %, 2033-03-01	215 000	CAD	214 043	228 245
série O, 3,827 %, 2050-03-04	216 000	CAD	155 217	168 554
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	146 000	CAD	147 712	153 353
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	314 000	CAD	277 090	295 834
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	136 000	CAD	127 874	132 801
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	707 000	CAD	660 296	689 073
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	279 000	CAD	233 196	251 493
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	12 191 000	CAD	12 191 000	12 876 108
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	385 000	CAD	336 392	361 556
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	170 000	CAD	169 853	181 780
Finning International				
4,445 %, 2028-05-16	1 562 000	CAD	1 537 535	1 602 341
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	2 027 000	CAD	1 877 306	1 948 808
série E, 3,113 %, 2027-04-08	2 338 000	CAD	2 157 974	2 240 311

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
série J, 5,534 %, 2028-09-26	755 000	CAD	755 000	761 827	
série I, 3,095 %, 2032-02-06	779 000	CAD	593 708	658 406	
Fonds de placement immobilier Crombie					
série F, 3,677 %, 2026-08-26	116 000	CAD	111 970	115 750	
série G, 3,917 %, 2027-06-21	156 000	CAD	150 195	156 333	
série H, 2,686 %, 2028-03-31	125 000	CAD	113 635	119 772	
série K, 5,244 %, 2029-09-28	108 000	CAD	107 640	113 374	
série L, 5,139 %, 2030-03-29	29 000	CAD	28 693	30 232	
série I, 3,211 %, 2030-10-09	55 000	CAD	48 234	51 751	
Fonds de placement immobilier First Capital					
5,572 %, 2031-03-01	64 000	CAD	63 801	68 040	
5,455 %, 2032-06-12	2 562 000	CAD	2 562 000	2 684 945	
Fonds de placement immobilier RioCan					
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	61 000	CAD	56 941	59 348	
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	109 000	CAD	100 395	105 521	
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	236 000	CAD	211 144	224 883	
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	304 000	CAD	292 643	308 888	
placement privé, série AK, 5,455 %, 2031-03-01	5 756 000	CAD	5 754 446	6 045 580	
série AL, 4,623 %, 2031-10-03	3 085 000	CAD	3 085 000	3 092 745	
Fonds de placement immobilier SmartCentres					
série Z, 5,354 %, 2028-05-29	780 000	CAD	782 814	811 848	
Fortified Trust					
série A, 3,760 %, 2025-06-23	3 118 000	CAD	3 071 276	3 113 154	
Fortis					
5,677 %, 2033-11-08	159 000	CAD	165 873	175 636	
4,897 %, 2054-05-27	1 260 000	CAD	1 260 000	1 333 477	
FortisAlberta					
4,270 %, 2045-09-22	974 000	CAD	874 234	933 683	
FortisBC Energy					
2,420 %, 2031-07-18	5 457 000	CAD	4 696 241	5 040 395	
5,900 %, 2047-07-04	780 000	CAD	851 924	909 913	
General Motors Financial of Canada					
5,100 %, 2028-07-14	10 126 000	CAD	10 169 266	10 508 029	
George Weston					
4,193 %, 2029-09-05	428 000	CAD	428 000	434 340	
Glacier Credit Card Trust					
série 2024-1, 4,740 %, 2026-09-20	3 215 000	CAD	3 215 000	3 285 210	
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	241 000	CAD	242 211	250 060	
GrandLinq					
4,771 %, 2047-03-31	12 611	CAD	11 627	12 532	
Great-West Lifeco					
6,740 %, 2031-11-24	53 000	CAD	58 647	61 816	
5,998 %, 2039-11-16	91 000	CAD	99 060	104 020	
2,981 %, 2050-07-08	227 000	CAD	158 987	172 466	
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	791 000	CAD	634 845	669 810	
Groupe Investors					
7,000 %, 2032-12-31	58 000	CAD	64 534	68 531	
7,110 %, 2033-03-07	33 000	CAD	36 968	39 226	
Groupe TMX					
série J, 4,747 %, 2026-05-26	8 014 000	CAD	8 014 000	8 161 876	
série G, 4,678 %, 2029-08-16	7 019 000	CAD	7 001 335	7 341 862	
série H, 4,836 %, 2032-02-18	2 102 000	CAD	2 117 835	2 215 963	
série I, 4,970 %, 2034-02-16	231 000	CAD	230 675	244 972	
HCN Canadian Holdings-1					
2,950 %, 2027-01-15	179 000	CAD	166 475	174 136	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Hospital Infrastructure					
série A, 5,439 %, 2045-01-31	262 939	CAD	259 366	280 820	
Hydro One					
7,350 %, 2030-06-03	222 000	CAD	251 813	261 719	
6,930 %, 2032-06-01	193 000	CAD	219 460	230 146	
4,890 %, 2037-03-13	3 119 000	CAD	3 076 969	3 274 845	
4,590 %, 2043-10-09	3 118 000	CAD	2 943 948	3 142 465	
4,850 %, 2054-11-30	4 039 000	CAD	4 172 893	4 269 116	
Hyundai Capital Canada					
5,565 %, 2028-03-08	4 366 000	CAD	4 452 445	4 609 283	
4,895 %, 2029-01-31	39 000	CAD	38 891	40 586	
Hyundai Capital Canada, placement privé					
série G, 4,583 %, 2029-07-24	261 000	CAD	261 000	268 799	
iA Groupe financier					
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	134 000	CAD	127 520	132 138	
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	391 000	CAD	370 283	385 535	
6,921 %, taux variable à partir du 2029-06-30, 2084-09-30	3 189 000	CAD	3 189 000	3 297 115	
Industries Toromont					
3,842 %, 2027-10-27	2 891 000	CAD	2 798 079	2 909 854	
Intact Corporation financière					
2,179 %, 2028-05-18	138 000	CAD	125 885	132 333	
4,653 %, taux variable à partir du 2024-11-16, 2034-05-16	1 053 000	CAD	1 053 000	1 095 904	
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	148 000	CAD	136 449	144 781	
Inter Pipeline					
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	711 000	CAD	633 114	676 473	
série 14, 5,849 %, 2032-05-18	1 745 000	CAD	1 757 231	1 842 189	
6,590 %, 2034-02-09	3 119 000	CAD	3 262 756	3 430 219	
série 5, 4,637 %, 2044-05-30	183 000	CAD	148 515	159 566	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	138 000	CAD	139 361	144 714	
Keyera					
5,022 %, 2032-03-28	534 000	CAD	522 035	558 435	
Manulife Finance (Delaware)					
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	212 000	CAD	204 474	218 882	
Mercedes-Benz Canada Finance					
4,640 %, 2027-07-09	8 100 000	CAD	8 188 303	8 319 752	
5,120 %, 2028-06-27	181 000	CAD	183 556	190 356	
Metro					
3,413 %, 2050-02-28	91 000	CAD	66 688	72 241	
North Battleford Power					
série A, 4,958 %, 2032-12-31	170 708	CAD	167 116	174 868	
North West Redwater Partnership					
série N, 2,800 %, 2031-06-01	358 000	CAD	313 540	335 218	
série H, 4,150 %, 2033-06-01	325 000	CAD	305 151	325 778	
4,850 %, 2034-06-01	1 989 000	CAD	1 987 628	2 083 899	
série G, 4,750 %, 2037-06-01	2 339 000	CAD	2 248 469	2 399 312	
série I, 4,350 %, 2039-01-10	198 000	CAD	181 111	191 689	
série B, 4,050 %, 2044-07-22	274 000	CAD	235 070	250 574	
série O, 3,750 %, 2051-06-01	133 000	CAD	105 648	113 737	
5,080 %, 2054-06-01	3 280 000	CAD	3 277 048	3 478 144	
Nouvelle Autoroute 30					
série B, 4,114 %, 2042-03-31	636 692	CAD	547 284	588 578	
Nova Scotia Power					
6,950 %, 2033-08-25	2 339 000	CAD	2 618 417	2 717 852	
3,612 %, 2045-05-01	1 559 000	CAD	1 190 202	1 291 004	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	1 324 000	CAD	1 399 568	1 440 050	
Parkland					
3,875 %, 2026-06-16	492 000	CAD	472 771	484 523	
Pembina Pipeline					
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	810 000	CAD	724 867	777 614	
série 20, 5,020 %, 2032-01-12	493 000	CAD	491 460	514 692	
série 23, 5,220 %, 2033-06-28	1 420 000	CAD	1 419 389	1 498 778	
série 13, 4,540 %, 2049-04-03	181 000	CAD	150 385	163 843	
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	157 000	CAD	127 920	140 258	
Plenary Health Care Partnerships Humber					
4,895 %, 2039-05-31	241 423	CAD	232 023	246 856	
Plenary Properties					
6,288 %, 2044-01-31	233 822	CAD	250 479	267 539	
Primaris REIT					
4,727 %, 2027-03-30	780 000	CAD	775 316	795 439	
Primaris REIT, placement privé					
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	505 000	CAD	504 965	520 446	
série 144A, 5,304 %, 2032-03-15	674 000	CAD	673 953	697 714	
Reliance					
2,680 %, 2027-12-01	297 000	CAD	271 095	286 641	
2,670 %, 2028-08-01	189 000	CAD	169 202	179 978	
5,250 %, 2031-05-15	9 092 000	CAD	9 186 647	9 522 089	
Rogers Communications					
4,400 %, 2028-11-02	2 338 000	CAD	2 296 523	2 380 458	
4,250 %, 2032-04-15	649 000	CAD	607 243	645 981	
5,900 %, 2033-09-21	16 006 000	CAD	16 810 148	17 641 712	
6,680 %, 2039-11-04	238 000	CAD	260 387	273 623	
6,750 %, 2039-11-09	559 000	CAD	615 571	647 861	
5,250 %, 2052-04-15	2 994 000	CAD	2 826 133	3 012 513	
Saputo					
5,492 %, 2030-11-20	197 000	CAD	201 430	212 110	
SGTP Highway Bypass					
série A, 4,105 %, 2045-01-31	207 507	CAD	181 937	197 448	
Sienna Senior Living					
série B, 3,450 %, 2026-02-27	37 000	CAD	35 509	36 633	
série C, 2,820 %, 2027-03-31	101 000	CAD	93 327	98 055	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance					
6,632 %, 2044-06-30	265 960	CAD	288 913	311 707	
Société Canadian Tire					
5,372 %, 2030-09-16	4 678 000	CAD	4 829 099	4 980 828	
5,610 %, 2035-09-04	162 000	CAD	157 045	169 582	
Société en commandite Lower Mattagami Energy					
4,691 %, 2054-06-07	195 000	CAD	195 000	202 343	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	215 000	CAD	206 980	214 341	
4,560 %, 2047-01-25	60 000	CAD	54 560	58 406	
4,115 %, 2047-12-09	134 000	CAD	113 552	121 490	
4,206 %, 2050-03-21	118 000	CAD	100 965	108 332	
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	216 973	CAD	189 867	202 311	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	408 000	CAD	411 916	433 411	
Stella-Jones					
4,312 %, 2031-10-01	625 000	CAD	625 000	628 856	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Suncor Énergie					
5,400 %, 2026-11-17	694 000	CAD	701 038	719 513	
3,950 %, 2051-03-04	132 000	CAD	102 999	113 049	
TELUS					
série CZ, 2,750 %, 2026-07-08	7 796 000	CAD	7 486 265	7 678 577	
série CAQ, 4,650 %, 2031-08-13	7 724 000	CAD	7 717 126	7 940 997	
série CAF, 2,850 %, 2031-11-13	643 000	CAD	552 677	591 754	
série CAG, 5,250 %, 2032-11-15	366 000	CAD	367 521	389 247	
série CAJ, 4,950 %, 2033-03-28	613 000	CAD	601 098	639 480	
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	509 000	CAD	527 187	558 967	
série CAN, 5,100 %, 2034-02-15	273 000	CAD	269 548	286 757	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	491 000	CAD	375 108	407 451	
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	189 000	CAD	147 585	160 292	
série CAH, 5,650 %, 2052-09-13	191 000	CAD	189 718	204 822	
série CAL, 5,950 %, 2053-09-08	3 588 000	CAD	3 723 152	4 011 152	
Teranet Holdings					
série 2020, 3,544 %, 2025-06-11	18 321 000	CAD	18 024 017	18 234 840	
3,719 %, 2029-02-23	886 000	CAD	813 150	862 268	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	353 000	CAD	330 847	355 967	
6,100 %, 2041-06-17	96 000	CAD	93 556	99 789	
THP Partnership					
4,394 %, 2046-10-31	66 684	CAD	60 679	65 395	
Toyota Credit Canada					
3,550 %, 2027-10-04	1 515 000	CAD	1 514 833	1 517 677	
4,440 %, 2029-06-27	1 294 000	CAD	1 294 000	1 337 473	
3,730 %, 2029-10-02	1 817 000	CAD	1 816 746	1 822 235	
TransCanada PipeLines					
5,277 %, 2030-07-15	260 000	CAD	263 531	277 042	
5,330 %, 2032-05-12	3 392 000	CAD	3 427 851	3 634 675	
4,350 %, 2046-06-06	279 000	CAD	230 149	253 355	
4,330 %, 2047-09-16	253 000	CAD	206 876	228 591	
4,180 %, 2048-07-03	134 000	CAD	106 643	117 984	
5,920 %, 2052-05-12	216 000	CAD	220 768	242 811	
TransCanada Trust					
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	360 000	CAD	337 019	354 135	
série 2021-A, 4,200 %, taux variable à partir du 2031-03-04, 2081-03-04	2 329 000	CAD	2 018 777	2 146 283	
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	501 000	CAD	466 692	487 016	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	560 000	CAD	486 956	527 045	
WSP Global					
4,120 %, 2029-09-12	2 635 000	CAD	2 635 000	2 653 639	
4,754 %, 2034-09-12	2 066 000	CAD	2 066 000	2 079 845	
			724 101 741	751 289 936	
Total des obligations canadiennes			818 751 379	851 538 890	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Obligations étrangères					0,3
France					0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Électricité de France					
5,777 %, 2054-05-17	2 759 000	CAD	2 759 000	2 930 168	
Total des obligations			821 510 379	854 469 058	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					1,8
LNH Merrill Lynch					
0,890 %, 2026-05-01	5 606 351	CAD	5 256 235	5 409 333	
LNH Scotia Capital					
0,840 %, 2026-04-01	11 405 349	CAD	10 715 896	11 013 199	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			15 972 131	16 422 532	
Titres adossés à des créances mobilières canadiens					1,8
BMW Canada Auto Trust					
placement privé, série 2024-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,884 %, 2027-07-20	3 584 000	CAD	3 584 000	3 705 684	
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,786 %, 2029-01-22	6 237 000	CAD	6 237 000	6 363 352	
Fiducie Carte de Crédit Eagle					
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	2 918 000	CAD	2 918 000	3 064 298	
GMF Canada Leasing Trust					
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,827 %, 2029-08-20	3 143 000	CAD	3 143 000	3 194 245	
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			15 882 000	16 327 579	
Titres de marché monétaire canadiens					—
Bons du Trésor du Canada					
15,311 %, 2024-10-10	250 000	CAD	248 956	248 956	
Total des placements			853 613 466	887 468 125	98,8
Autres éléments d'actif net				10 510 736	1,2
Actif net				897 978 861	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 181 271	1 204 897

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$		
Du 2024-09-23 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-03	Obligations	8	26 458 368	720 481	26 267 055	26 280 066	

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I et W 15 avril 2024

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories I et W se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	—	113 600 171	1 775 138	(30 082 031)	85 293 278
CATÉGORIE W					
2024	—	1 000	21	—	1 021

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024
	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	693

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un niveau élevé de revenus d'intérêts et un certain potentiel d'appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe de qualité émis par des sociétés canadiennes.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	97 790	756 679	—	854 469
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	16 422	—	—	16 422
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	16 328	—	16 328
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	249	—	—	249
TOTAL	114 461	773 007	—	887 468

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	50 751	437 640	189 125	210 206	887 722	12 917

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		%
SEGMENT DE MARCHÉ		
Obligations canadiennes		
Sociétés		83,7
Gouvernements et sociétés publiques des provinces		10,6
Municipalités et institutions parapubliques		0,5
Gouvernement du Canada		0,1
Obligations étrangères		0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens		1,8
Titres adossés à des créances mobilières canadiens		1,8
Autres éléments d'actif net		1,2
TOTAL		100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice obligataire toutes les sociétés FTSE Canada	1,00	8 980

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE
	30 SEPTEMBRE 2024
	%
AAA	5
AA	15
A	43
BBB	34
BB	3
TOTAL	100

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

Prêts de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	26 458 368

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	19 597	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	13 718	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	5 879	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	161 989	0,0

i) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	
	JUSTE VALEUR*	
	\$	
ACTIFS FINANCIERS	26 458 368	
PASSIFS ASSOCIÉS	26 280 066	

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AU	30 SEPTEMBRE 2024 \$
ACTIFS	
Actifs courants	
Encaisse	423 030
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	455 557 044
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	12 085 732
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 197 120
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	10 682 204
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	5 439 800
	<u>487 384 930</u>
PASSIFS	
Passifs courants	
Charges à payer	330
Parts rachetées à payer	1 676
Somme à payer pour l'achat de titres	3 097 832
Engagements relatifs à des mises en pension	10 682 204
	<u>13 782 042</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>473 602 888</u>
Données par catégorie (note b)	
Catégorie I	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	473 592 181
- par part	<u>10,51</u>
Catégorie W	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 707
- par part	<u>10,49</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	2024* \$
Revenus	
Intérêts à des fins de distribution	8 881 329
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 062
Variation de la juste valeur :	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 637 331
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	19 224 338
	<u>30 746 060</u>
Charges	
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	310
	<u>310</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>30 745 750</u>
Données par catégorie	
Catégorie I	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 745 043
- par part	<u>0,72</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>42 910 574</u>
Catégorie W	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	707
- par part	<u>0,70</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 010</u>

* Début des opérations en avril 2024.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	CATÉGORIE W
	2024*	2024*
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 745 043	707
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	455 920 819	10 000
Distributions réinvesties	8 654 173	215
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 073 681)	—
	<u>451 501 311</u>	<u>10 215</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(8 654 173)	(207)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	(8)
	<u>(8 654 173)</u>	<u>(215)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	473 592 181	10 707

* Début des opérations en avril 2024.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	2024*
	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 745 750
Ajustement au titre des éléments suivants :	
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 637 331)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(19 224 338)
Produit de la vente/échéance de placements	565 471 057
Achat de placements	(1 011 252 164)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(3 197 120)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(10 682 204)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(5 439 800)
Charges à payer	330
Engagements relatifs à des mises en pension	10 682 204
Somme à payer pour l'achat de titres	3 097 832
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(442 435 784)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de la vente de parts rachetables	455 930 819
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 072 005)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	442 858 814
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	423 030
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	—
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	423 030
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	
Intérêts reçus	3 448 807
Intérêts payés	7 290

* Début des opérations en avril 2024.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				97,3
Gouvernement du Canada				0,2
Muskat Falls				
série C, 3,860 %, 2048-12-01	480 000	CAD	428 930	465 736
Société canadienne des postes				
série 1, 4,360 %, 2040-07-16	444 000	CAD	433 994	468 232
			862 924	933 968
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				9,2
Hydro-Québec				
5,000 %, 2045-02-15	731 000	CAD	758 010	816 026
OMERS Realty				
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	178 000	CAD	166 564	176 060
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	362 000	CAD	363 495	382 941
Province de la Colombie-Britannique				
4,950 %, 2040-06-18	394 000	CAD	407 679	436 063
4,300 %, 2042-06-18	827 000	CAD	789 861	850 227
3,200 %, 2044-06-18	20 000 000	CAD	16 418 900	17 525 290
Province de la Saskatchewan				
4,750 %, 2040-06-01	177 000	CAD	178 630	191 865
2,750 %, 2046-12-02	1 102 000	CAD	802 903	881 678
Province de l'Ontario				
5,600 %, 2035-06-02	1 750 000	CAD	1 966 125	2 035 227
4,650 %, 2041-06-02	5 000 000	CAD	5 059 450	5 374 489
3,500 %, 2043-06-02	1 350 000	CAD	1 171 116	1 248 232
Province de Québec				
5,000 %, 2038-12-01	4 200 000	CAD	4 401 213	4 661 545
5,000 %, 2041-12-01	1 599 000	CAD	1 663 384	1 783 032
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
série 6X, 3,300 %, 2046-10-17	267 000	CAD	205 305	224 929
série 7C, 3,700 %, 2048-10-17	445 000	CAD	362 941	397 897
série 7L, 3,150 %, 2052-12-02	534 000	CAD	388 999	428 985
série 7N, 4,100 %, 2054-10-17	2 000 000	CAD	1 773 720	1 908 220
Province du Manitoba				
5,700 %, 2037-03-05	469 000	CAD	515 451	548 676
4,100 %, 2041-03-05	249 000	CAD	229 552	247 251
4,050 %, 2045-09-05	560 000	CAD	502 995	545 819
2,850 %, 2046-09-05	978 000	CAD	716 334	785 293
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	861 000	CAD	852 037	913 194
3,100 %, 2048-08-14	311 000	CAD	236 034	258 880
3,050 %, 2050-08-14	1 182 000	CAD	881 722	970 059
Université d'Ottawa				
série C, 2,635 %, 2060-02-13	214 000	CAD	126 352	139 449
			40 938 772	43 731 327
Municipalités et institutions parapubliques				0,9
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,500 %, 2041-09-27	889 000	CAD	649 463	708 835
South Coast British Columbia Transportation Authority				
2,650 %, 2050-10-29	534 000	CAD	357 548	394 306
4,600 %, 2055-06-14	765 000	CAD	760 869	798 961
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	889 000	CAD	677 276	736 892
3,200 %, 2048-08-01	889 000	CAD	674 250	740 564

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ville d'Ottawa				
3,250 %, 2047-11-10	1 244 000	CAD	956 861	1 046 751
			4 076 267	4 426 309
Sociétés				87,0
407 International				
5,960 %, 2035-12-03	684 000	CAD	744 501	792 291
2,840 %, 2050-03-07	1 573 000	CAD	1 086 004	1 172 857
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	352 000	CAD	345 880	369 730
4,890 %, 2054-04-04	290 000	CAD	286 120	306 135
Aéroports de Montréal				
série D, 6,550 %, 2033-10-11	62 000	CAD	68 912	72 794
série R, 3,030 %, 2050-04-21	545 000	CAD	391 702	428 930
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	1 244 000	CAD	1 167 986	1 212 597
série 2, 3,043 %, 2028-06-01	500 000	CAD	468 260	490 100
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	8 000 000	CAD	7 398 265	7 665 207
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	6 470 000	CAD	6 495 499	6 736 989
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	7 148 000	CAD	7 180 560	7 517 722
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	437 284	CAD	369 254	397 372
4,065 %, 2054-03-01	174 916	CAD	147 335	158 622
Alectra				
série A, 3,958 %, 2042-07-30	1 500 000	CAD	1 310 653	1 394 586
série 2019-1, 3,458 %, 2049-04-12	72 000	CAD	56 590	60 891
Algonquin Power & Utilities				
2,850 %, 2031-07-15	889 000	CAD	761 596	874 992
AltaLink				
série 2015-1, 4,090 %, 2045-06-30	2 000 000	CAD	1 759 624	1 885 387
série 2024-1, 4,742 %, 2054-05-22	354 000	CAD	354 000	367 546
Autorité aéroportuaire de Calgary				
série B, 3,341 %, 2038-10-07	316 000	CAD	261 190	282 803
série D, 3,554 %, 2051-10-07	239 000	CAD	188 770	204 842
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 2000-1, 7,050 %, 2030-06-12	150 000	CAD	168 208	174 328
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	177 000	CAD	202 419	212 455
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	711 000	CAD	543 602	585 409
série 2011-1, 5,300 %, 2041-02-25	750 000	CAD	777 000	824 566
Banque canadienne de l'Ouest				
4,271 %, 2027-02-08	3 305 000	CAD	3 305 000	3 364 355
4,571 %, 2028-07-11	365 000	CAD	365 000	377 701
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
4,950 %, 2027-06-29	1 976 000	CAD	1 983 498	2 047 475
5,050 %, 2027-10-07	12 863 000	CAD	12 961 725	13 405 183
5,500 %, 2028-01-14	729 000	CAD	745 143	772 098
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	1 866 000	CAD	1 813 825	1 881 156
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	479 000	CAD	479 938	499 227
4,900 %, taux variable à partir du 2029-06-12, 2034-06-12	2 876 000	CAD	2 871 715	2 974 173
6,987 %, taux variable à partir du 2029-07-28, 2084-07-28	1 915 000	CAD	1 915 000	1 983 821
Banque de Montréal				
3,650 %, 2027-04-01	8 388 000	CAD	8 121 623	8 421 570
4,309 %, 2027-06-01	4 575 000	CAD	4 505 765	4 664 932
4,709 %, 2027-12-07	2 167 000	CAD	2 159 872	2 241 940
5,039 %, 2028-05-29	4 200 000	CAD	4 263 015	4 408 973
4,537 %, 2028-12-18	2 211 000	CAD	2 185 570	2 289 531
4,420 %, 2029-07-17	1 911 000	CAD	1 911 000	1 973 147
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	159 000	CAD	165 888	171 164
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	1 335 000	CAD	1 335 000	1 385 969

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Manuvie du Canada				
3,992 %, 2028-02-22	1 235 000	CAD	1 235 000	1 252 228
Banque Nationale du Canada				
5,296 %, 2025-11-03	10 000 000	CAD	10 030 906	10 159 123
4,968 %, 2026-12-07	5 580 000	CAD	5 596 079	5 751 436
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	1 021 000	CAD	1 019 358	1 040 047
5,219 %, 2028-06-14	3 811 000	CAD	3 865 629	4 030 435
5,023 %, 2029-02-01	6 000 000	CAD	6 069 890	6 333 232
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	377 000	CAD	379 236	393 236
Banque Royale du Canada				
5,341 %, 2026-06-23	10 000 000	CAD	10 087 676	10 303 577
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	213 000	CAD	211 703	222 526
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	7 595 000	CAD	7 594 848	7 848 243
Banque Scotia				
5,500 %, 2025-12-29	3 350 000	CAD	3 374 958	3 422 387
5,500 %, 2026-05-08	15 000 000	CAD	15 161 529	15 442 649
2,950 %, 2027-03-08	9 501 000	CAD	9 045 691	9 384 742
4,680 %, 2029-02-01	900 000	CAD	893 187	938 084
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	1 955 000	CAD	1 885 799	1 960 493
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	4 355 000	CAD	4 346 813	4 516 321
Banque Toronto-Dominion				
2,667 %, 2025-09-09	12 000 000	CAD	11 633 520	11 878 680
4,210 %, 2027-06-01	3 061 000	CAD	3 012 702	3 115 466
5,376 %, 2027-10-21	2 256 000	CAD	2 299 070	2 376 684
4,680 %, 2029-01-08	1 432 000	CAD	1 426 713	1 492 775
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	547 000	CAD	545 534	572 342
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	498 000	CAD	475 487	490 437
série 6, 4,160 %, 2027-07-31	4 430 000	CAD	4 430 000	4 515 600
série 2, 1,747 %, 2030-07-24	196 000	CAD	163 996	175 541
Bell Canada				
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	7 000 000	CAD	6 880 443	7 224 218
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	1 545 000	CAD	1 350 581	1 437 820
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	1 588 000	CAD	1 582 378	1 675 352
série M34, 6,170 %, 2037-02-26	3 000 000	CAD	3 148 574	3 397 787
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	416 000	CAD	424 036	447 563
BMW Canada, placement privé				
série 144A, 4,860 %, 2026-04-06	1 500 000	CAD	1 501 950	1 526 579
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	445 000	CAD	433 306	447 655
5,950 %, 2035-06-14	660 000	CAD	677 023	732 148
Brookfield Finance II				
5,431 %, 2032-12-14	781 000	CAD	778 219	832 179
Brookfield Renewable Partners				
série 18, 4,959 %, 2034-10-20	968 000	CAD	967 777	1 003 596
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	1 000 000	CAD	705 480	747 501
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	644 000	CAD	623 039	664 841
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	222 000	CAD	224 423	233 052
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	217 607	CAD	194 939	207 604
CGI, placement privé				
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	1 392 000	CAD	1 392 000	1 412 824
CI Financial				
6,000 %, 2027-09-20	1 365 000	CAD	1 355 800	1 380 859
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	770 264	CAD	837 296	911 728

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
4,700 %, 2053-05-10	567 000	CAD	537 474	578 105
5,100 %, 2054-05-02	745 000	CAD	743 182	807 793
Compagnies Loblaw				
5,900 %, 2036-01-18	355 000	CAD	369 060	394 825
Connect Six General Partnership				
6,206 %, 2060-11-30	166 000	CAD	177 527	191 079
Corporation Financière Canada-Vie				
7,529 %, 2032-06-30	41 000	CAD	47 093	49 921
Corporation Financière Power				
6,900 %, 2033-03-11	124 000	CAD	136 922	145 122
Crédit Ford du Canada				
7,000 %, 2026-02-10	556 000	CAD	570 293	575 505
4,613 %, 2027-09-13	814 000	CAD	814 000	819 959
4,792 %, 2029-09-12	839 000	CAD	839 000	845 172
5,582 %, 2031-05-23	8 190 000	CAD	8 190 000	8 485 558
Crédit Ford du Canada, placement privé				
série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	6 250 000	CAD	6 250 000	6 418 102
Crédit VW Canada				
4,210 %, 2027-08-19	1 245 000	CAD	1 244 726	1 257 696
4,420 %, 2029-08-20	755 000	CAD	754 962	766 431
CT Real Estate Investment Trust				
5,828 %, 2028-06-14	152 000	CAD	155 071	161 116
série G, 2,371 %, 2031-01-06	263 000	CAD	217 535	234 155
CU				
5,032 %, 2036-11-20	3 000 000	CAD	2 982 564	3 192 066
4,085 %, 2044-09-02	1 000 000	CAD	878 550	938 365
2,963 %, 2049-09-07	235 000	CAD	166 871	179 887
3,174 %, 2051-09-05	778 000	CAD	568 618	615 292
5,088 %, 2053-09-20	502 000	CAD	509 039	545 502
4,558 %, 2053-11-07	445 000	CAD	415 453	446 335
4,664 %, 2054-09-11	2 153 000	CAD	2 153 000	2 185 012
Daimler Truck Finance Canada				
5,220 %, 2027-09-20	747 000	CAD	753 688	778 791
4,460 %, 2027-09-27	578 000	CAD	577 844	590 443
5,770 %, 2028-09-25	533 000	CAD	549 823	571 671
4,540 %, 2029-09-27	627 000	CAD	626 868	644 697
Enbridge Gas				
6,160 %, 2033-12-16	4 643 000	CAD	5 104 189	5 324 041
4,000 %, 2044-08-22	1 500 000	CAD	1 294 170	1 373 477
3,800 %, 2046-06-01	3 000 000	CAD	2 483 991	2 659 240
3,200 %, 2051-09-15	711 000	CAD	513 432	555 576
4,550 %, 2052-08-17	516 000	CAD	476 147	510 052
EPCOR Utilities				
4,550 %, 2042-02-28	2 000 000	CAD	1 877 282	1 997 518
4,990 %, 2054-05-31	1 406 000	CAD	1 400 815	1 508 461
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	889 000	CAD	787 104	835 840
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	711 000	CAD	664 488	691 881
série C, 2,057 %, 2027-06-17	558 000	CAD	506 994	532 685
série F, 5,383 %, 2028-03-22	1 000 000	CAD	1 007 159	1 043 560
Fiducie de placement immobilier industriel Dream Summit				
2,250 %, 2027-01-12	1 150 000	CAD	1 067 798	1 110 437

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série U, 5,030 %, 2031-02-28	254 000	CAD	253 990	265 290
série R, 6,003 %, 2032-06-24	2 408 000	CAD	2 568 451	2 654 550
série S, 5,400 %, 2033-03-01	577 000	CAD	574 432	612 547
série H, 5,268 %, 2046-03-07	156 000	CAD	142 305	152 249
série O, 3,827 %, 2050-03-04	143 000	CAD	102 759	111 589
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	524 000	CAD	530 145	550 390
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	516 000	CAD	455 345	486 147
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	313 000	CAD	294 299	305 637
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	587 000	CAD	548 223	572 116
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	588 000	CAD	491 467	530 029
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	10 420 000	CAD	10 420 000	11 005 582
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	889 000	CAD	776 760	834 865
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	159 000	CAD	158 862	170 018
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	1 300 000	CAD	1 203 212	1 249 852
série J, 5,534 %, 2028-09-26	375 000	CAD	375 000	378 391
série I, 3,095 %, 2032-02-06	1 000 000	CAD	762 141	845 194
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	507 000	CAD	489 385	505 908
série H, 2,686 %, 2028-03-31	204 000	CAD	185 452	195 469
série K, 5,244 %, 2029-09-28	165 000	CAD	164 450	173 210
série L, 5,139 %, 2030-03-29	43 000	CAD	42 545	44 827
série I, 3,211 %, 2030-10-09	218 000	CAD	191 183	205 124
Fonds de placement immobilier First Capital				
5,572 %, 2031-03-01	104 000	CAD	103 676	110 564
5,455 %, 2032-06-12	1 265 000	CAD	1 265 000	1 325 705
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	667 000	CAD	622 616	648 938
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	498 000	CAD	458 685	482 107
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	995 000	CAD	890 203	948 128
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	711 000	CAD	684 438	722 432
placement privé, série AK, 5,455 %, 2031-03-01	2 350 000	CAD	2 349 366	2 468 227
série AL, 4,623 %, 2031-10-03	1 425 000	CAD	1 425 000	1 428 578
Fortified Trust				
série A, 3,760 %, 2025-06-23	4 250 000	CAD	4 186 313	4 243 395
Fortis				
4,897 %, 2054-05-27	810 000	CAD	810 000	857 235
FortisAlberta				
4,270 %, 2045-09-22	1 250 000	CAD	1 121 964	1 198 258
FortisBC Energy				
5,900 %, 2047-07-04	1 000 000	CAD	1 092 211	1 166 555
2,540 %, 2050-07-13	1 132 000	CAD	729 714	793 151
General Motors Financial of Canada				
5,100 %, 2028-07-14	1 792 000	CAD	1 788 398	1 859 608
George Weston				
4,193 %, 2029-09-05	225 000	CAD	225 000	228 333
Glacier Credit Card Trust				
série 2024-1, 4,740 %, 2026-09-20	1 375 000	CAD	1 375 000	1 405 028
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	355 000	CAD	356 784	368 346
Great-West Lifeco				
6,670 %, 2033-03-21	177 000	CAD	196 439	208 679
2,981 %, 2050-07-08	484 000	CAD	338 986	367 726
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	1 955 000	CAD	1 569 055	1 655 472

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Groupe Investors				
7,000 %, 2032-12-31	53 000	CAD	58 971	62 624
7,110 %, 2033-03-07	71 000	CAD	79 538	84 396
Groupe TMX				
série J, 4,747 %, 2026-05-26	7 285 000	CAD	7 285 000	7 419 425
série G, 4,678 %, 2029-08-16	1 700 000	CAD	1 696 302	1 778 197
série H, 4,836 %, 2032-02-18	1 122 000	CAD	1 119 969	1 182 831
série I, 4,970 %, 2034-02-16	319 000	CAD	318 551	338 294
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	238 655	CAD	235 412	254 884
Hydro One				
7,350 %, 2030-06-03	355 000	CAD	402 674	418 515
6,030 %, 2039-03-03	2 000 000	CAD	2 198 929	2 309 689
5,490 %, 2040-07-16	1 400 000	CAD	1 465 117	1 549 273
4,590 %, 2043-10-09	2 800 000	CAD	2 643 699	2 821 970
2,710 %, 2050-02-28	1 067 000	CAD	719 115	781 119
4,850 %, 2054-11-30	1 295 000	CAD	1 337 929	1 368 781
Hyundai Capital Canada				
4,489 %, 2027-07-26	1 685 000	CAD	1 685 000	1 722 823
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	778 000	CAD	740 377	767 192
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	451 000	CAD	427 104	444 696
6,921 %, taux variable à partir du 2029-06-30, 2084-09-30	4 090 000	CAD	4 090 000	4 228 662
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	355 000	CAD	344 027	357 315
Intact Corporation financière				
4,653 %, taux variable à partir du 2024-11-16, 2034-05-16	1 350 000	CAD	1 350 000	1 405 005
2,954 %, 2050-12-16	290 000	CAD	200 978	218 670
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	445 000	CAD	410 268	435 321
Ivanhoé Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	222 000	CAD	224 189	232 800
Manulife Finance (Delaware)				
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	560 000	CAD	540 119	578 180
Mercedes-Benz Canada Finance				
4,640 %, 2027-07-09	1 755 000	CAD	1 754 947	1 802 613
5,120 %, 2028-06-27	293 000	CAD	297 137	308 145
Nouvelle Autoroute 30				
série B, 4,114 %, 2042-03-31	654 599	CAD	562 676	605 131
série A, 4,115 %, 2042-06-30	123 960	CAD	106 916	114 690
Nova Scotia Power				
6,950 %, 2033-08-25	1 500 000	CAD	1 679 190	1 742 958
3,612 %, 2045-05-01	2 500 000	CAD	1 908 598	2 070 243
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	2 036 000	CAD	2 152 206	2 214 458
Plenary Health Care Partnerships Humber				
4,895 %, 2039-05-31	403 131	CAD	387 435	412 204
Plenary Properties				
6,288 %, 2044-01-31	281 075	CAD	301 098	321 606
Primaris REIT, placement privé				
série 144A, 4,998 %, 2030-03-15	260 000	CAD	259 982	267 952
série 144A, 5,304 %, 2032-03-15	346 000	CAD	345 976	358 174
Reliance				
5,250 %, 2031-05-15	5 271 000	CAD	5 310 164	5 520 340

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Rogers Communications				
3,300 %, 2029-12-10	3 000 000	CAD	2 750 916	2 895 750
4,250 %, 2032-04-15	1 197 000	CAD	1 119 984	1 191 433
5,900 %, 2033-09-21	636 000	CAD	663 043	700 995
6,680 %, 2039-11-04	177 000	CAD	193 649	203 493
6,750 %, 2039-11-09	861 000	CAD	948 133	997 869
SGTP Highway Bypass				
série A, 4,105 %, 2045-01-31	300 129	CAD	263 145	285 580
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance				
6,632 %, 2044-06-30	452 301	CAD	491 336	530 100
Sobeys				
6,060 %, 2035-10-29	88 000	CAD	88 968	94 088
5,790 %, 2036-10-06	91 000	CAD	89 948	94 673
Société Canadian Tire				
5,372 %, 2030-09-16	4 000 000	CAD	4 127 500	4 258 938
5,610 %, 2035-09-04	53 000	CAD	51 379	55 480
Société en commandite Lower Mattagami Energy				
4,175 %, 2052-04-23	445 000	CAD	393 107	424 167
4,691 %, 2054-06-07	125 000	CAD	125 000	129 707
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	480 000	CAD	462 094	478 528
4,560 %, 2047-01-25	107 000	CAD	97 299	104 157
4,115 %, 2047-12-09	267 000	CAD	226 257	242 074
4,206 %, 2050-03-21	214 000	CAD	183 107	196 467
SSL Finance				
série A, 4,099 %, 2045-10-31	289 897	CAD	253 681	270 308
Stantec				
5,393 %, 2030-06-27	586 000	CAD	591 624	622 497
Stella-Jones				
4,312 %, 2031-10-01	310 000	CAD	310 000	311 913
TELUS				
série CAQ, 4,650 %, 2031-08-13	2 300 000	CAD	2 297 953	2 364 616
série CAF, 2,850 %, 2031-11-13	2 270 000	CAD	1 951 131	2 089 086
série CAG, 5,250 %, 2032-11-15	1 021 000	CAD	1 025 243	1 085 849
série CAJ, 4,950 %, 2033-03-28	10 559 000	CAD	10 396 627	11 015 115
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	1 093 000	CAD	1 132 054	1 200 296
série CAN, 5,100 %, 2034-02-15	417 000	CAD	411 727	438 013
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	1 714 000	CAD	1 309 439	1 422 344
série CAH, 5,650 %, 2052-09-13	390 000	CAD	387 382	418 223
série CAL, 5,950 %, 2053-09-08	1 489 000	CAD	1 566 906	1 664 606
Teranet Holdings				
série 2020, 3,544 %, 2025-06-11	5 000 000	CAD	4 918 950	4 976 486
3,719 %, 2029-02-23	1 244 000	CAD	1 141 714	1 210 678
Teranet Income Fund				
5,754 %, 2040-12-17	598 000	CAD	560 471	603 027
6,100 %, 2041-06-17	204 000	CAD	198 807	212 052
THP Partnership				
4,394 %, 2046-10-31	77 076	CAD	70 135	75 586
Toronto Hydro				
série 11, 3,550 %, 2045-07-28	2 000 000	CAD	1 623 047	1 745 888
Toyota Crédit Canada				
3,550 %, 2027-10-04	757 000	CAD	756 917	758 338
4,440 %, 2029-06-27	829 000	CAD	829 000	856 851
3,730 %, 2029-10-02	606 000	CAD	605 915	607 746
Ventas Canada Finance				
série I, 5,398 %, 2028-04-21	477 000	CAD	481 060	501 009
série H, 3,300 %, 2031-12-01	889 000	CAD	773 043	836 684

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
WSP Global				
4,120 %, 2029-09-12	1 690 000	CAD	1 690 000	1 701 954
5,548 %, 2030-11-22	337 000	CAD	345 110	362 389
4,754 %, 2034-09-12	1 325 000	CAD	1 325 000	1 333 874
			396 084 475	411 916 076
Total obligations canadiennes			441 962 438	461 007 680
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				1,4
BMW Canada Auto Trust				
placement privé, série 2024-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,884 %, 2027-07-20	1 195 000	CAD	1 195 000	1 235 573
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,786 %, 2029-01-22	2 670 000	CAD	2 670 000	2 724 090
Fiducie Carte de Crédit Eagle				
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	1 247 000	CAD	1 247 000	1 309 520
GMF Canada Leasing Trust				
placement privé, série 2024-1, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,827 %, 2029-08-20	1 344 000	CAD	1 344 000	1 365 913
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			6 456 000	6 635 096
Total des placements			448 418 438	467 642 776 98,7
Autres éléments d'actif net				5 960 112 1,3
Actif net				473 602 888 100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 411 550	1 439 781

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT \$
				JUSTE VALEUR \$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
Du 2024-09-23 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-04	Obligations	7	10 674 182	212 790	10 674 875	10 682 204

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations de sociétés canadiennes (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I et W 15 avril 2024

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories I et W se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	—	45 500 065	840 180	(1 266 895)	45 073 350
CATÉGORIE W					
2024	—	1 000	21	—	1 021

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024
	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	330

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un niveau élevé de revenus d'intérêts et un certain potentiel d'appréciation du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe de qualité émis par des sociétés canadiennes. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	43 967	417 041	—	461 008
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	6 635	—	6 635
TOTAL	43 967	423 676	—	467 643

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	22 927	226 541	106 049	112 549	468 066	6 783

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%
SEGMENT DE MARCHÉ	
Obligations canadiennes	
Sociétés	87,0
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	9,2
Municipalités et institutions parapubliques	0,9
Gouvernement du Canada	0,2
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	1,4
Autres éléments d'actif net	1,3
TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice obligataire toutes les sociétés FTSE Canada	1,00	4 736

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE
	30 SEPTEMBRE 2024
	%
AAA	3
AA	17
A	43
BBB	33
BB	4
TOTAL	100

Prêts de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	10 674 182

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 375	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 062	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 313	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	161 673	0,0

i) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	
	JUSTE VALEUR*	
	\$	
ACTIFS FINANCIERS	10 674 182	
PASSIFS ASSOCIÉS	10 682 204	

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	17 477 034	20 905 736
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 625 181 774	2 236 321 630
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	41 923 130	21 352 487
Plus-value non réalisée sur dérivés	10 558 568	66 044 764
Souscriptions à recevoir	83 692	139 787
Somme à recevoir pour la vente de titres	95 170 342	19 158 552
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	14 229 905	10 653 300
	<u>2 804 624 445</u>	<u>2 374 576 256</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	4 140	2 334
Moins-value non réalisée sur dérivés	31 062 296	36 377 399
Parts rachetées à payer	1 263 985	3 075 954
Somme à payer pour l'achat de titres	74 437 607	57 368 411
	<u>106 768 028</u>	<u>96 824 098</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 697 856 417</u>	<u>2 277 752 158</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 697 856 417	2 277 752 158
- par part	<u>8,98</u>	<u>8,44</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de

Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	47 431 334	29 213 247
Revenus provenant des activités de prêt de titres	24 743	13 257
Écart de conversion sur encaisse	4 157 269	(10 336 882)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(30 630 967)	(49 283 037)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	4 857 793	(58 806 567)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	226 480 820	(6 737 455)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(50 171 093)	86 666 732
	<u>202 149 899</u>	<u>(9 270 705)</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	7 462	4 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>202 142 437</u>	<u>(9 275 301)</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 142 437	(9 275 301)
- par part	<u>0,68</u>	<u>(0,04)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>297 737 462</u>	<u>213 579 852</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>2 277 752 158</u>	1 864 587 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>202 142 437</u>	(9 275 301)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	645 411 398	893 799 208
Distributions réinvesties	47 358 082	29 066 811
Montant global des rachats de parts rachetables	<u>(427 449 576)</u>	<u>(471 359 610)</u>
	<u>265 319 904</u>	451 506 409
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(47 358 082)	(29 066 811)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	<u>(47 358 082)</u>	<u>(29 066 811)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>2 697 856 417</u>	2 277 752 158

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 142 437	(9 275 301)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(4 157 269)	10 336 882
(Gain net) perte nette réalisé(e)	25 773 174	108 089 604
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(176 309 727)	(79 929 277)
Produit de la vente/échéance de placements	689 145 916	543 606 097
Achat de placements	(898 069 364)	(1 057 455 733)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(76 011 790)	12 169 387
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(3 576 605)	(3 381 621)
Charges à payer	1 806	613
Somme à payer pour l'achat de titres	17 069 196	57 368 411
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	<u>(223 992 226)</u>	<u>(418 470 938)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	645 467 493	893 776 557
Montant global des rachats de parts rachetables	(429 261 545)	(470 652 490)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	<u>216 205 948</u>	<u>423 124 067</u>
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	4 357 576	(10 718 986)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(3 428 702)	(6 065 857)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	20 905 736	26 971 593
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	<u>17 477 034</u>	<u>20 905 736</u>
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	43 839 540	25 863 389

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				98,9
Obligations canadiennes				4,7
Gouvernement du Canada				2,4
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 93, 0,950 %, 2025-06-15	3 050 000	CAD	2 958 550	2 996 599
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	3 900 000	CAD	3 801 778	3 846 127
série 115, 3,950 %, 2028-06-15	890 000	CAD	889 021	923 932
série 92, 1,750 %, 2030-06-15	2 540 000	CAD	2 400 768	2 379 024
série 107, 3,550 %, 2032-09-15	5 540 000	CAD	5 556 838	5 683 325
Gouvernement du Canada				
0,250 %, 2026-03-01	11 347 000	CAD	10 359 128	10 916 981
1,000 %, 2027-06-01	3 442 000	CAD	3 281 463	3 295 550
3,750 %, 2028-04-26	500 000	USD	679 243	679 917
2,250 %, 2029-06-01	6 998 000	CAD	6 686 014	6 882 719
0,500 %, 2030-12-01	4 306 000	CAD	3 504 386	3 755 391
5,750 %, 2033-06-01	2 928 000	CAD	3 670 360	3 555 290
3,250 %, 2033-12-01	7 230 000	CAD	7 138 331	7 419 189
4,000 %, 2041-06-01	1 106 000	CAD	1 202 829	1 237 597
3,500 %, 2045-12-01	860 000	CAD	832 345	911 076
1,750 %, 2053-12-01	5 750 000	CAD	4 123 647	4 237 753
2,750 %, 2064-12-01	971 000	CAD	1 003 443	902 849
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
placement privé, série 144A, 2,750 %, 2027-11-02	800 000	USD	1 026 541	1 050 691
1,250 %, 2027-12-07	750 000	GBP	1 107 067	1 239 779
3,000 %, 2028-06-15	807 000	CAD	825 954	808 759
0,250 %, 2041-01-18	250 000	EUR	295 806	239 549
PSP Capital				
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	1 030 000	CAD	917 497	978 549
			<u>62 261 009</u>	<u>63 940 646</u>
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				2,2
Exportation et développement Canada				
3,875 %, 2028-02-14	1 660 000	USD	2 255 888	2 262 264
2,625 %, 2029-01-18	500 000	EUR	724 550	761 940
Financière CDP, placement privé				
série 144A, 1,750 %, 2027-02-01	466 000	USD	584 784	600 778
Hydro-Québec				
3,400 %, 2029-09-01	870 000	CAD	842 376	884 919
5,000 %, 2050-02-15	950 000	CAD	1 211 276	1 081 077
2,100 %, 2060-02-15	1 270 000	CAD	873 596	805 174
Ontario Teachers' Finance Trust				
placement privé, série 144A, 2,000 %, 2031-04-16	500 000	USD	574 622	597 296
0,900 %, 2041-05-20	300 000	EUR	347 100	317 962
Province de la Colombie-Britannique				
4,800 %, 2028-11-15	100 000	USD	137 562	140 728
1,550 %, 2031-06-18	2 020 000	CAD	1 717 390	1 814 021
4,200 %, 2033-07-06	1 000 000	USD	1 319 601	1 358 238
3,400 %, 2039-05-24	200 000	EUR	303 340	311 174
4,300 %, 2042-06-18	750 000	CAD	843 814	771 064
2,950 %, 2050-06-18	1 222 000	CAD	1 029 047	998 521
Province de la Nouvelle-Écosse				
3,150 %, 2051-12-01	650 000	CAD	576 323	541 814
Province de la Saskatchewan				
2,650 %, 2027-06-02	970 000	CAD	931 892	962 604
3,100 %, 2050-06-02	1 060 000	CAD	922 500	890 281

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province de l'Alberta				
2,050 %, 2030-06-01	704 000	CAD	707 033	665 873
1,300 %, 2030-07-22	336 000	USD	411 354	394 039
4,150 %, 2033-06-01	630 000	CAD	620 325	660 154
4,500 %, 2034-01-24	500 000	USD	665 133	693 448
3,100 %, 2050-06-01	990 000	CAD	965 344	830 616
2,950 %, 2052-06-01	750 000	CAD	639 381	607 876
Province de l'Ontario				
2,600 %, 2025-06-02	1 460 000	CAD	1 482 882	1 451 095
3,400 %, 2028-09-08	3 460 000	CAD	3 436 652	3 517 156
2,000 %, 2029-10-02	1 155 000	USD	1 390 725	1 433 677
1,350 %, 2030-12-02	1 037 000	CAD	989 948	932 029
0,250 %, 2031-06-09	228 000	EUR	339 708	293 218
2,250 %, 2031-12-02	2 340 000	CAD	2 042 102	2 183 383
5,050 %, 2034-04-24	300 000	USD	414 458	433 771
5,600 %, 2035-06-02	1 490 000	CAD	1 870 804	1 732 850
4,650 %, 2041-06-02	3 244 000	CAD	3 615 493	3 486 968
2,900 %, 2046-12-02	1 570 000	CAD	1 505 962	1 296 858
1,900 %, 2051-12-02	5 027 000	CAD	3 268 568	3 255 771
Province de Québec				
0,600 %, 2025-07-23	1 260 000	USD	1 531 420	1 655 674
0,875 %, 2027-05-04	480 000	EUR	755 778	695 193
3,625 %, 2028-04-13	900 000	USD	1 179 228	1 212 811
2,300 %, 2029-09-01	2 723 000	CAD	2 605 372	2 637 987
0,500 %, 2032-01-25	1 520 000	EUR	1 880 895	1 962 383
3,600 %, 2033-09-01	1 300 000	CAD	1 277 930	1 307 904
5,750 %, 2036-12-01	386 000	CAD	552 677	456 377
5,000 %, 2041-12-01	1 610 000	CAD	1 752 553	1 795 298
3,500 %, 2045-12-01	2 122 000	CAD	2 091 502	1 935 375
3,100 %, 2051-12-01	1 670 000	CAD	1 577 329	1 398 407
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
série 7M, 3,850 %, 2027-10-17	460 000	CAD	458 459	470 932
série 7H, 2,650 %, 2050-10-17	600 000	CAD	484 150	438 885
Province du Manitoba				
2,600 %, 2027-06-02	1 030 000	CAD	1 021 896	1 020 602
3,800 %, 2033-06-02	1 150 000	CAD	1 097 892	1 170 938
4,300 %, 2033-07-27	200 000	USD	261 238	273 217
3,400 %, 2048-09-05	900 000	CAD	861 078	787 018
Province du Nouveau-Brunswick				
3,100 %, 2028-08-14	300 000	CAD	329 855	301 258
3,950 %, 2032-08-14	700 000	CAD	685 562	723 954
3,050 %, 2050-08-14	511 000	CAD	456 856	419 374
			60 423 203	59 632 224
Municipalités et institutions parapubliques				
0,1				
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,300 %, 2031-04-15	250 000	CAD	257 594	235 588
Ville de Montréal				
3,500 %, 2038-12-01	410 000	CAD	419 840	379 030
Ville de Toronto				
2,150 %, 2040-08-25	700 000	CAD	532 087	534 261
			1 209 521	1 148 879
Sociétés				
—				
407 International				
4,450 %, 2041-11-15	560 000	CAD	524 047	552 681

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
EPCOR Utilities				
3,554 %, 2047-11-27	350 000	CAD	294 675	300 522
Toronto Hydro				
série 15, 2,990 %, 2049-12-10	220 000	CAD	197 687	170 468
			1 016 409	1 023 671
Total des obligations canadiennes			124 910 142	125 745 420
Obligations américaines				34,2
Gouvernement				33,7
Fannie Mae				
0,750 %, 2027-10-08	600 000	USD	734 998	747 112
6,625 %, 2030-11-15	1 410 000	USD	2 348 639	2 208 635
Freddie Mac				
5,625 %, 2029-04-09	3 000 000	USD	4 082 103	4 061 691
Obligations du Trésor des États-Unis				
2,750 %, 2025-06-30	25 550 000	USD	32 843 320	34 235 463
4,000 %, 2025-12-15	13 190 000	USD	17 783 070	17 872 352
0,375 %, 2026-01-31	7 860 000	USD	9 555 399	10 162 951
1,625 %, 2026-02-15	3 199 000	USD	4 168 760	4 202 880
0,500 %, 2026-02-28	7 700 000	USD	9 428 709	9 951 073
0,750 %, 2026-04-30	48 836 000	USD	58 897 264	63 063 528
0,750 %, 2026-08-31	55 942 000	USD	67 453 317	71 641 278
4,625 %, 2026-10-15	24 790 000	USD	34 239 969	34 175 987
0,500 %, 2027-05-31	17 410 000	USD	20 706 003	21 723 918
0,500 %, 2027-06-30	12 350 000	USD	14 219 404	15 374 721
0,500 %, 2027-10-31	19 722 000	USD	23 406 036	24 310 856
2,750 %, 2028-02-15	18 205 000	USD	23 730 250	23 987 352
1,250 %, 2028-04-30	20 627 000	USD	24 825 135	25 740 270
1,250 %, 2028-05-31	15 456 000	USD	18 850 043	19 248 540
1,250 %, 2028-06-30	15 739 000	USD	18 363 488	19 566 498
4,125 %, 2028-07-31	2 980 000	USD	3 951 763	4 110 947
1,125 %, 2028-08-31	53 021 000	USD	62 088 816	65 316 178
5,250 %, 2029-02-15	8 692 000	USD	13 019 495	12 596 836
1,625 %, 2029-08-15	36 825 000	USD	43 567 475	45 575 116
4,000 %, 2030-02-28	24 610 000	USD	33 449 273	33 913 857
0,875 %, 2030-11-15	40 767 000	USD	44 383 721	46 885 981
4,125 %, 2031-03-31	6 950 000	USD	9 414 730	9 658 954
1,250 %, 2031-08-15	17 710 000	USD	20 088 601	20 462 578
2,750 %, 2032-08-15	17 200 000	USD	20 770 053	21 742 890
3,500 %, 2033-02-15	14 180 000	USD	18 527 583	18 855 555
3,875 %, 2033-08-15	13 564 000	USD	17 855 282	18 500 561
4,375 %, 2034-05-15	14 570 000	USD	20 340 528	20 642 179
4,625 %, 2040-02-15	2 549 000	USD	3 875 237	3 705 191
1,375 %, 2040-11-15	6 928 000	USD	7 089 271	6 359 078
1,750 %, 2041-08-15	7 782 000	USD	8 176 710	7 462 585
3,125 %, 2041-11-15	5 093 000	USD	7 105 053	6 085 159
2,750 %, 2042-11-15	18 746 000	USD	21 406 013	20 783 651
3,875 %, 2043-02-15	30 670 000	USD	39 204 935	40 021 217
3,000 %, 2047-05-15	7 139 000	USD	8 293 437	7 898 002
2,750 %, 2047-11-15	6 945 000	USD	8 108 738	7 311 610
3,375 %, 2048-11-15	14 691 000	USD	17 828 096	17 216 352
2,000 %, 2050-02-15	12 303 000	USD	12 976 387	10 845 592
1,250 %, 2050-05-15	3 752 000	USD	3 753 150	2 714 851
2,000 %, 2051-08-15	7 347 000	USD	7 890 801	6 399 173
2,875 %, 2052-05-15	7 236 000	USD	8 509 577	7 661 521
3,625 %, 2053-02-15	12 830 000	USD	15 625 331	15 764 579

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
3,625 %, 2053-05-15	16 100 000	USD	19 197 538	19 807 995
4,625 %, 2054-05-15	5 810 000	USD	8 362 019	8 520 849
			890 495 520	909 094 142
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Build America Bonds State of California				
7,550 %, 2039-04-01	285 000	USD	614 760	484 250
État de la Californie				
5,125 %, 2029-09-01	200 000	USD	275 272	287 395
5,150 %, 2034-09-01	200 000	USD	286 162	287 137
4,600 %, 2038-04-01	400 000	USD	516 918	538 594
7,600 %, 2040-11-01	550 000	USD	950 033	952 579
État de l'Illinois				
5,100 %, 2033-06-01	790 588	USD	1 094 232	1 082 650
État du Connecticut				
5,850 %, 2032-03-15	150 000	USD	210 619	221 489
État du Texas				
4,681 %, 2040-04-01	250 000	USD	338 580	328 098
Federal Home Loan Bank				
3,250 %, 2028-11-16	1 640 000	USD	2 177 762	2 192 422
4,750 %, 2034-03-10	500 000	USD	679 253	714 702
Metropolitan Transportation Authority				
6,668 %, 2039-11-15	100 000	USD	142 535	151 825
Regents of the University of California Medical Center				
série N, 3,706 %, 2120-05-15	230 000	USD	244 107	232 044
Rutgers University				
série R, 3,270 %, 2043-05-01	400 000	USD	481 486	454 093
State Board of Administration Finance				
2,154 %, 2030-07-01	220 000	USD	283 825	266 330
Université de l'État de la Californie				
5,183 %, 2053-11-01	900 000	USD	1 249 370	1 236 854
University of California				
1,614 %, 2030-05-15	200 000	USD	226 754	236 316
			9 771 668	9 666 778
Villes et institutions parapubliques				0,2
Bay Area Toll Authority				
6,263 %, 2049-04-01	210 000	USD	349 090	326 642
6,907 %, 2050-10-01	70 000	USD	161 126	117 939
Dallas Fort Worth International Airport				
4,507 %, 2051-11-01	1 000 000	USD	1 248 218	1 275 780
Dormitory Authority of the State of New York				
5,600 %, 2040-03-15	140 000	USD	242 720	199 085
Los Angeles Community College District				
6,750 %, 2049-08-01	100 000	USD	219 376	164 521
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority				
5,298 %, 2039-12-01	200 000	USD	279 177	284 577
New Jersey Transportation Trust Fund Authority				
6,561 %, 2040-12-15	100 000	USD	190 501	154 554
New York City Water & Sewer System				
5,882 %, 2044-06-15	120 000	USD	235 138	178 400
NTE Mobility				
3,922 %, 2049-12-31	105 000	USD	150 225	123 096
Port Authority of New York & New Jersey				
3,175 %, 2060-07-15	270 000	USD	341 910	261 209
4,458 %, 2062-10-01	140 000	USD	250 291	175 794
Université d'État de l'Ohio				
4,800 %, 2111-06-01	50 000	USD	94 413	64 009

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
University of Michigan				
3,599 %, 2047-04-01	435 000	USD	522 707	514 670
2,562 %, 2050-04-01	130 000	USD	173 424	119 161
3,504 %, 2052-04-01	200 000	USD	219 586	221 796
University of Minnesota				
4,048 %, 2052-04-01	160 000	USD	192 964	195 017
University of Nebraska				
3,037 %, 2049-10-01	100 000	USD	137 149	104 653
Ville de New York				
6,271 %, 2037-12-01	250 000	USD	364 825	378 098
			5 372 840	4 859 001
Total des obligations américaines			905 640 028	923 619 921
Obligations étrangères				55,1
Allemagne				7,0
Gouvernement				4,3
République fédérale d'Allemagne				
1,000 %, 2025-08-15	4 030 000	EUR	5 682 649	5 990 648
série 182, 0,000 %, 2025-10-10	2 298 000	EUR	3 128 888	3 378 713
0,500 %, 2026-02-15	1 852 000	EUR	2 662 257	2 727 316
série 183, 0,000 %, 2026-04-10	3 990 000	EUR	5 649 040	5 822 103
sans coupon, 2026-08-15	7 082 000	EUR	9 486 126	10 276 827
0,500 %, 2027-08-15	4 135 000	EUR	5 999 499	5 992 535
0,500 %, 2028-02-15	11 247 000	EUR	15 482 986	16 194 425
0,250 %, 2028-08-15	1 440 000	EUR	1 879 235	2 039 729
sans coupon, 2029-08-15	3 921 000	EUR	5 145 905	5 393 154
0,000 %, 2030-02-15	6 510 000	EUR	8 192 058	8 864 822
0,000 %, 2032-02-15	6 390 000	EUR	7 802 759	8 343 261
2,300 %, 2033-02-15	3 070 000	EUR	4 365 869	4 722 032
série 10Y, 2,600 %, 2033-08-15	8 989 000	EUR	13 760 539	14 135 260
1,000 %, 2038-05-15	5 820 000	EUR	7 170 448	7 408 893
3,250 %, 2042-07-04	1 713 000	EUR	3 108 669	2 880 596
2,500 %, 2044-07-04	1 945 000	EUR	3 134 105	2 947 460
2,500 %, 2046-08-15	745 000	EUR	1 417 541	1 129 783
1,250 %, 2048-08-15	2 398 000	EUR	2 744 674	2 837 286
0,000 %, 2050-08-15	3 576 000	EUR	3 831 326	2 899 233
1,800 %, 2053-08-15	1 850 000	EUR	2 200 059	2 417 002
			112 844 632	116 401 078
Gouvernements et sociétés publiques des états				2,1
Bayerische Landesbank				
0,125 %, 2028-02-10	500 000	EUR	605 181	682 729
État libre de Bavière				
0,010 %, 2035-01-18	310 000	EUR	375 251	360 283
État libre de Saxe				
0,400 %, 2036-05-12	100 000	EUR	151 046	116 454
Gemeinsame Deutsche Bundesländer				
0,750 %, 2028-09-25	300 000	EUR	382 121	425 689
0,010 %, 2030-08-26	240 000	EUR	358 760	315 147
2,500 %, 2054-08-15	1 410 000	EUR	2 083 520	2 146 993
KfW				
0,375 %, 2025-04-23	2 045 000	EUR	2 999 091	3 034 963
5,500 %, 2025-06-18	830 000	GBP	1 582 634	1 510 363
0,375 %, 2025-07-18	2 220 000	USD	2 665 806	2 916 479
2,150 %, 2025-08-25	870 000	AUD	752 036	799 031

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
0,000 %, 2027-03-31	2 474 000	EUR	3 265 944	3 523 325
0,500 %, 2027-09-15	2 370 000	EUR	3 027 311	3 390 414
0,750 %, 2027-12-07	1 200 000	GBP	1 724 514	1 961 840
3,750 %, 2028-02-15	2 170 000	USD	2 928 207	2 951 075
2,875 %, 2028-04-03	600 000	USD	815 302	792 522
2,875 %, 2029-12-28	930 000	EUR	1 372 835	1 434 849
0,000 %, 2031-01-10	3 144 000	EUR	3 903 860	4 060 407
2,875 %, 2033-06-07	890 000	EUR	1 279 940	1 378 240
4,125 %, 2033-07-15	1 000 000	USD	1 318 308	1 379 418
1,125 %, 2037-06-15	1 056 000	EUR	1 507 051	1 318 698
0,875 %, 2039-07-04	600 000	EUR	646 159	695 587
Land de Bade-Wurtemberg				
0,010 %, 2030-09-02	100 000	EUR	148 615	130 159
3,000 %, 2033-06-27	200 000	EUR	296 370	313 065
0,125 %, 2040-11-19	150 000	EUR	140 214	146 967
Land de Basse-Saxe				
série 895, 0,000 %, 2025-09-15	290 000	EUR	435 850	425 706
série 901, 0,010 %, 2027-11-25	1 120 000	EUR	1 370 075	1 570 420
0,010 %, 2029-02-19	170 000	EUR	254 234	231 595
série 891, 0,125 %, 2030-01-10	80 000	EUR	120 664	106 817
série 898, 0,010 %, 2030-08-13	1 440 000	EUR	1 908 602	1 873 191
Land de Berlin				
0,010 %, 2027-05-18	550 000	EUR	755 769	780 346
0,625 %, 2029-02-05	540 000	EUR	750 529	757 590
0,100 %, 2030-01-18	1 320 000	EUR	1 782 720	1 768 124
série 518, 0,125 %, 2035-06-04	607 000	EUR	698 875	703 117
0,125 %, 2045-11-24	370 000	EUR	344 472	309 942
Land de Brandebourg				
1,450 %, 2038-11-26	120 000	EUR	210 322	151 679
0,125 %, 2046-01-26	200 000	EUR	151 708	166 512
Land de Hesse				
0,010 %, 2030-03-11	350 000	EUR	462 706	464 379
0,000 %, 2030-11-08	1 600 000	EUR	2 028 382	2 068 774
Land de Rhénanie Palatinat				
0,375 %, 2041-04-01	120 000	EUR	176 878	121 657
0,375 %, 2051-03-10	110 000	EUR	98 743	86 602
Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				
0,200 %, 2027-03-31	1 090 000	EUR	1 485 804	1 558 500
3,000 %, 2029-06-06	500 000	EUR	735 172	774 932
0,000 %, 2035-10-12	963 000	EUR	1 092 153	1 085 087
1,450 %, 2043-02-16	160 000	EUR	287 503	187 918
1,650 %, 2047-05-16	300 000	EUR	309 774	351 511
2,250 %, 2052-06-14	400 000	EUR	533 997	508 690
2,900 %, 2053-01-15	780 000	EUR	1 067 365	1 135 431
1,750 %, 2057-10-26	395 000	EUR	624 219	434 284
1,950 %, 2078-09-26	193 000	EUR	358 934	209 344
1,375 %, 2120-01-15	93 000	EUR	154 732	74 078
0,950 %, 2121-01-10	540 000	EUR	499 330	365 263
Land de Saxe-Anhalt				
0,000 %, 2031-03-10	30 000	EUR	44 451	38 772
0,500 %, 2051-03-24	206 000	EUR	285 893	169 507
Land de Schleswig-Holstein				
0,010 %, 2027-04-01	50 000	EUR	75 095	71 109
0,010 %, 2029-11-26	357 000	EUR	502 720	476 945
2,875 %, 2034-05-30	400 000	EUR	583 216	618 753
Land de Thuringe				
0,010 %, 2031-03-24	940 000	EUR	1 170 021	1 209 206
			55 690 984	56 640 478

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Villes et institutions parapubliques				0,1
Freie Hansestadt Hamburg				
0,400 %, 2051-11-23	180 000	EUR	160 841	140 065
Ville libre et hanséatique de Brême				
0,010 %, 2028-10-06	870 000	EUR	1 117 098	1 196 029
0,150 %, 2040-09-14	170 000	EUR	242 633	166 576
Ville libre et hanséatique de Hambourg				
0,010 %, 2030-06-03	320 000	EUR	478 671	418 866
			1 999 243	1 921 536
Sociétés				0,5
Deutsche Bahn Finance				
1,125 %, 2028-12-18	280 000	EUR	451 425	399 282
0,375 %, 2029-06-23	500 000	EUR	608 119	685 115
0,200 %, 2033-05-20	130 000	CHF	182 427	195 169
1,375 %, 2034-03-03	110 000	EUR	133 550	144 754
0,875 %, 2039-06-23	706 000	EUR	810 723	761 483
1,125 %, 2051-05-29	21 000	EUR	32 119	19 097
Investitionsbank Berlin				
2,750 %, 2027-10-04	500 000	EUR	729 508	762 595
Landesbank Baden-Württemberg				
0,375 %, 2031-02-21	200 000	EUR	256 074	247 275
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale				
4,000 %, 2030-02-04	500 000	EUR	716 107	785 086
Landwirtschaftliche Rentenbank				
0,375 %, 2026-03-16	460 000	EUR	706 616	673 145
0,100 %, 2027-03-08	390 000	EUR	510 569	558 010
0,500 %, 2029-02-28	2 250 000	EUR	2 945 417	3 136 232
3,200 %, 2029-05-25	800 000	AUD	691 031	721 681
0,875 %, 2030-09-03	681 000	USD	777 998	784 956
NRW.Bank				
0,000 %, 2029-05-14	400 000	EUR	510 045	540 510
1,100 %, 2034-03-13	661 000	EUR	998 553	871 569
0,100 %, 2035-07-09	800 000	EUR	873 640	913 623
1,200 %, 2039-03-28	100 000	EUR	167 400	119 570
			12 101 321	12 319 152
Total Allemagne			182 636 180	187 282 244
Australie				2,3
Gouvernement				1,4
Gouvernement de l'Australie				
série 161, 0,250 %, 2025-11-21	8 776 000	AUD	7 602 548	7 886 230
série 148, 2,750 %, 2027-11-21	7 700 000	AUD	6 828 053	7 034 804
série 154, 2,750 %, 2029-11-21	7 450 000	AUD	6 200 719	6 681 085
série 163, 1,000 %, 2031-11-21	5 883 000	AUD	4 580 633	4 535 313
série 165, 1,750 %, 2032-11-21	5 960 000	AUD	4 419 854	4 736 555
série 145, 2,750 %, 2035-06-21	4 600 000	AUD	4 044 967	3 823 127
série 156, 2,750 %, 2041-05-21	2 210 000	AUD	1 678 959	1 675 358
série 150, 3,000 %, 2047-03-21	1 055 000	AUD	841 575	772 875
série 162, 1,750 %, 2051-06-21	1 752 000	AUD	989 903	925 141
			37 187 211	38 070 488
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,9
NBN				
2,200 %, 2030-12-16	280 000	AUD	255 504	224 837
placement privé, série 144A, 2,625 %, 2031-05-05	400 000	USD	489 597	483 344

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations du Trésor de la Nouvelle-Galles du Sud				
4,000 %, 2026-05-20	1 400 000	AUD	1 259 179	1 312 553
3,000 %, 2028-03-20	2 820 000	AUD	2 550 048	2 566 732
1,500 %, 2032-02-20	2 510 000	AUD	1 900 078	1 918 108
1,750 %, 2034-03-20	1 580 000	AUD	1 056 065	1 144 614
2,250 %, 2041-05-07	800 000	AUD	542 742	504 002
Obligations du Trésor de l'Australie-Méridionale				
1,750 %, 2034-05-24	1 810 000	AUD	1 305 870	1 303 382
Obligations du Trésor de l'Australie-Occidentale				
série 29, 2,750 %, 2029-07-24	2 100 000	AUD	1 846 630	1 860 286
Obligations du Trésor de Queensland				
2,750 %, 2027-08-20	1 820 000	AUD	1 741 675	1 654 774
1,250 %, 2031-03-10	2 790 000	AUD	2 163 770	2 169 749
4,500 %, 2035-08-22	2 300 000	AUD	2 036 359	2 090 380
2,250 %, 2041-11-20	300 000	AUD	224 147	187 309
Obligations du Trésor de Victoria				
0,500 %, 2025-11-20	500 000	AUD	402 953	449 769
1,250 %, 2027-11-19	1 910 000	AUD	1 667 934	1 650 703
1,500 %, 2031-09-10	2 120 000	AUD	1 650 563	1 638 391
2,250 %, 2033-09-15	2 520 000	AUD	1 789 211	1 932 324
2,000 %, 2035-09-17	1 656 000	AUD	1 171 553	1 161 225
Obligations du Trésor du Territoire du Nord				
2,500 %, 2032-05-21	400 000	AUD	308 209	322 336
			24 362 087	24 574 818
Total Australie			61 549 298	62 645 306
Autriche				
				0,9
Gouvernement				
				0,8
République d'Autriche				
2,000 %, 2026-07-15	1 990 000	EUR	2 884 797	2 986 832
6,250 %, 2027-07-15	2 586 000	EUR	4 717 533	4 323 646
0,000 %, 2030-02-20	2 418 000	EUR	3 040 067	3 215 984
2,900 %, 2033-02-20	3 110 000	EUR	4 545 626	4 799 288
4,150 %, 2037-03-15	1 287 000	EUR	2 239 446	2 205 442
0,000 %, 2040-10-20	900 000	EUR	812 243	851 806
3,150 %, 2044-06-20	584 000	EUR	1 030 317	899 300
1,850 %, 2049-05-23	670 000	EUR	809 610	805 910
0,750 %, 2051-03-20	709 000	EUR	749 004	636 248
3,800 %, 2062-01-26	362 000	EUR	731 246	637 201
0,700 %, 2071-04-20	462 000	EUR	420 956	325 808
1,500 %, 2086-11-02	100 000	EUR	198 691	93 101
2,100 %, 2117-09-20	202 000	EUR	280 134	239 901
0,850 %, 2120-06-30	165 000	EUR	244 452	116 291
			22 704 122	22 136 758
Gouvernements et sociétés publiques des états				
				—
Land de Basse-Autriche				
0,000 %, 2035-11-16	100 000	EUR	140 127	111 163
Villes et institutions parapubliques				
				—
Autoroutes d'Autriche				
0,100 %, 2035-07-16	300 000	EUR	349 399	340 861
Sociétés				
				0,1
OeBB Infrastruktur				
2,250 %, 2029-05-28	170 000	EUR	299 887	254 558

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Oesterreichische Kontrollbank					
4,625 %, 2025-11-03	1 180 000	USD	1 605 447	1 605 897	
3,125 %, 2028-11-15	100 000	EUR	149 079	155 033	
Verbund					
0,900 %, 2041-04-01	100 000	EUR	156 224	101 364	
			2 210 637	2 116 852	
Total Autriche			25 404 285	24 705 634	
Belgique					
					1,3
Gouvernement					
					1,0
Royaume de Belgique					
série 31, 5,500 %, 2028-03-28	4 823 000	EUR	8 214 688	8 054 707	
série 89, 0,100 %, 2030-06-22	1 975 000	EUR	2 653 424	2 615 934	
série 92, 0,000 %, 2031-10-22	2 811 000	EUR	3 391 517	3 557 133	
série 86, 1,250 %, 2033-04-22	1 520 000	EUR	1 896 868	2 060 781	
série 44, 5,000 %, 2035-03-28	1 557 000	EUR	3 364 244	2 807 592	
série 76, 1,900 %, 2038-06-22	1 300 000	EUR	1 573 155	1 713 132	
série 90, 0,400 %, 2040-06-22	1 362 000	EUR	1 496 858	1 364 586	
série 71, 3,750 %, 2045-06-22	919 000	EUR	1 744 203	1 487 041	
série 88, 1,700 %, 2050-06-22	1 359 000	EUR	1 666 004	1 475 048	
série 83, 2,250 %, 2057-06-22	2 281 000	EUR	2 927 768	2 660 908	
série 93, 0,650 %, 2071-06-22	704 000	EUR	549 449	451 733	
			29 478 178	28 248 595	
Gouvernements et sociétés publiques des états					
					0,2
Communauté flamande					
0,010 %, 2027-06-23	400 000	EUR	538 969	563 436	
3,125 %, 2034-06-22	300 000	EUR	434 324	459 300	
0,125 %, 2035-10-15	700 000	EUR	832 306	767 542	
4,000 %, 2042-09-26	300 000	EUR	422 290	487 361	
Communauté française de Belgique					
3,375 %, 2034-06-22	200 000	EUR	292 105	308 341	
Région wallonne					
1,375 %, 2032-04-06	400 000	EUR	502 190	538 878	
3,250 %, 2033-06-22	400 000	EUR	573 504	612 225	
1,050 %, 2040-06-22	100 000	EUR	154 061	105 650	
3,500 %, 2043-03-15	100 000	EUR	141 698	148 192	
			3 891 447	3 990 925	
Sociétés					
					0,1
Belfius					
3,750 %, 2029-01-22	600 000	EUR	874 415	925 953	
Fluvius System Operator CVBA					
0,250 %, 2030-12-02	400 000	EUR	531 322	503 819	
Proximus					
3,750 %, 2034-03-27	200 000	EUR	306 672	310 536	
			1 712 409	1 740 308	
Total Belgique			35 082 034	33 979 828	
Chypre					
					—
Gouvernement					
République de Chypre					
0,625 %, 2030-01-21	429 000	EUR	660 264	584 567	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Danemark				0,3
Gouvernement				0,2
Royaume du Danemark				
1,750 %, 2025-11-15	5 700 000	DKK	1 157 228	1 147 063
série 10YR, 0,500 %, 2029-11-15	9 573 000	DKK	1 705 206	1 806 071
2,250 %, 2033-11-15	3 190 000	DKK	593 138	654 278
4,500 %, 2039-11-15	8 560 000	DKK	2 431 453	2 206 031
série 30Y, 0,250 %, 2052-11-15	2 058 000	DKK	314 640	240 027
			<u>6 201 665</u>	<u>6 053 470</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
Orsted				
5,125 %, 2034-09-13	100 000	GBP	155 048	179 230
1,750 %, taux variable à partir du 2027-12-09, perpétuelle	260 000	EUR	321 992	362 820
5,250 %, taux variable à partir du 2028-12-08, perpétuelle	330 000	EUR	479 050	510 725
2,500 %, taux variable à partir du 2033-02-18, perpétuelle	100 000	GBP	172 141	134 017
			<u>1 128 231</u>	<u>1 186 792</u>
Villes et institutions parapubliques				0,1
KommuneKredit				
5,125 %, 2026-05-15	300 000	GBP	515 515	550 335
0,000 %, 2031-03-03	100 000	EUR	150 668	127 889
0,010 %, 2034-05-04	900 000	EUR	990 930	1 052 391
			<u>1 657 113</u>	<u>1 730 615</u>
Total Danemark			8 987 009	8 970 877
Espagne				3,3
Gouvernement				3,2
Royaume d'Espagne				
2,150 %, 2025-10-31	2 250 000	EUR	3 227 013	3 375 141
5,900 %, 2026-07-30	7 237 000	EUR	12 163 447	11 581 136
0,000 %, 2028-01-31	7 971 000	EUR	10 369 095	11 120 225
1,400 %, 2028-04-30	3 160 000	EUR	4 287 985	4 610 370
0,600 %, 2029-10-31	8 080 000	EUR	10 634 061	11 111 112
0,100 %, 2031-04-30	8 562 000	EUR	10 333 034	10 957 222
2,350 %, 2033-07-30	5 818 000	EUR	8 164 784	8 474 407
1,850 %, 2035-07-30	4 558 000	EUR	6 509 910	6 155 684
0,850 %, 2037-07-30	2 040 000	EUR	2 034 028	2 327 650
4,700 %, 2041-07-30	4 301 000	EUR	8 121 480	7 572 864
3,450 %, 2043-07-30	1 600 000	EUR	2 167 301	2 397 378
2,900 %, 2046-10-31	1 670 000	EUR	2 508 678	2 286 649
1,000 %, 2050-10-31	1 469 000	EUR	1 583 557	1 265 230
1,900 %, 2052-10-31	2 310 000	EUR	2 315 426	2 441 042
3,450 %, 2066-07-30	784 000	EUR	1 499 434	1 114 591
1,450 %, 2071-10-31	221 000	EUR	204 462	172 062
			<u>86 123 695</u>	<u>86 962 763</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
ADIF Alta Velocidad				
0,550 %, 2030-04-30	200 000	EUR	301 080	262 270
Communauté autonome de Madrid				
0,827 %, 2027-07-30	450 000	EUR	624 135	647 320
2,080 %, 2030-03-12	680 000	EUR	960 152	985 963
Communauté autonome du Pays basque				
1,125 %, 2029-04-30	580 000	EUR	802 528	819 697

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Junte d'Andalousie				
0,500 %, 2031-04-30	230 000	EUR	262 148	297 795
0,700 %, 2033-07-30	75 000	EUR	108 741	92 497
			3 058 784	3 105 542
Total Espagne			89 182 479	90 068 305
Finlande				
				0,5
Gouvernement				
				0,4
République de Finlande				
0,500 %, 2027-09-15	1 303 000	EUR	1 820 184	1 871 329
2,875 %, 2029-04-15	1 800 000	EUR	2 656 413	2 781 680
0,750 %, 2031-04-15	1 838 000	EUR	2 504 460	2 492 638
3,000 %, 2033-09-15	1 680 000	EUR	2 467 346	2 610 878
0,250 %, 2040-09-15	512 000	EUR	617 208	509 889
1,375 %, 2047-04-15	443 000	EUR	588 907	497 415
0,125 %, 2052-04-15	335 000	EUR	323 420	241 799
			10 977 938	11 005 628
Gouvernements et sociétés publiques des états				
				—
Finnvera				
0,000 %, 2027-09-15	230 000	EUR	347 037	324 003
Villes et institutions parapubliques				
				0,1
Kuntarahoitus				
0,625 %, 2026-11-26	300 000	EUR	387 398	436 108
4,250 %, 2029-01-09	800 000	GBP	1 425 543	1 455 627
0,050 %, 2035-09-10	770 000	EUR	929 441	866 553
			2 742 382	2 758 288
Total Finlande			14 067 357	14 087 919
France				
				6,8
Gouvernement				
				5,7
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
1,375 %, 2024-11-25	1 280 000	EUR	1 987 461	1 921 641
placement privé, série 144A, 3,375 %, 2028-05-24	500 000	USD	668 052	677 841
0,600 %, 2029-11-25	600 000	EUR	717 216	816 980
3,125 %, 2030-03-01	1 100 000	EUR	1 597 988	1 685 591
0,000 %, 2030-11-25	500 000	EUR	738 238	632 581
placement privé, série 144A, 1,375 %, 2031-01-20	1 100 000	USD	1 266 541	1 281 054
0,450 %, 2032-01-19	900 000	EUR	1 136 003	1 154 011
2,750 %, 2032-11-25	300 000	EUR	425 333	448 786
Gouvernement de France				
3,500 %, 2026-04-25	15 125 000	EUR	23 309 994	23 167 308
0,000 %, 2027-02-25	2 215 000	EUR	3 043 835	3 158 074
1,000 %, 2027-05-25	4 845 000	EUR	6 735 885	7 054 014
2,750 %, 2027-10-25	6 924 000	EUR	11 217 951	10 555 093
0,750 %, 2028-05-25	9 000 000	EUR	11 890 240	12 801 010
0,750 %, 2028-11-25	5 180 000	EUR	6 840 402	7 294 856
0,500 %, 2029-05-25	7 048 000	EUR	9 521 829	9 714 995
0,000 %, 2030-11-25	10 668 000	EUR	13 048 806	13 760 142
0,000 %, 2031-11-25	6 937 000	EUR	8 304 147	8 672 934
1,250 %, 2034-05-25	7 628 000	EUR	9 950 238	9 938 671
1,250 %, 2036-05-25	6 297 000	EUR	8 457 416	7 848 415
1,250 %, 2038-05-25	6 840 000	EUR	7 736 297	8 135 539

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
1,750 %, 2039-06-25	840 000	EUR	1 031 971	1 055 781	
4,500 %, 2041-04-25	1 740 000	EUR	3 469 085	3 034 343	
0,500 %, 2044-06-25	2 531 000	EUR	2 263 815	2 272 470	
2,000 %, 2048-05-25	5 253 000	EUR	6 165 314	6 115 487	
0,750 %, 2053-05-25	2 891 000	EUR	2 599 325	2 226 880	
3,000 %, 2054-05-25	3 390 000	EUR	4 385 504	4 610 834	
4,000 %, 2060-04-25	2 031 000	EUR	4 193 615	3 336 491	
1,750 %, 2066-05-25	730 000	EUR	685 204	692 547	
0,500 %, 2072-05-25	926 000	EUR	731 961	507 820	
SFIL					
0,050 %, 2029-06-04	600 000	EUR	743 002	796 593	
			154 862 668	155 368 782	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,8
Action Logement Services					
0,375 %, 2031-10-05	800 000	EUR	923 974	1 012 479	
0,750 %, 2041-07-19	100 000	EUR	138 942	96 643	
Aéroports de Paris					
2,750 %, 2030-04-02	400 000	EUR	592 753	587 632	
Agence Française de Développement					
4,000 %, 2027-06-15	2 000 000	USD	2 726 169	2 718 370	
0,250 %, 2029-06-29	1 100 000	EUR	1 487 879	1 472 625	
3,000 %, 2034-01-17	400 000	EUR	574 627	599 098	
0,375 %, 2036-05-25	600 000	EUR	712 677	650 955	
Agence France Locale					
3,625 %, 2038-06-20	100 000	EUR	145 726	152 155	
Bpifrance					
0,250 %, 2030-03-29	400 000	EUR	605 870	522 475	
0,250 %, 2031-06-04	1 000 000	EUR	1 179 699	1 272 223	
Caisse des Dépôts et Consignations					
4,000 %, 2029-01-17	600 000	GBP	1 056 669	1 076 532	
3,000 %, 2029-05-25	400 000	EUR	601 802	612 647	
La Banque Postale					
4,000 %, 2028-05-03	400 000	EUR	591 374	622 318	
0,750 %, 2031-06-23	200 000	EUR	296 702	252 755	
La Poste					
1,375 %, 2032-04-21	500 000	EUR	655 930	663 315	
Régie autonome des transports parisiens					
3,250 %, 2034-05-25	200 000	EUR	300 955	304 670	
Région de l'Île-de-France					
0,100 %, 2030-07-02	200 000	EUR	298 060	253 716	
Réseau de transport d'électricité					
3,500 %, 2033-04-30	200 000	EUR	291 895	306 495	
1,125 %, 2040-07-08	300 000	EUR	283 057	320 053	
SNCF Réseau					
2,625 %, 2025-12-29	400 000	EUR	672 377	601 476	
1,500 %, 2029-02-02	1 000 000	EUR	1 386 743	1 424 608	
5,000 %, 2033-10-10	608 000	EUR	1 115 351	1 043 288	
2,000 %, 2048-02-05	100 000	EUR	179 508	107 088	
0,875 %, 2051-02-28	200 000	EUR	226 840	147 107	
4,830 %, 2060-03-25	60 000	GBP	193 583	101 448	
Unédic					
0,100 %, 2026-11-25	600 000	EUR	908 865	858 558	
0,000 %, 2030-03-05	300 000	EUR	355 394	390 253	
0,010 %, 2031-05-25	2 000 000	EUR	2 478 747	2 521 352	
0,250 %, 2035-07-16	700 000	EUR	810 447	793 118	
			21 792 615	21 485 452	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Villes et institutions parapubliques					0,1
Société du Grand Paris					
0,000 %, 2030-11-25	200 000	EUR	234 425	251 117	
1,125 %, 2034-05-25	400 000	EUR	582 726	502 939	
0,875 %, 2046-05-10	600 000	EUR	630 542	537 963	
3,700 %, 2053-05-25	200 000	EUR	286 158	299 802	
0,700 %, 2060-10-15	200 000	EUR	255 421	119 255	
Ville de Paris					
3,750 %, 2048-06-22	200 000	EUR	303 328	305 146	
			2 292 600	2 016 222	
Sociétés					0,2
CNP Assurances					
0,375 %, 2028-03-08	600 000	EUR	727 211	819 202	
Coentreprise de Transport d'Électricité					
2,125 %, 2032-07-29	200 000	EUR	271 641	276 217	
Dexia Crédit Local					
0,625 %, 2026-01-17	1 100 000	EUR	1 627 648	1 615 806	
0,250 %, 2026-12-10	200 000	GBP	289 886	331 251	
Île-de-France Mobilités					
3,050 %, 2033-02-03	500 000	EUR	716 228	751 973	
1,000 %, 2034-05-25	200 000	EUR	241 102	247 679	
			3 873 716	4 042 128	
Total France			182 821 599	182 912 584	
Grèce					0,2
Gouvernement					
République hellénique					
4,250 %, 2033-06-15	2 610 000	EUR	4 097 067	4 294 342	
4,375 %, 2038-07-18	940 000	EUR	1 475 941	1 548 475	
Total Grèce			5 573 008	5 842 817	
Hong Kong					0,1
Gouvernement					
Gouvernement de Hong Kong					
1,000 %, 2041-11-24	400 000	EUR	367 175	421 138	
Région administrative spéciale de Hong Kong					
1,970 %, 2029-01-17	3 700 000	HKD	607 755	629 576	
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2033-06-07	500 000	USD	649 928	681 128	
			1 624 858	1 731 842	
Sociétés					
Airport Authority Hong Kong, placement privé					
série 144A, 3,250 %, 2052-01-12	400 000	USD	410 691	426 292	
Total Hong Kong			2 035 549	2 158 134	
Irlande					0,4
Gouvernement					
Obligations du Trésor de la République d'Irlande					
1,000 %, 2026-05-15	1 920 000	EUR	2 647 201	2 835 693	
0,900 %, 2028-05-15	1 493 000	EUR	2 219 763	2 155 395	
0,000 %, 2031-10-18	2 326 000	EUR	2 966 192	2 985 068	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
1,700 %, 2037-05-15	975 000	EUR	1 392 178	1 317 538
2,000 %, 2045-02-18	1 005 000	EUR	1 321 174	1 310 569
1,500 %, 2050-05-15	610 000	EUR	760 153	696 206
			11 306 661	11 300 469
Sociétés				—
ESB Finance				
2,125 %, 2033-11-05	200 000	EUR	305 363	276 388
Total Irlande			11 612 024	11 576 857
Islande				—
Gouvernement				
République d'Islande				
3,500 %, 2034-03-21	200 000	EUR	295 522	314 254
Italie				5,1
Gouvernement				5,1
Cassa Depositi e Prestiti				
1,000 %, 2030-02-11	200 000	EUR	230 387	268 644
Ferrovie dello Stato Italiane				
0,375 %, 2028-03-25	510 000	EUR	696 006	705 021
Obligations du Trésor de l'Italie				
2,000 %, 2025-12-01	1 822 000	EUR	2 615 639	2 727 573
1,250 %, 2026-02-17	601 000	USD	750 390	780 123
0,000 %, 2026-04-01	3 873 000	EUR	5 728 375	5 622 867
0,000 %, 2026-08-01	13 412 000	EUR	17 931 333	19 330 764
série 10Y, 1,250 %, 2026-12-01	1 880 000	EUR	2 605 154	2 765 153
2,000 %, 2028-02-01	8 220 000	EUR	11 559 784	12 192 408
2,800 %, 2028-12-01	9 875 000	EUR	14 539 126	15 001 478
3,500 %, 2030-03-01	8 566 000	EUR	12 297 715	13 386 653
série 10Y, 1,650 %, 2030-12-01	4 630 000	EUR	5 821 983	6 472 001
0,600 %, 2031-08-01	3 358 000	EUR	4 100 255	4 317 623
0,950 %, 2032-06-01	5 330 000	EUR	6 456 764	6 874 751
2,450 %, 2033-09-01	8 491 000	EUR	11 316 052	12 057 612
5,200 %, 2034-07-31	200 000	EUR	309 606	335 166
3,350 %, 2035-03-01	3 022 000	EUR	5 135 912	4 534 099
0,950 %, 2037-03-01	6 666 000	EUR	6 610 796	7 436 238
3,100 %, 2040-03-01	2 810 000	EUR	4 211 844	3 897 642
1,800 %, 2041-03-01	3 409 000	EUR	3 653 533	3 881 577
4,750 %, 2044-09-01	1 807 000	EUR	3 009 880	3 035 348
2,700 %, 2047-03-01	3 067 000	EUR	4 004 716	3 796 079
3,850 %, 2049-09-01	1 598 000	EUR	2 234 569	2 359 955
4,000 %, 2049-10-17	200 000	USD	297 498	207 853
3,875 %, 2051-05-06	200 000	USD	203 365	199 511
4,500 %, 2053-10-01	2 020 000	EUR	3 055 607	3 251 486
2,800 %, 2067-03-01	570 000	EUR	759 104	655 565
2,150 %, 2072-03-01	614 000	EUR	694 612	585 540
			130 830 005	136 678 730
Villes et institutions parapubliques				—
Hera				
0,250 %, 2030-12-03	200 000	EUR	201 098	249 031

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				
Accea				—
1,500 %, 2027-06-08	660 000	EUR	972 723	961 286
Total Italie			132 003 826	137 889 047
Japon				
				18,3
Gouvernement				
				17,9
Gouvernement du Japon				
série 340, 0,400 %, 2025-09-20	2 546 850 000	JPY	25 114 368	24 009 436
série 343, 0,100 %, 2026-06-20	2 071 400 000	JPY	19 924 550	19 408 611
série 91, 2,300 %, 2026-09-20	3 607 800 000	JPY	37 397 348	35 230 590
série 349, 0,100 %, 2027-12-20	1 439 150 000	JPY	14 274 459	13 417 789
série 350, 0,100 %, 2028-03-20	1 512 400 000	JPY	14 860 725	14 084 647
série 103, 2,300 %, 2028-06-20	1 856 100 000	JPY	20 572 155	18 676 432
série 352, 0,100 %, 2028-09-20	1 341 350 000	JPY	13 278 685	12 460 015
série 353, 0,100 %, 2028-12-20	4 392 450 000	JPY	40 234 986	40 745 132
série 359, 0,100 %, 2030-06-20	2 007 950 000	JPY	18 951 562	18 465 678
série 360, 0,100 %, 2030-09-20	1 265 950 000	JPY	12 569 309	11 622 618
série 362, 0,100 %, 2031-03-20	1 114 800 000	JPY	10 430 459	10 195 265
série 364, 0,100 %, 2031-09-20	863 000 000	JPY	9 286 356	7 857 052
série 365, 0,100 %, 2031-12-20	1 243 050 000	JPY	11 840 000	11 288 619
série 140, 1,700 %, 2032-09-20	2 183 200 000	JPY	22 770 053	22 197 865
série 145, 1,700 %, 2033-06-20	2 751 700 000	JPY	29 594 745	27 993 154
série 147, 1,600 %, 2033-12-20	2 269 450 000	JPY	23 724 749	22 878 349
série 149, 1,500 %, 2034-06-20	1 897 550 000	JPY	19 378 241	18 920 664
série 156, 0,400 %, 2036-03-20	747 050 000	JPY	7 525 554	6 540 530
série 160, 0,700 %, 2037-03-20	1 393 700 000	JPY	14 533 366	12 445 190
série 163, 0,600 %, 2037-12-20	763 200 000	JPY	7 520 905	6 647 597
série 166, 0,700 %, 2038-09-20	865 900 000	JPY	8 130 111	7 544 657
série 169, 0,300 %, 2039-06-20	643 700 000	JPY	5 662 585	5 207 805
série 176, 0,500 %, 2041-03-20	2 169 150 000	JPY	19 440 147	17 461 161
série 35, 2,000 %, 2041-09-20	161 600 000	JPY	2 399 361	1 627 251
série 180, 0,800 %, 2042-03-20	1 515 550 000	JPY	13 119 895	12 607 276
série 37, 1,900 %, 2042-09-20	894 000 000	JPY	10 550 971	8 821 375
série 39, 1,900 %, 2043-06-20	450 400 000	JPY	5 247 834	4 418 213
série 42, 1,700 %, 2044-03-20	1 396 200 000	JPY	14 650 977	13 182 496
série 49, 1,400 %, 2045-12-20	544 450 000	JPY	4 906 519	4 783 030
série 52, 0,500 %, 2046-09-20	860 350 000	JPY	7 963 875	6 170 275
série 63, 0,400 %, 2049-06-20	774 100 000	JPY	5 952 506	5 090 029
série 66, 0,400 %, 2050-03-20	1 221 000 000	JPY	9 627 697	7 890 591
série 72, 0,700 %, 2051-09-20	1 494 950 000	JPY	12 882 157	10 176 398
série 7, 1,700 %, 2054-03-20	1 521 400 000	JPY	14 565 354	13 084 285
série 11, 0,800 %, 2058-03-20	489 750 000	JPY	3 791 357	3 125 143
série 14, 0,700 %, 2061-03-20	559 400 000	JPY	4 852 121	3 251 223
série 15, 1,000 %, 2062-03-20	566 700 000	JPY	4 163 159	3 626 727
			521 689 201	483 153 168
Gouvernements et sociétés publiques des états				
				0,3
Agence de coopération internationale du Japon				
3,250 %, 2027-05-25	400 000	USD	507 622	532 292
Development Bank of Japan				
placement privé, série 144A, 2,625 %, 2027-09-01	800 000	USD	1 018 596	1 047 965
3,500 %, 2027-09-13	200 000	EUR	295 299	309 765
Japan Bank for International Cooperation				
2,250 %, 2026-11-04	1 500 000	USD	1 914 390	1 963 169
1,875 %, 2031-04-15	1 400 000	USD	1 654 300	1 670 176

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Major Joint Local Bond 0,070 %, 2031-08-25	100 000 000	JPY	1 133 108 <u>6 523 315</u>	903 067 <u>6 426 434</u>
Sociétés				0,1
Central Nippon Expressway 1,169 %, 2026-08-21	400 000	USD	488 337	510 274
Japan Expressway Holding and Debt Repayment série 42, 2,220 %, 2025-03-21	90 000 000	JPY	1 108 075	854 876
série 39, 2,370 %, 2028-09-20	100 000 000	JPY	1 356 181	1 006 737
série 183, 1,291 %, 2057-03-19	10 000 000	JPY	126 945 <u>3 079 538</u>	71 256 <u>2 443 143</u>
Total Japon			531 292 054	492 022 745
Lettonie				—
Gouvernement				
République de Lettonie 2,250 %, 2047-02-15	430 000	EUR	560 649	505 023
Lituanie				—
Gouvernement				
République de Lituanie 0,500 %, 2050-07-28	496 000	EUR	406 638	382 798
Luxembourg				—
Gouvernement				
Grand-Duché du Luxembourg 0,000 %, 2030-04-28	245 000	EUR	370 481	320 440
3,000 %, 2033-03-02	360 000	EUR	517 074	559 729
1,750 %, 2042-05-25	120 000	EUR	156 709	150 643
Total Luxembourg			1 044 264	1 030 812
Norvège				0,3
Gouvernement				0,2
Royaume de Norvège série 480, 2,000 %, 2028-04-26	13 654 000	NOK	1 860 099	1 674 859
série 483, 1,250 %, 2031-09-17	12 869 000	NOK	1 483 414	1 446 378
série 486, 3,000 %, 2033-08-15	5 750 000	NOK	699 250 <u>4 042 763</u>	720 316 <u>3 841 553</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Kommunalbanken 0,250 %, 2025-12-15	420 000	GBP	718 243	724 008
placement privé, série 144A, 1,125 %, 2026-10-26	800 000	USD	943 198 <u>1 661 441</u>	1 025 763 <u>1 749 771</u>
Sociétés				—
Avinor 3,500 %, 2034-05-29	200 000	EUR	290 431	305 038
Statkraft 1,500 %, 2030-03-26	300 000	EUR	395 101	417 297

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Telenor				
0,875 %, 2035-02-14	300 000	EUR	377 330	363 046
			1 062 862	1 085 381
Total Norvège			6 767 066	6 676 705
Nouvelle-Zélande				0,3
Gouvernement				0,3
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				
série 0427, 4,500 %, 2027-04-15	3 096 000	NZD	2 869 952	2 712 682
4,500 %, 2030-05-15	2 680 000	NZD	2 196 306	2 370 385
1,500 %, 2031-05-15	881 000	NZD	622 818	646 562
série 0433, 3,500 %, 2033-04-14	1 748 000	NZD	1 466 783	1 424 929
1,750 %, 2041-05-15	952 000	NZD	594 154	537 144
New Zealand Local Government Funding Agency				
2,250 %, 2028-05-15	1 300 000	NZD	961 694	1 052 592
2,000 %, 2037-04-15	510 000	NZD	372 685	314 043
			9 084 392	9 058 337
Sociétés				—
Conseil d'Auckland				
0,125 %, 2029-09-26	200 000	EUR	249 182	266 784
Total Nouvelle-Zélande			9 333 574	9 325 121
Pays-Bas				1,4
Gouvernement				1,0
Royaume des Pays-Bas				
0,500 %, 2026-07-15	3 026 000	EUR	4 261 768	4 430 903
5,500 %, 2028-01-15	2 359 000	EUR	4 038 637	3 934 952
0,000 %, 2029-01-15	2 880 000	EUR	3 668 047	3 967 680
0,000 %, 2030-07-15	2 138 000	EUR	2 806 484	2 843 000
0,500 %, 2032-07-15	1 440 000	EUR	1 783 013	1 895 347
2,500 %, 2033-07-15	1 520 000	EUR	2 170 871	2 315 107
0,000 %, 2038-01-15	816 000	EUR	925 407	870 558
0,500 %, 2040-01-15	1 792 000	EUR	2 226 424	1 979 879
2,750 %, 2047-01-15	1 675 000	EUR	2 853 731	2 555 700
0,000 %, 2052-01-15	943 000	EUR	860 774	703 872
2,000 %, 2054-01-15	690 000	EUR	863 223	898 703
			26 458 379	26 395 701
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
TenneT Holding				
0,125 %, 2032-11-30	620 000	EUR	757 290	746 598
0,875 %, 2035-06-16	400 000	EUR	430 630	473 498
4,750 %, 2042-10-28	500 000	EUR	835 554	821 835
			2 023 474	2 041 931
Sociétés				0,3
Alliander				
0,875 %, 2032-06-24	200 000	EUR	232 156	261 349
BNG Bank				
0,100 %, 2030-01-15	417 000	EUR	629 059	554 392
3,000 %, 2030-04-23	200 000	EUR	295 162	308 067
0,125 %, 2033-04-19	845 000	EUR	954 538	1 031 712
0,875 %, 2035-10-17	1 300 000	EUR	1 609 344	1 609 717

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Nederlandse Waterschapsbank				
0,000 %, 2026-11-16	2 510 000	EUR	3 483 802	3 604 144
0,125 %, 2027-05-28	281 000	EUR	425 490	399 435
1,500 %, 2039-06-15	438 000	EUR	578 276	544 567
0,750 %, 2041-10-04	422 000	EUR	532 600	438 188
Royal Schiphol Group				
0,875 %, 2032-09-08	160 000	EUR	240 665	202 963
Stedin Holding				
1,500 %, taux variable à partir du 2027-03-31, perpétuelle	271 000	EUR	410 411	383 800
Swisscom Finance				
0,375 %, 2028-11-14	200 000	EUR	303 827	274 127
			9 695 330	9 612 461
Total Pays-Bas			38 177 183	38 050 093
<hr/>				
Portugal				
				0,5
Gouvernement				
Obligations du Trésor du Portugal				
2,875 %, 2025-10-15	1 639 000	EUR	2 456 773	2 475 184
0,700 %, 2027-10-15	2 294 000	EUR	3 309 253	3 313 948
2,125 %, 2028-10-17	1 479 000	EUR	2 210 650	2 227 967
0,475 %, 2030-10-18	1 459 000	EUR	2 064 346	1 976 607
série 15Y, 2,250 %, 2034-04-18	920 000	EUR	1 239 765	1 339 268
0,900 %, 2035-10-12	774 000	EUR	1 061 375	956 455
3,500 %, 2038-06-18	330 000	EUR	482 150	520 666
4,100 %, 2045-02-15	496 000	EUR	873 640	833 585
1,000 %, 2052-04-12	374 000	EUR	364 395	324 503
			14 062 347	13 968 183
Total Portugal			14 062 347	13 968 183
<hr/>				
Royaume-Uni				
				5,1
Gouvernement				
Affordable Housing Finance				
2,893 %, 2043-08-11	200 000	GBP	357 036	274 822
Gouvernement du Royaume-Uni				
3,500 %, 2025-10-22	2 460 000	GBP	4 128 568	4 405 552
1,500 %, 2026-07-22	5 250 000	GBP	8 233 586	9 100 410
1,250 %, 2027-07-22	2 230 000	GBP	3 457 004	3 762 485
0,125 %, 2028-01-31	6 730 000	GBP	9 804 495	10 828 637
0,500 %, 2029-01-31	6 350 000	GBP	9 053 406	9 997 910
0,375 %, 2030-10-22	8 333 000	GBP	11 528 745	12 331 012
0,250 %, 2031-07-31	6 703 000	GBP	9 351 661	9 547 125
0,875 %, 2033-07-31	7 400 000	GBP	9 115 090	10 338 759
0,625 %, 2035-07-31	4 854 000	GBP	6 610 141	6 161 322
1,750 %, 2037-09-07	8 704 000	GBP	12 330 696	11 969 082
1,125 %, 2039-01-31	1 830 000	GBP	1 975 727	2 206 761
4,250 %, 2040-12-07	2 230 000	GBP	4 765 806	3 977 078
1,250 %, 2041-10-22	4 750 000	GBP	5 904 872	5 376 394
3,500 %, 2045-01-22	4 090 000	GBP	6 832 663	6 393 526
0,875 %, 2046-01-31	3 676 000	GBP	3 908 671	3 359 026
1,750 %, 2049-01-22	3 180 000	GBP	3 671 591	3 398 624
0,625 %, 2050-10-22	4 176 000	GBP	5 181 410	3 096 087
5,100 %, 2051-03-07	110 000	GBP	262 795	208 964
3,750 %, 2052-07-22	1 941 000	GBP	3 596 561	3 055 844
3,750 %, 2053-10-22	2 440 000	GBP	3 554 317	3 817 231
1,625 %, 2054-10-22	3 780 000	GBP	4 454 050	3 581 734

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
1,750 %, 2057-07-22	2 382 000	GBP	3 563 901	2 284 453	
0,500 %, 2061-10-22	2 678 000	GBP	2 427 047	1 473 353	
4,000 %, 2063-10-22	670 000	GBP	1 029 490	1 091 387	
2,500 %, 2065-07-22	1 968 000	GBP	2 711 309	2 248 662	
1,625 %, 2071-10-22	1 590 000	GBP	2 868 345	1 322 920	
1,125 %, 2073-10-22	730 000	GBP	478 392	489 440	
Network Rail Infrastructure Finance					
4,750 %, 2035-11-29	300 000	GBP	622 120	561 027	
			141 779 495	136 659 627	
Gouvernements et sociétés publiques des états					—
PRS Finance					
2,000 %, 2029-01-23	200 000	GBP	304 084	329 975	
Total Royaume-Uni			142 083 579	136 989 602	
Slovaquie					0,2
Gouvernement					
République slovaque					
série 228, 1,375 %, 2027-01-21	1 086 000	EUR	1 636 788	1 592 723	
série 239, 1,000 %, 2032-05-14	680 000	EUR	973 791	888 156	
série 247, 3,625 %, 2033-06-08	160 000	EUR	229 786	248 352	
série 232, 1,875 %, 2037-03-09	410 000	EUR	466 075	509 717	
série 246, 4,000 %, 2043-02-23	230 000	EUR	325 426	358 287	
série 233, 2,000 %, 2047-10-17	485 000	EUR	634 879	534 579	
Total Slovaquie			4 266 745	4 131 814	
Slovénie					0,1
Gouvernement					
République de Slovénie					
série RS81, 1,188 %, 2029-03-14	1 048 000	EUR	1 471 323	1 504 585	
3,625 %, 2033-03-11	320 000	EUR	479 141	512 404	
série RS78, 1,750 %, 2040-11-03	147 000	EUR	266 759	180 232	
série RS85, 0,488 %, 2050-10-20	264 000	EUR	254 633	201 522	
Total Slovénie			2 471 856	2 398 743	
Suède					0,3
Gouvernement					0,2
Aktiebolaget Svensk Exportkredit					
2,250 %, 2027-03-22	600 000	USD	759 548	782 663	
Royaume de Suède					
série 1060, 0,750 %, 2028-05-12	9 800 000	SEK	1 230 071	1 264 644	
série 1062, 0,125 %, 2031-05-12	10 650 000	SEK	1 229 541	1 272 714	
série 1065, 1,750 %, 2033-11-11	4 430 000	SEK	534 977	581 824	
série 1053, 3,500 %, 2039-03-30	4 430 000	SEK	714 529	688 685	
série 1063, 0,500 %, 2045-11-24	1 070 000	SEK	149 981	102 316	
			4 618 647	4 692 846	
Villes et institutions parapubliques					0,1
Kommuninvest					
série 2611, 1,000 %, 2026-11-12	8 530 000	SEK	1 172 324	1 111 514	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Kommuninvest i Sverige				
0,375 %, 2026-06-10	3 310 000	SEK	375 011	428 299
2,875 %, 2030-05-23	500 000	EUR	700 375	765 018
			2 247 710	2 304 831
Total Suède			6 866 357	6 997 677
Suisse				0,4
Gouvernement				0,4
Confédération suisse				
0,000 %, 2029-06-22	1 150 000	CHF	1 652 492	1 809 450
0,500 %, 2030-05-27	1 613 000	CHF	2 167 709	2 592 259
0,000 %, 2034-06-26	1 200 000	CHF	1 587 116	1 843 174
0,000 %, 2039-07-24	1 144 000	CHF	1 410 303	1 710 213
0,500 %, 2045-06-28	494 000	CHF	685 219	799 530
0,500 %, 2058-05-30	458 000	CHF	665 606	759 430
			8 168 445	9 514 056
Villes et institutions parapubliques				—
Canton de Genève				
0,030 %, 2030-06-28	385 000	CHF	494 003	592 717
Sociétés				—
Luzerner Kantonalbank				
0,400 %, 2038-03-15	100 000	CHF	141 902	147 946
Zuercher Kantonalbank				
série 149, 0,000 %, 2033-01-21	175 000	CHF	238 367	258 170
			380 269	406 116
Total Suisse			9 042 717	10 512 889
Total des obligations étrangères			1 518 285 463	1 486 010 578
Obligations supranationales				4,9
Association internationale de développement				
0,375 %, 2027-09-22	610 000	GBP	992 566	991 291
0,350 %, 2036-04-22	100 000	EUR	108 568	114 394
1,750 %, 2037-05-05	560 000	EUR	666 274	741 362
0,700 %, 2042-01-17	97000	EUR	137 467	99 487
Banque africaine de développement				
0,875 %, 2026-07-22	700000	USD	826 764	899 890
4,125 %, 2027-02-25	1000000	USD	1344035	1366881
0,500 %, 2029-03-21	178000	EUR	276094	246940
Banque africaine d'Import-Export (Afreximbank)				
placement privé, série 144A, 3,798 %, 2031-05-17	200000	USD	222 935	240 804
Banque asiatique de développement				
3,875 %, 2026-02-10	990 000	GBP	1 590 280	1 785 837
3,750 %, 2028-04-25	1 790 000	USD	2 434 175	2 433 886
3,125 %, 2028-09-26	559 000	USD	791 977	744 037
4,375 %, 2029-03-06	1 460 000	USD	2 024 190	2 036 934
1,500 %, 2031-03-04	1 120 000	USD	1 295 490	1 325 083
3,875 %, 2033-06-14	1 240 000	USD	1 652 939	1 680 509
2,000 %, 2037-06-10	500 000	EUR	645 137	686 884
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures				
4,000 %, 2028-01-18	650 000	USD	876 267	890 046
4,250 %, 2034-03-13	600 000	USD	794 637	834 824

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque de développement du Conseil de l'Europe				
0,750 %, 2027-07-22	210 000	GBP	366 430	346 481
0,050 %, 2030-01-21	670 000	EUR	860 817	895 258
2,625 %, 2034-01-11	500 000	EUR	710 799	754 631
Banque européenne d'investissement				
1,375 %, 2025-03-07	680 000	GBP	1 216 522	1 212 446
0,000 %, 2026-03-13	1 631 000	EUR	2 241 904	2 377 678
0,375 %, 2026-03-26	1 450 000	USD	1 739 438	1 864 981
2,125 %, 2026-04-13	320 000	USD	423 471	422 211
1,000 %, 2026-09-21	600 000	GBP	1 039 048	1 022 710
3,300 %, 2028-02-03	810 000	AUD	771 631	742 721
0,000 %, 2028-03-28	1 800 000	EUR	2 312 012	2 508 444
3,875 %, 2028-04-12	1 570 000	GBP	2 560 254	2 832 737
1,375 %, 2028-05-12	1 690 000	SEK	211 387	218 386
0,625 %, 2029-01-22	500 000	EUR	633 979	701 991
2,750 %, 2030-07-30	2 690 000	EUR	3 837 915	4 101 341
1,250 %, 2031-02-14	1 160 000	USD	1 299 079	1 353 989
1,000 %, 2032-04-14	458 000	EUR	744 855	620 946
1,500 %, 2032-06-15	1 128 000	EUR	1 493 036	1 583 930
1,125 %, 2032-11-15	730 000	EUR	918 418	993 685
3,750 %, 2033-02-14	600 000	USD	809 060	808 354
4,125 %, 2034-02-13	1 200 000	USD	1 577 351	1 656 470
0,010 %, 2035-11-15	1 690 000	EUR	2 042 518	1 893 875
0,010 %, 2041-05-15	390 000	EUR	314 864	361 460
1,000 %, 2042-11-14	548 000	EUR	637 694	595 538
1,500 %, 2047-11-15	160 000	EUR	298 719	181 108
0,050 %, 2051-01-27	259 000	EUR	303 459	181 028
Banque européenne pour la reconstruction et le développement				
0,500 %, 2026-01-28	390 000	USD	483 188	504 553
4,375 %, 2028-03-09	200 000	USD	277 607	277 122
Banque interaméricaine de développement				
2,000 %, 2026-07-23	1 500 000	USD	1 922 319	1 968 241
0,500 %, 2026-09-15	600 000	GBP	890 316	1 011 362
0,625 %, 2027-09-16	867 000	USD	1 044 339	1 075 790
4,000 %, 2028-01-12	650 000	USD	881 873	890 064
1,125 %, 2031-01-13	1 180 000	USD	1 304 393	1 366 258
3,875 %, 2041-10-28	210 000	USD	342 410	267 025
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
0,375 %, 2025-07-28	2 440 000	USD	2 938 658	3 202 365
1,875 %, 2026-10-27	500 000	USD	606 135	652 307
1,375 %, 2028-04-20	2 710 000	USD	3 383 609	3 398 061
1,250 %, 2028-12-13	900 000	GBP	1 324 660	1 460 656
0,875 %, 2030-05-14	1 000 000	USD	1 158 814	1 163 256
0,750 %, 2030-08-26	1 110 000	USD	1 181 434	1 271 608
1,250 %, 2031-02-10	772 000	USD	881 235	899 255
1,625 %, 2031-11-03	3 300 000	USD	3 870 470	3 885 115
1,200 %, 2034-08-08	730 000	EUR	904 027	962 440
3,450 %, 2038-09-13	500 000	EUR	698 224	799 938
0,200 %, 2061-01-21	340 000	EUR	281 211	200 431
Banque Ouest Africaine de Développement				
2,750 %, 2033-01-22	100 000	EUR	155 562	124 628
Corporación Andina de Fomento				
3,625 %, 2030-02-13	500 000	EUR	732 872	766 411
EUROFIMA				
0,100 %, 2030-05-20	200 000	EUR	299 129	262 288
3,125 %, 2033-03-30	200 000	EUR	287 731	313 478
Fonds Européen de Stabilité Financière				
0,200 %, 2025-04-28	1 082 000	EUR	1 646 234	1 604 123

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
3,000 %, 2028-12-15	1 490 000	EUR	2 192 302	2 301 547	
0,050 %, 2029-10-17	320 000	EUR	427 025	428 646	
0,000 %, 2031-01-20	1 714 000	EUR	2 102 716	2 201 465	
2,875 %, 2033-02-16	1 110 000	EUR	1 562 531	1 709 671	
2,875 %, 2034-02-13	500 000	EUR	725 836	764 619	
3,375 %, 2037-04-03	490 000	EUR	1 076 800	775 559	
1,200 %, 2045-02-17	1 210 000	EUR	1 670 818	1 322 470	
1,375 %, 2047-05-31	410 000	EUR	406 862	454 504	
0,050 %, 2052-01-18	470 000	EUR	546 871	320 129	
2,000 %, 2056-02-28	280 000	EUR	360 012	332 709	
Mécanisme de Stabilité Européen					
0,500 %, 2026-03-02	416 000	EUR	621 870	610 392	
2,625 %, 2029-09-18	113 000	EUR	166 079	172 256	
0,010 %, 2030-03-04	2 649 000	EUR	3 324 570	3 503 637	
3,000 %, 2033-08-23	660 000	EUR	948 677	1 025 901	
1,750 %, 2045-10-20	262 000	EUR	508 507	319 916	
Nordic Investment Bank					
0,375 %, 2025-09-11	800 000	USD	993 250	1 045 401	
Société Financière Internationale					
4,450 %, 2027-05-14	1 150 000	AUD	1 032 260	1 090 803	
0,750 %, 2030-08-27	337 000	USD	402 988	386 530	
Union européenne					
0,000 %, 2026-03-04	1 695 000	EUR	2 384 128	2 472 968	
2,000 %, 2027-10-04	3 040 000	EUR	4 339 597	4 540 785	
0,000 %, 2028-06-02	2 475 000	EUR	3 263 837	3 433 833	
1,625 %, 2029-12-04	1 000 000	EUR	1 364 386	1 448 244	
3,125 %, 2030-12-04	2 430 000	EUR	3 565 748	3 765 584	
1,000 %, 2032-07-06	3 200 000	EUR	3 885 782	4 294 117	
3,000 %, 2034-12-04	1 300 000	EUR	1 941 642	1 996 896	
0,200 %, 2036-06-04	3 928 000	EUR	4 216 528	4 420 722	
3,375 %, 2038-10-04	1 410 000	EUR	2 042 167	2 200 507	
3,375 %, 2042-11-04	800 000	EUR	1 176 504	1 239 963	
1,250 %, 2043-02-04	360 000	EUR	428 322	398 410	
4,000 %, 2044-04-04	350 000	EUR	559 447	584 637	
0,450 %, 2046-05-02	2 095 000	EUR	2 019 669	1 873 436	
0,300 %, 2050-11-04	1 560 000	EUR	1 343 524	1 207 109	
2,500 %, 2052-10-04	2 180 000	EUR	2 692 162	2 803 344	
3,375 %, 2054-10-05	400 000	EUR	578 709	604 012	
Total des obligations supranationales			128 413 031	131 728 985	
Total des placements			2 677 248 664	2 667 104 904	98,9
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				10 558 568	0,4
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(31 062 296)	(1,2)
Autres éléments d'actif net				51 255 241	1,9
Actif net				2 697 856 417	100,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

TABEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars australiens						
Dollar américain	3	novembre 2024	1,3525	51 171 541	69 206 951	95 694
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	8	octobre 2024	1,3513	1 909 230 758	2 579 957 000	2 050 336
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3573	59 822 483	81 200 000	297 212
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3525	5 993 129	8 105 408	20 214
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3584	2 025 834	2 751 846	394
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3601	2 988 090	4 064 040	27 136
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3438	2 995 604	4 025 622	16 420
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne danoise	1	novembre 2024	0,2033	30 501 000	6 199 464	27 359
Couronne norvégienne	1	octobre 2024	0,1281	29 667 000	3 800 496	11 876
Couronne norvégienne	1	novembre 2024	0,1285	29 667 000	3 812 439	9 053
Couronne suédoise	1	novembre 2024	0,1341	43 890 000	5 885 158	30 010
Dollar australien	2	octobre 2024	0,9383	870 000	816 285	2 792
Dollar de Hong-Kong	1	novembre 2024	0,1742	4 878 000	849 818	633
Euro	5	novembre 2024	1,5154	543 607 000	823 774 516	4 072 138
Franc suisse	1	octobre 2024	1,5938	6 638 000	10 579 612	7 278
Franc suisse	1	novembre 2024	1,6075	6 638 000	10 670 292	17 748
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8141	3 290 000	5 968 418	19 542
Livre sterling	5	novembre 2024	1,8109	91 372 000	165 463 814	237 111
Yen japonais	4	octobre 2024	0,0096	3 537 770 000	33 883 170	494 588
Yen japonais	5	novembre 2024	0,0095	53 791 232 000	511 936 323	3 121 034
						8 051 162
Plus-value non réalisée sur dérivés						10 558 568

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars australiens						
Dollar américain	3	octobre 2024	1,3504	51 145 776	69 066 629	(102 762)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3573	21 108 594	28 650 000	(103 139)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	octobre 2024	1,3464	1 875 710 027	2 525 517 000	(11 157 548)
Dollar américain	7	novembre 2024	1,3502	1 924 895 446	2 599 007 000	(1 998 250)
						(13 155 798)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	9	octobre 2024	1,3480	611 063 186	823 743 192	(2 588 858)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	6	octobre 2024	1,3456	614 051 977	826 248 350	(4 193 216)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3504	122 346 743	165 215 265	(251 850)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3435	376 771 488	506 174 651	(3 239 482)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de couronnes norvégiennes						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3493	2 817 919	3 802 078	(8 938)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars néo-zélandais						
Dollar américain	2	octobre 2024	1,3477	6 799 921	9 163 914	(138 900)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de couronnes suédoises						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3476	4 295 789	5 789 220	(35 565)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne danoise	1	octobre 2024	0,2020	30 501 000	6 160 049	(28 041)
Couronne suédoise	1	octobre 2024	0,1332	43 890 000	5 844 812	(30 461)
Dollar australien	1	novembre 2024	0,9350	580 000	542 308	(1 815)
Dollar de Hong-Kong	1	octobre 2024	0,1740	4 878 000	848 647	(744)
Dollar néo-zélandais	1	octobre 2024	0,8592	10 865 000	9 335 330	(459)
Franc suisse	1	octobre 2024	1,5980	6 638 000	10 607 388	(20 231)
Livre sterling	1	novembre 2024	1,8082	3 290 000	5 948 849	(19 081)
Yen japonais	2	novembre 2024	0,0094	1 456 930 000	13 709 688	(64 395)
						<u>(165 227)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne danoise	1	octobre 2024	0,2006	30 501 000	6 117 468	(21 490)
Dollar australien	6	octobre 2024	0,9171	73 867 000	67 744 863	(1 094 732)
Dollar de Hong-Kong	1	octobre 2024	0,1731	4 878 000	844 209	(1 476)
Dollar néo-zélandais	1	novembre 2024	0,8593	10 865 000	9 336 717	(563)
Livre sterling	9	octobre 2024	1,7769	93 622 000	166 354 676	(2 379 044)
Yen japonais	7	octobre 2024	0,0093	52 345 282 000	487 397 114	(3 581 256)
						<u>(7 078 561)</u>
Moins-value non réalisée sur dérivés						(31 062 296)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	41 923 130

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégorie I 12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	269 844 844	74 220 689	5 421 852	(48 964 256)	300 523 129
2023	217 067 193	103 524 759	3 372 779	(54 119 887)	269 844 844

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégorie I mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 140	2 334

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Fonds cherche à procurer un revenu régulier et une sécurité accrue du capital. Le Fonds reproduit, dans la mesure où cela est possible et avant les frais, le rendement de l'indice Bloomberg Global Aggregate Government ex Emerging Markets (couvert CAD) (ou tout indice qui le remplace). Le Fonds investira principalement dans des titres à revenu fixe de première qualité de gouvernements et d'organismes publics de marchés développés.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	2 625 058	42 047	—	2 667 105	OBLIGATIONS	2 227 474	30 200	—	2 257 674
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	10 559	—	10 559	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	66 045	—	66 045
TOTAL	2 625 058	52 606	—	2 677 664	TOTAL	2 227 474	96 245	—	2 323 719
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	31 062	—	31 062	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	36 377	—	36 377
TOTAL	—	31 062	—	31 062	TOTAL	—	36 377	—	36 377

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023					
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	6 863 113	6 861 043	2 070	62	USD	5 854 609	5 835 319	19 290	579
EUR	1 650 464	1 656 032	(5 568)	167	EUR	1 251 390	1 232 769	18 621	559
JPY	1 016 182	1 034 334	(18 152)	545	JPY	948 801	949 478	(677)	20
GBP	334 064	340 304	(6 240)	187	GBP	277 625	276 297	1 328	40
AUD	136 735	138 929	(2 194)	66	AUD	112 131	112 109	22	1
CHF	21 520	21 253	267	8	CHF	16 777	17 060	(283)	8
NZD	18 695	18 664	31	1	NZD	13 340	13 478	(138)	4
DKK	12 503	12 327	176	5	DKK	10 170	10 278	(108)	3
SEK	11 703	11 695	8	—	SEK	9 969	9 926	43	1
NOK	7 826	7 602	224	7	NOK	5 946	5 984	(38)	1
HKD	1 678	1 697	(19)	1	HKD	1 614	1 692	(78)	2
SGD	5	—	5	—	SGD	5	—	5	—

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

						EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	106 343	1 148 029	749 134	681 076	2 684 582	47 293
30 SEPTEMBRE 2023	69 405	1 071 530	569 688	567 957	2 278 580	40 316

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	
	%	%	
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Japon	18,3	Japon	20,5
Allemagne	7,0	Allemagne	6,8
France	6,8	France	6,6
Italie	5,1	Royaume-Uni	5,2
Royaume-Uni	5,1	Italie	5,0
Espagne	3,3	Espagne	3,5
Australie	2,3	Australie	2,3
Autres pays*	7,2	Autres pays*	6,5
Obligations américaines		Obligations américaines	
Gouvernement	33,7	Gouvernement	33,9
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,3	Gouvernements et sociétés publiques des états	0,3
Villes et institutions parapubliques	0,2	Villes et institutions parapubliques	0,2
Obligations supranationales	4,9	Obligations canadiennes	4,3
Obligations canadiennes	4,7	Obligations supranationales	4,0
Instruments financiers dérivés	(0,8)	Instruments financiers dérivés	1,3
Autres éléments d'actif net	1,9	Autres éléments d'actif net	(0,4)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Government ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	26 607

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Government ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	22 778

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	51	50
AA	20	19
A	22	24
BBB	7	7
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	41 238	100	22 095	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	24 743	60	13 257	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	16 495	40	8 838	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
68 008 729	—	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	141 689	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	130 827	0,0

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 30 septembre 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2			INCIDENCE NETTE \$
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS			
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$		
ACTIFS FINANCIERS							
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	66 043 743	—	66 043 743	36 356 478	—	29 687 265	
PASSIFS FINANCIERS							
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	36 356 478	—	36 356 478	36 356 478	—	—	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 674 696	22 641 742
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 077 957 466	1 069 637 300
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	669 391	—
Plus-value non réalisée sur dérivés	3 850 597	20 587 917
Souscriptions à recevoir	50 004	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	12 076 686	11 891 655
	<u>1 097 278 840</u>	<u>1 124 758 614</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire chez courtier	—	17 942 482
Garantie à payer	—	3 869 152
Charges à payer	11 378	15 534
Moins-value non réalisée sur dérivés	11 450 652	7 049 252
Parts rachetées à payer	550 079	1 540 225
Somme à payer pour l'achat de titres	1 011 845	410 333
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	8 276	547 351
	<u>13 032 230</u>	<u>31 374 329</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 084 246 610</u>	<u>1 093 384 285</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 424 566	23 048 774
- par part	<u>11,00</u>	<u>10,21</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 060 326 387	1 067 341 203
- par part	<u>9,70</u>	<u>9,00</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 424 262	1 792 281
- par part	<u>9,47</u>	<u>8,79</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	749 214	826 690
- par part	<u>9,65</u>	<u>8,97</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321 130	374 394
- par part	<u>9,01</u>	<u>8,37</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 051	943
- par part	<u>9,68</u>	<u>9,00</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	46 896 639	47 028 686
Dividendes	375	—
Revenus provenant des activités de prêt de titres	182	36
Écart de conversion sur encaisse	(184 086)	6 905 352
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(14 559 539)	(62 156 906)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(6 525 576)	(97 024 369)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	124 828 386	87 432 043
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(21 138 721)	78 702 804
	<u>129 317 660</u>	<u>60 887 646</u>
Charges		
Frais de gestion	328 061	388 580
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 278	3 209
Frais d'administration	42 323	49 840
	<u>373 662</u>	<u>441 629</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>128 943 998</u>	<u>60 446 017</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 230 677	768 910
- par part	<u>1,08</u>	<u>0,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 068 390</u>	<u>2 385 870</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 436 995	59 541 986
- par part	<u>1,08</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>117 332 837</u>	<u>127 795 190</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 821	65 796
- par part	<u>0,96</u>	<u>0,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>168 265</u>	<u>227 726</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 664	57 165
- par part	<u>1,01</u>	<u>0,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>80 114</u>	<u>196 609</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 733	12 085
- par part	<u>0,94</u>	<u>0,27</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>37 053</u>	<u>44 311</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	42
- par part	<u>—</u>	<u>0,42</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	108	33
- par part	<u>1,01</u>	<u>0,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>107</u>	<u>103</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 048 774	25 808 169	1 067 341 203	1 253 783 325	1 792 281	2 126 039	826 690	817 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 230 677	768 910	126 436 995	59 541 986	160 821	65 796	80 664	57 165
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	937 526	491 376	125 866 546	223 815 617	85 091	106 048	199 333	3 694 746
Distributions réinvesties	521 909	489 371	45 684 144	46 924 918	39 068	43 670	20 097	49 104
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 724 011)	(3 952 521)	(259 318 357)	(469 799 725)	(610 999)	(502 876)	(350 823)	(3 737 574)
	(3 264 576)	(2 971 774)	(87 767 667)	(199 059 190)	(486 840)	(353 158)	(131 393)	6 276
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(563 580)	(556 531)	(45 684 144)	(46 924 918)	(40 163)	(46 396)	(25 163)	(54 581)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(26 729)	—	—	—	(1 837)	—	(1 584)	—
	(590 309)	(556 531)	(45 684 144)	(46 924 918)	(42 000)	(46 396)	(26 747)	(54 581)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	21 424 566	23 048 774	1 060 326 387	1 067 341 203	1 424 262	1 792 281	749 214	826 690
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	374 394	363 117	—	783	943	910		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 733	12 085	—	42	108	33		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	9 392	68 338	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	9 747	10 194	—	—	36	31		
Montant global des rachats de parts rachetables	(96 617)	(68 496)	—	(825)	—	—		
	(77 478)	10 036	—	(825)	36	31		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10 121)	(10 844)	—	—	(34)	(31)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	(398)	—	—	—	(2)	—		
	(10 519)	(10 844)	—	—	(36)	(31)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	321 130	374 394	—	—	1 051	943		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	128 943 998	60 446 017
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	184 086	(6 905 352)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	21 085 115	159 181 275
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(103 689 665)	(166 134 847)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	6 653 670
Produit de la vente/échéance de placements	335 729 257	430 002 035
Achat de placements	(240 975 600)	(260 019 317)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(185 031)	1 025 495
Charges à payer	(4 156)	(4 802)
Garantie à payer	(3 869 152)	(1 651 811)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(539 075)	294 231
Somme à payer pour l'achat de titres	601 512	396 415
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	137 281 289	223 283 009
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	127 047 884	228 506 849
Montant global des rachats de parts rachetables	(266 090 953)	(478 067 232)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(78 754)	(76 013)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(139 121 823)	(249 636 396)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(184 030)	6 054 608
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 024 564)	(20 298 779)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 699 260	24 998 039
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 674 696	4 699 260
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	46 166 710	48 139 173
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	375	—
Intérêts payés	22 256	5 187

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				85,3
Obligations canadiennes				2,6
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				0,8
Ontario Teachers' Finance Trust, placement privé				
série 144A, 2,500 %, 2031-10-15	275 000	USD	341 310	320 505
Province de la Nouvelle-Écosse				
3,450 %, 2045-06-01	2 000 000	CAD	2 394 321	1 790 320
Province de la Saskatchewan				
2,750 %, 2046-12-02	2 000 000	CAD	2 126 870	1 600 142
3,300 %, 2048-06-02	800 000	CAD	915 840	699 518
Province de l'Alberta				
1,403 %, 2029-02-20	20 000 000	SEK	2 829 500	2 511 126
Province de Québec				
sans coupon, 2035-04-01	3 000 000	CAD	2 320 199	1 986 239
			<u>10 928 040</u>	<u>8 907 850</u>
Municipalités et institutions parapubliques				0,3
Ville de Québec				
2,100 %, 2031-07-06	2 000 000	CAD	2 017 580	1 821 046
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	1 000 000	CAD	1 032 000	828 900
			<u>3 049 580</u>	<u>2 649 946</u>
Sociétés				1,5
Banque Toronto-Dominion				
3,563 %, 2031-04-16	2 100 000	EUR	3 094 203	3 220 601
Bombardier, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2026-06-15	64 000	USD	77 536	87 981
série 144A, 7,875 %, 2027-04-15	459 000	USD	601 603	622 953
Brookfield Residential Properties				
placement privé, série 144A, 6,250 %, 2027-09-15	1 000 000	USD	1 318 362	1 353 370
Cenovus Energy				
2,650 %, 2032-01-15	100 000	USD	125 986	116 601
5,250 %, 2037-06-15	702 000	USD	1 070 901	936 878
3,750 %, 2052-02-15	75 000	USD	94 225	74 853
Fairfax Financial Holdings				
5,625 %, 2032-08-16	2 500 000	USD	3 188 277	3 508 323
Kinross Gold				
4,500 %, 2027-07-15	4 000 000	USD	5 325 758	5 435 390
Mattamy Group, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-03-01	525 000	USD	659 259	680 605
			<u>15 556 110</u>	<u>16 037 555</u>
Total des obligations canadiennes			29 533 730	27 595 351
Obligations américaines				28,3
Gouvernement				12,1
Federal Agricultural Mortgage				
2,150 %, 2040-07-23	2 750 000	USD	2 344 779	2 686 442
Obligations du Trésor des États-Unis				
1,875 %, 2041-02-15	11 500 000	USD	13 627 749	11 410 431
2,250 %, 2041-05-15	14 400 000	USD	19 294 177	15 097 042
1,750 %, 2041-08-15	8 095 000	USD	8 718 030	7 762 738
3,875 %, 2043-02-15	20 000 000	USD	25 162 023	26 097 957

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
3,875 %, 2043-05-15	34 000 000	USD	42 727 936	44 275 940	
4,750 %, 2043-11-15	730 000	USD	1 050 275	1 065 047	
2,750 %, 2047-11-15	16 600 000	USD	24 538 966	17 476 275	
3,625 %, 2053-02-15	2 000 000	USD	2 618 844	2 457 456	
3,625 %, 2053-05-15	2 000 000	USD	2 469 455	2 460 620	
			142 552 234	130 789 948	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,1
Federal Farm Credit Banks					
5,480 %, 2042-06-27	1 000 000	USD	1 294 300	1 353 222	
Sociétés					16,1
Antero Midstream Partners, placement privé					
série 144A, 5,750 %, 2028-01-15	500 000	USD	653 153	678 085	
Ascent Resources Utica Holdings, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2028-12-31	700 000	USD	897 219	970 260	
Ashland, placement privé					
série 144A, 3,375 %, 2031-09-01	500 000	USD	564 940	601 083	
Ashton Woods USA, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2030-04-01	375 000	USD	474 525	486 765	
AT&T					
3,950 %, 2031-04-30	1 850 000	EUR	2 721 926	2 900 196	
5,100 %, 2048-11-25	2 000 000	CAD	2 206 580	1 977 650	
3,550 %, 2055-09-15	696 000	USD	897 351	687 642	
Bank of America					
1,734 %, taux variable à partir du 2026-07-22, 2027-07-22	795 000	USD	996 214	1 027 717	
3,824 %, taux variable à partir du 2027-01-20, 2028-01-20	7 730 000	USD	11 008 154	10 349 685	
3,194 %, taux variable à partir du 2029-07-23, 2030-07-23	650 000	USD	768 873	833 643	
1,898 %, taux variable à partir du 2030-07-23, 2031-07-23	3 095 000	USD	3 665 744	3 640 042	
2,299 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	4 065 000	USD	4 806 772	4 767 229	
2,572 %, taux variable à partir du 2031-10-20, 2032-10-20	596 000	USD	737 490	707 326	
Boeing Company					
5,150 %, 2030-05-01	2 020 000	USD	3 017 283	2 744 133	
Brixmor Operating Partnership					
4,125 %, 2029-05-15	3 925 000	USD	5 563 214	5 205 968	
Broadcom, placement privé					
série 144A, 3,137 %, 2035-11-15	2 500 000	USD	3 224 129	2 895 663	
Calpine, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2028-03-15	325 000	USD	426 546	432 294	
série 144A, 4,625 %, 2029-02-01	1 000 000	USD	1 236 921	1 304 614	
CCO Holdings					
4,500 %, 2032-05-01	725 000	USD	931 038	849 508	
CDW					
2,670 %, 2026-12-01	2 795 000	USD	3 615 356	3 642 767	
CF Industries					
4,950 %, 2043-06-01	780 000	USD	1 214 188	996 079	
Charter Communications Operating					
3,700 %, 2051-04-01	39 000	USD	51 337	33 718	
3,900 %, 2052-06-01	685 000	USD	866 302	608 849	
Citigroup					
3,887 %, taux variable à partir du 2027-01-10, 2028-01-10	2 300 000	USD	3 288 640	3 082 142	
5,174 %, taux variable à partir du 2029-02-13, 2030-02-13	4 180 000	USD	5 755 234	5 810 005	
2,666 %, taux variable à partir du 2030-01-29, 2031-01-29	1 735 000	USD	2 279 616	2 140 079	
2,561 %, taux variable à partir du 2031-05-01, 2032-05-01	1 060 000	USD	1 314 188	1 261 207	
5,827 %, taux variable à partir du 2034-02-13, 2035-02-13	325 000	USD	441 501	459 524	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Civitas Resources, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2026-10-15	350 000	USD	458 474	468 529	
Columbia Pipelines, placement privé					
série 144A, 6,036 %, 2033-11-15	630 000	USD	840 401	914 422	
Cox Communications, placement privé					
série 144A, 5,450 %, 2028-09-15	1 265 000	USD	1 738 858	1 772 970	
CSC Holdings, placement privé					
série 144A, 5,750 %, 2030-01-15	1 060 000	USD	1 147 246	741 471	
Dana					
4,500 %, 2032-02-15	625 000	USD	782 281	749 486	
DaVita, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2030-06-01	475 000	USD	569 951	612 959	
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	776 000	USD	818 112	948 004	
Diamond Sports Group, placement privé					
série 144A, 0,000 %, 2027-08-15	680 000	USD	886 516	13 648	
Diamondback Energy					
3,125 %, 2031-03-24	155 000	USD	193 298	191 411	
Digical Intermediate Holdings					
9,000 %, 2027-05-25	1 118 238	USD	1 414 567	1 523 552	
Digical Midco					
10,500 %, 2028-11-25	753 992	USD	677 733	915 703	
DISH DBS					
7,750 %, 2026-07-01	900 000	USD	1 168 066	1 062 255	
Diversified Healthcare Trust					
9,750 %, 2025-06-15	176 000	USD	242 201	238 467	
Fortive					
3,700 %, 2026-02-13	1 100 000	EUR	1 594 516	1 673 651	
3,700 %, 2029-08-15	1 200 000	EUR	1 739 733	1 841 355	
Forward Air					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	725 000	USD	957 780	1 032 347	
Foundation Building Materials, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2029-03-01	1 450 000	USD	1 544 971	1 730 668	
Gap, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	450 000	USD	487 623	533 020	
General Motors					
6,250 %, 2043-10-02	550 000	USD	961 726	768 543	
General Motors Financial					
5,000 %, 2027-04-09	4 160 000	USD	5 225 757	5 696 801	
Goldman Sachs Group					
2,615 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	2 020 000	USD	2 583 905	2 418 267	
2,383 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	245 000	USD	306 434	287 738	
H&E Equipment Services, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-12-15	2 425 000	USD	2 908 656	3 080 417	
Hilcorp Energy, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2030-04-15	250 000	USD	312 325	329 984	
série 144A, 6,250 %, 2032-04-15	400 000	USD	499 720	528 516	
Hunt, placement privé					
série 144A, 5,250 %, 2029-04-15	975 000	USD	1 201 780	1 274 016	
Huntington Bancshares					
6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	450 000	USD	605 902	644 224	
Jefferies Financial Group					
3,875 %, 2026-04-16	4 300 000	EUR	6 331 694	6 558 831	
2,625 %, 2031-10-15	1 795 000	USD	2 236 712	2 108 703	
Johnsonville Aeroderivative Combustion Turbine Generation					
5,078 %, 2054-10-01	740 000	USD	997 927	1 017 246	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
JPMorgan Chase & Co.				
2,069 %, taux variable à partir du 2028-06-01, 2029-06-01	2 645 000	USD	3 357 427	3 312 122
5,012 %, taux variable à partir du 2029-01-23, 2030-01-23	2 650 000	USD	3 576 573	3 678 431
5,982 %, taux variable à partir du 2029-01-30, 2030-01-30	886 000	USD	1 190 214	1 236 531
1,953 %, taux variable à partir du 2031-02-04, 2032-02-04	435 000	USD	557 235	505 993
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	525 000	USD	658 061	632 358
2,963 %, taux variable à partir du 2032-01-25, 2033-01-25	2 185 000	USD	2 463 235	2 662 253
Kimco Realty				
2,250 %, 2031-12-01	2 180 000	USD	2 768 401	2 496 773
Kraft Heinz Foods Company				
4,875 %, 2049-10-01	5 000	USD	6 599	6 387
Lamb Weston Holdings, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2030-01-31	25 000	USD	30 558	31 695
série 144A, 4,375 %, 2032-01-31	175 000	USD	222 580	219 884
LifePoint Health, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2029-01-15	750 000	USD	925 358	953 731
Morgan Stanley				
0,406 %, taux variable à partir du 2026-10-29, 2027-10-29	1 100 000	EUR	1 648 750	1 570 894
7,500 %, 2027-12-15	20 000 000	MXN	1 256 082	1 308 092
5,173 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2030-01-16	1 605 000	USD	2 166 188	2 240 470
2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	3 410 000	USD	3 790 708	4 230 224
coupons multiples, 0,000 %, 2032-04-02	2 000 000	USD	1 920 297	1 828 810
3,955 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2035-03-21	1 800 000	EUR	2 648 578	2 789 294
Mozart Debt Merger, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-04-01	175 000	USD	220 754	224 357
série 144A, 5,250 %, 2029-10-01	25 000	USD	31 665	33 128
Nationstar Mortgage, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2030-12-15	75 000	USD	82 183	97 452
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2029-06-15	325 000	USD	446 003	438 140
série 144A, 3,625 %, 2031-02-15	75 000	USD	79 084	92 146
série 144A, 3,875 %, 2032-02-15	450 000	USD	524 288	555 228
ONEOK				
3,100 %, 2030-03-15	280 000	USD	345 354	353 530
6,050 %, 2033-09-01	1 750 000	USD	2 352 223	2 535 823
Organon Finance 1, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2031-04-30	500 000	USD	588 399	630 147
Penn National Gaming, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2027-01-15	925 000	USD	1 178 643	1 241 146
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 1,700 %, 2026-06-15	1 320 000	USD	1 659 156	1 704 363
série 144A, 4,400 %, 2027-07-01	1 645 000	USD	2 063 022	2 228 874
PG&E Energy Recovery Funding				
série A-3, 5,081 %, 2041-06-01	450 000	USD	581 593	638 728
Realty Income REIT				
2,200 %, 2028-06-15	75 000	USD	96 513	94 361
4,875 %, 2030-07-06	1 200 000	EUR	1 725 903	1 929 227
Sally Holdings				
6,750 %, 2032-03-01	215 000	USD	289 175	299 221
SCE Recovery Funding				
série A-2, 5,112 %, 2047-12-15	1 299 000	USD	1 720 532	1 786 189
Scotts Miracle-Gro				
4,000 %, 2031-04-01	1 000 000	USD	1 243 206	1 242 063
Tallgrass Energy Partners, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-01-15	775 000	USD	998 771	1 015 363
série 144A, 6,000 %, 2030-12-31	500 000	USD	656 579	642 373
Taylor Morrison Communities, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2028-01-15	175 000	USD	218 614	241 202

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Tenneco, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2028-11-17	750 000	USD	912 721	944 186
Truist Financial				
7,161 %, taux variable à partir du 2028-10-30, 2029-10-30	690 000	USD	951 898	1 023 999
5,435 %, taux variable à partir du 2029-01-24, 2030-01-24	1 040 000	USD	1 402 076	1 457 606
5,867 %, taux variable à partir du 2033-06-08, 2034-06-08	220 000	USD	295 757	316 852
U.S. Bancorp				
5,836 %, taux variable à partir du 2033-06-10, 2034-06-12	355 000	USD	474 795	513 459
United Airlines				
placement privé, série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	495 000	USD	634 504	658 397
placement privé, série 144A, 4,625 %, 2029-04-15	120 000	USD	150 222	156 745
série AA, 2,700 %, 2032-05-01	1 349 266	USD	1 799 988	1 633 045
United Rentals				
4,000 %, 2030-07-15	500 000	USD	576 993	638 640
Venture Global Calcasieu Pass, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-08-15	75 000	USD	93 352	96 001
série 144A, 4,125 %, 2031-08-15	50 000	USD	62 235	63 015
Verizon Communications				
3,000 %, 2031-03-23	2 000 000	AUD	1 937 915	1 632 103
Viatis				
3,850 %, 2040-06-22	90 000	USD	121 858	94 946
4,000 %, 2050-06-22	75 000	USD	101 495	72 832
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	2 040 000	USD	2 546 162	2 782 615
W.P. Carey				
2,250 %, 2033-04-01	3 340 000	USD	3 382 847	3 721 210
Warnernedia Holdings				
5,050 %, 2042-03-15	855 000	USD	1 095 469	947 012
5,141 %, 2052-03-15	2 175 000	USD	2 744 139	2 272 458
Welltower				
3,100 %, 2030-01-15	4 000 000	USD	5 281 265	5 092 191
			175 913 494	174 615 392
Total des obligations américaines			319 760 028	306 758 562
Obligations étrangères				53,0
Afrique du Sud				0,4
Gouvernement				
République d'Afrique du Sud				
5,875 %, 2030-06-22	3 000 000	USD	4 234 422	4 089 565
Allemagne				3,1
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
KfW				
4,700 %, 2037-06-02	690 000	CAD	866 846	742 426
Sociétés				3,0
Allianz				
4,597 %, taux variable à partir du 2032-09-07, 2038-09-07	4 300 000	EUR	5 675 385	6 720 864
BASF				
4,500 %, 2035-03-08	800 000	EUR	1 153 001	1 299 436
Deutsche Bahn Finance				
3,800 %, 2027-09-27	700 000	AUD	737 478	644 980

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Allemagne					
Deutsche Bank					
2,311 %, taux variable à partir du 2026-11-16, 2027-11-16	250 000	USD	287 353	321 768	
2,552 %, taux variable à partir du 2027-01-07, 2028-01-07	1 410 000	USD	1 792 462	1 818 510	
1,750 %, taux variable à partir du 2029-11-19, 2030-11-19	600 000	EUR	919 177	816 230	
1,375 %, taux variable à partir du 2031-02-17, 2032-02-17	900 000	EUR	1 379 637	1 175 934	
4,000 %, taux variable à partir du 2027-06-24, 2032-06-24	2 800 000	EUR	3 907 422	4 212 062	
Volkswagen International Finance					
3,875 %, taux variable à partir du 2029-06-17, perpétuelle	2 900 000	EUR	4 424 555	4 072 903	
Volkswagen Leasing					
3,875 %, 2028-10-11	2 300 000	EUR	3 355 946	3 510 774	
Vonovia					
4,750 %, 2027-05-23	2 200 000	EUR	3 021 560	3 451 896	
0,250 %, 2028-09-01	3 100 000	EUR	4 379 183	4 152 739	
			31 033 159	32 198 096	
Total Allemagne			31 900 005	32 940 522	
Andorre					
					0,1
Gouvernement					
Andorra International BD					
1,250 %, 2031-05-06	500 000	EUR	774 364	662 036	
Arabie saoudite					
					1,0
Gouvernement					
Royaume d'Arabie saoudite					
0,625 %, 2030-03-03	3 000 000	EUR	4 445 553	3 906 320	
2,000 %, 2039-07-09	6 000 000	EUR	7 690 608	7 061 736	
Total Arabie saoudite			12 136 161	10 968 056	
Australie					
					1,2
Gouvernements et sociétés publiques des états					
NBN					
3,500 %, 2030-03-22	1 400 000	EUR	2 056 186	2 141 440	
Sociétés					
Commonwealth Bank of Australia					
1,936 %, taux variable à partir du 2024-10-03, 2029-10-03	3 000 000	EUR	4 548 474	4 516 447	
Toyota Finance Australia					
3,386 %, 2030-03-18	2 700 000	EUR	3 977 356	4 100 044	
Treasury Corporation of Victoria					
2,250 %, 2041-11-20	3 000 000	AUD	1 810 736	1 838 872	
			10 336 566	10 455 363	
Total Australie			12 392 752	12 596 803	
Autriche					
					0,1
Gouvernement					
République d'Autriche					
5,375 %, 2034-12-01	1 000 000	CAD	1 123 000	1 128 360	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Belgique				1,0
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev				
3,450 %, 2031-09-22	2 700 000	EUR	3 970 676	4 185 649
3,750 %, 2037-03-22	1 200 000	EUR	1 768 195	1 849 792
Crelan				
5,250 %, taux variable à partir du 2031-01-23, 2032-01-23	1 400 000	EUR	2 069 239	2 268 554
Proximus				
3,750 %, 2034-03-27	1 300 000	EUR	1 905 546	2 018 483
Total Belgique			9 713 656	10 322 478
Brésil				0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
States of Minas Gerais				
5,333 %, 2028-02-15	2 523 200	USD	3 552 763	3 436 423
Bulgarie				0,7
Gouvernement				0,3
République de Bulgarie				
3,125 %, 2035-03-26	2 500 000	EUR	4 494 739	3 579 849
Sociétés				0,4
Bulgarian Energy Holding				
2,450 %, 2028-07-22	2 700 000	EUR	3 743 676	3 710 392
Total Bulgarie			8 238 415	7 290 241
Chili				0,5
Gouvernement				
République du Chili				
1,440 %, 2029-02-01	4 000 000	EUR	5 084 357	5 626 891
Chine				1,6
Gouvernement				1,5
Agricultural Development Bank of China				
3,800 %, 2030-10-27	54 000 000	CNY	11 041 763	11 297 153
République populaire de Chine				
3,900 %, 2036-07-04	16 000 000	CNY	3 468 903	3 547 070
3,950 %, 2043-06-29	8 000 000	CNY	1 772 376	1 813 260
			<u>16 283 042</u>	<u>16 657 483</u>
Sociétés				0,1
Aircraft Finance				
série B, 4,100 %, 2026-03-29	385 513	USD	524 197	513 947
Total Chine			16 807 239	17 171 430
Chypre				0,7
Gouvernement				
République de Chypre				
2,750 %, 2034-02-26	4 150 000	EUR	7 485 619	6 138 228

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
2,750 %, 2049-05-03	1 350 000	EUR	2 578 767	1 771 177
Total Chypre			10 064 386	7 909 405
Colombie				0,7
Gouvernement				
République de Colombie				
9,850 %, 2027-06-28	1 000 000 000	COP	336 507	318 838
4,500 %, 2029-03-15	5 000 000	USD	7 212 188	6 408 922
8,000 %, 2033-04-20	400 000	USD	539 669	582 284
Total Colombie			8 088 364	7 310 044
Corée du Sud				0,2
Gouvernement				0,1
Export-Import Bank of Korea				
4,000 %, 2027-06-07	440 000	AUD	447 428	407 366
Korea Development Bank				
1,830 %, 2027-08-10	7 000 000	SEK	1 089 487	923 023
			1 536 915	1 330 389
Sociétés				0,1
Korea Expressway				
3,030 %, 2032-05-11	1 000 000	CAD	1 061 475	892 570
Total Corée du Sud			2 598 390	2 222 959
Croatie				0,2
Gouvernement				
République de Croatie				
4,000 %, 2035-06-14	1 500 000	EUR	2 158 701	2 429 623
Émirats arabes unis				1,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
ADCB Finance				
8,160 %, 2029-04-29	6 000 000 000	IDR	488 219	538 968
Émirat du Sharjah				
4,625 %, 2031-01-17	700 000	EUR	1 043 337	1 058 116
Emirates NBD				
3,670 %, 2028-07-13	10 000 000	CNY	1 810 212	1 991 558
3,050 %, 2030-02-26	3 490 000	AUD	3 326 525	2 963 961
			6 668 293	6 552 603
Sociétés				0,8
DP World				
2,375 %, 2026-09-25	300 000	EUR	422 942	442 219
4,250 %, 2030-09-25	2 400 000	GBP	4 542 035	4 144 695
6,850 %, 2037-07-02	600 000	USD	859 496	923 128
Emirates Telecommunications Group Company				
0,375 %, 2028-05-17	535 000	EUR	673 254	729 585
First Abu Dhabi Bank				
0,875 %, 2025-12-09	200 000	GBP	348 002	344 849
MDGH GMTN				
6,875 %, 2026-03-14	800 000	GBP	1 370 124	1 491 328

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mubadala Treasury Holding 0,375 %, 2027-03-10	500 000	EUR	643 064	701 314
			8 858 917	8 777 118
Total Émirats arabes unis			15 527 210	15 329 721
Espagne				3,1
Gouvernement				2,4
Royaume d'Espagne				
5,250 %, 2029-04-06	12 000 000	GBP	25 612 426	22 322 396
5,010 %, 2044-11-21	500 000	USD	775 039	629 437
3,450 %, 2066-07-30	1 900 000	EUR	4 648 397	2 701 177
			31 035 862	25 653 010
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Communauté autonome de Catalogne				
placement privé, série 144A, 5,900 %, 2030-05-28	500 000	EUR	789 662	829 438
6,350 %, 2041-11-30	200 000	EUR	524 064	374 365
			1 313 726	1 203 803
Sociétés				0,6
Banco de Sabadell				
5,000 %, 2029-10-13	2 200 000	GBP	3 900 785	3 975 328
Banco Santander				
1,722 %, taux variable à partir du 2026-09-14, 2027-09-14	1 600 000	USD	1 807 355	2 050 141
4,175 %, taux variable à partir du 2027-03-24, 2028-03-24	800 000	USD	1 009 760	1 073 034
			6 717 900	7 098 503
Total Espagne			39 067 488	33 955 316
Estonie				0,1
Gouvernement				
République d'Estonie				
3,250 %, 2034-01-17	500 000	EUR	733 063	762 557
Finlande				0,6
Sociétés				
Municipality Finance				
3,050 %, 2032-09-24	48 000 000	SEK	8 557 835	6 622 319
France				4,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,0
Aéroports de Paris				
1,000 %, 2029-01-05	1 600 000	EUR	2 397 198	2 226 572
Caisse Française de Financement Local				
4,680 %, 2029-03-09	1 500 000	CAD	1 639 980	1 567 065
Électricité de France				
4,375 %, 2029-10-12	1 400 000	EUR	1 871 701	2 227 012
La Poste				
0,000 %, 2029-07-18	500 000	EUR	736 960	653 221
1,375 %, 2032-04-21	1 000 000	EUR	1 623 579	1 326 631
Régie autonome des transports parisiens				
0,350 %, 2029-06-20	200 000	EUR	255 101	269 903
0,400 %, 2036-12-19	767 705	EUR	1 172 749	993 704

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
SNCF Réseau					
5,000 %, 2052-03-11	800 000	GBP	2 282 681	1 411 364	
			11 979 949	10 675 472	
Sociétés					3,8
ALD					
4,000 %, 2027-07-05	2 300 000	EUR	3 104 904	3 548 240	
Arval Service Lease					
4,750 %, 2027-05-22	2 000 000	EUR	2 747 423	3 125 773	
AXA					
5,500 %, taux variable à partir du 2033-07-11, 2043-07-11	1 000 000	EUR	1 466 782	1 646 049	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel					
4,375 %, 2034-01-11	700 000	EUR	1 016 268	1 064 218	
BNP Paribas					
placement privé, série 144A, 2,159 %, taux variable à partir du 2028-09-15, 2029-09-15	2 200 000	USD	2 620 677	2 712 961	
placement privé, série 144A, 2,871 %, taux variable à partir du 2031-04-19, 2032-04-19	690 000	USD	866 950	831 183	
Crédit Agricole					
placement privé, série 144A, 6,316 %, taux variable à partir du 2028-10-03, 2029-10-03	835 000	USD	1 182 863	1 202 960	
Crédit Mutuel Arkéa					
3,625 %, 2033-10-03	1 700 000	EUR	2 489 366	2 625 222	
Engie					
1,500 %, taux variable à partir du 2028-11-30, perpétuelle	900 000	EUR	1 390 937	1 230 145	
Eutelsat					
9,750 %, 2029-04-13	1 300 000	EUR	1 918 998	2 018 189	
Groupe BPCE					
placement privé, série 144A, 2,045 %, taux variable à partir du 2026-10-19, 2027-10-19	1 270 000	USD	1 582 547	1 629 550	
placement privé, série 144A, 2,277 %, taux variable à partir du 2031-01-20, 2032-01-20	2 280 000	USD	2 873 755	2 625 673	
Holding d'Infrastructures de Transport					
4,250 %, 2030-03-18	800 000	EUR	1 144 822	1 243 251	
Iliad Holding, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2026-10-15	900 000	USD	1 106 080	1 229 913	
Orange					
4,500 %, taux variable à partir du 2031-03-15, perpétuelle	2 900 000	EUR	4 230 754	4 552 890	
RCI Banque					
4,125 %, 2031-04-04	3 200 000	EUR	4 698 702	4 883 447	
Société Générale					
1,000 %, taux variable à partir du 2025-11-24, 2030-11-24	1 000 000	EUR	1 546 717	1 454 100	
placement privé, série 144A, 2,889 %, taux variable à partir du 2031-06-09, 2032-06-09	570 000	USD	594 622	669 393	
placement privé, série 144A, 3,337 %, taux variable à partir du 2032-01-21, 2033-01-21	965 000	USD	1 213 680	1 147 796	
Total					
2,125 %, taux variable à partir du 2033-01-25, perpétuelle	1 200 000	EUR	1 847 196	1 547 371	
			39 644 043	40 988 324	
Total France			51 623 992	51 663 796	
Grèce					1,9
Gouvernement					
République hellénique					
1,875 %, 2035-02-04	14 360 000	EUR	22 167 711	19 071 175	
1,875 %, 2052-01-24	1 700 000	EUR	1 801 367	1 767 825	
Total Grèce			23 969 078	20 839 000	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong				0,2
Gouvernement				
Gouvernement de Hong Kong 3,300 %, 2033-06-07	10 000 000	CNY	1 938 382	2 054 515
Hongrie				1,0
Gouvernement				0,8
Banque hongroise de développement 0,375 %, 2026-06-09	1 900 000	EUR	2 338 263	2 701 463
6,500 %, 2028-06-29	1 365 000	USD	1 862 380	1 929 039
République de Hongrie 1,750 %, 2035-06-05	3 100 000	EUR	4 960 172	3 668 118
			<u>9 160 815</u>	<u>8 298 620</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Magyar Export-Import Bank 6,000 %, 2029-05-16	800 000	EUR	1 234 201	1 293 366
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság 0,875 %, 2027-11-18	500 000	EUR	653 025	684 242
6,500 %, 2031-03-13	453 000	USD	610 334	635 371
			<u>2 497 560</u>	<u>2 612 979</u>
Total Hongrie			11 658 375	10 911 599
Inde				0,7
Gouvernement				0,2
Export-Import Bank of India of London 3,450 %, 2026-06-25	10 000 000	CNY	1 816 809	1 957 825
Sociétés				0,5
NTPC 2,750 %, 2027-02-01	2 100 000	EUR	3 182 992	3 086 901
Power Finance 1,841 %, 2028-09-21	1 400 000	EUR	1 932 518	1 941 527
			<u>5 115 510</u>	<u>5 028 428</u>
Total Inde			6 932 319	6 986 253
Indonésie				1,7
Gouvernement				1,4
République d'Indonésie 1,450 %, 2026-09-18	5 000 000	EUR	7 792 858	7 257 704
1,000 %, 2029-07-28	2 900 000	EUR	3 517 166	3 908 876
1,400 %, 2031-10-30	1 300 000	EUR	1 912 038	1 700 058
1,100 %, 2033-03-12	1 500 000	EUR	2 139 179	1 857 976
			<u>15 361 241</u>	<u>14 724 614</u>
Sociétés				0,3
Perusahaan Listrik Negara 1,875 %, 2031-11-05	2 100 000	EUR	3 037 873	2 701 702
PT Freeport Indonesia 5,315 %, 2032-04-14	600 000	USD	739 250	825 224
			<u>3 777 123</u>	<u>3 526 926</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Total Indonésie			19 138 364	18 251 540
Israël				0,8
Gouvernement				0,5
État d'Israël				
4,500 %, 2033-01-17	4 000 000	USD	5 148 610	5 087 971
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Israel Electric				
7,875 %, 2026-12-15	250 000	USD	382 928	352 601
3,750 %, 2032-02-22	2 100 000	USD	2 486 391	2 495 550
			<u>2 869 319</u>	<u>2 848 151</u>
Total Israël			8 017 929	7 936 122
Italie				6,5
Gouvernement				6,1
Cassa Depositi e Prestiti, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2026-05-05	1 000 000	USD	1 352 403	1 372 953
série 144A, 5,875 %, 2029-04-30	800 000	USD	1 083 750	1 134 175
Ferrovie dello Stato Italiane				
3,750 %, 2027-04-14	2 000 000	EUR	2 615 113	3 068 323
Obligations du Trésor de l'Italie				
6,000 %, 2028-08-04	19 930 000	GBP	40 307 346	37 219 006
4,250 %, taux variable à partir du 2025-06-28, 2029-06-28	1 200 000	EUR	2 127 941	1 906 374
2,875 %, 2029-10-17	4 501 000	USD	5 941 788	5 645 616
sans coupon, 2030-02-20	3 698 845	EUR	4 463 695	4 468 479
placement privé, série 1, sans coupon, 2031-02-20	1 000 000	EUR	1 394 330	1 225 086
5,375 %, 2033-06-15	875 000	USD	1 270 815	1 235 238
5,200 %, 2034-07-31	3 061 000	EUR	5 552 321	5 129 708
3,350 %, 2035-03-01	60 000	EUR	84 523	90 022
4,000 %, 2049-10-17	200 000	USD	289 582	207 853
3,875 %, 2051-05-06	3 481 000	USD	4 917 680	3 472 484
			<u>71 401 287</u>	<u>66 175 317</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Région de Lazio				
3,088 %, 2043-03-31	801 540	EUR	1 311 225	1 113 764
Sociétés				0,3
Intesa Sanpaolo, placement privé				
série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	200 000	USD	241 280	241 602
Leasys				
4,625 %, 2027-02-16	1 200 000	EUR	1 761 248	1 865 961
UniCredit				
placement privé, série 144A, 1,982 %, taux variable à partir du 2026-06-03, 2027-06-03	1 135 000	USD	1 375 336	1 467 198
			<u>3 377 864</u>	<u>3 574 761</u>
Total Italie			76 090 376	70 863 842

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon				0,4
Sociétés				
Asahi Group Holdings 3,384 %, 2029-04-16	2 600 000	EUR	3 830 918	3 970 110
Lettonie				0,4
Gouvernement				
République de Lettonie 3,875 %, 2033-07-12	3 000 000	EUR	4 339 306	4 775 420
L'île de Man				0,3
Gouvernement				
Île de Man 5,375 %, 2034-08-14	1 900 000	GBP	4 786 185	3 569 559
Lituanie				0,4
Gouvernement				
République de Lituanie 3,875 %, 2033-06-14	3 000 000	EUR	4 350 259	4 767 155
Luxembourg				1,2
Sociétés				
Blackstone Property Partners Europe Holdings 3,625 %, 2029-10-29	5 600 000	EUR	7 587 376	8 325 065
Codere Finance 2 Luxembourg 13,000 %, 2025-06-30	73 525	EUR	107 722	112 045
8,000 %, 2026-09-30	1 074 306	EUR	1 554 040	735 894
paiement capitalisé, 12,750 %, 2027-11-30	398 135	EUR	572 571	7 001
Codere New Doldco, paiement capitalisé 7,500 %, 2027-11-30	485 349	EUR	828 943	—
Logicor Financing 2,000 %, 2034-01-17	2 000 000	EUR	2 818 038	2 527 554
P3 Group 1,625 %, 2029-01-26	600 000	EUR	789 504	829 852
4,000 %, 2032-04-19	500 000	EUR	745 082	752 380
Total Luxembourg			15 003 276	13 289 791
Malte				0,5
Sociétés				
Freeport Terminal Malta, placement privé série 144A, 7,250 %, 2028-05-15	4 000 000	USD	6 865 704	5 852 863
Mexique				1,5
Gouvernement				0,9
États-Unis du Mexique 2,375 %, 2030-02-11	1 900 000	EUR	2 329 279	2 622 229
3,375 %, 2031-02-23	4 500 000	EUR	7 955 943	6 516 894
5,625 %, 2114-03-19	1 010 000	GBP	1 778 558	1 357 026
			12 063 780	10 496 149

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Comisión Federal de Electricidad 5,000 %, 2036-09-29	1 726 400	USD	2 264 913	2 137 363
Sociétés				0,4
Aéroport international de Mexico 3,875 %, 2028-04-30	1 395 000	USD	1 725 843	1 795 561
placement privé, série 144A, 3,875 %, 2028-04-30	955 000	USD	1 182 362	1 241 437
5,500 %, 2047-07-31	918 000	USD	1 040 439	1 057 676
			<u>3 948 644</u>	<u>4 094 674</u>
Total Mexique			18 277 337	16 728 186
Norvège				1,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Kommunalbanken 2,500 %, 2032-08-03	1 000 000	AUD	715 949	808 254
Villes et institutions parapubliques				—
Ville d'Oslo 2,220 %, 2031-11-04	7 000 000	NOK	1 004 456	794 076
Sociétés				1,3
Aker BP, placement privé série 144A, 3,750 %, 2030-01-15	4 900 000	USD	6 297 972	6 347 147
Statkraft 3,375 %, 2032-03-22	1 400 000	EUR	2 055 691	2 157 901
Var Energi placement privé, série 144A, 5,000 %, 2027-05-18	2 350 000	USD	3 064 027	3 196 787
5,500 %, 2029-05-04	1 350 000	EUR	2 026 411	2 189 567
			<u>13 444 101</u>	<u>13 891 402</u>
Total Norvège			15 164 506	15 493 732
Nouvelle-Zélande				0,7
Gouvernement				
Conseil d'Auckland 2,900 %, 2027-09-16	2 400 000	AUD	2 343 058	2 158 624
Housing New Zealand 1,534 %, 2035-09-10	3 610 000	NZD	2 833 826	2 238 690
New Zealand Local Government Funding Agency 3,500 %, 2033-04-14	2 000 000	NZD	1 923 116	1 569 641
2,000 %, 2037-04-15	2 300 000	NZD	2 189 023	1 416 273
Total Nouvelle-Zélande			9 289 023	7 383 228
Panama				0,2
Gouvernement				
République du Panama 2,252 %, 2032-09-29	1 000 000	USD	1 002 356	1 046 783
8,125 %, 2034-04-28	500 000	USD	897 449	739 040
Total Panama			1 899 805	1 785 823

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas				2,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
TenneT Holding				
4,250 %, 2032-04-28	1 600 000	EUR	2 141 543	2 571 725
Sociétés				2,1
American Medical Systems Europe				
3,375 %, 2029-03-08	1 700 000	EUR	2 471 660	2 603 852
1,625 %, 2031-03-08	1 300 000	EUR	1 811 396	1 779 244
ASR Nederland				
7,000 %, taux variable à partir du 2033-12-07, 2043-12-07	600 000	EUR	818 896	1 064 084
Iberdrola International				
série NC5, 1,874 %, taux variable à partir du 2026-04-28, perpétuelle	1 500 000	EUR	2 337 852	2 197 455
Petrobras Global Finance				
6,250 %, 2026-12-14	800 000	GBP	1 558 599	1 449 205
5,375 %, 2029-10-01	300 000	GBP	434 831	519 828
6,625 %, 2034-01-16	4 000 000	GBP	7 389 764	7 087 556
Swisscom Finance				
3,500 %, 2028-08-29	2 300 000	EUR	3 405 205	3 563 510
United Group				
6,750 %, 2031-02-15	1 800 000	EUR	2 648 908	2 789 863
			<u>22 877 111</u>	<u>23 054 597</u>
Total Pays-Bas			25 018 654	25 626 322
Pérou				0,7
Gouvernement				0,7
République du Pérou				
3,750 %, 2030-03-01	4 000 000	EUR	7 562 881	6 094 794
1,250 %, 2033-03-11	300 000	EUR	440 123	367 408
3,000 %, 2034-01-15	1 000 000	USD	1 085 344	1 160 916
			<u>9 088 348</u>	<u>7 623 118</u>
Sociétés				—
Peru Enhanced Pass-Through Finance				
sans coupon, 2025-06-02	144 610	USD	179 339	191 054
Total Pérou			9 267 687	7 814 172
Philippines				0,7
Gouvernement				0,4
République des Philippines				
0,700 %, 2029-02-03	2 200 000	EUR	3 216 955	2 958 962
1,200 %, 2033-04-28	300 000	EUR	457 031	375 836
1,750 %, 2041-04-28	1 085 000	EUR	1 615 841	1 195 553
			<u>5 289 827</u>	<u>4 530 351</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Banque centrale des Philippines				
8,600 %, 2027-06-15	1 000 000	USD	1 477 448	1 477 633
Sociétés				0,1
Power Sector Assets and Liabilities Management				
9,625 %, 2028-05-15	755 000	USD	1 173 528	1 179 850

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Total Philippines			7 940 803	7 187 834
Pologne				0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
0,375 %, 2028-10-13	200 000	EUR	240 915	270 219
0,500 %, 2031-07-08	1 200 000	EUR	1 686 962	1 492 794
4,000 %, 2032-03-13	800 000	EUR	1 179 900	1 240 168
Total Pologne			3 107 777	3 003 181
Portugal				—
Gouvernement				
Région autonome des Açores				
1,095 %, 2036-09-27	400 000	EUR	601 189	455 854
Qatar				0,2
Sociétés				
QNB Finance				
3,150 %, 2026-02-04	3 500 000	CNY	640 831	682 074
3,950 %, 2027-11-17	4 000 000	CNY	829 713	799 654
4,900 %, 2028-02-01	170 000	AUD	147 657	158 978
Total Qatar			1 618 201	1 640 706
République dominicaine				0,1
Gouvernement				
République dominicaine				
6,000 %, 2028-07-19	1 000 000	USD	1 292 613	1 388 790
Roumanie				0,4
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
2,125 %, 2028-03-07	1 000 000	EUR	1 267 548	1 419 354
3,500 %, 2034-04-03	500 000	EUR	824 805	652 529
4,125 %, 2039-03-11	2 000 000	EUR	3 608 589	2 533 185
Total Roumanie			5 700 942	4 605 068
Royaume-Uni				4,0
Sociétés				
Barclays				
5,501 %, taux variable à partir du 2027-08-09, 2028-08-09	3 650 000	USD	4 698 097	5 068 492
8,407 %, taux variable à partir du 2027-11-14, 2032-11-14	1 600 000	GBP	2 479 484	3 094 327
Barclays Bank				
sans coupon, 2029-03-15	30 000 000	MXN	1 298 827	1 391 698
0,500 %, 2033-01-28	25 000 000	MXN	548 795	764 574
Bellis Acquisition				
8,125 %, 2030-05-14	1 780 000	GBP	3 052 248	3 180 966
Bellis Finco				
4,000 %, 2027-02-16	1 000 000	GBP	1 757 273	1 663 653
BP Capital Markets				
3,250 %, taux variable à partir du 2026-06-22, perpétuelle	2 600 000	EUR	3 963 864	3 869 592

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
DS Smith				
0,875 %, 2026-09-12	3 300 000	EUR	4 782 081	4 770 312
eG Global Finance				
11,000 %, 2028-11-30	1 200 000	EUR	1 769 088	2 000 533
placement privé, série 144A, 12,000 %, 2028-11-30	800 000	USD	1 103 840	1 205 769
HSBC Holdings				
3,400 %, 2027-06-29	15 000 000	CNY	2 906 274	2 937 749
2,206 %, taux variable à partir du 2028-08-17, 2029-08-17	675 000	USD	845 505	838 046
Lloyds Banking Group, coupons multiples				
0,000 %, 2032-04-02	400 000	USD	328 590	376 527
Natwest Group				
4,771 %, taux variable à partir du 2028-02-16, 2029-02-16	1 000 000	EUR	1 467 198	1 582 518
Thames Water Utilities Finance				
4,000 %, 2027-04-18	2 600 000	EUR	3 737 941	2 888 054
Virgin Media Secured Finance				
4,250 %, 2030-01-15	3 200 000	GBP	5 378 019	5 105 147
Vmed 02 UK Financing I				
4,000 %, 2029-01-31	220 000	GBP	334 391	357 141
Zegona				
6,750 %, 2029-07-17	1 650 000	EUR	2 433 502	2 599 405
Total Royaume-Uni			42 885 017	43 694 503
Serbie				0,6
Gouvernement				
République de Serbie				
1,500 %, 2029-06-26	3 000 000	EUR	4 443 486	4 018 283
1,650 %, 2033-03-03	2 000 000	EUR	2 936 550	2 366 468
Total Serbie			7 380 036	6 384 751
Slovaquie				0,2
Gouvernement				
République slovaque				
série 246, 4,000 %, 2043-02-23	1 500 000	EUR	2 133 511	2 336 652
Slovénie				0,4
Gouvernement				
République de Slovénie				
série REGS, 5,000 %, 2033-09-19	3 200 000	USD	4 309 896	4 515 755
Suisse				1,4
Sociétés				
Credit Suisse Group				
placement privé, série 144A, 1,305 %, taux variable à partir du 2026-02-02, 2027-02-02	1 985 000	USD	2 223 748	2 568 853
placement privé, série 144A, 4,282 %, 2028-01-09	2 115 000	USD	2 929 558	2 841 295
7,500 %, 2028-02-15	2 375 000	USD	3 326 159	3 529 871
placement privé, série 144A, 3,869 %, taux variable à partir du 2028-01-12, 2029-01-12	900 000	USD	1 039 756	1 191 230

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
UBS Group				
placement privé, série 144A, 1,494 %, taux variable à partir du 2026-08-10, 2027-08-10	2 055 000	USD	2 575 840	2 629 342
placement privé, série 144A, 2,095 %, taux variable à partir du 2031-02-11, 2032-02-11	790 000	USD	1 010 845	910 916
4,750 %, taux variable à partir du 2031-03-17, 2032-03-17	1 250 000	EUR	1 820 758	2 025 306
Total Suisse			14 926 664	15 696 813
Total des obligations étrangères			602 110 695	574 247 684
Obligations supranationales				1,4
Banque européenne d'investissement				
1,250 %, 2029-11-12	20 000 000	SEK	2 972 001	2 530 248
placement privé, série 144A, sans coupon, 2037-05-28	15 500 000	CAD	9 700 080	9 413 615
sans coupon, 2037-05-28	1 000 000	CAD	623 639	606 890
5,400 %, 2045-01-05	1 500 000	CAD	2 276 215	1 764 121
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
1,820 %, taux variable à partir du 2025-08-11, 2026-08-11	100 000	USD	117 102	130 065
Corporación Andina de Fomento				
4,500 %, 2028-03-07	500 000	EUR	732 620	788 180
Société Financière Internationale				
7,020 %, 2028-04-06	4 800 000	MXN	301 127	310 546
Total des obligations supranationales			16 722 784	15 543 665
Total des obligations			968 127 237	924 145 262
Titres adossés à des créances hypothécaires				12,1
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens				0,1
Fairstone Financial Issuance Trust				
placement privé, série 2020-1A, classe A, classe à paiement séquentiel, 2,509 %, 2039-10-20	85 588	CAD	85 588	85 214
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers				
série 2020-1A, classe A1, classe à paiement séquentiel, 2,381 %, 2055-02-12	727 878	CAD	727 847	694 635
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			813 435	779 849
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				11,6
Arbor Multifamily Mortgage Securities, placement privé				
série 2021-MF3, classe A5, multifamiliale, 2,575 %, 2054-10-15	2 450 000	USD	3 189 072	2 958 573
Bank				
série 2019-BN16, classe A3, classe à paiement séquentiel, 3,741 %, 2052-02-15	7 525 194	USD	9 162 006	9 903 052
série 2019-BN19, classe XB, classe payant seulement de l'intérêt, 0,549 %, 2061-08-15	249 016 000	USD	2 840 628	6 540 637
série 2021-BN35, classe A3, classe à paiement séquentiel, 1,717 %, 2064-06-15	7 500 000	USD	9 396 682	8 751 906
Barclays Commercial Mortgage Securities				
placement privé, série 2018-CHRS, classe A, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2028-08-05	5 000 000	USD	7 214 438	6 537 665
série 2023-C20, classe A2, plafond de fonds disponible, 6,383 %, 2056-07-15	3 000 000	USD	3 992 830	4 245 619
BENCHMARK Mortgage Trust				
série 2019-B12, classe A3, classe à paiement séquentiel, 2,813 %, 2026-06-15	5 920 000	USD	7 809 098	7 686 566
série 2021-B28, classe A3, classe à paiement séquentiel, 2,073 %, 2054-08-15	7 000 000	USD	9 036 939	8 406 889
BX Trust				
placement privé, série 2022-LBA6, classe E, subprime, taux variable, 2039-01-15	4 100 000	USD	5 157 595	5 481 548
placement privé, série 2022-VAMF, classe E, subprime, taux variable, 2039-01-15	1 900 000	USD	2 371 716	2 543 508
CSAIL Commercial Mortgage Trust				
série 2019-C16, classe A2, classe à paiement séquentiel, 3,067 %, 2052-06-15	3 224 951	USD	4 219 187	4 086 073
série 2019-C17, classe A3, payeur séquentiel, 2,769 %, 2052-09-15	8 000 000	USD	10 699 079	10 461 782
ELP Commercial Mortgage Trust				
série 2021-ELP, classe F, subprime, taux variable, 2036-11-15	3 071 425	USD	3 788 418	4 134 098

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fannie Mae				
placement privé, série 2021-R01, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2041-10-25	500 000	USD	623 321	697 565
placement privé, série 2021-R01, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2041-10-25	172 671	USD	213 568	234 595
placement privé, série 2022-R01, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2041-12-25	200 000	USD	256 739	279 576
placement privé, série 2022-R01, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2041-12-25	100 000	USD	133 814	136 985
placement privé, série 2022-R04, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2042-03-25	220 000	USD	274 736	321 935
placement privé, série 2023-R05, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2043-06-25	800 000	USD	1 060 240	1 140 172
placement privé, série 2023-R08, classe 1M2, mezzanine, taux variable, 2043-10-25	160 000	USD	220 216	220 785
Freddie Mac				
série K735, classe X1, multifamiliale, taux variable, 2026-05-25	3 911 189	USD	16 171	59 057
série K067, classe X1, multifamiliale, taux variable, 2027-07-25	33 724 751	USD	222 856	613 345
série K111, classe X1, multifamiliale, taux variable, 2030-05-25	7 770 013	USD	445 823	756 438
série K113, classe X1, multifamiliale, taux variable, 2030-06-25	24 229 749	USD	2 159 852	2 074 983
placement privé, série 2021-DNA5, classe M2, échangeables, taux variable, 2034-01-25	105 403	USD	134 368	143 500
placement privé, série 2021-HQA3, classe M2, mezzanine, taux variable, 2041-09-25	730 000	USD	921 771	996 011
placement privé, série 2021-DNA6, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-10-25	100 000	USD	133 687	136 057
placement privé, série 2021-DNA7, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-11-25	460 000	USD	620 217	629 076
placement privé, série 2021-HQA4, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-12-25	100 000	USD	136 112	137 139
placement privé, série 2022-DNA1, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-01-25	300 000	USD	402 570	411 673
placement privé, série 2022-DNA2, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-02-25	100 000	USD	136 932	138 492
placement privé, série 2022-DNA4, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-05-25	200 000	USD	279 527	283 848
série 4773, classe DZ, classe HZ, 4,000 %, 2048-04-15	877 883	USD	1 218 690	1 144 239
placement privé, série 2020-DNA6, classe B1, échangeables, taux variable, 2050-12-25	100 000	USD	130 816	146 298
GCAT				
placement privé, série 2021-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 2,487 %, 2049-11-25	1 465 677	USD	1 879 144	1 931 414
Ginnie Mae				
série 2010-59, classe HZ, 4,500 %, 2040-05-16	363 397	USD	510 411	491 951
Lendmark Funding Trust				
placement privé, série 2020-A2, classe A, classe à paiement séquentiel, 2,320 %, 2031-04-21	200 000	USD	262 816	259 475
Merit				
placement privé, série 2022-MHIL, classe E, subprime, taux variable, 2027-01-15	957 195	USD	1 205 043	1 282 849
MFRA Trust				
placement privé, série 2021-RPL1, classe A1, plafond de fonds disponible, taux variable, 2060-07-25	1 332 836	USD	1 647 241	1 634 212
MMAF Equipment Finance				
placement privé, série 2019-B, classe A5, classe à paiement séquentiel, 2,450 %, 2041-11-12	1 600 000	USD	2 103 929	2 101 922
Morgan Stanley Capital I Trust				
placement privé, série 2019-MEAD, classe E, subordonné, 3,177 %, 2024-11-10	1 000 000	USD	1 271 679	1 241 703
Oaktown				
placement privé, série 2021-1A, classe M1B, taux variable, 2033-10-25	19 513	USD	24 427	26 423
ONE Park Mortgage Trust				
placement privé, série 2021-PARK, classe D, subprime, taux variable, 2036-03-15	320 000	USD	394 108	411 060
OneMain Financial Issuance Trust				
placement privé, série 2023-2A, classe D, subprime, 7,520 %, 2036-09-14	500 000	USD	674 873	713 833
PMT Credit Risk Transfer Trust				
placement privé, série 2024-1R, classe A, taux variable, 2033-05-25	2 368 351	USD	3 197 866	3 254 018
Regional Management Issuance Trust				
placement privé, série 2022-1, classe A, séquentiel, 2032-03-15	1 000 000	USD	1 268 277	1 328 084
Towd Point Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-CES1, classe A1A, plafond de fonds disponible, 5,848 %, 2064-01-25	262 039	USD	351 035	358 218
placement privé, série 2024-CES2, classe A1A, plafond de fonds disponible, 6,125 %, 2064-02-25	265 832	USD	360 742	363 182
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
série 2021-FCMT, classe B, taux variable, 2031-05-15	300 000	USD	369 390	396 115
série 2021-FCMT, classe C, taux variable, 2031-05-15	200 000	USD	246 260	263 878
série 2021-FCMT, classe D, taux variable, 2031-05-15	300 000	USD	369 390	395 676
placement privé, série 2021-FCMT, classe E, taux variable, 2031-05-15	8 000 000	USD	9 844 249	10 334 702
série 2019-C52, classe A3, payeur séquentiel, 2,631 %, 2052-08-15	639 030	USD	852 771	843 850

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
série 2019-C52, classe XB, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2052-08-15	27 570 854	USD	776 436	1 717 263
série 2020-C56, classe A4, payeur séquentiel, 2,194 %, 2053-06-15	2 000 000	USD	2 779 044	2 417 241
série 2021-C59, classe A3, payeur séquentiel, 1,958 %, 2054-04-15	1 800 000	USD	2 250 826	2 128 024
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			121 259 671	126 334 778
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers				0,4
Irlande				
Last Mile Logistics				
placement privé, série 1A, classe D, taux variable, 2026-08-17	687 299	EUR	1 012 241	1 029 541
Taurus				
placement privé, série 2021-UK4A, classe C, mezzanine, taux variable, 2026-07-17	942 765	GBP	1 642 980	1 709 967
placement privé, série 2021-UK4A, classe D, mezzanine, taux variable, 2026-08-17	799 278	GBP	1 392 922	1 437 797
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			4 048 143	4 177 305
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			126 121 249	131 291 932
Titres adossés à des créances mobilières				2,1
Titres adossés à des créances mobilières américains				1,6
Chase Auto Owner Trust				
placement privé, série 2022-AA, classe D, subprime, 5,400 %, 2030-06-25	1 580 000	USD	2 017 080	2 161 092
Exeter Automobile Receivables Trust				
série 2021-3A, classe D, subprime, 1,550 %, 2027-06-15	2 100 000	USD	2 650 632	2 750 694
Goodleap Sustainable Home				
placement privé, série 2023-3C, classe A, classe à paiement séquentiel, 1,000 %, 2055-07-20	447 165	USD	594 265	629 072
Laurel Road Prime Student Loan				
placement privé, série 2019-A, classe A2FX, classe à paiement séquentiel, 2,730 %, 2048-10-25	36 648	USD	47 863	48 925
Mariner Finance Issuance Trust				
placement privé, série 2020-AA, classe A, classe à paiement séquentiel, 2,190 %, 2034-08-21	25 727	USD	34 593	34 696
OneMain Direct Auto Receivables Trust				
placement privé, série 2023-1A, classe C, subprime, 6,140 %, 2031-02-14	1 100 000	USD	1 472 929	1 532 148
OneMain Financial Issuance Trust				
placement privé, série 2023-2A, classe C, subprime, 6,740 %, 2036-09-14	400 000	USD	539 827	568 534
placement privé, série 2023-1A, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,500 %, 2038-06-14	3 200 000	USD	4 301 403	4 494 662
Oportun Funding				
placement privé, série 2021-A, classe A, classe à paiement séquentiel, 1,210 %, 2028-03-08	107 242	USD	135 066	141 844
Santander Drive Auto Receivables Trust				
série 2022-5, classe C, subprime, 4,740 %, 2028-10-15	1 200 000	USD	1 540 891	1 622 405
série 2022-6, classe C, subprime, 4,960 %, 2028-11-15	800 000	USD	1 038 640	1 087 390
SoFi Professional Loan Program				
placement privé, série 2019-C, classe A2FX, classe à paiement séquentiel, 2,370 %, 2048-11-16	612 372	USD	812 608	795 552
Woodward Capital Management				
placement privé, série 2024-CES1, classe A1A, plafond de fonds disponible, taux variable, 2044-02-25	892 798	USD	1 202 459	1 221 556
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			16 388 256	17 088 570
Titres adossés à des créances mobilières étrangers				0,5
Espagne				—
Autonoria				
série 2023-SP, classe C, mezzanine, taux variable, 2041-09-30	268 361	EUR	391 782	408 126
European Residential Loan Securitisation				
placement privé, série 2021-NPLA, classe A1, coupon détaché, taux variable, 2060-11-25	67 285	EUR	94 234	96 619
			486 016	504 745

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni				0,5
NewDay Funding, placement privé série 2024-1A, classe A, taux variable, 2032-03-15	3 000 000	GBP	5 171 349	5 459 736
Total des titres adossés à des créances mobilières étrangers			5 657 365	5 964 481
Total des titres adossés à des créances mobilières			22 045 621	23 053 051
Prêts bancaires américains				—
Diamond Sports Group taux variable, 2027-08-02	41 274	USD	55 319	68 428
Actions étrangères				—
Luxembourg				—
Codere New Topco	16 868		248	—
Sainte-Lucie				—
Digicel International Finance	14 412		34 790	46 967
Digicel International Finance, privilégiées	1 514		20 350	21 217
			55 140	68 184
Total des actions étrangères			55 388	68 184
Total des placements			1 116 404 814	1 078 626 857
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				3 850 597
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(11 450 652)
Autres éléments d'actif net				13 219 808
Actif net				1 084 246 610

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3456	455 084 624	612 382 344	3 065 440
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3481	2 163 877	2 917 198	6 656
Euro	2	octobre 2024	1,5041	220 223 518	331 229 054	327 526
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8008	59 833 753	107 748 455	435 541
					<u>3 835 163</u>	
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3525	1 108 939	1 499 785	4 758
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3483	157 308	212 092	815
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	novembre 2024	1,5115	2 789 150	4 215 757	9 861
Plus-value non réalisée sur dérivés						3 850 597

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	10	octobre 2024	1,3574	21 391 625	29 037 813	(108 188)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3456	478 438 975	643 811 159	(3 220 606)
Dollar américain	3	novembre 2024	1,3446	464 766 200	624 935 086	(3 062 112)
Euro	3	octobre 2024	1,5009	220 857 062	331 493 670	(1 016 740)
Euro	2	novembre 2024	1,5049	220 223 518	331 414 042	(366 902)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,7773	57 787 793	102 707 695	(1 777 049)
Livre sterling	1	novembre 2024	1,7992	59 833 753	107 653 559	(443 719)
						(9 887 128)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3564	707 169	959 183	(2 533)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3568	2 669 896	3 622 648	(88 536)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	décembre 2024	1,3601	2 473 270	3 364 018	(44 095)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne norvégienne	1	octobre 2024	0,1274	7 019 397	894 548	(11 477)
Couronne suédoise	1	octobre 2024	0,1298	90 126 547	11 701 151	(395 194)
Dollar australien	2	octobre 2024	0,9218	10 384 998	9 572 849	(214 507)
Dollar néo-zélandais	1	octobre 2024	0,8268	5 502 774	4 549 801	(227 576)
Yuan renminbi chinois	1	décembre 2024	0,1921	145 005 657	27 848 996	(471 418)
						(1 320 172)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(11 450 652)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

Titres prêtés	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
	JUSTE VALEUR \$	TITRES \$
	669 391	686 125

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 janvier 2004
Catégorie I	2 mai 2006
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DGTRB)	9 septembre 2020
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 256 931	87 347	49 002	(445 384)	1 947 896
2023	2 543 291	47 003	47 080	(380 443)	2 256 931
CATÉGORIE I					
2024	118 559 600	13 462 773	4 865 905	(27 583 134)	109 305 144
2023	139 930 796	24 359 646	5 120 091	(50 850 933)	118 559 600
CATÉGORIE C					
2024	203 824	9 211	4 264	(66 863)	150 436
2023	243 289	11 824	4 879	(56 168)	203 824
CATÉGORIE F					
2024	92 142	21 331	2 151	(37 988)	77 636
2023	91 673	401 628	5 365	(406 524)	92 142
CATÉGORIE D					
2024	44 714	1 062	1 117	(11 264)	35 629
2023	43 628	7 951	1 196	(8 061)	44 714
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	105	—	4	—	109
2023	101	—	4	—	105

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et PM mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
					%
CATÉGORIES A ET C	1,19	0,15	1,34	1,37	
CATÉGORIE F	0,50	0,15	0,65	0,65	
CATÉGORIE D	0,69	0,15	0,84	0,87	
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	
CATÉGORIE PM	0,35	0,15	0,50	0,50	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,25 % à 1,22 % pour les catégories A et C et de 0,75 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2023, les frais de gestion ont été réduits de 1,22 % à 1,19 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,69 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,19 % à 1,09 % pour les catégories A et C et de 0,69 % à 0,59 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	11 378	15 534

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer du revenu et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	—	—	68	68	OBLIGATIONS	383 170	485 873	—	869 043
OBLIGATIONS	476 015	448 130	—	924 145	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	15 013	166 923	—	181 936
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	11 194	120 098	—	131 292	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	18 658	—	18 658
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	23 053	—	23 053	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	20 588	—	20 588
PRÊTS BANCAIRES	—	68	—	68					
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3 851	—	3 851					
TOTAL	487 209	595 200	68	1 082 477	TOTAL	398 183	692 042	—	1 090 225
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	11 451	—	11 451	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7 049	—	7 049
TOTAL	—	11 451	—	11 451	TOTAL	—	7 049	—	7 049

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des titres d'une valeur approximative de 3 571\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Codere New Doldco, paiement capitalisé, 7,500 %, 2027-11-30	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Codere New Topco	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Digicel International Finance	47	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance, privilégiées	21	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(1 822)
ACHAT DE PLACEMENTS	926
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	116
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(816)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	1 664
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	68
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(816)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE			ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	1 273 694	1 276 198	(2 504)	75	USD	1 410 765	1 412 421	(1 656)	50
EUR	667 779	668 493	(714)	21	EUR	631 518	630 455	1 063	32
GBP	217 333	217 775	(442)	13	GBP	188 698	188 019	679	20
CNY	27 416	28 173	(757)	23	CNY	24 155	25 450	(1 294)	39
SEK	12 645	12 009	636	19	SEK	10 768	11 211	(443)	13
AUD	10 673	9 709	964	29	AUD	10 342	10 004	337	10
NZD	5 371	4 726	645	19	NZD	4 409	4 479	(70)	2
MXN	3 808	3 382	426	13	MXN	4 120	4 268	(148)	4
NOK	812	899	(87)	3	CHF	3 781	3 628	153	5
IDR	558	—	558	17	SGD	2 237	2 292	(55)	2
COP	327	—	327	10	NOK	907	892	16	—
PEN	30	—	30	1	IDR	536	—	536	16
CHF	—	—	—	—	COP	329	—	329	10
					PEN	29	—	29	1
					HUF	—	391	(391)	12

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

					TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	70 413	374 317	316 475	320 028	1 081 233	15 778
30 SEPTEMBRE 2023	119 039	338 719	332 916	279 793	1 070 467	14 208

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Italie	6,5	Italie	6,0
France	4,8	France	4,7
Royaume-Uni	4,0	Royaume-Uni	4,2
Allemagne	3,1	Espagne	3,1
Espagne	3,1	Allemagne	3,0
Pays-Bas	2,4	Autres pays*	28,3
Autres pays*	29,1	Obligations américaines	
Obligations américaines		Sociétés	19,6
Sociétés	16,1	Gouvernement	5,6
Gouvernement	12,1	Villes et institutions parapubliques	0,1
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1	Obligations canadiennes	3,5
Obligations canadiennes		Obligations supranationales	1,4
Obligations supranationales	1,4	Titres adossés à des créances hypothécaires	16,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	12,1	Titres adossés à des créances mobilières	1,6
Titres adossés à des créances mobilières	2,1	Instruments financiers dérivés	1,3
Instruments financiers dérivés	(0,7)	Autres éléments d'actif net	1,0
Autres éléments d'actif net	1,2		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice Bloomberg Global Aggregate Excluding Japan (couvert CAD)	1,00	11 632	12 230

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	24	17
AA	5	4
A	20	20
BBB	38	41
BB	8	10
B	4	5
CCC	—	1
NON NOTÉS	1	2
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	303	100	60	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	182	60	36	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	121	40	24	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
153 562 134	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 550	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 080	0,0

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2			
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE		MONTANT COMPENSÉ	MONTANTS NON COMPENSÉS			INCIDENCE NETTE
	\$	\$		MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	
				\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS							
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	3 064 070	—	3 064 070	3 064 070	—	—	—
PASSIFS FINANCIERS							
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	6 214 913	—	6 214 913	3 064 070	—	—	3 150 843

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2			
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE		MONTANT COMPENSÉ	MONTANTS NON COMPENSÉS			INCIDENCE NETTE
	\$	\$		MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	
				\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS							
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	9 276 067	—	9 276 067	5 077 479	—	—	4 198 588
PASSIFS FINANCIERS							
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	5 077 479	—	5 077 479	5 077 479	—	—	—

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 918 531	20 205 526
Couverture déposée sur dérivés	152 380	304 128
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	206 368 959	171 858 625
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	—	2 721 690
Plus-value non réalisée sur dérivés	105 183	153 033
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	125 256	—
Souscriptions à recevoir	13 563	1 083
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 165 927	2 046 924
	<u>213 849 799</u>	<u>197 291 009</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire chez courtier	—	804 000
Garantie à payer	—	2 197 000
Charges à payer	3 043	5 012
Moins-value non réalisée sur dérivés	824 089	381 359
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	—	464 331
Parts rachetées à payer	1 673	88 595
Somme à payer pour l'achat de titres	6 282 513	1 697 100
	<u>7 111 318</u>	<u>5 637 397</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>206 738 481</u>	<u>191 653 612</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 553 479	5 968 831
- par part	<u>8,46</u>	<u>7,70</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	185 725 748	171 417 128
- par part	<u>8,85</u>	<u>8,17</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 089 168	2 370 674
- par part	<u>8,44</u>	<u>7,69</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 513 989	11 114 313
- par part	<u>8,67</u>	<u>7,90</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	854 063	780 849
- par part	<u>9,16</u>	<u>8,34</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 008	904
- par part	<u>9,61</u>	<u>8,83</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 026	913
- par part	<u>9,82</u>	<u>8,93</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie PM	
Intérêts à des fins de distribution	6 624 285	4 387 281	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>104</u> 16
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 215	—	- par part	<u>1,00</u> 0,15
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	215 668	(1 350 908)	Nombre moyen de parts rachetables	<u>103</u> 101
Écart de conversion sur encaisse	384 719	323 729		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 023 496	(13 642 060)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>113</u> 22
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(6 192 088)	(6 574 696)	- par part	<u>1,09</u> 0,22
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	22 144 100	17 048 886	Nombre moyen de parts rachetables	<u>103</u> 101
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(490 580)	2 668 190		
	<u>23 710 815</u>	<u>2 860 422</u>		
			* Fin des opérations en décembre 2022.	
Charges				
Frais de gestion	195 673	194 608		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	585	409		
Frais d'administration	36 073	33 617		
	<u>232 331</u>	<u>228 634</u>		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 901	7 355		
	<u>234 232</u>	<u>235 989</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>23 476 583</u>	<u>2 624 433</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	602 858	74 296		
- par part	0,83	0,09		
Nombre moyen de parts rachetables	722 798	818 084		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 256 952	2 332 405		
- par part	1,00	0,13		
Nombre moyen de parts rachetables	21 180 152	17 708 809		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 221	28 950		
- par part	0,85	0,09		
Nombre moyen de parts rachetables	275 054	315 882		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 295 595	182 499		
- par part	0,89	0,14		
Nombre moyen de parts rachetables	1 460 884	1 266 211		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 740	6 213		
- par part	0,95	0,08		
Nombre moyen de parts rachetables	92 716	82 414		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	32		
- par part	—	0,32		
Nombre moyen de parts rachetables	—	100		

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 968 831	6 523 995	171 417 128	127 568 117	2 370 674	2 466 617	11 114 313	10 494 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	602 858	74 296	21 256 952	2 332 405	233 221	28 950	1 295 595	182 499
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	695 455	881 402	7 478 203	53 935 771	102 963	177 120	3 114 791	5 859 127
Distributions réinvesties	50 653	22 894	6 995 834	104 009	16 243	8 237	168 607	102 405
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 712 874)	(1 510 639)	(14 426 535)	(12 419 165)	(612 876)	(299 899)	(2 978 001)	(5 400 547)
	(966 766)	(606 343)	47 502	41 620 615	(493 670)	(114 542)	305 397	560 985
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(51 444)	(23 117)	(6 995 834)	(104 009)	(21 057)	(10 351)	(201 316)	(123 171)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(51 444)	(23 117)	(6 995 834)	(104 009)	(21 057)	(10 351)	(201 316)	(123 171)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 553 479	5 968 831	185 725 748	171 417 128	2 089 168	2 370 674	12 513 989	11 114 313
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	780 849	619 803	—	756	904	888	913	891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 740	6 213	—	32	104	16	113	22
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	71 107	184 555	—	—	—	—	—	—
Distributions réinvesties	9 117	5 520	—	—	24	17	21	13
Montant global des rachats de parts rachetables	(82 657)	(28 565)	—	(788)	—	—	—	—
	(2 433)	161 510	—	(788)	24	17	21	13
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12 093)	(6 677)	—	—	(24)	(11)	(21)	(13)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	(6)	—	—
	(12 093)	(6 677)	—	—	(24)	(17)	(21)	(13)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	854 063	780 849	—	—	1 008	904	1 026	913

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 476 583	2 624 433
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(384 719)	(323 729)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	5 168 592	20 216 756
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(21 653 520)	(19 717 076)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	151 748	1 972 497
Produit de la vente/échéance de placements	174 074 003	126 524 387
Achat de placements	(188 882 613)	(171 844 811)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(125 256)	574 933
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	3 013 474
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(119 003)	(1 137 260)
Charges à payer	(1 969)	(1 812)
Garantie à payer	(2 197 000)	1 640 000
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(464 331)	(476 828)
Somme à payer pour l'achat de titres	4 585 413	1 697 100
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(6 372 072)	(35 237 936)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 450 039	61 050 272
Montant global des rachats de parts rachetables	(19 899 865)	(19 645 396)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(41 290)	(24 260)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 491 116)	41 380 616
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	380 193	177 728
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(14 482 995)	6 320 408
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	19 401 526	13 081 118
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 918 531	19 401 526
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	6 477 729	3 144 638
Intérêts payés	20 710	4 767

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				96,1
Obligations canadiennes				5,3
Gouvernement du Canada				0,5
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2029-12-01	1 000 000	CAD	928 978	978 660
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				4,3
Exportation et développement Canada 4,750 %, 2034-06-05	2 500 000	USD	3 453 170	3 612 833
Ontario Power Generation 3,215 %, 2030-04-08	2 000 000	CAD	1 983 934	1 951 944
4,248 %, 2049-01-18	1 500 000	CAD	1 541 839	1 406 547
Province de l'Ontario 1,550 %, 2029-11-01	1 000 000	CAD	916 251	931 092
Province de Québec 2,100 %, 2031-05-27	1 000 000	CAD	907 633	933 879
			8 802 827	8 836 295
Sociétés				0,5
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,467 %, 2029-09-05	700 000	EUR	1 048 701	1 072 199
Total des obligations canadiennes			10 780 506	10 887 154
Obligations américaines				2,6
Sociétés				
DTE Electric série A, 1,900 %, 2028-04-01	1 000 000	USD	1 186 150	1 258 590
série A, 4,050 %, 2048-05-15	500 000	USD	671 623	586 747
Verizon Communications 3,875 %, 2029-02-08	1 800 000	USD	2 462 662	2 404 272
1,500 %, 2030-09-18	1 000 000	USD	1 248 213	1 163 445
Total des obligations américaines			5 568 648	5 413 054
Obligations étrangères				88,2
Allemagne				5,8
Gouvernement				2,0
République fédérale d'Allemagne série G, 0,000 %, 2050-08-15	5 000 000	EUR	3 789 108	4 057 199
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,1
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5,250 %, taux variable à partir du 2030-01-23, 2084-01-23	300 000	EUR	440 223	469 354
KfW 4,875 %, 2031-02-03	1 000 000	GBP	1 691 302	1 894 989
			2 131 525	2 364 343
Sociétés				2,7
Amprion 3,450 %, 2027-09-22	100 000	EUR	140 041	153 025
3,125 %, 2030-08-27	1 300 000	EUR	1 938 168	1 941 881

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Deutsche Bahn Finance 3,375 %, 2034-04-24	300 000	EUR	439 684	468 956
Knorr-Bremse 3,250 %, 2032-09-30	1 100 000	EUR	1 629 581	1 645 862
Munich 1,250 %, taux variable à partir du 2031-05-26, 2041-05-26	1 000 000	EUR	1 107 990	1 304 801
			<u>5 255 464</u>	<u>5 514 525</u>
Total Allemagne			11 176 097	11 936 067
Australie				1,7
Gouvernement				1,1
Gouvernement de l'Australie série 170, 4,250 %, 2034-06-21	2 500 000	AUD	2 301 420	2 391 297
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
NBN 3,500 %, 2030-03-22	800 000	EUR	1 174 963	1 223 680
Total Australie			3 476 383	3 614 977
Belgique				0,6
Sociétés				
Cofinimmo 0,875 %, 2030-12-02	400 000	EUR	625 280	499 814
Elia Group 3,750 %, 2036-01-16	500 000	EUR	729 955	767 382
Total Belgique			1 355 235	1 267 196
Chili				3,6
Gouvernement				
République du Chili 0,830 %, 2031-07-02	2 800 000	EUR	3 972 241	3 606 991
1,250 %, 2040-01-30	700 000	EUR	1 094 692	753 051
3,500 %, 2050-01-25	3 000 000	USD	3 514 064	3 126 310
Total Chili			8 580 997	7 486 352
Corée du Sud				1,9
Sociétés				
Kookmin Bank 4,500 %, 2029-02-01	1 500 000	USD	2 181 681	2 002 931
LG Energy Solution 5,625 %, 2026-09-25	1 000 000	USD	1 352 618	1 378 349
5,375 %, 2029-07-02	400 000	USD	545 989	554 418
Total Corée du Sud			4 080 288	3 935 698

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Danemark				1,1
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Orsted				
2,500 %, taux variable à partir du 2033-02-18, perpétuelle	500 000	GBP	891 622	670 086
Sociétés				0,8
Sydbank				
4,125 %, taux variable à partir du 2026-09-30, 2027-09-30	1 100 000	EUR	1 632 459	1 690 327
Total Danemark			2 524 081	2 360 413
Espagne				15,8
Gouvernement				2,3
Royaume d'Espagne				
1,000 %, 2042-07-30	4 641 000	EUR	4 340 222	4 778 231
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,7
ADIF Alta Velocidad				
0,550 %, 2031-10-31	200 000	EUR	285 866	254 324
3,500 %, 2032-04-30	400 000	EUR	585 698	620 283
3,900 %, 2033-04-30	1 400 000	EUR	2 054 135	2 222 375
Communauté autonome de Madrid				
0,419 %, 2030-04-30	320 000	EUR	391 674	421 207
			<u>3 317 373</u>	<u>3 518 189</u>
Sociétés				11,8
ABANCA Corporación Bancaria				
0,500 %, taux variable à partir du 2026-09-08, 2027-09-08	1 000 000	EUR	1 492 956	1 432 527
5,250 %, taux variable à partir du 2027-09-14, 2028-09-14	1 600 000	EUR	2 186 614	2 548 529
Acciona Energia				
3,750 %, 2030-04-25	1 200 000	EUR	1 750 653	1 794 547
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				
4,375 %, 2029-10-14	500 000	EUR	669 649	804 153
3,500 %, 2031-03-26	1 400 000	EUR	2 051 283	2 162 264
Banco de Sabadell				
subalternes, 5,125 %, taux variable à partir du 2027-11-10, 2028-11-10	700 000	EUR	940 491	1 116 794
5,000 %, taux variable à partir du 2028-06-07, 2029-06-07	1 000 000	EUR	1 451 795	1 604 799
Bankinter				
0,625 %, 2027-10-06	1 100 000	EUR	1 541 791	1 544 812
CaixaBank				
3,750 %, 2029-09-07	500 000	EUR	734 933	784 108
1,250 %, taux variable à partir du 2026-06-18, 2031-06-18	1 500 000	EUR	1 969 179	2 177 018
Iberdrola Finanzas				
4,875 %, taux variable à partir du 2028-07-25, perpétuelle	900 000	EUR	1 301 436	1 396 585
Red Eléctrica				
4,625 %, taux variable à partir du 2028-08-07, perpétuelle	300 000	EUR	435 014	461 897
Telefónica Europe				
6,750 %, taux variable à partir du 2031-09-07, perpétuelle	1 700 000	EUR	2 774 378	2 825 336
Unicaja Banco				
3,500 %, taux variable à partir du 2028-09-12, 2029-09-12	2 500 000	EUR	3 734 006	3 793 364
			<u>23 034 178</u>	<u>24 446 733</u>
Total Espagne			30 691 773	32 743 153

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Finlande				4,6
Sociétés				
Kesko				
3,500 %, 2030-02-02	1 300 000	EUR	1 937 184	1 953 076
Nordea Bank				
4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	1 000 000	EUR	1 496 082	1 591 777
4,125 %, taux variable à partir du 2030-05-29, 2035-05-29	1 200 000	EUR	1 772 955	1 857 615
Tornator Oyj				
1,250 %, 2026-10-14	1 000 000	EUR	1 474 577	1 445 760
UPM				
3,375 %, 2034-08-29	700 000	EUR	1 052 018	1 049 285
VR-Yhtymä Oyj				
2,375 %, 2029-05-30	1 100 000	EUR	1 477 945	1 605 339
Total Finlande			9 210 761	9 502 852
France				5,9
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
SNCF Réseau				
2,250 %, 2047-12-20	600 000	EUR	982 746	688 153
Sociétés				5,5
Carmila				
3,875 %, 2032-01-25	800 000	EUR	1 205 575	1 214 864
Compagnie de Saint-Gobain				
2,125 %, 2028-06-10	300 000	EUR	391 003	439 897
Crédit Agricole				
2,875 %, 2034-01-12	500 000	EUR	729 117	754 488
Crédit Mutuel Arkéa				
4,250 %, 2032-12-01	1 200 000	EUR	1 666 653	1 911 722
Derichebourg				
2,250 %, 2028-07-15	400 000	EUR	597 153	571 463
Elis				
3,750 %, 2030-03-21	500 000	EUR	728 236	751 981
Engie				
5,625 %, 2053-04-03	200 000	GBP	332 459	349 264
Nexans				
5,500 %, 2028-04-05	200 000	EUR	295 696	318 009
RCI Banque				
4,875 %, 2028-06-14	700 000	EUR	1 011 458	1 103 231
Unibail-Rodamco-Westfield				
3,875 %, 2034-09-11	1 600 000	EUR	2 387 034	2 402 244
Veolia Environnement				
5,993 %, taux variable à partir du 2029-02-22, perpétuelle	1 000 000	EUR	1 484 670	1 603 534
			<u>10 829 054</u>	<u>11 420 697</u>
Total France			11 811 800	12 108 850
Hongrie				1,3
Gouvernement				0,8
République de Hongrie				
4,000 %, 2029-07-25	1 100 000	EUR	1 591 469	1 682 163

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,5
Raiffeisen Bank				
5,150 %, taux variable à partir du 2029-05-23, 2030-05-23	600 000	EUR	886 142	920 452
Total Hongrie			2 477 611	2 602 615
Irlande				1,7
Sociétés				
AIB Group				
4,625 %, taux variable à partir du 2030-05-20, 2035-05-20	600 000	EUR	881 043	925 456
ESB Finance Designated Activity Company				
4,250 %, 2036-03-03	1 200 000	EUR	1 697 100	1 927 620
Johnson Controls International				
4,250 %, 2035-05-23	400 000	EUR	580 183	639 246
Total Irlande			3 158 326	3 492 322
Italie				12,4
Gouvernement				5,5
Cassa Depositi e Prestiti				
3,875 %, 2029-02-13	800 000	EUR	1 144 088	1 244 540
Ferrovie dello Stato Italiane				
4,125 %, 2029-05-23	1 800 000	EUR	2 609 805	2 824 658
Obligations du Trésor de l'Italie				
série 8Y, 4,000 %, 2031-10-30	500 000	EUR	737 467	801 933
1,500 %, 2045-04-30	6 500 000	EUR	6 284 430	6 532 792
			<u>10 775 790</u>	<u>11 403 923</u>
Villes et institutions parapubliques				0,4
Hera				
2,500 %, 2029-05-25	500 000	EUR	674 212	739 395
Sociétés				6,5
A2A				
5,000 %, taux variable à partir du 2029-09-11, perpétuelle	300 000	EUR	444 009	461 260
Acea				
0,250 %, 2030-07-28	500 000	EUR	732 077	632 807
3,875 %, 2031-01-24	600 000	EUR	873 390	927 434
Banco BPM				
4,875 %, taux variable à partir du 2029-01-17, 2030-01-17	900 000	EUR	1 314 501	1 425 431
BPER Banca				
4,250%, taux variable à partir du 2029-02-20, 2030-02-20	500 000	EUR	724 771	781 323
4,250 %, taux variable à partir du 2030-05-22, 2031-05-22	1 400 000	EUR	2 068 678	2 163 718
ERG				
0,500 %, 2027-09-11	1 000 000	EUR	1 354 468	1 396 109
Iren				
0,250 %, 2031-01-17	1 100 000	EUR	1 420 364	1 366 258
Mediobanca				
1,000 %, 2027-09-08	800 000	EUR	1 185 468	1 142 384
Terna - Rete Elettrica Nazionale				
4,750 %, taux variable à partir du 2030-04-11, perpétuelle	1 500 000	EUR	2 196 706	2 361 627

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
UniCredit				
5,850 %, taux variable à partir du 2026-11-15, 2027-11-15	150 000	EUR	209 591	238 762
4,600 %, taux variable à partir du 2029-02-14, 2030-02-14	400 000	EUR	588 252	637 704
			13 112 275	13 534 817
Total Italie			24 562 277	25 678 135
Japon				4,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,2
Japan Bank for International Cooperation				
4,875 %, 2028-10-18	1 700 000	USD	2 322 761	2 397 845
Sociétés				3,6
Denso				
1,239 %, 2026-09-16	300 000	USD	373 519	382 726
East Japan Railway Company				
3,976 %, 2032-09-05	400 000	EUR	590 345	639 938
3,533 %, 2036-09-04	100 000	EUR	149 815	152 633
4,110 %, 2043-02-22	1 500 000	EUR	2 147 782	2 359 572
Mizuho Financial Group				
3,460 %, taux variable à partir du 2029-08-27, 2030-08-27	600 000	EUR	909 298	902 115
Sumitomo Mitsui Financial Group				
3,318 %, 2031-10-07	1 800 000	EUR	2 709 868	2 709 868
Toyota Motor				
5,118 %, 2028-07-13	200 000	USD	267 320	281 296
			7 147 947	7 428 148
Total Japon			9 470 708	9 825 993
Luxembourg				0,8
Sociétés				
Prologis International Funding II				
3,700 %, 2034-10-07	1 100 000	EUR	1 635 461	1 645 167
Norvège				0,6
Sociétés				
Norsk Hydro				
5,257 %, 2028-11-30	6 000 000	NOK	805 957	791 027
Statnett				
3,375 %, 2036-02-26	300 000	EUR	432 094	454 386
Total Norvège			1 238 051	1 245 413
Pays-Bas				8,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
TenneT Holding				
4,625 %, taux variable à partir du 2029-06-21, perpétuelle	600 000	EUR	881 382	935 763
Sociétés				7,9
CTP				
0,625 %, 2026-09-27	700 000	EUR	1 051 303	1 002 990
4,750 %, 2030-02-05	500 000	EUR	724 474	775 624
De Volksbank				
1,750 %, taux variable à partir du 2025-10-22, 2030-10-22	800 000	EUR	1 202 849	1 167 459

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Digital Dutch Finco				
1,500 %, 2030-03-15	700 000	EUR	1 023 469	951 247
1,000 %, 2032-01-15	900 000	EUR	1 183 114	1 128 172
3,875 %, 2033-09-13	1 200 000	EUR	1 793 828	1 810 788
Digital Intrepid Holding				
0,625 %, 2031-07-15	700 000	EUR	892 376	861 670
EDP Finance				
placement privé, série 144A, 1,710 %, 2028-01-24	1 000 000	USD	1 133 081	1 245 377
1,875 %, 2029-09-21	600 000	EUR	833 446	853 762
Iberdrola International				
série NC6, 1,450 %, taux variable à partir du 2027-02-09, perpétuelle	600 000	EUR	926 674	858 278
Koninklijke Philips				
2,125 %, 2029-11-05	500 000	EUR	659 470	718 657
REN Finance				
3,500 %, 2032-02-27	500 000	EUR	725 221	760 216
Signify				
2,375 %, 2027-05-11	100 000	EUR	171 682	148 620
Stedin Holding				
2,375 %, 2030-06-03	400 000	EUR	546 147	583 849
Vestas Wind Systems Finance				
1,500 %, 2029-06-15	300 000	EUR	418 948	419 853
Vesteda Finance				
4,000 %, 2032-05-07	1 100 000	EUR	1 615 207	1 699 071
Wabtec Transportation				
1,250 %, 2027-12-03	900 000	EUR	1 254 126	1 276 998
			16 155 415	16 262 631
Total Pays-Bas			17 036 797	17 198 394
Philippines				0,9
Gouvernement				
République des Philippines				
5,600 %, 2049-05-14	1 200 000	USD	1 647 000	1 753 911
Portugal				3,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
Caixa Geral de Depósitos				
0,375 %, taux variable à partir du 2026-09-21, 2027-09-21	500 000	EUR	696 865	713 945
Sociétés				3,1
EDP				
4,625 %, taux variable à partir du 2031-03-16, 2054-09-16	1 300 000	EUR	1 933 543	1 972 334
EDP Finance				
3,875 %, 2030-03-11	700 000	EUR	1 013 571	1 085 326
Energias de Portugal				
1,700 %, taux variable à partir du 2025-07-20, 2080-07-20	1 100 000	EUR	1 597 964	1 632 217
1,875 %, taux variable à partir du 2029-09-14, 2082-03-14	300 000	EUR	443 969	406 485
5,943 %, taux variable à partir du 2028-04-23, 2083-04-23	500 000	EUR	725 786	794 074
REN Finance				
0,500 %, 2029-04-16	400 000	EUR	564 082	540 691
			6 278 915	6 431 127
Total Portugal			6 975 780	7 145 072

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
République tchèque				0,5
Sociétés				
Raiffeisen Bank 4,959 %, taux variable à partir du 2029-06-05, 2030-06-05	700 000	EUR	1 037 033	1 068 370
Roumanie				2,1
Gouvernement				1,8
Gouvernement de la Roumanie 5,625 %, 2036-02-22	2 500 000	EUR	3 612 923	3 751 474
Sociétés				0,3
Banca Transilvania 5,125 %, taux variable à partir du 2029-09-30, 2030-09-30	400 000	EUR	597 395	602 837
Total Roumanie			4 210 318	4 354 311
Royaume-Uni				6,0
Gouvernement				4,1
Gouvernement du Royaume-Uni 0,875 %, 2033-07-31	2 000 000	GBP	2 528 384	2 794 259
1,500 %, 2053-07-31	6 200 000	GBP	5 405 262	5 742 292
			7 933 646	8 536 551
Sociétés				1,9
Anglian Water Services Financing 5,875 %, 2031-06-20	500 000	GBP	836 909	914 188
Brambles Finance 4,250 %, 2031-03-22	600 000	EUR	869 743	958 760
DS Smith 4,375 %, 2027-07-27	800 000	EUR	1 170 095	1 248 960
Severn Trent Water 5,250 %, 2036-04-04	400 000	GBP	664 939	705 016
			3 541 686	3 826 924
Total Royaume-Uni			11 475 332	12 363 475
Singapour				2,3
Sociétés				
Vena Energy Capital 3,133 %, 2025-02-26	3 600 000	USD	4 713 073	4 831 768
Suède				2,0
Sociétés				
Autoliv 4,250 %, 2028-03-15	400 000	EUR	591 952	619 500
3,625 %, 2029-08-07	300 000	EUR	435 246	456 559
Castellum 4,125 %, 2030-12-10	1 000 000	EUR	1 505 162	1 500 243
Ellevio 4,125 %, 2034-03-07	700 000	EUR	1 023 542	1 098 404

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SKF				
3,125 %, 2028-09-14	200 000	EUR	269 374	303 427
Volvo Car				
2,500 %, 2027-10-07	100 000	EUR	142 720	144 991
Total Suède			3 967 996	4 123 124
Total des obligations étrangères			176 513 178	182 283 628
Total des obligations			192 862 332	198 583 836
Titres de marché monétaire étrangers				3,7
Autriche				
Bons du Trésor de l'Autriche				
3,448 %, 2024-11-28	5 200 000	EUR	7 776 451	7 785 123
Total des placements			200 638 783	206 368 959 99,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				105 183 0,1
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(824 089) (0,4)
Autres éléments d'actif net*				1 088 428 0,5
Actif net				206 738 481 100,0

*Incluant le montant à recevoir du tableau 3.

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	2	décembre 2024	1,3550	20 400 000	27 642 022	105 183
Plus-value non réalisée sur dérivés						105 183

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Euro	1	décembre 2024	1,5141	660 444	1 000 000	(4 508)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Couronne norvégienne	1	décembre 2024	0,1255	6 000 000	753 216	(14 614)
Dollar australien	1	décembre 2024	0,9039	2 820 000	2 549 074	(85 067)
Euro	1	décembre 2024	1,5026	101 230 000	152 110 020	(474 766)
Livre sterling	1	décembre 2024	1,7732	7 800 000	13 831 342	(245 134)
						(819 581)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(824 089)

TABLEAU 3

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Contrats à terme standardisés						
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
EURX EURO-BUND	40	décembre 2024	5 312 800	EUR	—	125 256
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						125 256

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations environnementales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	13 juin 2016
Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRENB)	9 septembre 2020
Catégories PM et W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	775 069	84 913	6 172	(209 347)	656 807
2023	852 049	112 218	2 907	(192 105)	775 069
CATÉGORIE I					
2024	20 969 387	889 322	807 017	(1 683 428)	20 982 298
2023	15 989 358	6 464 990	12 514	(1 497 475)	20 969 387
CATÉGORIE C					
2024	308 291	12 603	1 984	(75 329)	247 549
2023	322 599	22 857	1 047	(38 212)	308 291
CATÉGORIE F					
2024	1 406 799	369 946	20 059	(353 493)	1 443 311
2023	1 334 960	724 046	12 701	(664 908)	1 406 799
CATÉGORIE D					
2024	93 628	8 030	1 027	(9 431)	93 254
2023	74 774	21 579	648	(3 373)	93 628
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	102	—	3	—	105
2023	101	—	1	—	102
CATÉGORIE W					
2024	102	—	2	—	104
2023	101	—	1	—	102

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N, PM et W mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,19	0,15	1,34	1,37	
CATÉGORIE F	0,57	0,15	0,72	0,72	
CATÉGORIE D	0,69	0,15	0,84	0,87	
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	
CATÉGORIE PM	0,45	0,15	0,60	0,60	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,25 % à 1,22 % pour les catégories A et C, de 0,60 % à 0,57 % pour la catégorie F et de 0,75 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2023, les frais de gestion ont été réduits de 1,22 % à 1,19 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,69 % pour la catégorie D.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,19 % à 1,09 % pour les catégories A et C, de 0,57 % à 0,53 % pour la catégorie F et de 0,69 % à 0,59 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	3 043	5 012

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	2 603	—

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de réaliser un rendement total composé d'un revenu et d'une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans divers titres de créance qui se qualifient comme des « obligations environnementales », émis par des gouvernements, des organismes supranationaux, des banques de développement, des agences gouvernementales et des sociétés situés partout dans le monde.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	68 168	130 416	—	198 584	OBLIGATIONS	63 594	110 986	—	174 580
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	7 785	—	—	7 785	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	153	—	153
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	105	—	105					
TOTAL	75 953	130 521	—	206 474	TOTAL	63 594	111 139	—	174 733
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	824	—	824	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	381	—	381
TOTAL	—	824	—	824	TOTAL	—	381	—	381

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ R OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
EUR	161 550	152 585	8 965	269	EUR	133 420	133 325	95	3			
USD	28 340	27 537	803	24	USD	28 393	29 464	(1 071)	32			
GBP	13 767	14 076	(309)	9	GBP	15 734	16 226	(492)	15			
AUD	2 747	2 634	113	3	NOK	791	763	28	1			
NOK	865	768	97	2	SEK	72	—	72	2			
SEK	77	—	77	2	AUD	38	—	38	1			

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	19 320	69 112	80 831	42 177	211 440	3 496
30 SEPTEMBRE 2023	18 178	59 331	85 340	29 240	192 089	2 794

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	% SEGMENT DE MARCHÉ
Obligations étrangères	Obligations étrangères
Espagne	Italie
Italie	Espagne
Pays-Bas	France
Royaume-Uni	Allemagne
France	Pays-Bas
Allemagne	Royaume-Uni
Japon	Chili
Finlande	Japon
Chili	Portugal
Portugal	Singapour
Singapour	Suède
Roumanie	Finlande
Suède	Autres pays*
Autres pays*	Obligations canadiennes
Obligations canadiennes	Obligations américaines
Obligations américaines	Instruments financiers dérivés
Titres de marché monétaire étrangers	Autres éléments d'actif net
Instruments financiers dérivés	
Autres éléments d'actif net	
TOTAL	TOTAL
	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg MSCI Green Bond (couvert CAD)	1,00	1 993	1 786

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	7	8
AA	6	4
A	25	24
BBB	50	59
BB	8	4
NON NOTÉS	4	1
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 025	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 215	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	810	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$		
34 906 121	—	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	5 100	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 572	0,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 549 784	1 582 437
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	494 734 968	429 075 920
Souscriptions à recevoir	927 827	399 752
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	511	—
	<u>497 213 090</u>	<u>431 058 109</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	6	—
Parts rachetées à payer	111 825	324 877
	<u>111 831</u>	<u>324 877</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>497 101 259</u>	<u>430 733 232</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>381 158 144</u>	<u>360 560 181</u>
	<u>8,71</u>	<u>8,08</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>115 943 115</u>	<u>70 173 051</u>
	<u>8,66</u>	<u>8,07</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	108 276	52 759
Distributions provenant des fonds sous-jacents	17 307 284	7 871 934
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	809 738	(112 270)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	36 040 340	(9 505 462)
	<u>54 265 638</u>	<u>(1 693 039)</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	9	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>54 265 629</u>	<u>(1 693 039)</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>44 399 361</u>	<u>(3 106 748)</u>
	<u>0,94</u>	<u>(0,15)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 394 978</u>	<u>20 683 107</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 866 268</u>	<u>1 413 709</u>
	<u>0,92</u>	<u>0,21</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>10 718 821</u>	<u>6 812 223</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	360 560 181	48 996 320	70 173 051	41 231 582
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 399 361	(3 106 748)	9 866 268	1 413 709
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	74 193 559	323 339 320	55 784 428	38 544 092
Distributions réinvesties	14 137 859	5 942 051	37	33
Montant global des rachats de parts rachetables	(97 994 957)	(8 668 711)	(16 251 044)	(8 895 710)
	(9 663 539)	320 612 660	39 533 421	29 648 415
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(14 137 859)	(5 942 051)	(3 269 031)	(2 001 216)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(360 594)	(119 439)
	(14 137 859)	(5 942 051)	(3 629 625)	(2 120 655)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	381 158 144	360 560 181	115 943 115	70 173 051

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 265 629	(1 693 039)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(809 738)	112 270
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(36 040 340)	9 505 462
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17 307 284)	(7 871 934)
Produit de la vente/échéance de placements	100 957 840	630 134
Achat de placements	(112 459 526)	(341 692 090)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(511)	—
Charges à payer	6	—
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(194 709)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(11 393 924)	(341 203 906)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	129 449 912	361 688 966
Montant global des rachats de parts rachetables	(114 459 053)	(17 274 934)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 629 588)	(2 120 622)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	11 361 271	342 293 410
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(32 653)	1 089 504
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 582 437	492 933
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 549 784	1 582 437
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	107 968	42 225
Intérêts payés	—	261

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			99,5
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	9 613 590	65 992 901	68 871 759
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 471 906	13 048 890	13 412 005
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	10 899 974	103 969 248	105 740 652
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	9 872 522	83 877 653	86 216 733
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	24 562 083	218 568 214	220 493 819
Total des placements		485 456 906	494 734 968
Autres éléments d'actif net			2 366 291 0,5
Actif net			497 101 259 100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales géré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I et W 12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	44 618 721	8 742 278	1 673 510	(11 288 107)	43 746 402
2023	6 074 045	38 873 552	721 257	(1 050 133)	44 618 721
CATÉGORIE W					
2024	8 699 339	6 621 152	4	(1 936 117)	13 384 378
2023	5 114 029	4 664 915	4	(1 079 609)	8 699 339

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	6	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	17 307 284	7 871 934

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un rendement total composé de revenu et d'une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe dans toutes les régions du monde. À ces fins, le Fonds investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif et des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres à revenu fixe dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	494 735	—	—	494 735	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	429 076	—	—	429 076
TOTAL	494 735	—	—	494 735	TOTAL	429 076	—	—	429 076

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX
		PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
		30 SEPTEMBRE 2024
	%	\$
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	5 578

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX
		PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
		30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 307

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
982 087		—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	148 990	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	133 363	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	143 164	412 839
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	51 512 640	24 099 159
Souscriptions à recevoir	197 608	314 964
	<u>51 853 412</u>	<u>24 826 962</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1	—
Parts rachetées à payer	18 884	1 113
Somme à payer pour l'achat de titres	—	146 232
	<u>18 885</u>	<u>147 345</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>51 834 527</u>	<u>24 679 617</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 967	143 351
- par part	<u>9,92</u>	<u>9,21</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 674 560	24 536 266
- par part	<u>9,93</u>	<u>9,18</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	18 631	12 269
Distributions provenant des fonds sous-jacents	1 253 261	372 396
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(4 298)	(2 049)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	2 759 122	(496 104)
	<u>4 026 716</u>	<u>(113 488)</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 026 715</u>	<u>(113 488)</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 616	4 276
- par part	<u>1,05</u>	<u>0,28</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>15 841</u>	<u>15 347</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 010 099	(117 764)
- par part	<u>1,02</u>	<u>(0,08)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 919 872</u>	<u>1 455 833</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	143 351	139 075	24 536 266	3 579 953
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 616	4 276	4 010 099	(117 764)
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	28 013 843	22 280 486
Distributions réinvesties	5 498	4 021	31	29
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(3 698 960)	(775 410)
	5 498	4 021	24 314 914	21 505 105
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5 498)	(4 018)	(1 186 719)	(380 653)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3)	—	(159)
Remboursement de capital	—	—	—	(50 216)
	(5 498)	(4 021)	(1 186 719)	(431 028)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	159 967	143 351	51 674 560	24 536 266

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 026 715	(113 488)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	4 298	2 049
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(2 759 122)	496 104
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 253 261)	(372 396)
Produit de la vente/échec de placements	2 333 224	175 015
Achat de placements	(25 738 620)	(20 880 201)
Charges à payer	1	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(146 232)	113 878
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(23 532 997)	(20 579 039)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	28 131 199	22 145 560
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 681 189)	(774 297)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 186 688)	(430 999)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	23 263 322	20 940 264
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(269 675)	361 225
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	412 839	51 614
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	143 164	412 839
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	18 121	12 181
Intérêts payés	94	29

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Fonds de placement				99,4
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	3 279 571	28 591 664	29 440 712	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	774 598	7 373 038	7 938 851	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	954 564	9 006 907	9 435 870	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	529 800	4 462 174	4 697 207	
Total des placements		49 433 783	51 512 640	
Autres éléments d'actif net			321 887	0,6
Actif net			51 834 527	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales géré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I et W 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	15 560	—	572	—	16 132
2023	15 132	—	428	—	15 560
CATÉGORIE W					
2024	2 673 550	2 914 981	3	(384 914)	5 203 620
2023	389 896	2 366 030	3	(82 379)	2 673 550

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	1 253 261	372 396

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un rendement total composé de revenu et d'une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe dans toutes les régions du monde. À ces fins, le Fonds investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif ou des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres à revenu fixe dans toutes les régions du monde.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	51 513	—	—	51 513	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	24 099	—	—	24 099
TOTAL	51 513	—	—	51 513	TOTAL	24 099	—	—	24 099

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Aux cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	518	247

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
11 665		—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	161 037	0,3
30 SEPTEMBRE 2023	144 312	0,6

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	18 298 850	24 248 164
Couverture déposée sur dérivés	2 776 738	1 030 177
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	784 491 147	1 469 507 831
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	—	24 761 898
Options à la juste valeur - position acheteur	—	193 720
Plus-value non réalisée sur dérivés	1 921 858	12 277 813
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	63 081	526 585
Souscriptions à recevoir	46 558	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 967 922	23 224 306
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	—	526 240
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	10 614 619	17 874 436
	821 180 773	1 574 171 170
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 880	3 030
Moins-value non réalisée sur dérivés	652 410	4 561 495
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	867 143	291 343
Parts rachetées à payer	383 269	2 381 003
Somme à payer pour l'achat de titres	4 504 110	16 927 410
Engagements relatifs à des mises en pension	—	526 240
	6 409 812	24 690 521
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	814 770 961	1 549 480 649
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 775 569	2 537 357
	8,27	7,60
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	811 896 325	1 546 790 475
	8,73	8,01
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	6 179	25 785
	8,35	7,68
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	19 994	63 877
	8,66	7,96
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	72 894	63 155
	8,82	8,11

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédérick Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	51 182 591	53 870 330
Revenus provenant des activités de prêt de titres	19 592	1 895
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(1 637 313)	(594 864)
Écart de conversion sur encaisse	59 002	(579 175)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 862 110)	(64 217 978)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(25 305 339)	(86 598 686)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	147 138 561	83 112 376
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(6 640 589)	73 083 429
	161 954 395	58 077 327
Charges		
Frais de gestion	38 130	36 903
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 819	3 475
Frais d'administration	4 878	4 754
	46 827	45 132
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	22 828	29 310
	69 655	74 442
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	161 884 740	58 002 885
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	291 561	81 212
	0,87	0,25
Nombre moyen de parts rachetables	334 223	326 737
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	161 574 833	57 908 427
	1,10	0,35
Nombre moyen de parts rachetables	146 373 461	167 053 887
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 457	2 712
	0,95	0,64
Nombre moyen de parts rachetables	2 591	4 208
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 969	9 615
	0,97	0,75
Nombre moyen de parts rachetables	8 181	12 859
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 920	919
	0,98	0,13
Nombre moyen de parts rachetables	8 063	7 126

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 537 357	2 512 837	1 546 790 475	1 203 897 597	25 785	93 133	63 877	302 745
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	291 561	81 212	161 574 833	57 908 427	2 457	2 712	7 969	9 615
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	641 439	478 728	56 497 542	479 434 989	3 332	450	128 374	11 859
Distributions réinvesties	71 761	99 566	49 871 487	63 234 985	555	1 157	2 355	4 229
Montant global des rachats de parts rachetables	(693 771)	(533 958)	(952 966 525)	(194 450 538)	(25 395)	(70 510)	(180 077)	(260 342)
	19 429	44 336	(846 597 496)	348 219 436	(21 508)	(68 903)	(49 348)	(244 254)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(66 189)	(58 136)	(49 871 487)	(63 234 985)	(507)	(779)	(2 180)	(3 167)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(6 589)	(42 892)	—	—	(48)	(378)	(324)	(1 062)
	(72 778)	(101 028)	(49 871 487)	(63 234 985)	(555)	(1 157)	(2 504)	(4 229)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 775 569	2 537 357	811 896 325	1 546 790 475	6 179	25 785	19 994	63 877
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	63 155	62 847						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 920	919						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	7 172	59 153						
Distributions réinvesties	1 494	1 701						
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 611)	(58 679)						
	4 055	2 175						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 115)	(1 719)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(121)	(1 067)						
	(2 236)	(2 786)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	72 894	63 155						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	161 884 740	58 002 885
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(59 002)	579 175
(Gain net) perte nette réalisé(e)	28 167 449	150 816 664
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(140 497 972)	(156 195 805)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(1 746 561)	9 930 291
Produit de la vente/échéance de placements	1 585 198 823	612 998 210
Achat de placements	(756 464 466)	(984 276 736)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	463 504	1 465 797
Somme à recevoir pour la vente de titres	20 256 384	(23 224 306)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	526 240	61 190
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 259 817	(3 751 255)
Charges à payer	(150)	135
Garantie à payer	—	(1 110 629)
Engagements relatifs à des mises en pension	(526 240)	(61 190)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	575 800	291 343
Somme à payer pour l'achat de titres	(12 423 300)	16 927 410
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	892 615 066	(317 546 821)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	57 231 301	480 011 030
Montant global des rachats de parts rachetables	(955 868 113)	(194 680 729)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 908)	(2 547)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(898 638 720)	285 327 754
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	74 340	(1 852 427)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(5 949 314)	(34 071 494)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	24 248 164	58 319 658
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	18 298 850	24 248 164
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	58 669 947	49 950 302

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				96,3
Obligations canadiennes				1,4
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				0,1
Province de l'Ontario				
2,900 %, 2049-06-02	710 000	CAD	676 414	578 065
Sociétés				1,3
Banque de Montréal				
7,300 %, taux variable à partir du 2034-11-26, 2084-11-26	1 690 000	USD	2 311 113	2 412 516
Banque Toronto-Dominion				
7,250 %, taux variable à partir du 2029-07-31, 2084-07-31	1 660 000	USD	2 266 647	2 348 003
Glencore Finance Canada, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2041-11-15	2 510 000	USD	3 501 723	3 564 382
Vale Canada				
7,200 %, 2032-09-15	1 430 000	USD	2 211 987	2 136 358
			<u>10 291 470</u>	<u>10 461 259</u>
Total des obligations canadiennes			10 967 884	11 039 324
Obligations américaines				42,9
Gouvernement				5,5
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,375 %, 2034-05-15	10 100 000	USD	14 221 257	14 309 266
4,750 %, 2043-11-15	2 190 000	USD	3 114 207	3 195 142
2,000 %, 2050-02-15	6 010 000	USD	8 948 870	5 298 058
3,000 %, 2052-08-15	13 960 000	USD	16 012 624	15 172 319
4,250 %, 2054-02-15	5 172 000	USD	6 948 062	7 130 502
			<u>49 245 020</u>	<u>45 105 287</u>
Sociétés				37,4
AbbVie				
3,200 %, 2029-11-21	1 860 000	USD	2 401 341	2 410 734
4,875 %, 2048-11-14	3 938 000	USD	5 239 817	5 252 184
Air Lease				
5,300 %, 2028-02-01	840 000	USD	1 111 869	1 167 266
3,700 %, 2030-04-15	3 290 000	EUR	4 783 980	4 931 293
Air Products and Chemicals				
4,000 %, 2035-03-03	1 780 000	EUR	2 544 217	2 826 180
Amazon.com				
3,875 %, 2037-08-22	4 224 000	USD	5 292 470	5 389 236
American Airlines AAdvantage Loyalty Program				
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	104 974	USD	131 410	141 635
placement privé, série 144A, 5,750 %, 2029-04-20	2 650 000	USD	3 328 267	3 570 445
Amgen				
5,250 %, 2033-03-02	1 070 000	USD	1 428 750	1 509 724
5,650 %, 2053-03-02	1 470 000	USD	1 957 788	2 100 807
Antero Resources, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2030-03-01	1 790 000	USD	2 297 299	2 396 120

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Apple				
4,650 %, 2046-02-23	1 797 000	USD	2 436 829	2 422 721
2,650 %, 2050-05-11	2 010 000	USD	2 232 849	1 892 132
AT&T				
3,650 %, 2059-09-15	2 723 000	USD	2 801 941	2 679 106
Bank of America				
série B, 8,050 %, 2027-06-15	173 000	USD	252 570	254 610
3,593 %, taux variable à partir du 2027-07-21, 2028-07-21	2 130 000	USD	2 919 304	2 830 652
2,676 %, taux variable à partir du 2040-06-19, 2041-06-19	7 830 000	USD	7 812 963	7 971 702
Berkshire Hathaway				
4,200 %, 2048-08-15	2 340 000	USD	3 270 639	2 921 144
BP Capital Markets America				
3,000 %, 2050-02-24	840 000	USD	1 124 059	791 287
Bristol-Myers Squibb				
4,250 %, 2049-10-26	1 865 000	USD	2 452 728	2 222 516
Broadcom				
4,300 %, 2032-11-15	3 050 000	USD	3 923 836	4 056 663
Centene				
4,625 %, 2029-12-15	1 730 000	USD	2 347 291	2 294 956
Charter Communications Operating				
3,500 %, 2041-06-01	2 380 000	USD	2 240 286	2 266 540
5,750 %, 2048-04-01	1 470 000	USD	1 841 371	1 739 708
Cigna				
2,400 %, 2030-03-15	2 956 000	USD	3 485 708	3 627 322
3,400 %, 2050-03-15	3 200 000	USD	3 662 383	3 197 019
Citigroup				
4,125 %, 2028-07-25	1 960 000	USD	2 781 371	2 625 937
2,520 %, taux variable à partir du 2031-11-03, 2032-11-03	2 460 000	USD	2 628 333	2 889 390
3,785 %, taux variable à partir du 2032-03-17, 2033-03-17	2 810 000	USD	3 341 985	3 567 193
Coca-Cola Company				
5,200 %, 2055-01-14	840 000	USD	1 153 953	1 195 871
Comcast				
2,887 %, 2051-11-01	681 000	USD	873 382	620 324
2,937 %, 2056-11-01	1 875 000	USD	2 053 649	1 663 260
ConocoPhillips				
5,550 %, 2054-03-15	2 870 000	USD	3 840 144	4 077 782
Continental Resources, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2031-01-15	1 960 000	USD	2 667 003	2 726 005
série 144A, 2,875 %, 2032-04-01	460 000	USD	571 909	526 910
CVS Health				
5,050 %, 2048-03-25	4 960 000	USD	6 658 244	6 140 374
Devon Energy				
5,600 %, 2041-07-15	2 590 000	USD	3 315 133	3 461 897
Diamondback Energy				
5,750 %, 2054-04-18	2 220 000	USD	2 987 310	3 042 672
Duke Energy Indiana				
série YYY, 3,250 %, 2049-10-01	460 000	USD	596 495	456 716
Enterprise Products Operating				
4,900 %, 2046-05-15	1 520 000	USD	1 872 934	1 973 803
4,250 %, 2048-02-15	800 000	USD	1 107 712	937 010
FirstEnergy Transmission, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2035-01-15	650 000	USD	879 350	896 164
Foot Locker, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2029-10-01	1 020 000	USD	1 158 191	1 205 420

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Ford Motor Credit Company					
2,386 %, 2026-02-17	1 350 000	EUR	1 871 245	2 003 216	
5,780 %, 2030-04-30	2 310 000	GBP	4 118 657	4 162 692	
General Electric					
4,125 %, 2035-09-19	2 469 000	EUR	3 871 059	3 920 766	
General Motors					
6,600 %, 2036-04-01	2 060 000	USD	2 780 103	2 996 839	
6,250 %, 2043-10-02	1 970 000	USD	2 498 281	2 752 782	
5,950 %, 2049-04-01	1 375 000	USD	1 715 517	1 853 761	
Gilead Sciences					
4,150 %, 2047-03-01	659 000	USD	842 265	784 117	
Goldman Sachs Group					
5,150 %, 2045-05-22	5 760 000	USD	8 042 966	7 821 039	
GSK Consumer Healthcare Capital					
1,750 %, 2030-03-29	2 160 000	EUR	2 939 952	3 023 562	
HCA Healthcare					
3,500 %, 2030-09-01	4 000 000	USD	4 704 581	5 106 743	
HEICO					
5,350 %, 2033-08-01	600 000	USD	786 359	844 740	
Hilton Domestic Operating Company					
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	2 090 000	USD	2 844 803	2 894 035	
Home Depot					
3,300 %, 2040-04-15	30 000	USD	41 780	34 027	
3,350 %, 2050-04-15	40 000	USD	55 562	41 827	
Honeywell International					
0,750 %, 2032-03-10	640 000	EUR	955 186	817 441	
JPMorgan Chase & Co.					
2,739 %, taux variable à partir du 2029-10-15, 2030-10-15	5 060 000	USD	5 972 822	6 348 688	
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	5 000 000	USD	5 697 269	6 022 460	
Kroger					
5,500 %, 2054-09-15	690 000	USD	936 080	940 777	
Lowe's Companies					
3,000 %, 2050-10-15	240 000	USD	318 192	221 470	
McDonald's					
5,450 %, 2053-08-14	3 710 000	USD	4 943 531	5 254 871	
Microsoft					
2,921 %, 2052-03-17	3 000 000	USD	3 397 579	2 989 415	
Morgan Stanley					
4,656 %, taux variable à partir du 2028-03-02, 2029-03-02	4 000 000	EUR	5 775 719	6 330 673	
2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	2 530 000	USD	3 070 553	3 138 553	
5,297 %, taux variable à partir du 2032-04-20, 2037-04-20	3 000 000	USD	3 775 283	4 091 675	
5,948 %, taux variable à partir du 2033-01-19, 2038-01-19	800 000	USD	1 072 504	1 136 502	
MPLX					
4,500 %, 2038-04-15	2 360 000	USD	3 051 762	2 956 260	
Netflix					
3,625 %, 2030-06-15	4 240 000	EUR	6 415 732	6 499 292	
New York Life Insurance, placement privé					
série 144A, 3,750 %, 2050-05-15	110 000	USD	153 447	119 626	
Nike					
3,375 %, 2050-03-27	80 000	USD	113 237	85 540	
Nissan Motor Acceptance, placement privé					
série 144A, 6,950 %, 2026-09-15	810 000	USD	1 097 225	1 134 111	
NRG Energy, placement privé					
série 144A, 2,450 %, 2027-12-02	480 000	USD	627 674	609 154	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Occidental Petroleum				
5,375 %, 2032-01-01	1 910 000	USD	2 630 726	2 630 684
6,450 %, 2036-09-15	1 460 000	USD	2 009 052	2 141 745
Oracle				
4,125 %, 2045-05-15	770 000	USD	1 041 828	884 897
Permian Resources Operating, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2032-01-15	2 740 000	USD	3 725 441	3 866 059
Prologis Euro Finance				
0,625 %, 2031-09-10	2 910 000	EUR	3 380 954	3 687 142
4,000 %, 2034-05-05	560 000	EUR	817 371	863 059
Prudential Financial				
3,000 %, 2040-03-10	3 150 000	USD	3 279 175	3 386 106
Range Resources, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2030-02-15	2 140 000	USD	2 565 407	2 794 015
Rockies Express Pipeline, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2040-04-15	3 080 000	USD	3 884 112	4 044 662
Royal Caribbean Cruises				
3,700 %, 2028-03-15	1 940 000	USD	2 418 981	2 534 073
RTX				
6,000 %, 2031-03-15	680 000	USD	930 772	1 003 199
6,100 %, 2034-03-15	680 000	USD	929 645	1 017 537
Service Corporation International				
3,375 %, 2030-08-15	2 420 000	USD	2 796 658	2 970 445
Solventum, placement privé				
série 144A, 5,600 %, 2034-03-23	1 590 000	USD	2 145 459	2 232 433
série 144A, 5,900 %, 2054-04-30	1 670 000	USD	2 245 334	2 356 185
Southwestern Energy Company				
5,375 %, 2030-03-15	2 060 000	USD	2 560 029	2 778 497
Tapestry				
7,700 %, 2030-11-27	2 070 000	USD	2 824 327	3 015 250
Targa Resources				
4,200 %, 2033-02-01	280 000	USD	351 267	359 865
6,500 %, 2034-03-30	2 480 000	USD	3 395 124	3 719 201
4,950 %, 2052-04-15	280 000	USD	349 571	343 086
Texas Instruments				
3,875 %, 2039-03-15	1 570 000	USD	2 210 481	1 975 222
Time Warner Cable				
7,300 %, 2038-07-01	2 640 000	USD	4 103 688	3 768 343
T-Mobile USA				
3,850 %, 2036-05-08	3 100 000	EUR	4 536 325	4 755 528
5,650 %, 2053-01-15	1 800 000	USD	2 330 055	2 565 333
U.S. Bancorp				
série J, 5,300 %, taux variable à partir du 2027-04-15, perpétuelle	141 000	USD	183 612	189 849
United Airlines fiducie de transfert				
série 2020-1, classe B, 4,875 %, 2026-01-15	103 960	USD	132 440	139 624
United Airlines, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	2 820 000	USD	3 491 854	3 750 865
United Rentals, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2034-03-15	2 840 000	USD	3 822 214	3 967 095
UnitedHealth Group				
4,450 %, 2048-12-15	3 950 000	USD	5 352 911	4 876 072
Verizon Communications				
4,250 %, 2030-10-31	2 510 000	EUR	3 842 253	3 958 327
5,250 %, 2037-03-16	1 730 000	USD	2 534 173	2 438 382

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
VICI Properties					
4,950 %, 2030-02-15	2 250 000	USD	2 792 457	3 069 061	
Visa					
2,700 %, 2040-04-15	40 000	USD	55 878	42 617	
Vistra Operations, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2034-04-15	770 000	USD	1 043 672	1 112 909	
Wells Fargo & Company					
2,879 %, taux variable à partir du 2029-10-30, 2030-10-30	7 110 000	USD	8 893 476	8 925 208	
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	4 690 000	USD	5 856 300	5 886 739	
Western Gas Partners					
5,450 %, 2044-04-01	3 020 000	USD	3 808 565	3 881 404	
Western Midstream Operating					
6,150 %, 2033-04-01	850 000	USD	1 146 413	1 218 994	
Williams Companies					
5,750 %, 2044-06-24	2 600 000	USD	3 568 672	3 629 210	
			300 282 660	304 586 006	
Total des obligations américaines			349 527 680	349 691 293	
Obligations étrangères					52,0
Allemagne					5,0
Sociétés					
Allianz					
3,200 %, taux variable à partir du 2028-04-30, perpétuelle	4 200 000	USD	4 689 894	4 888 003	
Amprion					
3,971 %, 2032-09-22	1 800 000	EUR	2 430 618	2 829 753	
Deutsche Bahn Finance					
4,000 %, 2043-11-23	1 500 000	EUR	2 191 517	2 422 464	
E.ON					
3,875 %, 2038-09-05	2 620 000	EUR	3 892 331	3 976 471	
EnBW International Finance					
4,300 %, 2034-05-23	2 690 000	EUR	3 979 335	4 291 882	
Hannover Rueck					
1,125 %, taux variable à partir du 2029-10-09, 2039-10-09	2 500 000	EUR	3 336 609	3 355 005	
Munich					
3,250 %, taux variable à partir du 2029-05-26, 2049-05-26	2 400 000	EUR	3 401 254	3 578 254	
TAG Immobilien					
4,250 %, 2030-03-04	2 300 000	EUR	3 428 515	3 472 685	
Vier Gas Transport					
4,625 %, 2032-09-26	700 000	EUR	971 924	1 139 525	
Vonovia					
0,375 %, 2027-06-16	2 200 000	EUR	2 882 871	3 091 908	
5,500 %, 2036-01-18	1 400 000	GBP	2 355 515	2 469 835	
Vonovia Finance					
2,250 %, 2030-04-07	900 000	EUR	1 241 222	1 270 806	
ZF Finance					
2,000 %, 2027-05-06	2 800 000	EUR	3 569 465	3 935 999	
Total Allemagne			38 371 070	40 722 590	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Australie				0,4
Sociétés				
Goodman Australia Finance Property 4,250 %, 2030-05-03	1 970 000	EUR	2 877 609	3 051 334
Belgique				1,6
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev 3,950 %, 2044-03-22	3 740 000	EUR	5 487 441	5 750 884
Elia Group 3,750 %, 2036-01-16	1 600 000	EUR	2 335 857	2 455 622
Silfin 5,125 %, 2030-07-17	1 100 000	EUR	1 619 361	1 704 221
UCB 4,250 %, 2030-03-20	1 800 000	EUR	2 639 774	2 769 025
Total Belgique			12 082 433	12 679 752
Chine				—
Sociétés				
NXP Funding 3,400 %, 2030-05-01	230 000	USD	318 493	294 689
Colombie				0,2
Sociétés				
Ecopetrol 5,875 %, 2051-11-02	2 160 000	USD	1 924 185	2 120 303
Danemark				1,3
Sociétés				
Danske Bank 4,750 %, taux variable à partir du 2029-06-21, 2030-06-21	3 920 000	EUR	5 620 024	6 291 579
4,625 %, taux variable à partir du 2029-05-14, 2034-05-14	2 640 000	EUR	3 840 263	4 122 006
Total Danemark			9 460 287	10 413 585
Espagne				2,5
Sociétés				
Aena 4,250 %, 2030-10-13	1 800 000	EUR	2 594 521	2 844 223
Banco Santander 5,294 %, 2027-08-18	2 600 000	USD	3 336 619	3 601 044
5,750 %, taux variable à partir du 2028-08-23, 2033-08-23	1 900 000	EUR	2 775 375	3 049 118
9,625 %, taux variable à partir du 2033-11-21, perpétuelle	1 400 000	USD	2 167 916	2 235 933
CaixaBank 7,500 %, taux variable à partir du 2030-07-16, perpétuelle	1 400 000	EUR	2 193 615	2 255 149
Cellnex Finance 2,000 %, 2032-09-15	2 000 000	EUR	2 190 820	2 688 852
2,000 %, 2033-02-15	1 600 000	EUR	1 930 602	2 131 763

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Telefónica Emisiones 4,665 %, 2038-03-06	1 310 000	USD	1 455 615	1 667 037	
Total Espagne			18 645 083	20 473 119	
Finlande					1,8
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,5
Finnair 4,750 %, 2029-05-24	2 500 000	EUR	3 685 564	3 768 448	
Sociétés					1,3
Neste Oyj 0,750 %, 2028-03-25	3 400 000	EUR	4 575 908	4 726 040	
Nordea Bank 4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	2 360 000	EUR	3 495 330	3 756 593	
placement privé, série 144A, 6,300 %, taux variable à partir du 2032-03-25, perpétuelle	1 510 000	USD	2 044 911	2 031 417	
			10 116 149	10 514 050	
Total Finlande			13 801 713	14 282 498	
France					9,0
Gouvernements et sociétés publiques des états					1,3
Aéroports de Paris 3,375 %, 2031-05-16	2 200 000	EUR	3 234 099	3 351 938	
Électricité de France 1,000 %, 2033-11-29	2 600 000	EUR	3 185 573	3 172 542	
4,750 %, 2044-06-17	1 400 000	EUR	2 056 617	2 215 441	
Réseau de transport d'électricité 3,750 %, 2044-04-30	1 200 000	EUR	1 736 143	1 792 993	
			10 212 432	10 532 914	
Sociétés					7,7
Air France-KLM 4,625 %, 2029-05-23	1 600 000	EUR	2 345 038	2 444 662	
BNP Paribas placement privé, série 144A, 5,176 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	5 350 000	USD	7 132 085	7 436 685	
2,000 %, taux variable à partir du 2026-05-24, 2031-05-24	1 800 000	GBP	2 732 886	3 079 327	
5,750 %, 2032-06-13	1 100 000	GBP	1 792 846	2 055 806	
placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	470 000	USD	629 142	682 702	
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	1 420 000	USD	1 819 707	2 020 152	
Crédit Agricole 3,500 %, 2034-09-26	1 200 000	EUR	1 802 421	1 796 624	
4,125 %, 2036-02-26	3 500 000	EUR	5 083 659	5 468 732	
Eiffage 1,625 %, 2027-01-14	3 000 000	EUR	4 152 288	4 331 182	
Engie 0,500 %, 2030-10-24	3 300 000	EUR	4 136 265	4 276 583	
3,875 %, 2036-03-06	1 000 000	EUR	1 454 399	1 540 409	
4,250 %, 2043-01-11	1 200 000	EUR	1 690 582	1 840 199	
Orange 5,000 %, taux variable à partir du 2026-10-01, perpétuelle	2 449 000	EUR	3 835 968	3 782 454	
Schneider Electric 3,375 %, 2036-09-03	1 700 000	EUR	2 543 819	2 592 079	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Société Générale				
placement privé, série 144A, 7,132 %, taux variable à partir du 2054-01-19, 2055-01-19	500 000	USD	669 825	691 677
Suez				
1,875 %, 2027-05-24	4 100 000	EUR	5 479 790	5 991 624
Terega				
0,625 %, 2028-02-27	400 000	EUR	568 545	551 597
0,875 %, 2030-09-17	1 400 000	EUR	1 994 490	1 800 081
Total				
3,369 %, taux variable à partir du 2026-10-06, perpétuelle	730 000	EUR	1 225 898	1 093 331
Unibail-Rodamco-Westfield				
3,875 %, 2034-09-11	2 700 000	EUR	4 028 120	4 053 787
Unibail-Rodamco-Westfield REIT				
4,125 %, 2030-12-11	2 200 000	EUR	3 210 408	3 414 602
WPP Finance				
4,125 %, 2028-05-30	1 300 000	EUR	1 886 990	2 024 589
			60 215 171	62 968 884
Total France			70 427 603	73 501 798
Guernesey				
				0,5
Sociétés				
Sirius Real Estate				
1,125 %, 2026-06-22	1 000 000	EUR	1 347 323	1 443 592
1,750 %, 2028-11-24	2 100 000	EUR	2 464 234	2 881 150
Total Guernesey			3 811 557	4 324 742
Indonésie				
				—
Gouvernement				
République d'Indonésie				
1,400 %, 2031-10-30	230 000	EUR	343 113	300 780
Irlande				
				1,9
Sociétés				
AerCap Ireland Capital				
3,300 %, 2032-01-30	2 380 000	USD	2 663 931	2 908 858
3,850 %, 2041-10-29	2 160 000	USD	2 368 093	2 457 128
6,950 %, taux variable à partir du 2030-03-10, 2055-03-10	1 670 000	USD	2 281 566	2 339 404
CRH SMW Finance				
4,000 %, 2031-07-11	3 390 000	EUR	4 884 458	5 317 119
Smurfit Kappa Treasury, placement privé				
série 144A, 5,438 %, 2034-04-03	2 030 000	USD	2 758 263	2 862 019
Total Irlande			14 956 311	15 884 528
Italie				
				2,4
Sociétés				
Enel Finance International, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2032-06-15	3 990 000	USD	4 944 312	5 471 823
série 144A, 7,750 %, 2052-10-14	1 560 000	USD	2 056 272	2 701 585

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Eni, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2029-05-09	750 000	USD	1 013 508	1 012 400
Intesa Sanpaolo				
7,000 %, taux variable à partir du 2032-05-20, perpétuelle	1 740 000	EUR	2 566 344	2 703 653
placement privé, série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	3 980 000	USD	4 265 250	4 807 873
placement privé, série 144A, 7,778 %, taux variable à partir du 2053-06-20, 2054-06-20	1 780 000	USD	2 367 618	2 730 886
Total Italie			17 213 304	19 428 220
Jersey				0,5
Sociétés				
CPUK Finance				
5,876 %, 2027-08-28	2 110 000	GBP	3 517 072	3 863 024
Luxembourg				4,4
Sociétés				
ArcelorMittal				
6,750 %, 2041-03-01	1 640 000	USD	2 505 314	2 436 204
B&M European Value Retail				
4,000 %, 2028-11-15	1 440 000	GBP	2 297 261	2 417 401
Blackstone Property Partners Europe Holdings				
2,625 %, 2028-10-20	1 440 000	GBP	2 365 620	2 333 248
3,625 %, 2029-10-29	1 400 000	EUR	1 927 740	2 081 266
4,875 %, 2032-04-29	1 120 000	GBP	1 820 117	1 877 021
Cromwell EREIT Lux Finco				
2,125 %, 2025-11-19	2 043 000	EUR	2 927 324	2 989 304
GELF Bond Issuer I				
1,125 %, 2029-07-18	3 230 000	EUR	3 628 853	4 345 510
P3 Group				
4,625 %, 2030-02-13	4 160 000	EUR	6 025 482	6 445 304
Prologis International Funding II				
3,125 %, 2031-06-01	1 910 000	EUR	2 532 683	2 802 434
3,700 %, 2034-10-07	1 020 000	EUR	1 529 235	1 525 518
4,375 %, 2036-07-01	1 550 000	EUR	2 270 672	2 426 651
SELP Finance				
1,500 %, 2026-12-20	3 020 000	EUR	4 108 033	4 388 882
Total Luxembourg			33 938 334	36 068 743
Maroc				0,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Groupe OPC				
6,750 %, 2034-05-02	2 580 000	USD	3 481 390	3 754 230
Mexique				0,5
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
3,500 %, 2034-02-12	3 470 000	USD	4 040 768	4 008 950

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norvège				0,5
Sociétés				
DNB Bank				
7,375 %, taux variable à partir du 2029-11-30, perpétuelle	1 910 000	USD	2 623 671	2 746 669
Equinor				
1,375 %, 2032-05-22	1 000 000	EUR	1 430 751	1 343 568
Total Norvège			4 054 422	4 090 237
Pays-Bas				5,2
Sociétés				
ABN AMRO Bank				
3,875 %, 2032-01-15	2 400 000	EUR	3 485 616	3 734 560
6,375 %, taux variable à partir du 2034-09-22, perpétuelle	1 400 000	EUR	2 085 569	2 147 826
Amvest RCF Custodian				
3,875 %, 2030-03-25	1 250 000	EUR	1 880 585	1 866 177
Coöperatieve Rabobank				
3,822 %, 2034-07-26	1 400 000	EUR	2 054 346	2 178 346
3,250 %, taux variable à partir du 2026-12-29, perpétuelle	3 600 000	EUR	4 816 451	5 106 096
CTP				
1,250 %, 2029-06-21	1 890 000	EUR	2 477 870	2 550 838
4,750 %, 2030-02-05	2 490 000	EUR	3 606 321	3 862 610
Deutsche Telekom				
8,250 %, 2030-06-15	3 350 000	USD	5 853 742	5 478 396
Enexis Holding				
3,625 %, 2034-06-12	2 570 000	EUR	3 696 264	4 040 877
H&M Finance				
0,250 %, 2029-08-25	1 230 000	EUR	1 725 075	1 609 146
4,875 %, 2031-10-25	1 050 000	EUR	1 640 609	1 696 009
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II				
7,375 %, 2029-09-15	2 380 000	EUR	3 804 530	4 019 893
Vesteda Finance				
4,000 %, 2032-05-07	2 770 000	EUR	4 067 385	4 278 569
Total Pays-Bas			41 194 363	42 569 343
Portugal				0,9
Sociétés				
Energias de Portugal				
1,875 %, taux variable à partir du 2026-08-02, 2081-08-02	2 500 000	EUR	3 353 273	3 637 433
Floene Energias				
4,875 %, 2028-07-03	2 100 000	EUR	3 010 975	3 295 434
Total Portugal			6 364 248	6 932 867
Royaume-Uni				9,2
Sociétés				
Anglian Water (Osprey) Financing				
2,000 %, 2028-07-31	1 420 000	GBP	2 292 364	2 011 731
Anglo American Capital				
4,125 %, 2032-03-15	2 500 000	EUR	3 681 501	3 862 164

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Barclays				
1,700 %, taux variable à partir du 2025-11-03, 2026-11-03	2 190 000	GBP	3 475 679	3 817 752
Cadent Finance				
2,125 %, 2028-09-22	125 000	GBP	207 270	204 765
0,750 %, 2032-03-11	460 000	EUR	678 261	574 710
Gatwick Airport Finance				
4,375 %, 2026-04-07	2 020 000	GBP	3 282 621	3 582 174
Gatwick Funding				
2,500 %, 2030-04-15	650 000	GBP	1 112 051	1 043 083
Grainger				
3,000 %, 2030-07-03	2 460 000	GBP	3 699 368	3 873 740
HSBC Holdings				
4,041 %, taux variable à partir du 2027-03-13, 2028-03-13	1 686 000	USD	2 396 258	2 258 956
6,332 %, taux variable à partir du 2043-03-09, 2044-03-09	1 590 000	USD	2 161 526	2 431 130
Legal & General Group				
4,500 %, taux variable à partir du 2030-11-01, 2050-11-01	1 870 000	GBP	3 116 608	3 146 601
Lloyds Banking Group				
4,375 %, 2028-03-22	595 000	USD	811 633	804 635
1,985 %, taux variable à partir du 2026-12-15, 2031-12-15	2 480 000	GBP	3 831 351	4 187 248
NatWest Group				
2,105 %, taux variable à partir du 2026-11-28, 2031-11-28	3 250 000	GBP	4 879 844	5 505 949
4,500 %, taux variable à partir du 2028-09-30, perpétuelle	1 740 000	GBP	2 748 414	2 860 147
RELX Finance				
3,750 %, 2031-06-12	1 570 000	EUR	2 257 225	2 463 966
Scottish Hydro Electric Transmission				
3,375 %, 2032-09-04	1 540 000	EUR	2 289 385	2 341 859
SEGRO				
3,500 %, 2032-09-24	2 040 000	EUR	3 066 751	3 072 105
SSE				
4,000 %, taux variable à partir du 2028-04-21, perpétuelle	1 940 000	EUR	2 641 442	2 908 077
Tesco Corporate Treasury Services				
1,875 %, 2028-11-02	1 230 000	GBP	1 729 828	1 991 581
2,750 %, 2030-04-27	1 900 000	GBP	3 057 780	3 085 221
4,250 %, 2031-02-27	1 260 000	EUR	1 892 667	1 975 800
Tritax EuroBox				
0,950 %, 2026-06-02	880 000	EUR	1 288 818	1 271 103
Unite Group				
3,500 %, 2028-10-15	1 520 000	GBP	2 553 266	2 608 648
5,625 %, 2032-06-25	1 590 000	GBP	2 764 493	2 927 530
Vodafone Group				
5,125 %, 2052-12-02	1 450 000	GBP	2 231 701	2 351 443
8,000 %, taux variable à partir du 2031-08-30, 2086-08-30	1 210 000	GBP	2 020 283	2 402 067
Whitbread Group				
3,000 %, 2031-05-31	3 510 000	GBP	4 854 816	5 518 851
Total Royaume-Uni			71 023 204	75 083 036
Singapour				0,7
Sociétés				
Pfizer				
4,750 %, 2033-05-19	1 970 000	USD	2 624 155	2 716 414
5,300 %, 2053-05-19	1 940 000	USD	2 608 385	2 718 182
Total Singapour			5 232 540	5 434 596

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Suède				1,4
Sociétés				
Svenska Handelsbanken				
5,000 %, taux variable à partir du 2029-08-16, 2034-08-16	2 890 000	EUR	4 248 281	4 618 638
Swedbank				
3,625 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	690 000	EUR	941 889	1 046 335
7,750 %, taux variable à partir du 2030-09-17, perpétuelle	1 800 000	USD	2 437 470	2 577 212
Telefonaktiebolaget LM Ericsson				
5,375 %, 2028-05-29	1 861 000	EUR	2 768 918	2 983 841
Total Suède			10 396 558	11 226 026
Suisse				1,6
Sociétés				
Credit Suisse Group				
2,250 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	3 750 000	GBP	5 612 634	6 316 606
UBS Group				
9,016 %, taux variable à partir du 2032-11-15, 2033-11-15	2 580 000	USD	4 098 096	4 416 120
9,250 %, taux variable à partir du 2028-11-13, perpétuelle	850 000	USD	1 172 702	1 273 186
9,250 %, taux variable à partir du 2033-11-13, perpétuelle	780 000	USD	1 076 127	1 245 628
Total Suisse			11 959 559	13 251 540
Total des obligations étrangères			399 435 219	423 760 530
Total des placements			759 930 783	784 491 147 96,3
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			1 921 858	0,2
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(652 410)	(0,1)
Autres éléments d'actif net*			29 010 366	3,6
Actif net			814 770 961	100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3461	814 209	1 096 000	4 475
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	octobre 2024	1,3536	605 116 456	819 080 448	1 212 540
Euro	1	octobre 2024	1,5089	1 223 000	1 845 328	3 152
						<u>1 215 692</u>
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3546	940 000	1 273 353	10 586
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8062	1 349 000	2 436 618	19 251
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	7	octobre 2024	1,5211	199 411 730	303 320 543	671 854
Plus-value non réalisée sur dérivés						1 921 858

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	octobre 2024	1,3541	10 175 516	13 779 000	(25 898)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3491	869 000	1 172 394	(2 136)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3531	1 130 000	1 528 968	(4 663)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	4	octobre 2024	1,3618	53 388 256	72 706 796	(523 623)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	octobre 2024	1,5065	1 833 000	2 761 362	(9 541)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8093	7 572 948	13 701 827	(86 549)
						(96 090)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(652 410)

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEUISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
LONG GILT	(58)	décembre 2024	(5 734 000) GBP	—	45 312
Obligations des États-Unis – Ultra	117	décembre 2024	13 845 878 USD	—	17 769
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					63 081

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEUISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					
EURO BOBL	(180)	décembre 2024	(21 383 640) EUR	—	(333 856)
EURX EUR-BUXL	(50)	décembre 2024	(6 797 000) EUR	—	(28 604)
EURX EURO-BUND	(234)	décembre 2024	(31 231 370) EUR	—	(504 683)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					(867 143)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	333 665	80 047	8 977	(87 105)	335 584
2023	328 686	60 684	12 672	(68 377)	333 665
CATÉGORIE I					
2024	193 029 336	6 746 827	5 952 270	(112 764 654)	92 963 779
2023	150 837 243	58 139 468	7 681 573	(23 628 948)	193 029 336
CATÉGORIE C					
2024	3 359	412	69	(3 100)	740
2023	12 074	58	146	(8 919)	3 359
CATÉGORIE F					
2024	8 024	15 224	282	(21 222)	2 308
2023	37 887	1 437	516	(31 816)	8 024
CATÉGORIE D					
2024	7 789	836	175	(537)	8 263
2023	7 679	6 922	203	(7 015)	7 789

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,20	0,15	1,35	1,35
CATÉGORIE F	0,55	0,15	0,70	0,70
CATÉGORIE D	0,70	0,15	0,85	0,85

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,20 % à 1,10 % pour les catégories A et C et de 0,70 % à 0,60 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 880	3 030

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés situés partout dans le monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	68 049	716 442	—	784 491	OBLIGATIONS	229 764	1 264 506	—	1 494 270
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 922	—	1 922	OPTIONS INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	194	—	—	194
TOTAL	68 049	718 364	—	786 413	TOTAL	229 958	1 276 784	—	1 506 742
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	652	—	652	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	4 561	—	4 561
TOTAL	—	652	—	652	TOTAL	—	4 561	—	4 561

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des titres d'une valeur approximative de 1 793\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE
	\$	\$	\$		\$	\$	\$
USD	826 250	824 259	1 991	60 USD	1 604 193	1 596 979	7 214
EUR	308 754	305 839	2 915	87 EUR	512 847	511 642	1 205
GBP	87 379	86 368	1 011	30 GBP	157 790	155 495	2 295

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	28 512	199 480	333 554	244 021	805 567	11 970
30 SEPTEMBRE 2023	59 388	563 775	504 537	391 848	1 519 548	22 696

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	9,2	Royaume-Uni	10,7
France	9,0	Allemagne	9,7
Pays-Bas	5,2	France	5,3
Allemagne	5,0	Luxembourg	3,9
Luxembourg	4,4	Pays-Bas	3,2
Espagne	2,5	Suisse	2,7
Italie	2,4	Espagne	2,5
Autres pays*	14,3	Italie	2,4
Obligations américaines		Autres pays*	9,5
Sociétés	37,4	Obligations américaines	
Gouvernement	5,5	Sociétés	37,2
Obligations canadiennes	1,4	Gouvernement	8,4
Instruments financiers dérivés	0,1	Obligations canadiennes	0,9
Autres éléments d'actif net	3,6	Instruments financiers dérivés	0,5
		Autres éléments d'actif net	3,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	8 752	17 081

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	6	14
AA	2	3
A	25	20
BBB	51	50
BB	13	11
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2023	508 959

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	32 547	100	3 003	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	19 592	60	1 895	63
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	12 955	40	1 108	37

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
193 456 833	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 813	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 274	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JV RN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*
	\$
ACTIFS FINANCIERS	508 959
PASSIFS ASSOCIÉS	526 240

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 816 149	11 412 498
Couverture déposée sur dérivés	832 311	251 440
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	258 586 488	365 140 434
Options à la juste valeur - position acheteur	—	47 878
Plus-value non réalisée sur dérivés	611 421	3 110 308
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	14 124	161 811
Souscriptions à recevoir	—	29 827
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	10 916 279
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 362 492	4 217 474
	267 222 985	395 287 949
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	544	409
Moins-value non réalisée sur dérivés	169 472	1 027 671
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	280 681	—
Parts rachetées à payer	1 410	173 330
Somme à payer pour l'achat de titres	509 745	9 964 663
	961 852	11 166 073
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 261 133	384 121 876
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 261 133	384 121 876
- par part	9,89	9,06

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	13 522 353	11 803 670
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(781 051)	(48 515)
Écart de conversion sur encaisse	220 400	(346 164)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	10 245 363	(2 122 179)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(6 559 959)	(20 819 930)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	27 283 085	6 191 277
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(1 688 565)	16 807 366
	42 241 626	11 465 525
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 068	794
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	5 751	6 463
	6 819	7 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 234 807	11 458 268
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 234 807	11 458 268
- par part	1,16	0,33
Nombre moyen de parts rachetables	36 313 995	34 636 929

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	384 121 876	280 273 304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 234 807	11 458 268
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	8 197 476	104 501 153
Distributions réinvesties	12 897 083	12 645 706
Montant global des rachats de parts rachetables	(168 293 026)	(12 110 849)
	(147 198 467)	105 036 010
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(12 897 083)	(12 645 706)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(12 897 083)	(12 645 706)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	266 261 133	384 121 876

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 234 807	11 458 268
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(220 400)	346 164
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(3 685 404)	22 942 109
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(25 594 520)	(22 998 643)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(580 871)	858 867
Produit de la vente/échéance de placements	330 194 266	129 268 590
Achat de placements	(192 628 510)	(238 132 581)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	147 687	425 053
Somme à recevoir pour la vente de titres	10 916 279	(10 916 279)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	854 982	(1 096 959)
Charges à payer	135	297
Garantie à payer	—	(15 510)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	280 681	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(9 454 918)	9 964 663
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	152 464 214	(97 895 961)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 227 303	104 477 167
Montant global des rachats de parts rachetables	(168 464 946)	(11 990 284)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(160 237 643)	92 486 883
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	177 080	(686 327)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(7 596 349)	(6 095 405)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	11 412 498	17 507 903
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 816 149	11 412 498
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	14 391 589	10 709 290
Intérêts payés	94	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				97,1
Obligations canadiennes				0,8
Sociétés				
Banque de Montréal				
7,300 %, taux variable à partir du 2034-11-26, 2084-11-26	480 000	USD	656 410	685 212
Banque Toronto-Dominion				
7,250 %, taux variable à partir du 2029-07-31, 2084-07-31	460 000	USD	628 107	650 652
Bell Canada				
série US7, 3,650 %, 2052-08-15	810 000	USD	847 734	846 130
Total des obligations canadiennes			2 132 251	2 181 994
Obligations américaines				42,8
Gouvernement				8,2
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,625 %, 2029-04-30	1 980 000	USD	2 718 943	2 798 488
1,875 %, 2032-02-15	2 700 000	USD	3 080 484	3 225 873
3,875 %, 2033-08-15	7 000 000	USD	9 020 849	9 547 624
4,750 %, 2043-11-15	1 440 000	USD	2 045 532	2 100 915
4,500 %, 2044-02-15	620 000	USD	814 940	874 886
4,625 %, 2044-05-15	1 140 000	USD	1 585 281	1 635 164
2,875 %, 2052-05-15	870 000	USD	1 056 806	921 161
3,625 %, 2053-02-15	660 000	USD	820 266	810 960
			<u>21 143 101</u>	<u>21 915 071</u>
Sociétés				34,6
AbbVie				
3,200 %, 2029-11-21	860 000	USD	1 017 633	1 114 640
5,050 %, 2034-03-15	930 000	USD	1 250 062	1 316 454
4,875 %, 2048-11-14	1 280 000	USD	1 639 689	1 707 160
Air Lease				
5,300 %, 2028-02-01	230 000	USD	306 178	319 608
3,700 %, 2030-04-15	1 080 000	EUR	1 570 425	1 618 783
Air Products and Chemicals				
4,000 %, 2035-03-03	350 000	EUR	497 745	555 710
Amazon.com				
3,875 %, 2037-08-22	1 300 000	USD	1 608 009	1 658 619
3,950 %, 2052-04-13	940 000	USD	1 131 297	1 106 669
American Airlines AAdvantage Loyalty Program				
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	262 500	USD	329 509	354 177
placement privé, série 144A, 5,750 %, 2029-04-20	1 010 000	USD	1 220 423	1 360 811
Amgen				
5,250 %, 2033-03-02	270 000	USD	360 526	380 958
5,650 %, 2053-03-02	270 000	USD	361 144	385 862
Apple				
4,650 %, 2046-02-23	970 000	USD	1 320 014	1 307 757
2,650 %, 2050-05-11	980 000	USD	929 025	922 532
AT&T				
3,650 %, 2059-09-15	1 130 000	USD	1 117 657	1 111 785
Athene Holding				
6,250 %, 2054-04-01	210 000	USD	283 357	303 472

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Bank of America				
3,593 %, taux variable à partir du 2027-07-21, 2028-07-21	280 000	USD	342 545	372 104
4,948 %, taux variable à partir du 2027-07-22, 2028-07-22	790 000	USD	1 031 972	1 088 063
2,676 %, taux variable à partir du 2040-06-19, 2041-06-19	3 180 000	USD	3 028 212	3 237 549
Bristol-Myers Squibb				
3,400 %, 2029-07-26	220 000	USD	274 458	289 610
4,250 %, 2049-10-26	420 000	USD	511 510	500 513
Broadcom				
4,300 %, 2032-11-15	430 000	USD	515 130	571 923
Centene				
4,625 %, 2029-12-15	410 000	USD	490 938	543 891
Charter Communications Operating				
5,750 %, 2048-04-01	950 000	USD	1 114 357	1 124 301
Cigna				
2,400 %, 2030-03-15	1 253 000	USD	1 394 049	1 537 562
3,400 %, 2050-03-15	1 810 000	USD	1 797 862	1 808 314
Citigroup				
4,125 %, 2028-07-25	540 000	USD	657 582	723 473
2,520 %, taux variable à partir du 2031-11-03, 2032-11-03	1 170 000	USD	1 247 367	1 374 222
8,125 %, 2039-07-15	1 760 000	USD	3 034 916	3 168 267
Coca-Cola Company				
5,200 %, 2055-01-14	240 000	USD	329 701	341 678
Comcast				
2,937 %, 2056-11-01	560 000	USD	532 710	496 760
CVS Health				
5,050 %, 2048-03-25	2 290 000	USD	2 870 891	2 834 971
Foot Locker, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2029-10-01	260 000	USD	295 225	307 264
General Motors				
5,950 %, 2049-04-01	1 430 000	USD	1 754 041	1 927 911
Gilead Sciences				
4,150 %, 2047-03-01	1 160 000	USD	1 343 093	1 380 236
5,550 %, 2053-10-15	290 000	USD	396 001	422 183
Goldman Sachs Group				
2,000 %, 2028-03-22	340 000	EUR	446 295	498 530
3,800 %, 2030-03-15	1 000 000	USD	1 218 158	1 317 340
5,150 %, 2045-05-22	2 150 000	USD	2 743 091	2 919 311
GSK Consumer Healthcare Capital				
1,750 %, 2030-03-29	530 000	EUR	667 628	741 893
HCA Healthcare				
3,500 %, 2030-09-01	600 000	USD	688 636	766 011
Hilton Domestic Operating Company				
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	660 000	USD	898 359	913 906
Home Depot				
3,300 %, 2040-04-15	390 000	USD	437 762	442 356
3,350 %, 2050-04-15	410 000	USD	432 490	428 732
Intuit				
5,500 %, 2053-09-15	270 000	USD	363 062	394 298
JPMorgan Chase & Co.				
2,739 %, taux variable à partir du 2029-10-15, 2030-10-15	1 000 000	USD	1 121 092	1 254 681
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	3 250 000	USD	3 566 976	3 914 599
McDonald's				
3,700 %, 2026-01-30	420 000	USD	540 632	565 018
4,450 %, 2048-09-01	1 040 000	USD	1 260 459	1 281 576
5,450 %, 2053-08-14	950 000	USD	1 271 580	1 345 587
Microsoft				
2,921 %, 2052-03-17	820 000	USD	834 519	817 107

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Morgan Stanley				
2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	1 810 000	USD	2 042 955	2 245 368
5,297 %, taux variable à partir du 2032-04-20, 2037-04-20	1 380 000	USD	1 725 856	1 882 171
Netflix				
3,625 %, 2030-06-15	1 300 000	EUR	1 737 774	1 992 708
Nike				
3,375 %, 2050-03-27	2 040 000	USD	2 224 486	2 181 264
Nissan Motor Acceptance, placement privé				
série 144A, 6,950 %, 2026-09-15	180 000	USD	243 828	252 025
Nuveen, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2028-11-01	220 000	USD	273 328	295 920
Oracle				
4,125 %, 2045-05-15	270 000	USD	272 599	310 289
Prologis Euro Finance				
0,625 %, 2031-09-10	1 510 000	EUR	1 651 177	1 913 259
4,000 %, 2034-05-05	120 000	EUR	175 151	184 941
Prudential Financial				
1,500 %, 2026-03-10	290 000	USD	336 189	378 530
3,000 %, 2040-03-10	630 000	USD	653 557	677 221
Service Corporation International				
3,375 %, 2030-08-15	550 000	USD	591 795	675 101
Solventum, placement privé				
série 144A, 5,600 %, 2034-03-23	520 000	USD	701 660	730 104
série 144A, 5,900 %, 2054-04-30	540 000	USD	726 036	761 880
Tapestry				
7,700 %, 2030-11-27	630 000	USD	859 578	917 685
Target				
2,950 %, 2052-01-15	840 000	USD	825 489	807 578
Texas Instruments				
3,875 %, 2039-03-15	420 000	USD	521 877	528 403
Time Warner Cable				
7,300 %, 2038-07-01	1 290 000	USD	1 776 375	1 841 350
T-Mobile USA				
3,850 %, 2036-05-08	1 040 000	EUR	1 521 864	1 595 403
United Airlines, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	510 000	USD	605 420	678 348
United Rentals, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2034-03-15	940 000	USD	1 265 099	1 313 053
UnitedHealth Group				
3,875 %, 2028-12-15	600 000	USD	772 723	807 664
4,450 %, 2048-12-15	1 690 000	USD	2 107 860	2 086 218
Verizon Communications				
4,250 %, 2030-10-31	760 000	EUR	1 163 391	1 198 537
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	410 000	USD	500 143	559 251
Visa				
4,300 %, 2045-12-14	1 320 000	USD	1 671 528	1 667 159
Walmart				
1,800 %, 2031-09-22	790 000	USD	851 428	930 362
Wells Fargo & Company				
5,574 %, taux variable à partir du 2028-07-25, 2029-07-25	520 000	USD	684 866	732 980
2,879 %, taux variable à partir du 2029-10-30, 2030-10-30	1 080 000	USD	1 228 860	1 355 728
5,389 %, taux variable à partir du 2033-04-24, 2034-04-24	730 000	USD	966 947	1 025 269
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	1 920 000	USD	2 345 604	2 409 923
			87 421 435	92 112 429
Total des obligations américaines			108 564 536	114 027 500

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations étrangères				51,5
Allemagne				5,3
Gouvernement				1,8
République fédérale d'Allemagne				
série 185, 0,000 %, 2027-04-16	180 000	EUR	250 964	258 210
0,000 %, 2028-11-15	420 000	EUR	570 593	586 258
2,100 %, 2029-04-12	680 000	EUR	1 009 827	1 030 874
0,000 %, 2030-08-15	1 390 000	EUR	1 802 999	1 874 841
0,000 %, 2031-02-15	320 000	EUR	414 792	427 384
1,800 %, 2053-08-15	390 000	EUR	477 170	509 530
			<u>4 526 345</u>	<u>4 687 097</u>
Sociétés				3,5
Allianz				
3,200 %, taux variable à partir du 2028-04-30, perpétuelle	1 200 000	USD	1 186 147	1 396 572
Amprion				
3,971 %, 2032-09-22	500 000	EUR	657 103	786 042
Deutsche Bahn Finance				
4,000 %, 2043-11-23	380 000	EUR	555 184	613 691
EnBW International Finance				
4,300 %, 2034-05-23	600 000	EUR	887 584	957 297
Hannover Rueck				
1,125 %, taux variable à partir du 2029-10-09, 2039-10-09	600 000	EUR	665 130	805 201
Munich				
3,250 %, taux variable à partir du 2029-05-26, 2049-05-26	200 000	EUR	264 338	298 188
TAG Immobilien				
4,250 %, 2030-03-04	700 000	EUR	1 043 461	1 056 904
Volkswagen Financial Services				
4,250 %, 2025-10-09	500 000	GBP	815 222	895 537
Vonovia				
0,375 %, 2027-06-16	400 000	EUR	471 080	562 165
5,500 %, 2036-01-18	400 000	GBP	673 004	705 667
1,500 %, 2041-06-14	300 000	EUR	238 294	306 418
Vonovia Finance				
2,250 %, 2030-04-07	700 000	EUR	885 981	988 405
			<u>8 342 528</u>	<u>9 372 087</u>
Total Allemagne			12 868 873	14 059 184
Australie				0,3
Sociétés				
Goodman Australia Finance Property				
4,250 %, 2030-05-03	540 000	EUR	788 786	836 406
Belgique				1,4
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev				
3,950 %, 2044-03-22	1 030 000	EUR	1 511 247	1 583 800
Elia Group				
3,750 %, 2036-01-16	400 000	EUR	583 964	613 906
Silfin				
5,125 %, 2030-07-17	400 000	EUR	588 859	619 717

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
UCB				
4,250 %, 2030-03-20	600 000	EUR	879 925	923 008
Total Belgique			3 563 995	3 740 431
Danemark				1,7
Sociétés				
Danske Bank				
4,750 %, taux variable à partir du 2029-06-21, 2030-06-21	2 180 000	EUR	3 139 078	3 498 888
4,625 %, taux variable à partir du 2029-05-14, 2034-05-14	720 000	EUR	1 047 344	1 124 183
Total Danemark			4 186 422	4 623 071
Espagne				2,3
Sociétés				
Aena				
4,250 %, 2030-10-13	400 000	EUR	576 560	632 050
Banco Santander				
4,875 %, 2031-10-18	800 000	EUR	1 147 168	1 305 723
5,750 %, taux variable à partir du 2028-08-23, 2033-08-23	400 000	EUR	581 122	641 920
9,625 %, taux variable à partir du 2033-11-21, perpétuelle	400 000	USD	619 405	638 838
CaixaBank				
subordonné, 6,875 %, taux variable à partir du 2028-10-25, 2033-10-25	400 000	GBP	651 519	748 774
7,500 %, taux variable à partir du 2030-07-16, perpétuelle	400 000	EUR	626 452	644 328
Cellnex Finance				
2,000 %, 2032-09-15	1 200 000	EUR	1 336 438	1 613 311
Total Espagne			5 538 664	6 224 944
Finlande				1,9
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Finnair				
4,750 %, 2029-05-24	900 000	EUR	1 326 803	1 356 641
Sociétés				1,4
Neste Oyj				
0,750 %, 2028-03-25	1 500 000	EUR	1 844 853	2 085 018
Nordea Bank				
4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	660 000	EUR	977 508	1 050 573
placement privé, série 144A, 6,300 %, taux variable à partir du 2032-03-25, perpétuelle	490 000	USD	663 703	659 201
			3 486 064	3 794 792
Total Finlande			4 812 867	5 151 433
France				8,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,2
Aéroports de Paris				
3,375 %, 2031-05-16	700 000	EUR	1 029 032	1 066 526
Électricité de France				
1,000 %, 2033-11-29	800 000	EUR	848 728	976 167
4,750 %, 2044-06-17	400 000	EUR	587 605	632 983

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Réseau de transport d'électricité				
3,750 %, 2044-04-30	400 000	EUR	578 714	597 664
			3 044 079	3 273 340
Sociétés				7,3
Air France-KLM				
4,625 %, 2029-05-23	500 000	EUR	732 824	763 957
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 5,176 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	480 000	USD	639 888	667 217
2,000 %, taux variable à partir du 2026-05-24, 2031-05-24	1 900 000	GBP	2 687 849	3 250 400
placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	200 000	USD	267 720	290 512
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	380 000	USD	487 857	540 604
Crédit Agricole				
3,500 %, 2034-09-26	500 000	EUR	751 009	748 594
4,125 %, 2036-02-26	900 000	EUR	1 307 227	1 406 245
Eiffage				
1,625 %, 2027-01-14	1 700 000	EUR	2 134 640	2 454 337
Engie				
0,500 %, 2030-10-24	500 000	EUR	579 211	647 967
3,875 %, 2036-03-06	300 000	EUR	436 320	462 123
4,250 %, 2043-01-11	400 000	EUR	577 180	613 400
Orange				
5,000 %, taux variable à partir du 2026-10-01, perpétuelle	916 000	EUR	1 326 126	1 414 752
Schneider Electric				
3,375 %, 2036-09-03	500 000	EUR	748 182	762 376
Société Générale				
placement privé, série 144A, 7,132 %, taux variable à partir du 2054-01-19, 2055-01-19	300 000	USD	401 895	415 006
Suez				
1,875 %, 2027-05-24	1 500 000	EUR	1 969 885	2 192 057
Unibail-Rodamco-Westfield				
3,875 %, 2034-09-11	900 000	EUR	1 342 707	1 351 262
Unibail-Rodamco-Westfield REIT				
4,125 %, 2030-12-11	700 000	EUR	1 021 494	1 086 464
WPP Finance				
4,125 %, 2028-05-30	260 000	EUR	377 398	404 918
			17 789 412	19 472 191
Total France			20 833 491	22 745 531
Guernesey				0,3
Sociétés				
Sirius Real Estate				
1,750 %, 2028-11-24	500 000	EUR	539 329	685 988
Irlande				2,5
Sociétés				
AerCap Ireland Capital				
3,300 %, 2032-01-30	430 000	USD	458 421	525 550
3,850 %, 2041-10-29	1 280 000	USD	1 263 409	1 456 076
6,950 %, taux variable à partir du 2030-03-10, 2055-03-10	630 000	USD	860 773	882 530
CRH SMW Finance				
4,000 %, 2031-07-11	1 150 000	EUR	1 657 602	1 803 742
Smurfit Kappa Treasury, placement privé				
série 144A, 5,438 %, 2034-04-03	800 000	USD	1 087 000	1 127 889

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Trane Technologie Financing 5,100 %, 2034-06-13	610 000	USD	831 814	861 492
Total Irlande			6 159 019	6 657 279
Italie				1,4
Sociétés				
Intesa Sanpaolo 7,000 %, taux variable à partir du 2032-05-20, perpétuelle	430 000	EUR	634 211	668 144
placement privé, série 144A, 7,778 %, taux variable à partir du 2053-06-20, 2054-06-20	560 000	USD	736 806	859 155
Intesa Sanpaolo, placement privé série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	1 310 000	USD	1 323 735	1 582 491
Snam 3,375 %, 2028-02-19	340 000	EUR	490 726	516 041
Total Italie			3 185 478	3 625 831
Jersey				0,5
Sociétés				
CPUK Finance 3,588 %, 2025-08-28	800 000	GBP	1 243 590	1 423 948
Luxembourg				4,0
Sociétés				
B&M European Value Retail 4,000 %, 2028-11-15	400 000	GBP	638 128	671 500
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,625 %, 2030-04-20	2 160 000	EUR	2 328 288	2 854 564
4,875 %, 2032-04-29	600 000	GBP	934 269	1 005 547
Cromwell EREIT Lux Finco 2,125 %, 2025-11-19	457 000	EUR	589 106	668 679
GELF Bond Issuer I 1,125 %, 2029-07-18	590 000	EUR	663 504	793 762
P3 Group 4,625 %, 2030-02-13	1 140 000	EUR	1 651 214	1 766 261
Prologis International Funding II 3,125 %, 2031-06-01	310 000	EUR	405 635	454 845
3,700 %, 2034-10-07	340 000	EUR	509 745	508 506
4,375 %, 2036-07-01	420 000	EUR	615 279	657 544
SEGRO Capital 0,500 %, 2031-09-22	390 000	EUR	414 576	482 674
SELP Finance 1,500 %, 2026-12-20	490 000	EUR	629 002	712 103
Total Luxembourg			9 378 746	10 575 985
Maroc				0,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Groupe OPC 6,750 %, 2034-05-02	740 000	USD	998 538	1 076 795

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mexique				0,4
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
3,500 %, 2034-02-12	940 000	USD	1 008 428	1 085 998
Norvège				1,2
Sociétés				
DNB Bank				
7,375 %, taux variable à partir du 2029-11-30, perpétuelle	530 000	USD	728 034	762 165
Statkraft				
3,125 %, 2031-12-13	520 000	EUR	756 619	790 123
3,750 %, 2039-03-22	200 000	EUR	293 918	312 601
Statnett				
3,375 %, 2036-02-26	960 000	EUR	1 382 699	1 454 036
Total Norvège			3 161 270	3 318 925
Pays-Bas				5,3
Sociétés				
ABN AMRO Bank				
3,875 %, 2032-01-15	1 100 000	EUR	1 597 574	1 711 673
6,375 %, taux variable à partir du 2034-09-22, perpétuelle	300 000	EUR	446 908	460 249
Amvest RCF Custodian				
3,875 %, 2030-03-25	400 000	EUR	601 787	597 177
Coöperatieve Rabobank				
3,822 %, 2034-07-26	400 000	EUR	586 956	622 384
3,250 %, taux variable à partir du 2026-12-29, perpétuelle	1 400 000	EUR	1 678 683	1 985 704
CTP				
1,250 %, 2029-06-21	780 000	EUR	811 082	1 052 727
4,750 %, 2030-02-05	710 000	EUR	1 028 308	1 101 387
Deutsche Telekom				
8,250 %, 2030-06-15	920 000	USD	1 477 997	1 504 515
Enexis Holding				
3,625 %, 2034-06-12	440 000	EUR	633 270	691 823
H&M Finance				
0,250 %, 2029-08-25	230 000	EUR	259 634	300 897
4,875 %, 2031-10-25	290 000	EUR	453 120	468 422
Vesteda Finance				
2,000 %, 2026-07-10	250 000	EUR	335 980	369 698
4,000 %, 2032-05-07	1 170 000	EUR	1 717 993	1 807 193
ZF Europe Finance				
4,750 %, 2029-01-31	900 000	EUR	1 324 454	1 316 928
Total Pays-Bas			12 953 746	13 990 777
Portugal				0,3
Sociétés				
Energias de Portugal				
1,875 %, taux variable à partir du 2026-08-02, 2081-08-02	600 000	EUR	716 763	872 984

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni				10,3
Sociétés				
Anglian Water (Osprey) Financing 2,000 %, 2028-07-31	300 000	GBP	429 952	425 014
Anglo American Capital placement privé, série 144A, 4,750 %, 2027-04-10 4,125 %, 2032-03-15	460 000 680 000	USD EUR	592 327 1 001 368	625 959 1 050 509
Barclays 1,700 %, taux variable à partir du 2025-11-03, 2026-11-03	850 000	GBP	1 250 694	1 481 776
Gatwick Airport Finance 4,375 %, 2026-04-07	350 000	GBP	522 765	620 674
Gatwick Funding 2,500 %, 2030-04-15	190 000	GBP	273 215	304 901
Grainger 3,000 %, 2030-07-03	410 000	GBP	586 131	645 623
HSBC Holdings 4,041 %, taux variable à partir du 2027-03-13, 2028-03-13 6,332 %, taux variable à partir du 2043-03-09, 2044-03-09	480 000 480 000	USD USD	584 036 652 536	643 119 733 926
Legal & General Group 4,500 %, taux variable à partir du 2030-11-01, 2050-11-01	400 000	GBP	614 741	673 070
Lloyds Banking Group 4,375 %, 2028-03-22 1,985 %, taux variable à partir du 2026-12-15, 2031-12-15	1 030 000 1 000 000	USD GBP	1 287 791 1 419 711	1 392 898 1 688 406
NatWest Group 2,105 %, taux variable à partir du 2026-11-28, 2031-11-28 4,500 %, taux variable à partir du 2028-09-30, perpétuelle	1 300 000 370 000	GBP GBP	1 827 324 501 455	2 202 380 608 192
RELX Finance 3,750 %, 2031-06-12	360 000	EUR	517 580	564 986
Royal Bank of Scotland 3,754 %, taux variable à partir du 2024-11-01, 2029-11-01	1 730 000	USD	2 133 814	2 336 673
Scottish Hydro Electric Transmission 3,375 %, 2032-09-04	490 000	EUR	728 441	745 137
SEGRO 3,500 %, 2032-09-24	660 000	EUR	992 184	993 916
Smith & Nephew 4,565 %, 2029-10-11	290 000	EUR	388 396	464 095
SSE 4,000 %, taux variable à partir du 2028-04-21, perpétuelle	530 000	EUR	698 913	794 475
Standard Chartered 2,500 %, taux variable à partir du 2025-09-09, 2030-09-09	910 000	EUR	1 190 652	1 340 767
Tesco Corporate Treasury Services 1,875 %, 2028-11-02 2,750 %, 2030-04-27 4,250 %, 2031-02-27	380 000 720 000 480 000	GBP GBP EUR	533 195 1 009 597 721 016	615 285 1 169 136 752 686
Tritax EuroBox 0,950 %, 2026-06-02	220 000	EUR	268 581	317 776
Unite Group 3,500 %, 2028-10-15 5,625 %, 2032-06-25	320 000 450 000	GBP GBP	495 120 782 404	549 189 828 546
Vodafone Group 5,125 %, 2052-12-02 8,000 %, taux variable à partir du 2031-08-30, 2086-08-30	340 000 390 000	GBP GBP	544 280 650 546	551 373 774 220
Whitbread Group 3,000 %, 2031-05-31	920 000	GBP	1 238 109	1 446 537
Total Royaume-Uni			24 436 874	27 341 244

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Singapour					0,7
Sociétés					
Pfizer					
4,750 %, 2033-05-19	640 000	USD	852 974	882 490	
5,300 %, 2053-05-19	630 000	USD	854 029	882 709	
Total Singapour			1 707 003	1 765 199	
Suède					1,3
Sociétés					
Svenska Handelsbanken					
5,000 %, taux variable à partir du 2029-08-16, 2034-08-16	780 000	EUR	1 146 595	1 246 553	
Swedbank					
3,625 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	390 000	EUR	532 379	591 407	
7,750 %, taux variable à partir du 2030-09-17, perpétuelle	600 000	USD	812 490	859 071	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson					
5,375 %, 2028-05-29	490 000	EUR	729 054	785 643	
Total Suède			3 220 518	3 482 674	
Suisse					1,5
Sociétés					
Credit Suisse Group					
1,000 %, taux variable à partir du 2026-06-24, 2027-06-24	630 000	EUR	769 820	915 922	
2,250 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	610 000	GBP	860 200	1 027 501	
UBS Group					
9,016 %, taux variable à partir du 2032-11-15, 2033-11-15	750 000	USD	1 191 307	1 283 756	
9,250 %, taux variable à partir du 2028-11-13, perpétuelle	210 000	USD	289 726	314 552	
9,250 %, taux variable à partir du 2033-11-13, perpétuelle	210 000	USD	289 726	335 361	
Total Suisse			3 400 779	3 877 092	
Total des obligations étrangères			124 703 179	137 161 719	
Obligations supranationales					2,0
Banque européenne d'investissement					
3,750 %, 2033-02-14	3 660 000	USD	4 817 374	4 930 959	
Banque interaméricaine de développement					
4,375 %, 2044-01-24	210 000	USD	299 051	284 316	
Total des obligations supranationales			5 116 425	5 215 275	
Total des placements			240 516 391	258 586 488	97,1
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				611 421	0,3
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(169 472)	(0,1)
Autres éléments d'actif net*				7 232 696	2,7
Actif net				266 261 133	100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	octobre 2024	1,3536	195 177 438	264 189 445	390 037
Euro	1	octobre 2024	1,5089	286 000	431 532	737
						<u>390 774</u>
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	octobre 2024	1,5140	165 000	249 809	815
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	5	octobre 2024	1,5210	65 223 183	99 207 304	219 832
Plus-value non réalisée sur dérivés						611 421

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3561	213 856	290 000	(955)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3491	145 000	195 624	(356)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	4	octobre 2024	1,3619	18 255 640	24 861 444	(168 161)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(169 472)

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
États-Unis – 10 ans Ultra	19	décembre 2024	2 248 669	USD	—	2 624
LONG GILT	(12)	décembre 2024	(1 187 520)	GBP	—	11 500
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						14 124

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						
EURO BOBL	(69)	décembre 2024	(8 196 630)	EUR	—	(128 628)
EURX EUR-BUXL	(20)	décembre 2024	(2 718 800)	EUR	—	(11 442)
EURX EURO-BUND	(61)	décembre 2024	(8 139 880)	EUR	—	(134 018)
Obligations des États-Unis – Ultra	6	décembre 2024	804 563	USD	—	(6 593)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(280 681)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales de sociétés (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégorie I 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	42 378 862	870 631	1 359 446	(17 673 726)	26 935 213
2023	31 105 141	11 214 118	1 365 317	(1 305 714)	42 378 862

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégorie I mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	544	409

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés situés partout dans le monde.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	38 610	219 976	—	258 586	OBLIGATIONS	70 861	294 280	—	365 141
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	611	—	611	OPTIONS	48	—	—	48
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3 110	—	3 110
TOTAL	38 610	220 587	—	259 197	TOTAL	70 909	297 390	—	368 299
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	169	—	169	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 028	—	1 028
TOTAL	—	169	—	169	TOTAL	—	1 028	—	1 028

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des titres d'une valeur approximative de 598\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	264 892	264 250	642	19	USD	396 896	395 420	1 476	44
EUR	99 854	98 949	905	27	EUR	131 695	130 749	946	28
GBP	25 125	24 842	283	8	GBP	40 437	39 827	610	18

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	10 417	66 719	112 504	73 595	263 235	3 918
30 SEPTEMBRE 2023	19 029	131 267	134 196	92 312	376 804	5 415

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	% SEGMENT DE MARCHÉ
Obligations étrangères	Obligations étrangères
Royaume-Uni	Royaume-Uni
France	France
Allemagne	Allemagne
Pays-Bas	Luxembourg
Luxembourg	Pays-Bas
Irlande	Suisse
Espagne	Espagne
Autres pays*	Danemark
Obligations américaines	Autres pays*
Sociétés	Obligations américaines
Gouvernement	Sociétés
Obligations supranationales	Gouvernement
Obligations canadiennes	Obligations supranationales
Instruments financiers dérivés	Obligations canadiennes
Autres éléments d'actif net	Instruments financiers dérivés
	Autres éléments d'actif net
TOTAL	TOTAL
	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	2 663	3 841

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	13	18
AA	2	3
A	28	25
BBB	46	43
BB	8	9
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
22 889 511	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	161 824	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	142 875	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

i) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 30 septembre 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE
				INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 874 486	—	1 874 486	573 727	—	1 300 759
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	573 727	—	573 727	573 727	—	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	732 157	1 102 682
Couverture déposée sur dérivés	152 052	124 953
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	105 079 025	101 857 509
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	401 338	1 158 752
Plus-value non réalisée sur dérivés	616 217	1 309 396
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	3 020	98 223
Souscriptions à recevoir	91	31 649
Somme à recevoir pour la vente de titres	64 857	346 141
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 120 606	1 106 847
	108 169 363	107 136 152
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	20 000
Charges à payer	444	159
Options à la juste valeur - position vendeur	169	—
Moins-value non réalisée sur dérivés	788 769	1 109 747
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	29 327	61 006
Parts rachetées à payer	1 354	53 180
Somme à payer pour l'achat de titres	61 761	613 552
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	1 769	—
	883 593	1 857 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107 285 770	105 278 508
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	409 684	4 055
- par part	10,78	9,76
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 576 528	105 235 565
- par part	8,87	8,13
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163 998	980
- par part	10,77	9,76
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 047	36 927
- par part	10,77	9,76
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 513	981
- par part	10,76	9,76

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	5 118 260	4 507 094
Dividendes	4 850	—
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 153	5 117
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	108 325	272 398
Écart de conversion sur encaisse	(89 354)	(141 390)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(3 303 726)	(1 849 950)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(71 259)	(4 923 850)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	13 305 983	4 971 073
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(372 370)	5 431 688
	14 703 862	8 272 180
Charges		
Frais de gestion	5 093	33
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	296	283
Frais d'administration	662	6
	6 051	322
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	591	1 250
	6 642	1 572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 697 220	8 270 608
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 735	(47)
- par part	1,31	(0,14)
Nombre moyen de parts rachetables	18 096	343
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 651 093	8 271 318
- par part	1,21	0,62
Nombre moyen de parts rachetables	12 100 516	13 290 586
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 540	(20)
- par part	1,17	(0,20)
Nombre moyen de parts rachetables	7 295	100
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 521	(623)
- par part	1,22	(0,24)
Nombre moyen de parts rachetables	10 304	2 564
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 331	(20)
- par part	1,11	(0,20)
Nombre moyen de parts rachetables	1 200	100

* Début des opérations en août 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 055	—	105 235 565	102 376 946	980	—	36 927	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 735	(47)	14 651 093	8 271 318	8 540	(20)	12 521	(623)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	392 299	4 102	2 277 572	9 396 585	154 478	1 000	175 821	37 550
Distributions réinvesties	5 279	16	5 801 954	5 237 928	2 157	4	4 001	112
Montant global des rachats de parts rachetables	(10 405)	—	(15 587 702)	(14 809 284)	—	—	(109 222)	—
	387 173	4 118	(7 508 176)	(174 771)	156 635	1 004	70 600	37 662
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 279)	—	(5 801 954)	(5 237 928)	(2 157)	—	(4 001)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(16)	—	—	—	(4)	—	(112)
	(5 279)	(16)	(5 801 954)	(5 237 928)	(2 157)	(4)	(4 001)	(112)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	409 684	4 055	106 576 528	105 235 565	163 998	980	116 047	36 927
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023*						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	981	—						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 331	(20)						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	17 201	1 001						
Distributions réinvesties	453	5						
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—						
	17 654	1 006						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(453)	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	(5)						
	(453)	(5)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	19 513	981						

* Début des opérations en août 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 697 220	8 270 608
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	89 354	141 390
(Gain net) perte nette réalisé(e)	3 374 985	6 773 800
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(12 933 613)	(10 402 761)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(27 099)	487 758
Produit de la vente/échéance de placements	79 766 136	95 463 070
Achat de placements	(72 301 264)	(97 194 754)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	95 203	(98 223)
Somme à recevoir pour la vente de titres	281 284	(246 879)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(13 759)	661 726
Charges à payer	285	(48)
Garantie à payer	(20 000)	20 000
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(31 679)	61 006
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	1 769	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(551 791)	606 474
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	12 427 031	4 543 167
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 048 929	9 414 194
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 759 155)	(14 787 140)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(12 710 226)	(5 372 946)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(87 330)	(149 472)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(370 525)	(979 251)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 102 682	2 081 933
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	732 157	1 102 682
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	5 296 124	5 160 974
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 850	—
Intérêts payés	28 592	6 647

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Obligations					83,3
Obligations canadiennes					1,8
Sociétés					
Air Canada fiduciaire de transfert					
placement privé, série 2020-2, 5,250 %, 2029-04-01	22 904	USD	30 134	31 151	
Air Canada, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-08-15	200 000	CAD	200 000	197 000	
Brookfield Finance					
2,724 %, 2031-04-15	300 000	USD	381 016	364 399	
CI Financial, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2029-05-30	150 000	USD	204 591	211 804	
Goeasy, placement privé					
série 144A, 7,625 %, 2029-07-01	150 000	USD	210 171	210 329	
Intelligent Packaging, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2028-09-15	50 000	USD	65 910	67 255	
New Red Finance, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-01-15	200 000	USD	244 369	260 236	
série 144A, 4,000 %, 2030-10-15	400 000	USD	494 342	498 811	
Open Text, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2029-12-01	100 000	USD	120 860	125 947	
Total des obligations canadiennes			1 951 393	1 966 932	
Obligations américaines					39,4
Gouvernement					1,7
Obligations du Trésor des États-Unis					
1,750 %, 2041-08-15	300 000	USD	358 457	287 686	
2,375 %, 2042-02-15	1 200 000	USD	1 317 220	1 262 323	
4,125 %, 2044-08-15	200 000	USD	275 582	268 845	
			<u>1 951 259</u>	<u>1 818 854</u>	
Villes et institutions parapubliques					0,2
Wisconsin Power and Light					
5,375 %, 2034-03-30	175 000	USD	240 030	248 543	
Sociétés					37,5
AES					
5,450 %, 2028-06-01	150 000	USD	201 876	209 315	
2,450 %, 2031-01-15	200 000	USD	252 124	234 282	
Alcon Finance, placement privé					
série 144A, 3,000 %, 2029-09-23	100 000	USD	141 567	127 564	
Alexandria Real Estate Equities					
3,375 %, 2031-08-15	100 000	USD	139 718	126 223	
Ally Financial					
8,000 %, 2031-11-01	170 000	USD	307 241	259 086	
AMC Networks					
4,250 %, 2029-02-15	50 000	USD	58 080	48 898	
American Airlines fiduciaire de transfert					
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	54 993	USD	67 789	70 478	
série 2016-1, classe AA, 3,575 %, 2028-01-15	61 941	USD	79 030	80 923	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
série 2017-2, classe AA, 3,350 %, 2029-10-15	202 580	USD	250 651	259 349
série 2019-1, classe AA, 3,150 %, 2032-02-15	151 171	USD	189 651	189 823
série 2021-1, classe A, 2,875 %, 2034-07-11	133 913	USD	165 865	157 776
American Homes 4 Rent				
4,900 %, 2029-02-15	300 000	USD	451 671	411 074
American Tower				
2,900 %, 2030-01-15	90 000	USD	116 548	112 802
5,450 %, 2034-02-15	75 000	USD	104 637	106 200
3,100 %, 2050-06-15	125 000	USD	168 505	118 248
AmFam Holdings, placement privé				
série 144A, 2,805 %, 2031-03-11	300 000	USD	380 280	323 578
Amgen				
5,250 %, 2030-03-02	325 000	USD	434 332	459 150
5,250 %, 2033-03-02	200 000	USD	279 954	282 191
Arcosa, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2032-08-15	75 000	USD	103 076	106 279
Armor Holdco, placement privé				
série 144A, 8,500 %, 2029-11-15	150 000	USD	185 640	194 820
Arrow Electronics				
5,150 %, 2029-08-21	125 000	USD	171 629	172 092
Ashtead Capital, placement privé				
série 144A, 5,950 %, 2033-10-15	100 000	USD	131 589	142 583
Assured Guaranty US Holdings				
6,125 %, 2028-09-15	125 000	USD	168 240	179 844
AT&T				
3,500 %, 2053-09-15	175 000	USD	156 349	173 838
3,550 %, 2055-09-15	75 000	USD	66 595	74 099
3,800 %, 2057-12-01	25 000	USD	22 877	25 596
3,650 %, 2059-09-15	325 000	USD	375 666	319 761
3,850 %, 2060-06-01	75 000	USD	68 629	77 254
Aviation Capital Group, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2024-12-15	90 000	USD	121 304	121 660
Axalta Coating Systems, placement privé				
série 144A, 3,375 %, 2029-02-15	200 000	USD	237 533	253 103
Bank of America				
2,299 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	300 000	USD	374 495	351 825
5,468 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	375 000	USD	510 457	533 744
Becton Dickinson and Company				
1,957 %, 2031-02-11	100 000	USD	114 739	116 765
Bellring Brands, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2030-03-15	150 000	USD	191 115	212 181
BGC Group				
4,375 %, 2025-12-15	20 000	USD	26 966	26 823
Block				
3,500 %, 2031-06-01	50 000	USD	52 360	61 766
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2032-05-15	150 000	USD	204 998	211 607
Boise Cascade, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2030-07-01	300 000	USD	417 823	392 342
Brandywine Operating Partnership				
8,875 %, 2029-04-12	100 000	USD	134 665	149 605
Brink's, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2029-06-15	75 000	USD	102 803	105 147
British Airways, placement privé				
série 144A, 3,300 %, 2032-12-15	238 139	USD	329 136	302 237

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Broadcom, placement privé					
série 144A, 3,469 %, 2034-04-15	470 000	USD	585 685	573 574	
Builders FirstSource, placement privé					
série 144A, 4,250 %, 2032-02-01	200 000	USD	217 554	250 265	
Cantor Fitzgerald, placement privé					
série 144A, 7,200 %, 2028-12-12	175 000	USD	247 690	251 471	
CCO Holdings, placement privé					
série 144A, 4,250 %, 2031-02-01	370 000	USD	502 833	441 824	
CDW					
3,569 %, 2031-12-01	300 000	USD	380 160	371 702	
Centene					
3,375 %, 2030-02-15	75 000	USD	92 756	93 684	
2,625 %, 2031-08-01	120 000	USD	149 364	139 589	
Charter Communications Operating					
3,900 %, 2052-06-01	150 000	USD	185 775	133 325	
3,850 %, 2061-04-01	150 000	USD	186 120	125 315	
CHS Community Health Systems, placement privé					
série 144A, 4,750 %, 2031-02-15	300 000	USD	310 313	357 915	
Citigroup					
5,449 %, taux variable à partir du 2034-06-11, 2035-06-11	175 000	USD	240 869	247 403	
Clarivate, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-07-01	200 000	USD	241 890	260 071	
Clearway Energy Operating, placement privé					
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	425 000	USD	520 875	526 434	
Cloud Software Group, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2032-06-30	100 000	USD	137 320	141 415	
Coty					
4,500 %, 2027-05-15	150 000	EUR	222 225	229 643	
Covert Mergeco, placement privé					
série 144A, 4,875 %, 2029-12-01	100 000	USD	121 321	127 198	
Credit Acceptance					
9,250 %, 2028-12-15	25 000	USD	33 979	36 161	
Crown Castle International					
3,100 %, 2029-11-15	500 000	USD	665 665	630 844	
DaVita, placement privé					
série 144A, 6,875 %, 2032-09-01	125 000	USD	171 669	175 381	
Dell International / EMC					
8,100 %, 2036-07-15	125 000	USD	235 802	210 703	
DIRECTV Holdings, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2027-08-15	150 000	USD	191 000	198 719	
Elevance Health					
5,375 %, 2034-06-15	75 000	USD	105 000	106 828	
Embeckta, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2030-02-15	200 000	USD	254 930	248 954	
Encore Capital Group, placement privé					
série 144A, 8,500 %, 2030-05-15	125 000	USD	170 881	178 204	
Endurance Acquisition Merger, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2029-02-15	50 000	USD	64 018	45 020	
EPR Properties					
3,750 %, 2029-08-15	75 000	USD	93 820	95 144	
Equinix					
2,500 %, 2031-05-15	500 000	USD	610 891	598 621	
ESAB, placement privé					
série 144A, 6,250 %, 2029-04-15	75 000	USD	101 891	104 350	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Essent Group					
6,250 %, 2029-07-01	75 000	USD	104 892	106 007	
Expedia Group					
3,250 %, 2030-02-15	50 000	USD	65 471	63 929	
Fair Isaac, placement privé					
série 144A, 4,000 %, 2028-06-15	160 000	USD	205 656	209 554	
First Student Bidco / First Transit Parent					
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2029-07-31	200 000	USD	250 350	253 568	
Fiserv					
3,500 %, 2029-07-01	375 000	USD	518 328	491 046	
Ford Motor Company					
3,250 %, 2032-02-12	300 000	USD	344 218	347 216	
Ford Motor Credit Company					
2,900 %, 2028-02-16	200 000	USD	254 070	251 491	
Fortress Intermediate 3, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2031-06-01	75 000	USD	102 570	107 155	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors					
placement privé, série 144A, 7,000 %, 2031-05-01	325 000	USD	441 139	463 238	
Forward Air					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	75 000	USD	99 104	106 795	
Freedom Mortgage, placement privé					
série 144A, 7,625 %, 2026-05-01	50 000	USD	65 700	68 195	
série 144A, 12,000 %, 2028-10-01	100 000	USD	132 467	147 757	
série 144A, 9,125 %, 2031-05-15	75 000	USD	102 499	104 432	
Front Range BidCo, placement privé					
série 144A, 4,000 %, 2027-03-01	25 000	USD	33 151	30 170	
Frontier Communications, placement privé					
série 144A, 8,750 %, 2030-05-15	100 000	USD	131 130	144 155	
Gap, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	100 000	USD	126 555	118 449	
Gartner, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2029-06-15	75 000	USD	95 572	96 978	
Global Medical Response, placement privé					
série 144A, 10,000 %, 2028-10-31	100 000	USD	135 906	136 062	
Global Payments					
2,900 %, 2030-05-15	300 000	USD	405 198	370 886	
GLP Capital					
5,375 %, 2026-04-15	100 000	USD	144 550	135 959	
4,000 %, 2031-01-15	100 000	USD	120 530	126 881	
Goldman Sachs Group					
6,484 %, taux variable à partir du 2028-10-24, 2029-10-24	400 000	USD	548 500	582 765	
5,330 %, taux variable à partir du 2034-07-23, 2035-07-23	175 000	USD	243 066	245 566	
GPC Merger Sub, placement privé					
série 144A, 7,125 %, 2028-08-15	140 000	USD	187 327	187 913	
Gray Television, placement privé					
série 144A, 4,750 %, 2030-10-15	75 000	USD	64 294	65 081	
GTCR W-2 Merger Sub, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2031-01-15	100 000	USD	134 720	145 259	
GXO Logistics					
6,500 %, 2034-05-06	75 000	USD	105 301	108 052	
Hat Holdings, placement privé					
série 144A, 8,000 %, 2027-06-15	200 000	USD	270 830	286 392	
HCA					
4,125 %, 2029-06-15	500 000	USD	718 467	666 920	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Hilton Domestic Operating Company				
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2031-05-01	175 000	USD	229 180	220 530
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow				
placement privé, série 144A, 4,875 %, 2031-07-01	200 000	USD	242 870	245 034
Host Hotels & Resorts				
série H, 3,375 %, 2029-12-15	100 000	USD	131 146	126 223
série I, 3,500 %, 2030-09-15	100 000	USD	132 422	125 629
Howard Hughes, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2028-08-01	100 000	USD	132 750	133 346
IHG Finance				
3,625 %, 2031-09-27	100 000	EUR	149 966	150 294
Imola Merger, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2029-05-15	175 000	USD	221 778	230 717
Ingersoll-Rand				
5,700 %, 2033-08-14	75 000	USD	106 855	108 732
Intercontinental Exchange				
3,625 %, 2028-09-01	100 000	USD	123 363	132 401
IQVIA				
5,700 %, 2028-05-15	200 000	USD	269 951	281 499
Jeld-Wen, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2032-09-01	75 000	USD	103 001	102 709
JetBlue Airways				
série 1A, 4,000 %, 2032-11-15	38 549	USD	51 634	49 719
JPMorgan Chase & Co.				
2,522 %, taux variable à partir du 2030-04-22, 2031-04-22	400 000	USD	443 314	492 119
5,336 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	275 000	USD	377 129	389 969
Kraft Heinz Foods Company				
4,625 %, 2039-10-01	100 000	USD	136 394	129 567
Ladder Capital Finance Holdings, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2029-06-15	125 000	USD	151 419	165 227
Lazard Group				
4,375 %, 2029-03-11	200 000	USD	292 023	268 661
Level 3 Financing, placement privé				
série 144A, 11,000 %, 2029-11-15	110 531	USD	154 011	165 949
LFS Topco, placement privé				
série 144A, 5,875 %, 2026-10-15	200 000	USD	225 522	254 531
LifePoint Health				
4,375 %, 2027-02-15	20 000	USD	26 580	26 550
LifePoint Health, placement privé				
série 144A, 11,000 %, 2030-10-15	100 000	USD	135 825	152 807
LPL Financial Holdings, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2029-03-15	50 000	USD	63 332	64 836
LSEG, placement privé				
série 144A, 5,297 %, 2034-03-28	200 000	USD	270 908	283 850
Marvell Technology				
4,875 %, 2028-06-22	300 000	USD	447 714	409 521
2,950 %, 2031-04-15	100 000	USD	120 732	122 425
Morgan Stanley				
5,831 %, taux variable à partir du 2034-04-19, 2035-04-19	200 000	USD	278 011	290 912
5,320 %, taux variable à partir du 2034-07-19, 2035-07-19	175 000	USD	243 565	246 063
MSCI, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2031-11-01	275 000	USD	310 586	343 379
NCL Corporation				
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2027-02-15	100 000	USD	127 235	135 962

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
National Grid North America				
4,061 %, 2036-09-03	100 000	EUR	150 381	153 089
Nordstrom				
5,000 %, 2044-01-15	50 000	USD	53 308	52 336
Olympus Water				
3,875 %, 2028-10-01	150 000	EUR	225 383	216 092
OneMain Finance				
3,500 %, 2027-01-15	350 000	USD	428 283	452 866
7,125 %, 2031-11-15	75 000	USD	102 955	102 858
Oracle				
4,100 %, 2061-03-25	100 000	USD	137 009	106 963
Organon Finance 1, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2028-04-30	300 000	USD	372 741	388 276
Panther Escrow Issuer, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2031-06-01	100 000	USD	136 115	141 505
Park Intermediate Holdings, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-05-15	100 000	USD	120 965	131 134
PennyMac Financial Services, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2025-10-15	60 000	USD	80 124	81 094
série 144A, 7,875 %, 2029-12-15	130 000	USD	175 629	187 567
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2029-12-15	300 000	USD	351 387	403 183
série 144A, 4,625 %, 2030-04-15	80 000	USD	110 842	103 562
Prime Security Services Borrower				
placement privé, série 144A, 3,375 %, 2027-08-31	170 000	USD	226 100	218 644
Quanta Services				
2,900 %, 2030-10-01	300 000	USD	352 817	373 852
Quicken Loans, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2031-03-01	150 000	USD	168 730	187 397
Radian Group				
6,200 %, 2029-05-15	200 000	USD	274 811	283 560
Realty Income REIT				
2,100 %, 2028-03-15	100 000	USD	125 387	125 983
3,200 %, 2031-02-15	50 000	USD	66 304	62 815
Rivian Holdings				
placement privé, 11,310 %, taux variable à partir du 2024-10-15, 2026-10-15	125 000	USD	171 205	169 986
RLJ Lodging Trust, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2026-07-01	200 000	USD	241 890	264 269
Royal Caribbean Cruises, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2026-07-01	300 000	USD	364 801	401 463
Sabre GLBL, placement privé				
série 144A, 8,625 %, 2027-06-01	90 000	USD	105 370	119 520
Sammons Financial Group, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2034-04-15	175 000	USD	242 764	253 594
Santander Holdings USA				
6,174 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	100 000	USD	133 310	141 519
SBA Communications				
3,125 %, 2029-02-01	100 000	USD	126 370	125 030
Seagate HDD Cayman				
4,125 %, 2031-01-15	44 000	USD	50 015	55 082
9,625 %, 2032-12-01	60 800	USD	91 303	95 514
Sensata Technologies, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	200 000	USD	217 218	247 498
Sherwin-Williams Company				
4,800 %, 2031-09-01	75 000	USD	101 952	103 912

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Shift4 Payments, placement privé série 144A, 4,625 %, 2026-11-01	25 000	USD	33 050	33 454
Sirius XM Radio, placement privé série 144A, 4,125 %, 2030-07-01	110 000	USD	146 998	135 026
série 144A, 3,875 %, 2031-09-01	100 000	USD	105 802	117 921
Solar Star Funding, placement privé série 144A, 5,375 %, 2035-06-30	476 781	USD	616 649	654 915
Southern California Edison 2,500 %, 2031-06-01	300 000	USD	362 071	359 871
Southwestern Electric Company 3,250 %, 2051-11-01	100 000	USD	123 610	94 055
Spirit Airlines fiducie de transfert série 2015-1A, 4,100 %, 2029-04-01	13 477	USD	17 214	16 984
Sprint Capital 8,750 %, 2032-03-15	100 000	USD	160 020	168 197
SS&C Technologies, placement privé série 144A, 6,500 %, 2032-06-01	75 000	USD	102 581	105 213
Standard Industries 2,250 %, 2026-11-21	200 000	EUR	292 525	289 887
Starwood Property Trust, placement privé série 144A, 3,625 %, 2026-07-15	200 000	USD	247 840	261 453
Station Casinos, placement privé série 144A, 4,500 %, 2028-02-15	30 000	USD	39 426	39 204
Stryker 4,625 %, 2034-09-11	75 000	USD	100 822	102 011
Tenet Healthcare 4,375 %, 2030-01-15	300 000	USD	343 174	389 924
T-Mobile USA 2,625 %, 2029-02-15	300 000	USD	383 310	378 287
2,550 %, 2031-02-15	200 000	USD	275 036	241 393
TopBuild, placement privé série 144A, 3,625 %, 2029-03-15	300 000	USD	327 707	380 145
Travelers Companies, placement privé série 144A, 4,500 %, 2029-12-01	75 000	USD	87 323	96 008
Twilio 3,875 %, 2031-03-15	75 000	USD	94 999	93 663
UDR REIT 1,900 %, 2033-03-15	100 000	USD	129 322	107 563
5,125 %, 2034-09-01	75 000	USD	100 909	102 724
UKG, placement privé série 144A, 6,875 %, 2031-02-01	175 000	USD	234 491	244 312
United Airlines fiducie de transfert série 2019-2, classe A, 2,900 %, 2028-05-01	120 313	USD	149 770	149 164
série 2016-1, classe AA, 3,100 %, 2028-07-07	204 958	USD	261 031	262 991
série 2019-1, classe AA, 4,150 %, 2031-08-25	108 913	USD	144 191	141 697
série 2023-1, classe A, 5,800 %, 2036-07-15	73 324	USD	98 002	104 317
Univision Communications, placement privé série 144A, 4,500 %, 2029-05-01	275 000	USD	333 781	334 177
VeriSign 2,700 %, 2031-06-15	125 000	USD	150 366	148 242
Verizon Communications 2,850 %, 2041-09-03	500 000	USD	602 908	509 826
ViacomCBS 4,200 %, 2032-05-19	100 000	USD	113 227	120 139

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
VICI Properties, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2027-02-15	200 000	USD	258 169	264 298
Viking Ocean Cruises Ship VII, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2029-02-15	50 000	USD	64 050	67 543
Western Digital				
3,100 %, 2032-02-01	200 000	USD	220 462	233 265
WMG Acquisition				
2,250 %, 2031-08-15	305 000	EUR	383 256	416 510
Yum! Brands				
5,375 %, 2032-04-01	100 000	USD	120 335	134 981
ZF North America Capital, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2030-04-14	200 000	USD	267 885	280 211
Zimmer Biomet Holdings				
5,200 %, 2034-09-15	75 000	USD	102 025	103 588
			40 051 082	40 232 042
Total des obligations américaines			42 242 371	42 299 439
Obligations étrangères				41,9
Afrique du Sud				0,9
Gouvernement				
République d'Afrique du Sud				
5,875 %, 2032-04-20	275 000	USD	347 504	370 492
5,650 %, 2047-09-27	500 000	USD	539 510	562 545
Total Afrique du Sud			887 014	933 037
Allemagne				1,2
Sociétés				
Deutsche Bank				
3,547 %, taux variable à partir du 2030-09-18, 2031-09-18	200 000	USD	270 031	252 213
E.ON				
3,750 %, 2036-01-15	150 000	EUR	218 114	230 352
Nidda Healthcare Holding				
7,500 %, 2026-08-21	200 000	EUR	249 865	310 975
Volkswagen Leasing				
3,875 %, 2028-10-11	300 000	EUR	440 992	457 927
Total Allemagne			1 179 002	1 251 467
Argentine				1,1
Gouvernement				
République de l'Argentine, coupons multiples				
3,500 %, 2041-07-09	1 825 000	USD	818 284	1 128 125
Australie				0,3
Sociétés				
Goodman Australia Finance Property				
4,250 %, 2030-05-03	175 000	EUR	255 625	271 058

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Belgique				0,3
Sociétés				
UCB				
1,000 %, 2028-03-30	200 000	EUR	297 484	277 698
Brésil				1,4
Gouvernement				1,2
République fédérative du Brésil				
6,250 %, 2031-03-18	200 000	USD	272 098	282 473
6,125 %, 2032-01-22	300 000	USD	404 388	417 246
4,750 %, 2050-01-14	525 000	USD	554 251	543 135
			<u>1 230 737</u>	<u>1 242 854</u>
Sociétés				0,2
B3 Brasil Bolsa Balcão				
4,125 %, 2031-09-20	200 000	USD	217 432	247 466
Total Brésil			1 448 169	1 490 320
Bulgarie				0,1
Gouvernement				
République de Bulgarie				
5,000 %, 2037-03-05	100 000	USD	132 447	135 614
Chili				1,1
Gouvernement				0,9
République du Chili				
3,500 %, 2034-01-31	200 000	USD	228 883	248 542
4,340 %, 2042-03-07	200 000	USD	252 408	247 460
4,000 %, 2052-01-31	400 000	USD	432 200	448 575
			<u>913 491</u>	<u>944 577</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro				
placement privé, série 144A, 4,700 %, 2050-05-07	200 000	USD	318 867	236 598
Total Chili			1 232 358	1 181 175
Chine				0,4
Sociétés				
Kaisa Group Holdings				
9,750 %, 2023-09-28	200 000	USD	268 217	6 538
NXP Funding				
3,400 %, 2030-05-01	100 000	USD	138 475	128 126
Prosus, placement privé				
série 144A, 3,257 %, 2027-01-19	200 000	USD	251 540	260 917
Total Chine			658 232	395 581

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Colombie				1,1
Gouvernement				
République de Colombie				
4,500 %, 2029-03-15	125 000	USD	148 551	160 223
5,000 %, 2045-06-15	300 000	USD	269 077	298 162
5,200 %, 2049-05-15	350 000	USD	384 550	350 152
3,875 %, 2061-02-15	500 000	USD	404 629	393 299
Total Colombie			1 206 807	1 201 836
Corée du Sud				0,2
Sociétés				
SK hynix				
2,375 %, 2031-01-19	200 000	USD	251 410	234 317
Costa Rica				0,5
Gouvernement				
République du Costa Rica				
7,000 %, 2044-04-04	300 000	USD	357 669	433 654
République du Costa Rica, placement privé				
série 144A, 7,300 %, 2054-11-13	100 000	USD	129 831	149 995
Total Costa Rica			487 500	583 649
Côte d'Ivoire				0,5
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
4,875 %, 2032-01-30	200 000	EUR	321 006	265 525
7,625 %, 2033-01-30	200 000	USD	265 286	277 712
Total Côte d'Ivoire			586 292	543 237
Danemark				0,3
Sociétés				
TDC				
5,618 %, 2030-02-06	200 000	EUR	292 204	317 491
Égypte				1,1
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
5,250 %, 2025-10-06	200 000	USD	226 340	267 577
8,700 %, 2049-03-01	800 000	USD	813 149	882 133
Total Égypte			1 039 489	1 149 710

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Émirats arabes unis				0,3
Sociétés				
Masdar Abu Dhabi Future Energy 4,875 %, 2029-07-25	250 000	USD	340 424	344 259
Équateur				0,9
Gouvernement				
République de l'Équateur, coupons multiples 5,500 %, 2035-07-31	1 298 120	USD	1 022 187	990 358
Espagne				0,3
Sociétés				
CaixaBank 3,625 %, taux variable à partir du 2029-03-14, perpétuelle	200 000	EUR	298 072	268 295
France				1,1
Sociétés				
Altice France 11,500 %, 2027-02-01	100 000	EUR	141 767	124 393
Altice France, placement privé série 144A, 5,125 %, 2029-01-15	75 000	USD	98 925	71 247
BNP Paribas placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	150 000	USD	200 790	217 884
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	150 000	USD	192 575	213 396
Groupe BPCE placement privé, série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	200 000	USD	290 793	303 814
Vilmorin & Cie 1,375 %, 2028-03-26	200 000	EUR	294 202	265 137
Total France			1 219 052	1 195 871
Ghana				0,6
Gouvernement				
République du Ghana 0,000 %, 2027-03-26	200 000	USD	278 468	139 503
8,750 %, 2061-03-11	700 000	USD	477 193	507 894
Total Ghana			755 661	647 397
Hongrie				2,0
Gouvernement				
République de Hongrie 5,250 %, 2029-06-16	1 000 000	USD	1 239 988	1 371 330
4,000 %, 2029-07-25	100 000	EUR	144 751	152 924
5,375 %, 2033-09-12	100 000	EUR	149 961	161 061
6,750 %, 2052-09-25	300 000	USD	425 554	457 726
Total Hongrie			1 960 254	2 143 041

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Inde				0,4
Sociétés				
Renew Power				
5,875 %, 2027-03-05	200 000	USD	263 821	265 846
Shriram Finance				
6,625 %, 2027-04-22	100 000	USD	134 912	137 190
Total Inde			398 733	403 036
Indonésie				0,5
Gouvernement				
République d'Indonésie				
1,100 %, 2033-03-12	250 000	EUR	386 297	309 663
3,550 %, 2051-06-09	200 000	USD	207 680	213 300
Total Indonésie			593 977	522 963
Irlande				1,4
Sociétés				
AerCap Ireland Capital				
4,450 %, 2026-04-03	300 000	USD	431 641	405 102
Avolon Holdings Funding				
placement privé, série 144A, 3,250 %, 2027-02-15	200 000	USD	261 065	261 299
Perrigo Finance Unlimited Company				
4,375 %, 2026-03-15	200 000	USD	263 078	270 206
6,125 %, 2032-09-30	100 000	USD	135 685	136 818
Smurfit Kappa Treasury, placement privé				
série 144A, 5,200 %, 2030-01-15	300 000	USD	407 136	419 140
Total Irlande			1 498 605	1 492 565
Italie				0,8
Sociétés				
Atlantia				
1,875 %, 2028-02-12	300 000	EUR	457 709	426 054
Banca Monte dei Paschi di Siena				
1,875 %, 2026-01-09	100 000	EUR	155 526	147 435
Enel Finance International, placement privé				
série 144A, 2,250 %, 2031-07-12	200 000	USD	250 263	235 562
Total Italie			863 498	809 051
Japon				1,0
Sociétés				
Mitsubishi UFJ Financial Group				
5,475 %, taux variable à partir du 2030-02-22, 2031-02-22	200 000	USD	267 900	281 442
Mizuho Financial Group				
5,579 %, taux variable à partir du 2034-05-26, 2035-05-26	200 000	USD	271 671	286 081
Nissan Motor, placement privé				
série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	200 000	USD	272 941	257 071

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Nomura Holdings					
2,172 %, 2028-07-14	100 000	USD	125 108	123 964	
SoftBank Group					
5,375 %, 2029-01-08	100 000	EUR	146 580	152 900	
Total Japon			1 084 200	1 101 458	
Jordanie					0,2
Gouvernement					
Royaume hachémite de Jordanie					
5,850 %, 2030-07-07	200 000	USD	218 878	254 412	
Kenya					0,2
Gouvernement					
République du Kenya					
7,250 %, 2028-02-28	200 000	USD	276 322	260 533	
Luxembourg					1,8
Sociétés					
ACEF Holding					
1,250 %, 2030-04-26	300 000	EUR	428 684	396 169	
CBRE Group					
0,900 %, 2029-10-12	300 000	EUR	434 008	398 427	
Cromwell EREIT Lux Finco					
2,125 %, 2025-11-19	200 000	EUR	312 020	292 639	
Intelsat Jackson Holdings, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	155 000	USD	190 853	201 303	
Logicor Financing					
0,875 %, 2031-01-14	200 000	EUR	307 231	247 706	
P3 Group					
4,000 %, 2032-04-19	100 000	EUR	149 016	150 476	
Raizen Fuels Finance, placement privé					
série 144A, 5,700 %, 2035-01-17	200 000	USD	268 303	268 651	
Total Luxembourg			2 090 115	1 955 371	
Macao					0,5
Sociétés					
MGM China Holdings					
placement privé, série 144A, 5,250 %, 2025-06-18	200 000	USD	272 380	268 951	
Wynn Macau					
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2027-10-01	200 000	USD	261 451	264 542	
Total Macao			533 831	533 493	
Maroc					0,3
Gouvernement					
Royaume du Maroc					
4,000 %, 2050-12-15	300 000	USD	304 394	300 276	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mexique				1,2
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
6,000 %, 2036-05-07	150 000	USD	198 337	207 422
2,250 %, 2036-08-12	650 000	EUR	747 082	765 648
4,400 %, 2052-02-12	200 000	USD	254 284	208 637
5,750 %, 2110-10-12	130 000	USD	203 499	154 395
Total Mexique			1 403 202	1 336 102
Ouzbékistan				0,1
Gouvernement				
République d'Ouzbékistan				
5,375 %, 2027-05-29	100 000	EUR	148 179	151 872
Panama				1,8
Gouvernement				1,5
République du Panama				
3,750 %, 2025-03-16	200 000	USD	262 384	268 296
6,400 %, 2035-02-14	100 000	USD	125 776	138 329
6,700 %, 2036-01-26	100 000	USD	146 956	141 123
8,000 %, 2038-03-01	75 000	USD	101 129	114 212
6,853 %, 2054-03-28	100 000	USD	120 766	136 844
3,870 %, 2060-07-23	1 000 000	USD	952 375	849 569
			<u>1 709 386</u>	<u>1 648 373</u>
Sociétés				0,3
Carnival, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	250 000	USD	306 479	325 761
Total Panama			2 015 865	1 974 134
Paraguay				0,9
Gouvernement				
République du Paraguay				
6,000 %, 2036-02-09	100 000	USD	138 650	142 606
République du Paraguay, placement privé				
série 144A, 4,950 %, 2031-04-28	600 000	USD	765 261	805 928
Total Paraguay			903 911	948 534
Pays-Bas				1,2
Sociétés				
Atrium Finance				
2,625 %, 2027-09-05	100 000	EUR	152 338	132 470
Coöperatieve Rabobank				
4,875 %, taux variable à partir du 2029-12-29, perpétuelle	200 000	EUR	292 807	290 197
Digital Dutch Finco				
3,875 %, 2033-09-13	100 000	EUR	149 486	150 899

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Digital Intrepid Holding 0,625 %, 2031-07-15	100 000	EUR	155 064	123 096
Sandoz Finance 3,250 %, 2029-09-12	100 000	EUR	149 194	151 293
Wabtec Transportation 1,250 %, 2027-12-03	200 000	EUR	280 990	283 777
ZF Europe Finance 4,750 %, 2029-01-31	100 000	EUR	147 162	146 325
Total Pays-Bas			1 327 041	1 278 057
Pérou				0,5
Gouvernement				
République du Pérou 3,600 %, 2072-01-15	600 000	USD	541 774	558 015
Philippines				0,5
Gouvernement				
République des Philippines 5,600 %, 2049-05-14	350 000	USD	480 375	511 557
Pologne				0,7
Gouvernement				
République de Pologne 5,500 %, 2054-03-18	550 000	USD	728 803	762 250
République dominicaine				1,4
Gouvernement				
République dominicaine 5,950 %, 2027-01-25	275 000	USD	357 328	376 815
6,600 %, 2036-06-01	150 000	USD	203 184	215 320
6,400 %, 2049-06-05	350 000	USD	423 387	484 434
5,875 %, 2060-01-30	200 000	USD	191 785	253 173
République dominicaine, placement privé série 144A, 4,875 %, 2032-09-23	100 000	USD	120 595	128 907
Total République dominicaine			1 296 279	1 458 649
République tchèque				0,1
Sociétés				
EPH Financing International 5,875 %, 2029-11-30	100 000	EUR	147 375	156 813
Roumanie				1,9
Gouvernement				1,7
Gouvernement de la Roumanie 1,750 %, 2030-07-13	500 000	EUR	525 878	642 284
5,250 %, 2032-05-30	100 000	EUR	147 460	151 771
3,750 %, 2034-02-07	200 000	EUR	225 578	266 401

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
5,625 %, 2036-02-22	150 000	EUR	215 586	225 088	
Gouvernement de la Roumanie, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2029-09-27	200 000	EUR	265 526	330 369	
série 144A, 2,750 %, 2041-04-14	175 000	EUR	261 290	178 288	
			1 641 318	1 794 201	
Sociétés					0,2
NE Property					
2,000 %, 2030-01-20	200 000	EUR	283 001	271 381	
Total Roumanie			1 924 319	2 065 582	
Royaume-Uni					3,4
Sociétés					
Amber Finco					
6,625 %, 2029-07-15	100 000	EUR	147 203	157 647	
Barclays					
4,972 %, taux variable à partir du 2028-05-16, 2029-05-16	200 000	USD	295 384	273 611	
Grainger					
3,000 %, 2030-07-03	200 000	GBP	367 328	314 938	
HSBC Holdings					
5,887 %, taux variable à partir du 2026-08-14, 2027-08-14	200 000	USD	267 720	278 196	
4,583 %, taux variable à partir du 2028-06-19, 2029-06-19	200 000	USD	296 928	271 101	
Lloyds Banking Group					
5,985 %, taux variable à partir du 2026-08-07, 2027-08-07	150 000	USD	197 798	208 613	
Nationwide Building Society					
5,875 %, taux variable à partir du 2025-06-20, perpétuelle	200 000	GBP	334 999	361 162	
NatWest Group					
5,778 %, taux variable à partir du 2034-03-01, 2035-03-01	200 000	USD	273 057	286 933	
Royal Bank of Scotland					
6,000 %, taux variable à partir du 2026-06-29, perpétuelle	100 000	USD	136 240	134 934	
Santander UK Group Holdings					
7,482 %, taux variable à partir du 2028-08-29, 2029-08-29	100 000	GBP	183 111	195 677	
4,858 %, taux variable à partir du 2029-09-11, 2030-09-11	75 000	USD	101 359	102 353	
TP ICAP Finance					
2,625 %, 2028-11-18	200 000	GBP	333 200	318 233	
Vmed 02 UK Financing I, placement privé					
série 144A, 4,250 %, 2031-01-31	200 000	USD	248 675	239 419	
série 144A, 4,750 %, 2031-07-15	300 000	USD	376 467	361 469	
Vodafone Group					
5,125 %, taux variable à partir du 2051-06-04, 2081-06-04	100 000	USD	98 431	111 665	
Total Royaume-Uni			3 657 900	3 615 951	
Salvador					0,4
Gouvernement					
République du Salvador					
8,250 %, 2032-04-10	350 000	USD	404 690	435 087	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sénégal				0,5
Gouvernement				
République du Sénégal				
4,750 %, 2028-03-13	100 000	EUR	133 924	140 496
7,750 %, 2031-06-10	200 000	USD	257 389	258 269
5,375 %, 2037-06-08	100 000	EUR	110 210	110 471
Total Sénégal			501 523	509 236
Serbie				0,6
Gouvernement				
République de Serbie				
1,000 %, 2028-09-23	200 000	EUR	293 230	268 147
1,500 %, 2029-06-26	100 000	EUR	124 965	133 943
1,650 %, 2033-03-03	200 000	EUR	295 682	236 647
Total Serbie			713 877	638 737
Sri Lanka				0,3
Gouvernement				
République du Sri Lanka				
0,000 %, 2023-04-18	400 000	USD	328 403	298 561
Suède				0,7
Sociétés				
EQT				
2,875 %, 2032-04-06	200 000	EUR	276 624	284 705
Sagax				
1,625 %, 2026-02-24	300 000	EUR	431 893	441 239
Total Suède			708 517	725 944
Suisse				0,6
Sociétés				
Credit Suisse Group				
placement privé, série 144A, 4,194 %, taux variable à partir du 2030-04-01, 2031-04-01	300 000	USD	445 348	396 744
UBS Group				
placement privé, série 144A, 3,126 %, taux variable à partir du 2029-08-13, 2030-08-13	200 000	USD	265 470	253 336
Total Suisse			710 818	650 080

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Turquie			0,9
Gouvernement			0,6
République de Turquie			
5,875 %, 2030-05-21	150 000 EUR	218 217	234 173
6,000 %, 2041-01-14	400 000 USD	415 862	476 268
		<u>634 079</u>	<u>710 441</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états			0,3
Fonds souverain de Turquie			
8,250 %, 2029-02-14	200 000 USD	267 898	281 407
Total Turquie		901 977	991 848
Ukraine			0,8
Gouvernement			
Gouvernement d'Ukraine			
1,750 %, 2029-02-01	238 386 USD	193 441	189 697
0,000 %, 2030-02-01	46 341 USD	27 811	27 455
0,000 %, 2034-02-01	173 169 USD	74 529	78 404
1,750 %, 2034-02-01	282 500 USD	175 211	169 443
0,000 %, 2035-02-01	146 339 USD	80 215	85 551
1,750 %, 2035-02-01	276 987 USD	169 399	162 783
0,000 %, 2036-02-01	121 950 USD	66 125	71 156
1,750 %, 2036-02-01	50 476 USD	30 570	29 495
Total Ukraine		817 301	813 984
Uruguay			0,6
Gouvernement			
République orientale de l'Uruguay			
5,100 %, 2050-06-18	500 000 USD	672 233	675 826
Total des obligations étrangères		44 564 882	44 873 513
Obligations supranationales			0,2
West African Development Bank			
2.750%, 2033-01-22	200 000 EUR	304 550	249 257
Total des obligations		89 063 196	89 389 141
Titres adossés à des créances hypothécaires américains			7,4
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
série 2006-AR2, classe 1A1, coupon détaché, taux variable, 2046-09-25	82 375 USD	103 896	98 542
Countrywide Alternative Loan Trust			
série 2006-OA6, classe 1A2, taux variable, 2046-07-25	204 479 USD	258 896	246 887
DC Office Trust			
placement privé, série 2019-MTC, classe A, payeur séquentiel, 2,965 %, 2029-10-15	900 000 USD	1 223 829	1 080 364
Fannie Mae			
5,000 %, 2053-07-01	494 201 USD	654 349	669 843

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Freddie Mac			
4,500 %, 2053-03-01	393 535 USD	505 868	523 458
5,000 %, 2053-04-01	3 125 023 USD	4 114 350	4 224 706
5,000 %, 2053-05-01	109 274 USD	143 869	147 746
Long Beach Mortgage Loan Trust			
série 2004-4, classe M3, mezzanine, taux variable, 2034-10-25	13 124 USD	16 708	16 160
Towd Point Mortgage Trust			
placement privé, série 2019-4, classe A1, plafond de fonds disponible, taux variable, 2059-07-25	230 516 USD	310 658	299 653
WaMu Mortgage certificats de transfert			
série 2007-HY1, classe 2A3, taux variable, 2037-02-25	563 280 USD	688 109	697 028
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains		8 020 532	8 004 387
Titres de marché monétaire canadiens			4,3
Bons du Trésor du Canada			
4,096 %, 2024-10-10	300 000 CAD	299 664	299 664
4,249 %, 2024-10-24	110 000 CAD	109 694	109 694
4,183 %, 2024-11-07	300 000 CAD	298 699	298 699
4,118 %, 2024-11-21	2 200 000 CAD	2 187 169	2 187 169
4,019 %, 2024-12-05	1 700 000 CAD	1 687 736	1 687 736
Total des titres de marché monétaire canadiens		4 582 962	4 582 962
Titres adossés à des créances mobilières			2,6
Titres adossés à des créances mobilières américains			0,6
Drive Auto Receivables Trust			
série 2024-1, classe B, subprime, 5,310 %, 2029-01-16	100 000 USD	134 476	137 011
First Help Financial			
placement privé, série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,690 %, 2030-02-15	392 540 USD	527 927	538 145
Total des titres adossés à des créances mobilières américains		662 403	675 156
Titres adossés à des créances mobilières étrangers			2,0
Irlande			1,3
ArbaCore Euro			
série 4X, classe AR, taux variable, 2035-07-15	500 000 EUR	745 241	752 786
Henley Funding			
série 7X, classe AR, taux variable, 2034-04-25	400 000 EUR	607 361	602 091
Total Irlande		1 352 602	1 354 877
Jersey			0,4
37 Capital			
placement privé, série 2022-1A, classe A1R, taux variable, 2034-07-15	300 000 USD	414 750	405 781
Singapour			0,3
Bayfront Infrastructure Capital			
série 2024-1, classe A1SU, taux variable, 2043-11-04	250 000 USD	340 838	338 282
Total des titres adossés à des créances mobilières étrangers		2 108 190	2 098 940
Total des titres adossés à des créances mobilières		2 770 593	2 774 096

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Prêts bancaires			0,6
Prêts bancaires américains			0,5
American Express Global Business Travel taux variable, 2031-07-28	75 000 USD	102 594	101 236
Dun & Bradstreet taux variable, 2029-01-18	93 156 USD	124 932	126 077
Ivanti Software taux variable, 2027-12-01	48 631 USD	62 671	55 854
Modena Buyer taux variable, 2031-04-21	100 000 USD	134 745	129 853
Multiplan taux variable, 2028-09-01	21 141 USD	26 366	21 712
Standard Industries taux variable, 2028-09-22	61 912 USD	76 800	83 995
Total des prêts bancaires américains		528 108	518 727
Prêts bancaires étrangers			0,1
Panama			
Carnival taux variable, 2028-10-18	95 014	130 228	128 935
Total des prêts bancaires		658 336	647 662
Actions étrangères			0,1
Luxembourg			
Intelsat Emergence, subalternes	2 129	91 994	82 115
Total des placements		105 187 613	105 480 363 98,3
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			616 217 0,6
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(788 769) (0,7)
Options à la juste valeur - position vendeur (TABLEAU 3)			(169) —
Autres éléments d'actif net *			1 978 128 1,8
Actif net			107 285 770 100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 4 et 5.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3481	63 387 195	85 453 175	270 460
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3511	312 000	421 557	31
Euro	2	octobre 2024	1,5032	10 154 718	15 264 522	23 869
Livre sterling	2	octobre 2024	1,8003	686 000	1 235 026	5 315
						299 675
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	octobre 2024	1,3568	463 000	628 200	2 048
Euro	3	octobre 2024	1,5084	384 000	579 242	1 111
						3 159
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,4921	126 836	189 249	5 930
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre turque	1	novembre 2024	0,0418	3 103 253	129 593	4 576
Livre turque	1	janvier 2025	0,0394	2 103 479	82 831	360
						4 936
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
Markit CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs & Co	1 300 000	135 556
Markit CDX.NA.HY.43	1	décembre 2029	5,000	Barclays Capital / Goldman Sachs & Co	700 000 800 000	68 826 78 659
						283 041
Swaps de taux d'intérêt						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	15 762

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

Options sur swaps	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2024	2,975	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	7
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2024	2,995	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	36
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2024	3,050	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	19
Paie variable/reçoit fixe	1	octobre 2024	3,375	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	392
Paie variable/reçoit fixe	1	octobre 2024	3,395	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	452
Paie variable/reçoit fixe	1	octobre 2024	3,450	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	153
						1 059
Opérations sur le marché des titres à être déterminés - positions acheteur						
		DATE DE RÈGLEMENT	VALEUR NOMINALE	MONTANT D'ENGAGEMENT SUR ACHAT/(VENTE) \$	MONTANT À PAYER (À RECEVOIR) \$	
Engagement d'achat						
Fannie Mae						
4,500 %, 2046-10-01		octobre 2024	1 000 000	1 326 622	1 329 277	2 655
Plus-value non réalisée sur dérivés						616 217

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3560	151 000	204 762	(552)
Euro	1	octobre 2024	1.5063	210 000	316 323	(159)
						(711)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	8	octobre 2024	1.3467	63 139 957	85 030 021	(359 256)
Dollar américain	3	novembre 2024	1.3470	62 080 195	83 620 981	(264 568)
Euro	6	octobre 2024	1.4965	10 096 718	15 110 214	(90 857)
Euro	2	novembre 2024	1.5040	10 154 718	15 273 101	(25 437)
Livre sterling	3	octobre 2024	1.7748	686 000	1 217 482	(22 858)
Livre sterling	2	novembre 2024	1.7988	686 000	1 233 977	(5 400)
						(768 376)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3864	19 144	26 542	(730)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,4344	264 658	379 625	(1 240)
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Bank of America	100 000	(3 449)
République de Turquie	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	200 000	(13 389)
						(16 838)
Options sur swaps						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2024	3,115	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	(437)
Paie variable/reçoit fixe	1	octobre 2024	3,465	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	(437)
						(874)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(788 769)

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

TABLEAU 3

Options à la juste valeur — position vendeur	NOMBRE D'OPTIONS ACHAT/(VENTE)	NOMBRE D'OBLIGATIONS PAR OPTION	ÉCHÉANCE	PRIX D'EXERCICE	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Options sur obligations						
Options de vente						
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	(1)	1 000	novembre 2024	112,000 USD	(728)	(84)
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	(1)	1 000	novembre 2024	117,000 USD	(682)	(85)
Options à la juste valeur — position vendeur						(169)

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	3	décembre 2024	372 010 CAD	—	3 020
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					3 020

TABLEAU 5

Contrats à terme standardisés	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE	JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	8	décembre 2024	916 010 USD	—	(1 196)
EURO BOBL	(5)	décembre 2024	(593 780) EUR	—	(9 590)
EURX EUR-BULX - 30 ans	(6)	décembre 2024	(809 820) EUR	—	(12 194)
LONG GILT	7	décembre 2024	692 520 GBP	—	(6 347)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					(29 327)

TABLEAU 6

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	401 338	411 355

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	6 août 2019
Catégories A, C, F et D	14 août 2023

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, C, F et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	415	38 113	506	(1 019)	38 015
2023	—	413	2	—	415
CATÉGORIE I					
2024	12 942 957	266 943	680 655	(1 869 442)	12 021 113
2023	12 961 886	1 129 734	636 596	(1 785 259)	12 942 957
CATÉGORIE C					
2024	100	14 923	207	—	15 230
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE F					
2024	3 784	17 127	387	(10 522)	10 776
2023	—	3 773	11	—	3 784
CATÉGORIE D					
2024	101	1 668	44	—	1 813
2023	—	100	1	—	101

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,39	0,15	1,54	1,54
CATÉGORIE F	0,60	0,15	0,75	0,75
CATÉGORIE D	0,89	0,15	1,04	1,04

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,39 % à 1,19 % pour les catégories A et C et de 0,89 % à 0,69 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	444	159

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	—	—	82	82	ACTIONS	—	—	80	80
OBLIGATIONS	28 538	60 851	—	89 389	OBLIGATIONS	27 858	55 770	—	83 628
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	5 566	2 439	—	8 005	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	2 472	—	2 472
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	2 436	338	2 774	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	15 260	—	—	15 260
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 583	—	—	4 583	PRÊTS BANCAIRES	—	1 526	51	1 577
PRÊTS BANCAIRES	—	648	—	648	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 309	—	1 309
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	616	—	616					
TOTAL	38 687	66 990	420	106 097	TOTAL	43 118	61 077	131	104 326
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	789	—	789	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	130	980	—	1 110
TOTAL	—	789	—	789	TOTAL	130	980	—	1 110

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Bayfront Infrastructure Capital, série 2024-1, classe A1SU, taux variable, 2043-11-04	338	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Emergence, subalternes	82	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
30 SEPTEMBRE 2023	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 8,500 %, 2024-10-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Emergence, subalternes	74	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie A, droits	3	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie B, droits	3	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	CURO Group Holdings, taux variable, 2027-08-02	51	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	131	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	84
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(65)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	5	ACHAT DE PLACEMENTS	52
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	8	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(5)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	341	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	420	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	131
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	5	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(5)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	173 525	170 637	2 888	87	USD	157 806	152 386	5 420	163
EUR	30 978	31 100	(122)	4	EUR	25 042	25 061	(19)	1
GBP	2 483	2 486	(3)	—	GBP	2 147	2 129	18	1
TRY	726	27	699	21	MXN	778	761	17	1
JPY	28	—	28	1	AUD	1	—	1	—
MXN	7	—	7	—	ZAR	1	—	1	—
AUD	1	—	1	—					
ZAR	1	—	1	—					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	11 067	28 810	39 409	27 012	106 298	1 354
30 SEPTEMBRE 2023	22 522	19 583	40 164	21 875	104 144	1 308

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations américaines	
Royaume-Uni	3,4	Sociétés	33,5
Hongrie	2,0	Gouvernement	6,1
Autres pays*	36,5	Obligations étrangères	
Obligations américaines		Royaume-Uni	3,2
Sociétés	37,5	Autres pays*	35,2
Gouvernement	1,7	Obligations canadiennes	1,2
Villes et institutions parapubliques	0,2	Obligations supranationales	0,2
Obligations canadiennes	1,8	Titres de marché monétaire canadiens	14,5
Obligations supranationales	0,2	Titres adossés à des créances hypothécaires américains	2,4
Titres adossés à des créances hypothécaires américains	7,4	Prêts bancaires	1,5
Titres de marché monétaire canadiens	4,3	Actions étrangères	0,1
Titres adossés à des créances mobilières	2,6	Instruments financiers dérivés	0,1
Prêts bancaires	0,6	Autres éléments d'actif net	2,0
Actions étrangères	0,1		
Instruments financiers dérivés	(0,1)		
Autres éléments d'actif net	1,8		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	351	340
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	351	340
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	351	340

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe, les titres de marché monétaire et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	5	9
AA	1	—
A	10	8
BBB	36	36
BB	22	24
B	15	16
CCC	3	4
D	1	1
NON NOTÉS	7	2
TOTAL	100	100

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 SEPTEMBRE 2023	
	%	
R-1 (ÉLEVÉ)	100	
TOTAL	100	

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	5 255	100	8 528	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 153	60	5 117	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 102	40	3 411	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	MONTANT	MONTANT ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
28 380 302	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 464	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	148 429	0,1

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	INCIDENCE NETTE \$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	263 637	—	263 637	263 637	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	274 649	—	274 649	263 637	—	11 012

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	INCIDENCE NETTE \$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	685 849	—	685 849	683 495	—	2 354
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	847 250	—	847 250	683 495	—	163 755

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	110 869	1 449 975
Couverture déposée sur dérivés	5 944 852	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	95 456 587	92 626 592
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 186 007	1 424 131
Plus-value non réalisée sur dérivés	6 684 162	12 194 722
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	262 707	530 996
Souscriptions à recevoir	11 639	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	900 154	3 641 479
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 292 017	1 108 628
	112 848 994	112 976 523
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire chez courtier	986 688	6 974 765
Garantie à payer	5 944 015	959 903
Charges à payer	4 374	4 052
Moins-value non réalisée sur dérivés	3 101 527	2 390 587
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	257 129	1 285 296
Parts rachetées à payer	50 248	153 465
Somme à payer pour l'achat de titres	584 076	1 999 304
	10 928 057	13 767 372
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 920 937	99 209 151
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 827 486	3 769 001
	9,29	8,65
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	90 158 769	91 496 046
	9,80	9,23
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 175 029	1 375 386
	9,40	8,73
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 544 498	2 513 334
	9,65	8,88
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	215 155	55 384
	9,54	8,75

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	5 235 907	6 079 660
Dividendes	32 783	6 940
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 204	2 487
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	5 144 780	2 622 055
Écart de conversion sur encaisse	(452 823)	(485 279)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 301 133	(7 587 683)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(262 722)	(5 020 998)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	8 801 826	9 229 413
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(6 221 497)	8 508 858
	13 581 591	13 355 453
Charges		
Frais de gestion	119 879	97 893
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	289	342
Frais d'administration	17 335	13 005
	137 503	111 240
Retenues d'impôt	8 744	1 324
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	8 824	6 043
	155 071	118 607
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 426 520	13 236 846
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	542 483	384 024
	1,04	0,78
Nombre moyen de parts rachetables	520 614	494 100
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	12 224 483	12 552 759
	1,29	0,96
Nombre moyen de parts rachetables	9 500 341	13 062 773
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	214 803	119 498
	1,09	0,73
Nombre moyen de parts rachetables	196 851	164 203
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	426 429	177 254
	1,11	0,83
Nombre moyen de parts rachetables	383 356	214 509
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	18 322	3 311
	1,09	0,65
Nombre moyen de parts rachetables	16 847	5 099

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 769 001	4 777 020	91 496 046	122 659 110	1 375 386	1 290 254	2 513 334	1 933 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	542 483	384 024	12 224 483	12 552 759	214 803	119 498	426 429	177 254
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 585 393	427 804	437 605	865 632	1 044 524	371 130	2 816 324	1 573 124
Distributions réinvesties	215 936	259 165	6 787 365	9 480 618	77 021	76 958	105 088	121 729
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 065 300)	(1 814 944)	(13 999 365)	(44 581 455)	(454 989)	(398 285)	(2 163 823)	(1 157 380)
	1 736 029	(1 127 975)	(6 774 395)	(34 235 205)	666 556	49 803	757 589	537 473
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(220 027)	(217 453)	(6 787 365)	(9 480 618)	(81 716)	(75 030)	(152 854)	(107 145)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(46 615)	—	—	—	(9 139)	—	(27 398)
	(220 027)	(264 068)	(6 787 365)	(9 480 618)	(81 716)	(84 169)	(152 854)	(134 543)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 827 486	3 769 001	90 158 769	91 496 046	2 175 029	1 375 386	3 544 498	2 513 334
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	55 384	46 416						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 322	3 311						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	177 565	58 025						
Distributions réinvesties	4 767	2 392						
Montant global des rachats de parts rachetables	(34 763)	(51 960)						
	147 569	8 457						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 120)	(2 680)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	(120)						
	(6 120)	(2 800)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	215 155	55 384						

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 426 520	13 236 846
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	452 823	485 279
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 038 411)	12 608 681
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(2 580 329)	(17 738 271)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(4 958 164)	5 262 927
Produit de la vente/échéance de placements	152 017 388	257 014 626
Achat de placements	(144 995 714)	(225 542 916)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	268 289	(368 431)
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 741 325	276 978
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 183 389)	795 620
Charges à payer	322	(1 217)
Garantie à payer	4 984 112	(2 801 350)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(1 028 167)	769 157
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 415 228)	(1 314 879)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	16 691 377	42 683 050
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	7 049 772	3 295 715
Montant global des rachats de parts rachetables	(17 821 457)	(47 954 592)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(57 905)	(25 336)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 829 590)	(44 684 213)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(226 128)	(641 106)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 635 659	(2 642 269)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(5 524 790)	(2 882 521)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	110 869	(5 524 790)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	3 992 663	7 132 040
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	24 039	5 616
Intérêts payés	71 623	13 468

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				60,3
Obligations Canadiennes				1,2
Sociétés				
Air Canada, placement privé				
série 144A, 3,600 %, 2027-03-15	57 423	USD	71 878	75 435
CGI				
2,300 %, 2031-09-14	477 000	USD	496 576	554 144
CI Financial, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2029-05-30	400 000	USD	542 287	565 040
Total des obligations canadiennes			1 110 741	1 194 619
Obligations américaines				24,8
Gouvernement				2,4
Obligations du Trésor des États-Unis				
indexées sur l'inflation, 0,250 %, 2025-01-15 **	701 179	USD	930 314	937 049
indexées sur l'inflation, 2,375 %, 2025-01-15	440 530	USD	595 319	592 258
indexées sur l'inflation, 0,125 %, 2025-04-15	478 568	USD	629 649	636 216
indexées sur l'inflation, 0,375 %, 2025-07-15	173 754	USD	228 886	231 745
			<u>2 384 168</u>	<u>2 397 268</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
État de l'Illinois				
7,350 %, 2035-07-01	3 929	USD	5 603	5 795
Sociétés				22,4
American Airlines fiducie de transfert				
série 2014-1, classe A, 3,700 %, 2026-10-01	151 537	USD	190 975	197 982
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	329 956	USD	405 208	422 870
série 2015-2, classe AA, 3,600 %, 2027-09-22	59 731	USD	75 247	78 165
série 2016-3, classe AA, 3,000 %, 2028-10-15	129 516	USD	163 096	165 069
Bayer, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2030-11-21	200 000	USD	273 116	290 114
série 144A, 6,500 %, 2033-11-21	600 000	USD	820 086	880 899
Boeing Company, placement privé				
série 144A, 6,298 %, 2029-05-01	700 000	USD	973 980	997 771
British Airways, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2032-11-15	141 742	USD	186 302	183 782
série 144A, 3,300 %, 2032-12-15	158 759	USD	199 514	201 491
Carvana, placement privé				
série 144A, 13,000 %, 2030-06-01	212 076	USD	248 200	312 972
série 144A, 14,000 %, 2031-06-01	236 158	USD	281 806	376 601
CDW				
3,569 %, 2031-12-01	900 000	USD	1 066 139	1 115 106
CoStar Group, placement privé				
série 144A, 2,800 %, 2030-07-15	440 000	USD	490 308	535 909
CVS Caremark, placement privé				
série 144A, 4,163 %, 2036-08-10	65 183	USD	69 889	80 603
CVS fiducie de transfert, placement privé				
série 144A, 8,353 %, 2031-07-10	203 003	USD	337 998	299 518
série 144A, 7,507 %, 2032-01-10	50 601	USD	79 507	72 953
Delta Air Lines fiducie de transfert				
série 2020-AA, 2,000 %, 2028-06-10	76 082	USD	90 840	96 325

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
DISH DBS, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2028-12-01	960 000	USD	1 056 388	1 145 536
Eversource Energy				
5,950 %, 2034-07-15	200 000	USD	274 936	291 361
F&G Annuities & Life				
6,500 %, 2029-06-04	300 000	USD	407 580	418 378
Forward Air				
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	400 000	USD	532 885	569 571
Global Payments				
4,875 %, 2031-03-17	650 000	EUR	996 844	1 037 042
GLP Capital				
5,300 %, 2029-01-15	18 000	USD	23 448	24 800
4,000 %, 2031-01-15	700 000	USD	810 214	888 170
Host Hotels & Resorts				
5,700 %, 2034-07-01	480 000	USD	647 678	671 663
IHG Finance				
3,625 %, 2031-09-27	300 000	EUR	449 899	450 881
JetBlue Airways, placement privé				
série 144A, 9,875 %, 2031-09-20	470 000	USD	632 415	668 718
LPL Financial Holdings				
6,000 %, 2034-05-20	200 000	USD	272 598	283 014
NMI Holdings				
6,000 %, 2029-08-15	200 000	USD	271 080	279 273
Pacific Gas and Electric Company				
4,300 %, 2045-03-15	317 000	USD	391 271	360 263
Prime Healthcare Services, placement privé				
série 144A, 9,375 %, 2029-09-01	200 000	USD	274 730	279 465
Topaz Solar Farms, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2039-09-30	9 046	USD	11 486	11 380
série 144A, 5,750 %, 2039-09-30	905 702	USD	1 348 987	1 218 702
U.S. Renal Care, placement privé				
série 144A, 10,625 %, 2028-06-28	19 600	USD	16 616	23 333
United Airlines fiducie de transfert				
série 2018-1, classe AA, 3,500 %, 2031-09-01	70 998	USD	86 210	90 471
Uniti Group, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2028-02-15	136 000	USD	181 077	196 389
série 144A, 4,750 %, 2028-04-15	431 000	USD	541 853	538 897
série 144A, 6,500 %, 2029-02-15	532 000	USD	677 582	628 393
Ventas Realty				
5,000 %, 2035-01-15	380 000	USD	511 549	516 984
Venture Global LNG, placement privé				
série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	800 000	USD	1 118 676	1 217 443
Veritas US, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2025-09-01	132 000	USD	175 220	167 766
VICI Properties, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2027-02-01	300 000	USD	426 017	413 497
série 144A, 4,500 %, 2028-01-15	100 000	USD	135 660	133 564
série 144A, 3,875 %, 2029-02-15	1 100 000	USD	1 416 918	1 425 881
Wesco Aircraft Holdings, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2026-11-15	1 461 210	USD	1 832 296	1 821 081
Windstream Escrow, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2028-08-15	586 000	USD	653 615	793 867
			22 127 939	22 873 913
Total des obligations américaines			24 517 710	25 276 976

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations étrangères				34,3
Arabie saoudite				2,0
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,6
Saudi Arabian Oil Company				
5,250 %, 2034-07-17	200 000	USD	270 592	278 394
5,750 %, 2054-07-17	200 000	USD	265 479	274 818
5,875 %, 2064-07-17	750 000	USD	1 009 964	1 029 948
			<u>1 546 035</u>	<u>1 583 160</u>
Sociétés				0,4
Gaci First Investment				
5,250 %, 2032-10-13	300 000	USD	418 201	416 414
Total Arabie saoudite			1 964 236	1 999 574
Argentine				0,8
Gouvernement				0,2
République de l'Argentine				
1,000 %, 2029-07-09	103 486	USD	135 154	91 387
coupons multiples, 0,750 %, 2030-07-09	114 134	USD	57 770	87 523
coupons multiples, 4,125 %, 2035-07-09	4 000	USD	1 538	2 603
coupons multiples, 4,125 %, 2035-07-09	79 000	USD	38 609	51 691
			<u>233 071</u>	<u>233 204</u>
Sociétés				0,6
Pampa Energia				
7,950 %, 2031-09-10	100 000	USD	132 973	137 619
YPF Sociedad Anónima				
8,750 %, 2031-09-11	300 000	USD	405 435	410 782
			<u>538 408</u>	<u>548 401</u>
Total Argentine			771 479	781 605
Australie				0,1
Sociétés				
Woodside Finance				
5,100 %, 2034-09-12	100 000	USD	134 749	134 634
Autriche				0,1
Sociétés				
ams-OSRAM				
10,500 %, 2029-03-30	100 000	EUR	150 684	103 345

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Brésil				0,8
Sociétés				
Banco do Brasil				
8,500 %, 2026-07-29	5 000 000	MXN	353 382	330 128
Ol, placement privé				
série 144A, paiement capitalisé, 10,000 %, 2027-06-30	317 485	USD	375 470	381 558
série 144A, paiement capitalisé, 8,500 %, 2028-12-31	700 693	USD	84 325	97 447
Total Brésil			813 177	809 133
Bulgarie				0,6
Gouvernement				
République de Bulgarie				
3,625 %, 2032-09-05	150 000	EUR	221 704	229 250
5,000 %, 2037-03-05	150 000	USD	198 671	203 421
4,250 %, 2044-09-05	150 000	EUR	219 922	228 566
Total Bulgarie			640 297	661 237
Cameroun				0,5
Gouvernement				
République du Cameroun				
9,500 %, 2031-07-31	400 000	USD	525 473	526 871
Chili				0,7
Sociétés				
Banco de Credito e Inversiones				
7,500%, taux variable a partir du 2034-12-12, perpétuelle	100 000	USD	135 095	137 512
Sociedad Química y Minera de Chile				
5,500 %, 2034-09-10	200 000	USD	268 428	269 349
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2034-09-10	200 000	USD	271 712	269 976
Total Chili			675 235	676 837
Chine				0,1
Sociétés				
Country Garden Holdings				
6,150 %, 2025-09-17	400 000	USD	510 403	40 822
4,800 %, 2030-08-06	200 000	USD	223 675	20 284
Total Chine			734 078	61 106
Colombie				0,9
Sociétés				
Ecopetrol				
8,625 %, 2029-01-19	627 000	USD	879 448	914 104
8,375 %, 2036-01-19	20 000	USD	26 649	27 652
Total Colombie			906 097	941 756

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Côte d'Ivoire				1,6
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
5,250 %, 2030-03-22	1 160 000	EUR	1 497 644	1 655 025
Égypte				2,1
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
4,750 %, 2026-04-16	1 200 000	EUR	1 646 726	1 752 327
6,375 %, 2031-04-11	300 000	EUR	366 303	376 965
Total Égypte			2 013 029	2 129 292
Équateur				0,6
Gouvernement				
République de l'Équateur				
0,000 %, 2030-07-31	29 104	USD	37 962	21 996
coupons multiples, 6,900 %, 2030-07-31	102 816	USD	87 472	101 217
coupons multiples, 5,500 %, 2035-07-31	569 443	USD	372 831	434 438
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	123 488	USD	94 763	85 976
Total Équateur			593 028	643 627
Espagne				1,4
Sociétés				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				
6,033 %, taux variable à partir du 2034-03-13, 2035-03-13	1 000 000	USD	1 359 400	1 435 747
France				1,1
Sociétés				
Altice France				
8,000 %, 2027-05-15	200 000	EUR	103 082	92 924
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2027-05-15	200 000	USD	100 013	94 187
3,375 %, 2028-01-15	200 000	EUR	194 973	213 173
Groupe BPCE, placement privé				
série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	250 000	USD	339 512	379 768
série 144A, 5,936 %, taux variable à partir du 2034-05-30, 2035-05-30	250 000	USD	341 238	355 028
Total France			1 078 818	1 135 080
Ghana				0,3
Gouvernement				
République du Ghana				
0,000 %, 2051-03-26	400 000	USD	540 349	283 252
Hongrie				1,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Magyar Export-Import Bank				
6,000 %, 2029-05-16	800 000	EUR	1 213 317	1 293 366

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Irlande				0,5
Sociétés				
Iridium Capital 9,250 %, 2029-06-18	350 000	EUR	519 113	536 841
Italie				1,7
Sociétés				
Intesa Sanpaolo placement privé, série 144A, 8,148 %, taux variable à partir du 2032-11-21, 2033-11-21 7,200 %, 2033-11-28	933 000	USD	1 344 266	1 466 014
	200 000	USD	274 238	308 015
Total Italie			1 618 504	1 774 029
Japon				1,1
Sociétés				
Nissan Motor, placement privé série 144A, 4,345 %, 2027-09-17 série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	240 000	USD	297 890	316 798
	600 000	USD	811 298	771 213
Total Japon			1 109 188	1 088 011
Luxembourg				2,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Chile Electricity placement privé, Série 144A, 6,010 %, 2033-01-20	193 000	USD	263 126	273 220
Sociétés				2,0
ADLER Financing 12,500 %, 2028-12-31	73 100	EUR	108 589	114 431
Corestate Capital Holding 3,500 %, 2026-12-31	100 000	EUR	117 309	63 027
1,375 %, 2049-11-28	300 000	EUR	374 604	162 592
Greensaif Pipelines 6,103 %, 2042-08-23	250 000	USD	342 212	350 677
GreenSaif Pipelines Bidco 5,853 %, 2036-02-23	200 000	USD	273 770	280 101
Intelsat Jackson Holdings placement privé, série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	804 000	USD	989 975	1 044 179
Titanium 2L BondCo, paiement capitalisé 6,250 %, 2031-01-14	109 500	EUR	70 435	46 257
			<u>2 276 894</u>	<u>2 061 264</u>
Total Luxembourg			2 540 020	2 334 484
Ouzbékistan				0,3
Sociétés				
Uzbek Industrial and Construction Bank 8,950 %, 2029-07-24	200 000	USD	270 540	271 053

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Paraguay				0,6
Sociétés				
Bioceanico Sovereign sans coupon, 2034-06-05	591 567	USD	563 803	628 987
Pays-Bas				0,8
Sociétés				
JDE Peet's, placement privé série 144A, 2,250 %, 2031-09-24	360 000	USD	371 627	408 582
Prosus 2,031 %, 2032-08-03	200 000	EUR	313 463	258 407
Yinson Boronia Production 8,947 %, 2042-07-31	100 000	USD	136 445	144 310
Total Pays-Bas			821 535	811 299
Pérou				2,0
Sociétés				
Credicorp Capital Sociedad, placement privé série 144A, 10,100 %, 2043-12-15	1 400 000	PEN	505 079	537 159
Niagara Energy 5,746 %, 2034-10-03	200 000	USD	269 420	271 872
Peru LNG 5,375 %, 2030-03-22	988 203	USD	1 063 645	1 228 653
Total Pérou			1 838 144	2 037 684
Roumanie				2,7
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie 1,750 %, 2030-07-13	300 000	EUR	340 853	385 370
5,375 %, 2031-03-22	110 000	EUR	159 383	169 869
placement privé, série 144A, 5,125 %, 2031-09-24	200 000	EUR	302 576	302 888
5,250 %, 2032-05-30	620 000	EUR	918 760	940 978
6,375 %, 2033-09-18	400 000	EUR	578 201	647 550
placement privé, série 144A, 6,375 %, 2033-09-18	75 000	EUR	108 601	120 838
5,625 %, 2037-05-30	100 000	EUR	147 364	149 020
Total Roumanie			2 555 738	2 716 513
Royaume-Uni				3,4
Sociétés				
Barclays 7,437 %, taux variable à partir du 2032-11-02, 2033-11-02	838 000	USD	1 234 393	1 310 145
Burberry Group 5,750 %, 2030-06-20	600 000	GBP	1 040 563	1 045 189
Incora taux variable, 2024-10-31	341 108	USD	468 359	461 332
Mitchells & Butlers série B2, 6,013 %, 2028-12-15	7 638	GBP	14 672	13 606

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Santander UK Group Holdings 3,823 %, taux variable à partir du 2027-11-03, 2028-11-03	400 000	USD	489 427	529 311
Thames Water Utilities Finance 4,625 %, 2046-06-04	100 000	GBP	130 414	130 508
Total Royaume-Uni			3 377 828	3 490 091
Salvador				0,8
Gouvernement				
République du Salvador 9,250 %, 2030-04-17	400 000	USD	493 981	535 943
placement privé, série 144A, 9,250 %, 2030-04-17	200 000	USD	246 752	268 129
Total Salvador			740 733	804 072
Serbie				1,2
Gouvernement				
République de Serbie 1,000 %, 2028-09-23	900 000	EUR	1 126 893	1 206 664
Suède				0,1
Sociétés				
Sagax 4,375 %, 2030-05-29	100 000	EUR	148 020	154 039
Suisse				1,4
Sociétés				
Credit Suisse Group placement privé, série 144A, 6,537 %, taux variable à partir du 2032-08-12, 2033-08-12	500 000	USD	635 210	747 127
UBS Group placement privé, série 144A, 2,746 %, taux variable à partir du 2032-02-11, 2033-02-11	600 000	USD	657 903	703 780
Total Suisse			1 293 113	1 450 907
Turquie				0,4
Gouvernement				
République de Turquie taux variable, 2028-05-17	9 300 000	TRY	386 230	365 018
Total des obligations étrangères			34 520 492	34 941 179
Total des obligations			60 148 943	61 412 774
Titres adossés à des créances hypothécaires				14,7
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				5,3
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage série 2006-1, classe A3, XRESET, taux variable, 2036-02-25	12 659	USD	15 883	15 283
BX Trust placement privé, série 2021-VINO, classe A, taux variable, 2038-05-15	865 141	USD	1 124 678	1 164 192
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust série 2017-CHOP, classe A, taux variable, 2032-07-15	23 809	USD	31 577	31 512
série 2017-CHOP, classe B, taux variable, 2032-07-15	433 000	USD	539 085	573 142

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Credit Suisse Mortgage Trust				
série 2006-6, classe 1A4, sans paiement anticipé sénior, 6,000 %, 2036-07-25	54 974	USD	47 321	36 881
DBGS Mortgage Trust				
placement privé, série 2021-W52, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2036-10-15	400 000	USD	501 815	528 552
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-RIVR, classe A, taux variable, 2035-07-15	199 656	USD	206 303	204 351
placement privé, série 2022-GTWY, classe A, taux variable, 2027-09-15	500 000	USD	635 382	678 107
INTOWN Mortgage Trust				
placement privé, série 2022-STAY, classe B, subprime, taux variable, 2037-08-15	1 030 000	USD	1 312 366	1 398 492
Morgan Stanley Capital I Trust				
série 2004-HE9, classe M2, mezzanine, taux variable, 2034-11-25	3 288	USD	3 269	4 323
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-285M, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2032-11-15	175 359	USD	204 271	226 198
RAAC Series				
série 2006-SP1, classe M1, mezzanine, taux variable, 2045-09-25	39 470	USD	33 977	52 340
Residential Accredited Loans				
série 2007-QH7, classe 1A1, taux variable, 2037-08-25	8 263	USD	7 667	10 399
VASA Trust				
placement privé, série 2021-VASA, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-07-15	400 000	USD	471 528	501 684
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			5 135 122	5 425 456
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers				9,4
Irlande				1,0
Kinbane				
série 2022-RPL1X, classe A, taux variable, 2062-09-25	672 202	EUR	850 819	1 010 930
Royaume-Uni				8,4
Eurosail				
série 2007-3X, classe B1A, taux variable, 2045-06-13	717 252	GBP	859 322	1 252 637
série 2007-5X, classe A1A, taux variable, 2045-09-13	289 613	GBP	445 876	501 486
série 2007-1X, classe C1A, mezzanine, taux variable, 2045-03-13	1 900 000	EUR	2 100 831	2 734 133
RMAC Securities				
série 2006-NS2X, classe M1A, mezzanine, taux variable, 2044-06-12	389 903	GBP	641 414	686 085
Stratton Hawksmoor				
placement privé, série 2022-1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 485 191	1 804 403
Twin Bridges				
série 2022-2, classe B, mezzanine, taux variable, 2055-12-12	872 000	GBP	1 329 481	1 592 956
Total Royaume-Uni			6 862 115	8 571 700
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			7 712 934	9 582 630
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			12 848 056	15 008 086
Titres de marché monétaire canadiens				9,1
Bons du Trésor du Canada				
4,165 %, 2024-11-07	300 000	CAD	298 705	298 705
4,124 %, 2024-11-21	2 400 000	CAD	2 385 981	2 385 981
4,028 %, 2024-12-05	2 900 000	CAD	2 879 030	2 879 030
3,991 %, 2024-12-18	3 800 000	CAD	3 767 460	3 767 460
Total des titres de marché monétaire canadiens			9 331 176	9 331 176

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			4,9
Actions américaines			4,5
Consommation courante			0,8
Neiman Marcus Group, subalternes	4 863	403 921	830 296
Soins de santé			3,2
AmSurg	47 676	2 341 109	3 282 043
Technologies de l'information			0,4
Windstream Holdings II, subalternes	15 978	183 059	436 041
Communications			—
Clear Channel Outdoor	3 850	24 088	8 331
iHeartMedia			
catégorie A	884	20 637	2 212
catégorie B	694	16 027	1 387
		60 752	11 930
Immobilier			0,1
Uniti Group	8 246	68 798	62 899
Total des actions américaines		3 057 639	4 623 209
Actions étrangères			0,4
Luxembourg			
Intelsat Emergence, subalternes	10 968	473 895	423 035
Total des actions		3 531 534	5 046 244
Prêts bancaires			3,9
Prêts bancaires américains			3,4
LifePoint Health			
taux variable, 2028-11-16	199 500 USD	262 842	271 331
Syniverse Holdings			
taux variable, 2027-05-13	1 302 905 USD	1 575 372	1 743 391
U.S. Renal Care			
taux variable, 2028-06-20	1 164 940 USD	1 393 877	1 441 604
Total des prêts bancaires américains		3 232 091	3 456 326
Prêts bancaires étrangers			0,5
France			0,1
SFR			
taux variable, 2028-08-31	99 747 USD	101 800	101 627
Japon			0,4
Softbank Vision Fund			
taux variable, 2025-12-21	277 626 USD	355 181	368 905

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas			—
McDermott			
taux variable, 2025-06-30	5 434 USD	7 397	2 683
taux variable, 2027-06-30	567 USD	746	403
Total Pays-Bas		8 143	3 086
Total des prêts bancaires étrangers		465 124	473 618
Total des prêts bancaires		3 697 215	3 929 944
Titres adossés à des créances mobilières			1,9
Titres adossés à des créances mobilières canadiens			0,1
GMF Canada Leasing Trust			
placement privé, série 2024-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 4,981 %, 2026-02-20	91 550 CAD	91 550	91 688
Titres adossés à des créances mobilières américains			1,8
Fontainebleau Miami Beach Trust			
placement privé, série 2019-FBLU, classe A, classe à paiement séquentiel, 3,144 %, 2036-12-10	500 000 USD	616 614	669 976
GLS Auto Select Receivables Trust			
série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,240 %, 2030-03-15	423 090 USD	567 288	576 822
Harley Marine Services			
placement privé, série 2023-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 9,250 %, 2027-12-15	75 000 USD	100 264	105 082
placement privé, série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 9,750 %, 2027-12-15	85 182 USD	113 845	119 184
National Collegiate Student Loan Trust			
placement privé, série 2005-3W, classe A51, taux variable, 2033-10-25	18 049 USD	21 477	24 294
Pagaya AI Debt Selection Trust			
placement privé, série 2023-1, classe AB, échangeables, 8,128 %, 2030-07-15	177 608 USD	241 019	244 102
SMB Private Education Loan Trust			
placement privé, série 2022-B, classe A1B, taux variable, 2055-02-16	61 242 USD	77 631	83 222
Total des titres adossés à des créances mobilières américains		1 738 138	1 822 682
Total des titres adossés à des créances mobilières		1 829 688	1 914 370
Total des placements		91 386 612	96 642 594 94,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			6 684 162 6,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(3 101 527) (3,0)
Autres éléments d'actif net*			1 695 708 1,7
Actif net			101 920 937 100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

**Titres détenus en sûreté par les contreparties aux dérivés d'une valeur nominale de 528 000 USD.

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	octobre 2024	1,3460	52 631 242	70 842 946	334 541
Euro	1	octobre 2024	1,5030	5 238 226	7 873 274	13 115
Livre sterling	3	octobre 2024	1,8012	3 392 893	6 111 320	23 288
						370 944

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	2	octobre 2024	1,3556	1 264 000	1 713 441	4 031
Euro	2	octobre 2024	1,5084	241 000	363 519	683
Euro	2	novembre 2024	1,5096	5 801 774	8 758 183	17 551
Livre sterling	2	novembre 2024	1,8105	572 474	1 036 481	2 207
						24 472
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de nouveaux sols péruviens						
Dollar américain	2	décembre 2024	1,3648	429 000	585 489	7 800
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,5122	500 198	756 378	26 383
Dollar américain	1	décembre 2024	1,5030	180 891	271 881	5 589
						31 972
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre turque	1	octobre 2024	0,0401	9 631 073	385 771	4 112
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	décembre 2024	0,0695	2 655 233	184 635	3 618
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Ford Motor	1	décembre 2028	5,000	BNP PARIBAS	900 000	165 175
Markit CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs & Co	1 800 000	187 693
Markit CDX.NA.HY.43	1	décembre 2029	5,000	Barclays Capital / Goldman Sachs & Co	2 000 000 2 300 000	196 646 226 143
						775 657
Swaps de taux d'intérêt						
Paie/reçoit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2024	2,450	USD-SOFRRATE 1D	(4 300 000)	29 834
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(2 100 000)	19 537
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2025	(0,500)	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(400 000)	10 512
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2025	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(4 500 000)	16 206
Paie fixe/reçoit variable	1	août 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(34 800 000)	648 055
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2025	0,750	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(700 000)	19 833
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2026	2,300	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	7 141
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2026	0,500	USD-SOFRRATE 1D	(5 100 000)	374 089
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2028	3,750	USD-SOFRRATE 1D	200 000	5 154
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2029	3,100	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	1 770
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2029	3,750	USD-SOFRRATE 1D	100 000	3 511
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2030	2,500	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	1 800 000	47 578
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2030	1,000	USD-SOFRRATE 1D	(1 900 000)	363 905
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	0,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 300 000)	293 621
Paie fixe/reçoit variable	1	juillet 2031	3,100	USD-SOFRRATE 1D	(220 000)	1 981
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	1 900 000	92 361
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2045	2,000	USD-SOFRRATE 1D	(1 800 000)	610 065
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2047	1,750	USD-SOFRRATE 1D	(2 000 000)	826 815

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Swaps de taux d'intérêt	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2049	3,368	USD-SOFRRATE 1D	(140 000)	272
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2050	0,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(600 000)	358 447
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2050	1,500	USD-SOFRRATE 1D	(1 700 000)	843 849
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2052	1,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 200 000)	463 598
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2052	0,830	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(1 800 000)	172 129
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2053	2,950	USD-SOFRRATE 1D	(2 500 000)	235 209
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,250	USD-SOFRRATE 1D	(700 000)	12 255
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	282
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2054	3,750	GBP-SONIO/N 1D	(100 000)	1 156
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2055	2,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	400 000	866
						5 460 031

Opérations sur le marché des titres à être déterminés - positions acheteur	DATE DE RÈGLEMENT	VALEUR NOMINALE	MONTANT D'ENGAGEMENT SUR ACHAT/(VENTE) \$	MONTANT À PAYER (À RECEVOIR) \$	
Engagement d'achat					
Fannie Mae					
6,500 %, 2054-10-15	octobre 2024	7 000 000	9 755 136	9 760 692	5 556
Plus-value non réalisée sur dérivés					6 684 162

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	9	octobre 2024	1,3565	3 029 000	4 108 783	(12 419)
Euro	3	octobre 2024	1,5089	5 975 774	9 016 730	(19 928)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8121	506 474	917 797	(2 053)
						(34 400)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	octobre 2024	1,3457	55 070 750	74 111 244	(365 392)
Dollar américain	3	novembre 2024	1,3448	49 710 242	66 850 889	(319 824)
Euro	6	octobre 2024	1,4960	11 044 000	16 521 572	(105 674)
Euro	1	novembre 2024	1,5039	5 238 226	7 877 731	(13 892)
Livre sterling	4	octobre 2024	1,7744	3 899 367	6 918 996	(131 357)
Livre sterling	2	novembre 2024	1,7998	3 331 893	5 996 720	(22 918)
						(959 057)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de nouveaux sols péruviens						
Dollar américain	1	décembre 2024	1,3510	826 368	1 116 382	(25 249)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	décembre 2024	0,0673	984 180	66 244	(799)
Peso mexicain	1	février 2025	0,0666	1 212 636	80 784	(1 041)
						(1 840)

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Swaps de défaut de crédit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHATI/(VENTE) \$	
Entité de référence						
Obligations internationales de la République dominicaine	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	1 400 000	(18 556)
République arabe d'Égypte	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	200 000	(43 846)
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Goldman Sachs & Co	1 600 000	(55 180)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	1 200 000	(37 490)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	2 400 000	(25 318)
						(180 390)

Swaps de taux d'intérêt	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHATI/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2027	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(27 600 000)	(501 134)
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2028	3,515	USD-SOFRRATE 1D	(110 000)	(1 471)
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2029	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(220 000)	(1 332)
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2029	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(710 000)	(11 837)
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2029	3,200	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(239)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2029	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(4 300 000)	(124 867)
Paie variable/reçoit fixe	1	septembre 2029	4,000	GBP-SONIO/N 1D	(100 000)	(3 078)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,545	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(4 303)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,547	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	(10 802)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,550	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(8 746)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,572	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(9 403)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,582	USD-SOFRRATE 1D	(800 000)	(19 361)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,595	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	(12 602)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,601	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(10 252)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,601	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	(12 819)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,602	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(10 300)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,602	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	(12 876)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,606	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(10 414)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,623	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(10 921)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,664	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(9 094)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,677	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(6 254)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,687	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(9 612)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,689	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	(16 094)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,691	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(12 935)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,721	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(10 378)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,722	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(6 926)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,727	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(7 000)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,735	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(10 686)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,739	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(7 183)
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,749	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(10 995)
Paie fixe/reçoit variable	1	avril 2031	3,431	USD-SOFRRATE 1D	(110 000)	(1 510)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(110 000)	(746)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,350	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	(3 224)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 500 000)	(59 194)
Paie fixe/reçoit variable	1	juillet 2031	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(1 090 000)	(7 432)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2031	1,750	USD-SOFRRATE 1D	3 800 000	(590 314)
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(13 300 000)	(275 872)
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 400 000)	(68 055)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2034	3,750	GBP-SONIO/N 1D	(400 000)	(7 653)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2049	3,464	USD-SOFRRATE 1D	(140 000)	(2 677)
						(1 900 591)

Moins-value non réalisée sur dérivés

(3 101 527)

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
Bons du Trésor des États-Unis – 2 ans	187	décembre 2024	38 859 477	USD	—	122 500
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	180	décembre 2024	19 728 812	USD	—	86 769
Three-Month SOFR	(2)	septembre 2024	(488 452)	USD	—	16 385
Three-Month SOFR	(2)	décembre 2024	(488 789)	USD	—	12 157
Three-Month SOFR	(2)	mars 2025	(489 058)	USD	—	8 971
Three-Month SOFR	(2)	juin 2025	(489 182)	USD	—	7 009
Three-Month SOFR	(1)	septembre 2025	(244 725)	USD	—	3 195
Three-Month SOFR	(1)	décembre 2025	(244 702)	USD	—	2 928
Three-Month SOFR	(1)	mars 2026	(244 652)	USD	—	2 793
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						262 707

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	(86)	décembre 2024	(9 833 076)	USD	—	(6 110)
États-Unis – 10 ans Ultra	82	décembre 2024	9 737 500	USD	—	(32 924)
EURO BOBL	(9)	décembre 2024	(1 068 800)	EUR	—	(17 268)
EURO-SCHATZ	(15)	décembre 2024	(1 600 315)	EUR	—	(10 215)
EURX EURO-BUND	(23)	décembre 2024	(3 057 730)	EUR	—	(67 702)
LONG GILT	12	décembre 2024	1 202 810	GBP	—	(39 147)
Obligations des États-Unis – Long terme	33	décembre 2024	4 115 719	USD	—	(15 342)
Obligations des États-Unis – Ultra	36	décembre 2024	4 848 717	USD	—	(68 421)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(257 129)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	480 393	496 723

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Revenu à taux variable (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	12 mai 2014
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	435 800	285 990	24 144	(118 417)	627 517
2023	567 576	49 851	30 517	(212 144)	435 800
CATÉGORIE I					
2024	9 912 790	45 472	724 520	(1 479 302)	9 203 480
2023	13 657 327	95 743	1 054 311	(4 894 591)	9 912 790
CATÉGORIE C					
2024	157 634	114 893	8 505	(49 651)	231 381
2023	151 835	42 715	8 978	(45 894)	157 634
CATÉGORIE F					
2024	283 137	300 230	11 232	(227 452)	367 147
2023	223 503	176 596	13 954	(130 916)	283 137
CATÉGORIE D					
2024	6 327	19 528	514	(3 815)	22 554
2023	5 382	6 646	278	(5 979)	6 327

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
		%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIES A ET C	1,25	0,15	1,40	1,44	
CATÉGORIE F	0,65	0,15	0,80	0,80	
CATÉGORIE D	0,75	0,15	0,90	0,94	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,35 % à 1,29 % pour les catégories A et C et de 0,85 % à 0,79 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2023, les frais de gestion ont été réduits de 1,29 % à 1,25 % pour les catégories A et C et de 0,79 % à 0,75 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,25 % à 1,19 % pour les catégories A et C, de 0,65 % à 0,60 % pour la catégorie F et de 0,75 % à 0,69 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 374	4 052

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé tout en minimisant les effets des fluctuations des taux d'intérêt. Le Fonds investit principalement dans des titres de créance à taux variable et à taux fixe d'émetteurs situés partout dans le monde et conclut des transactions sur des instruments dérivés afin de générer un revenu à taux variable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	73	—	4 973	5 046	ACTIONS	68	—	1 700	1 768
OBLIGATIONS	16 779	44 174	461	61 414	OBLIGATIONS	17 349	39 332	—	56 681
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	15 008	—	15 008	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	17 673	—	17 673
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 914	—	1 914	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 073	—	1 073
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	9 331	—	—	9 331	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	7 941	—	—	7 941
PRÊTS BANCAIRES	—	3 561	369	3 930	PRÊTS BANCAIRES	—	5 422	3 492	8 914
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	6 684	—	6 684	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12 195	—	12 195
TOTAL	26 183	71 341	5 803	103 327	TOTAL	25 358	75 695	5 192	106 245
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3 102	—	3 102	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 391	—	2 391
TOTAL	—	3 102	—	3 102	TOTAL	—	2 391	—	2 391

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des titres d'une valeur approximative de 1 201\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Incora, taux variable, 2024-10-31	461	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	830	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	AmSurg	3 283	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Windstream Holdings II, subalternes	436	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	iHeartMedia, catégorie B	1	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	423	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Softbank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	369	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
30 SEPTEMBRE 2023	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 9,750 %, 2025-07-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 8,500 %, 2024-10-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	854	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Windstream Holdings II, subalternes	432	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	iHeartMedia, catégorie B	2	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	384	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie A, droits	14	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie B, droits	14	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	SoftBank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	361	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	AmSurg, taux variable, 2028-04-28	1 846	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Morrison, taux variable, 2027-11-04	1 285	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	5 192	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 948
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(3 161)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(546)
ACHAT DE PLACEMENTS	2 979	ACHAT DE PLACEMENTS	1 234
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(288)	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	18
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	1 081	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(499)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	2 037
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 803	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 192
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	969	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(451)

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 1 828 \$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	156 836	149 307	7 529	226	USD	144 842	149 097	(4 255)	128
EUR	34 159	34 125	34	1	EUR	27 982	28 032	(50)	2
GBP	14 213	14 157	56	2	GBP	9 953	10 298	(345)	10
TRY	1 713	—	1 713	51	PEN	612	613	(1)	—
PEN	1 140	1 141	(1)	—	MXN	375	351	24	1
MXN	364	328	36	1	ARS	332	—	332	10
HUF	2	—	2	—	BRL	2	—	2	—
BRL	2	—	2	—	JPY	1	—	1	—
JPY	1	—	1	—					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN				1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$				\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	31 641				20 414	31 017	11 209	94 281	58
30 SEPTEMBRE 2023	37 973				13 774	27 024	16 512	95 283	35

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	3,4	Royaume-Uni	4,9
Roumanie	2,7	Italie	2,8
Luxembourg	2,3	Pérou	2,7
Égypte	2,1	Luxembourg	2,4
Arabie saoudite	2,0	Autres pays*	20,1
Pérou	2,0	Obligations américaines	
Autres pays*	19,8	Sociétés	15,5
Obligations américaines		Gouvernement	8,2
Sociétés	22,4	Obligations canadiennes	0,5
Gouvernement	2,4	Titres adossés à des créances hypothécaires	17,8
Obligations canadiennes		Prêts bancaires	9,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	14,7	Titres de marché monétaire	8,0
Titres de marché monétaire canadien	9,1	Actions	1,8
Actions	4,9	Titres adossés à des créances mobilières américains	1,1
Prêts bancaires	3,9	Instruments financiers dérivés	9,9
Titres adossés à des créances mobilières	1,9	Autres éléments d'actif net	(4,7)
Instruments financiers dérivés	3,5		
Autres éléments d'actif net	1,7		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS		EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	299	299	288
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	299	299	288
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	299	299	288

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe, les titres de marché monétaire et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	9	15
AA	4	5
A	15	16
BBB	27	24
BB	15	11
B	14	12
CCC	9	8
CC	1	—
C	2	2
D	—	1
NON NOTÉS	4	6
TOTAL	100	100

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 SEPTEMBRE 2023	
	%	
R-1 (ÉLEVÉ)	100	
TOTAL	100	

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 673	100	4 145	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 204	60	2 487	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 469	40	1 658	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
20 333 813		—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	5 632	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 958	0,0

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANTS NON COMPENSÉS		
				INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	INCIDENCE NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	4 531 608	—	4 531 608	1 694 294	—	2 837 314
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 743 167	—	1 743 167	1 694 294	—	48 873

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANTS NON COMPENSÉS		
				INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	INCIDENCE NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	5 639 857	—	5 639 857	1 635 217	—	4 004 640
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 842 092	—	1 842 092	1 635 217	—	206 875

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	14 466 771
Couverture déposée sur dérivés	8 256 488	2 563 315
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	427 163 310	322 830 857
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 149 541	3 127 320
Plus-value non réalisée sur dérivés	11 024 908	15 582 629
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	374 950	665 262
Souscriptions à recevoir	263 873	228 863
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 593 219	14 569 649
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	5 541 195	3 542 265
	459 367 484	377 576 931
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	742 391	—
Découvert bancaire chez courtier	365 161	366 727
Garantie à payer	3 739 231	7 601 601
Charges à payer	23 056	15 955
Moins-value non réalisée sur dérivés	10 727 905	12 710 803
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	558 917	1 205 104
Parts rachetées à payer	251 317	339 528
Somme à payer pour l'achat de titres	9 221 347	5 196 526
	25 629 325	27 436 244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433 738 159	350 140 687
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 200 324	6 716 361
- par part	8,94	7,91
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	366 318 248	318 472 685
- par part	10,04	8,91
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 544 273	12 088 280
- par part	9,33	8,26
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 493 577	12 064 643
- par part	9,55	8,46
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 180 603	797 756
- par part	9,26	8,20
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 134	962
- par part	10,16	9,04

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024		2023	
	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	21 390 478	18 784 669		
Dividendes	126 289	21 728		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	16 402	5 321		
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	6 807 567	7 614 034		
Écart de conversion sur encaisse	(4 395 154)	1 658 036		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	3 902 312	(24 331 778)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	2 091 432	(19 399 136)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	39 329 094	23 810 685		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(2 574 824)	13 758 375		
	66 693 596	21 921 934		
Charges				
Frais de gestion	534 547	387 773		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 080	962		
Frais d'administration	76 960	52 885		
	612 587	441 620		
Retenues d'impôt	17 913	4 251		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	14 340	22 971		
	644 840	468 842		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 048 756	21 453 092		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 501 517	312 568		
- par part	1,29	0,35		
Nombre moyen de parts rachetables	1 167 918	897 572		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 833 537	20 166 643		
- par part	1,65	0,53		
Nombre moyen de parts rachetables	35 554 012	37 735 946		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 360 321	506 111		
- par part	1,38	0,36		
Nombre moyen de parts rachetables	1 705 408	1 425 309		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 201 460	451 447		
- par part	1,47	0,36		
Nombre moyen de parts rachetables	2 181 492	1 269 637		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 749	16 237		
- par part	1,34	0,15		
Nombre moyen de parts rachetables	113 088	111 329		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	39		
- par part	—	0,39		
Nombre moyen de parts rachetables	—	100		
Catégorie PM				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	172	47		
- par part	1,58	0,45		
Nombre moyen de parts rachetables	109	104		

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 716 361	7 473 862	318 472 685	332 019 552	12 088 280	12 279 382	12 064 643	9 227 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 501 517	312 568	58 833 537	20 166 643	2 360 321	506 111	3 201 460	451 447
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	7 673 761	604 981	31 841 991	54 690 029	8 126 337	2 515 422	24 078 492	5 835 858
Distributions réinvesties	346 884	236 115	18 570 013	—	487 878	362 488	488 606	213 372
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 683 124)	(1 673 653)	(42 829 965)	(88 403 539)	(3 973 542)	(3 176 696)	(5 430 044)	(3 182 284)
	6 337 521	(832 557)	7 582 039	(33 713 510)	4 640 673	(298 786)	19 137 054	2 866 946
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(355 075)	(237 512)	(18 570 013)	—	(545 001)	(398 427)	(909 580)	(480 845)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(355 075)	(237 512)	(18 570 013)	—	(545 001)	(398 427)	(909 580)	(480 845)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	14 200 324	6 716 361	366 318 248	318 472 685	18 544 273	12 088 280	33 493 577	12 064 643
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	797 756	587 492	—	808	962	915		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 749	16 237	—	39	172	47		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	691 583	747 205	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	39 518	36 130	—	—	49	43		
Montant global des rachats de parts rachetables	(458 976)	(551 829)	—	(847)	—	—		
	272 125	231 506	—	(847)	49	43		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(41 027)	(37 479)	—	—	(49)	(43)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(41 027)	(37 479)	—	—	(49)	(43)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 180 603	797 756	—	—	1 134	962		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 048 756	21 453 092
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	4 395 154	(1 658 036)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 993 744)	43 730 914
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(36 754 270)	(37 569 060)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(5 328 012)	13 762 831
Produit de la vente/échéance de placements	426 267 556	661 254 610
Achat de placements	(484 041 278)	(644 628 556)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	290 312	(141 114)
Somme à recevoir pour la vente de titres	8 976 430	(3 850 295)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 998 930)	2 319 743
Charges à payer	7 101	(2 942)
Garantie à payer	(3 862 370)	6 634 656
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(646 187)	(7 684 585)
Somme à payer pour l'achat de titres	4 024 821	(10 781 906)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(28 614 661)	42 839 352
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	72 377 154	64 220 816
Montant global des rachats de parts rachetables	(54 463 862)	(97 096 477)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(487 797)	(306 158)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	17 425 495	(33 181 819)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(3 653 269)	569 075
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(14 842 435)	10 226 608
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	14 100 044	3 873 436
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(742 391)	14 100 044
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	19 587 794	21 216 425
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	108 376	17 477
Intérêts payés	91 114	24 758

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				69,0
Obligations canadiennes				0,6
Sociétés				
Air Canada fiduciaire de transfert				
placement privé, série 2020-2, 5,250 %, 2029-04-01	458 083	USD	602 677	623 023
CGI				
2,300 %, 2031-09-14	1 700 000	USD	1 781 534	1 976 235
Total des obligations canadiennes			2 384 211	2 599 258
Obligations américaines				29,6
Gouvernement				8,0
Obligations du Trésor des États-Unis				
indexées sur l'inflation, 0,250 %, 2025-01-15	1 487 350	USD	1 973 392	1 987 679
indexées sur l'inflation, 2,375 %, 2025-01-15	934 458	USD	1 262 797	1 256 304
indexées sur l'inflation, 0,125 %, 2025-04-15	1 022 893	USD	1 345 815	1 359 851
indexées sur l'inflation, 0,375 %, 2025-07-15	371 383	USD	489 223	495 332
4,000 %, 2042-11-15	12 550 000	USD	17 435 238	16 707 616
4,000 %, 2052-11-15	9 950 000	USD	14 306 399	13 093 542
			<u>36 812 864</u>	<u>34 900 324</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
État de l'Illinois				
6,630 %, 2035-02-01	211 538	USD	291 229	303 384
série 3, 6,725 %, 2035-04-01	8 462	USD	11 704	12 228
7,350 %, 2035-07-01	11 786	USD	16 808	17 384
			<u>319 741</u>	<u>332 996</u>
Sociétés				21,5
American Airlines fiduciaire de transfert				
série 2014-1, classe A, 3,700 %, 2026-10-01	202 050	USD	236 893	263 977
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	494 934	USD	595 324	634 305
série 2015-2, classe AA, 3,600 %, 2027-09-22	59 731	USD	76 559	78 165
série 2016-1, classe AA, 3,575 %, 2028-01-15	61 941	USD	79 269	80 923
série 2016-2, classe AA, 3,200 %, 2028-06-15	65 200	USD	81 977	83 736
série 2017-1, classe AA, 3,650 %, 2029-02-15	63 875	USD	82 033	82 508
série 2017-2, classe AA, 3,350 %, 2029-10-15	607 740	USD	773 790	778 046
American Assets Trust				
6,150 %, 2034-10-01	200 000	USD	271 135	273 914
Armor Holdco, placement privé				
série 144A, 8,500 %, 2029-11-15	800 000	USD	990 080	1 039 039
Bayer US Finance II, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2028-12-15	400 000	USD	508 413	534 348
Bayer, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2026-11-21	300 000	USD	412 694	418 731
série 144A, 6,250 %, 2029-01-21	300 000	USD	412 587	429 592
série 144A, 6,375 %, 2030-11-21	1 400 000	USD	1 921 330	2 030 798
série 144A, 6,500 %, 2033-11-21	600 000	USD	821 104	880 899
BGC Group, placement privé				
série 144A, 6,600 %, 2029-06-10	600 000	USD	817 396	839 701

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Boeing Company				
3,250 %, 2028-02-01	200 000	USD	247 839	256 527
placement privé, série 144A, 6,298 %, 2029-05-01	900 000	USD	1 252 260	1 282 849
placement privé, série 144A, 6,388 %, 2031-05-01	300 000	USD	409 905	431 864
placement privé, série 144A, 6,528 %, 2034-05-01	300 000	USD	409 905	436 498
British Airways fiducie de transfert				
placement privé, série 2018-1, classe A, 3,800 %, 2031-09-20	57 967	USD	77 095	75 480
Carvana, placement privé				
série 144A, 13,000 %, 2030-06-01	763 699	USD	884 185	1 127 031
série 144A, 14,000 %, 2031-06-01	907 402	USD	1 082 796	1 447 035
CDW				
3,276 %, 2028-12-01	800 000	USD	946 988	1 027 202
3,569 %, 2031-12-01	1 400 000	USD	1 683 219	1 734 609
Choice Hotels International				
5,850 %, 2034-08-01	100 000	USD	135 092	139 838
CoStar Group, placement privé				
série 144A, 2,800 %, 2030-07-15	1 600 000	USD	1 795 450	1 948 761
Cousins Properties REIT				
5,875 %, 2034-10-01	100 000	USD	136 685	138 776
CVS Caremark, placement privé				
série 144A, 4,163 %, 2036-08-10	456 279	USD	489 223	564 222
CVS fiducie de transfert, placement privé				
série 144A, 8,353 %, 2031-07-10	1 791 497	USD	2 982 830	2 643 247
série 144A, 7,507 %, 2032-01-10	303 605	USD	477 043	437 721
DISH DBS, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2026-12-01	1 740 000	USD	2 067 914	2 181 475
série 144A, 5,750 %, 2028-12-01	1 350 000	USD	1 550 317	1 610 910
EnLink Midstream				
5,650 %, 2034-09-01	100 000	USD	136 910	139 911
EPR Properties				
4,500 %, 2027-06-01	100 000	USD	121 494	133 571
3,750 %, 2029-08-15	100 000	USD	110 507	126 858
Eversource Energy				
5,850 %, 2031-04-15	600 000	USD	826 968	865 051
5,950 %, 2034-07-15	600 000	USD	824 809	874 083
Essent Group				
6,250 %, 2029-07-01	300 000	USD	408 157	424 030
F&G Annuities & Life				
6,500 %, 2029-06-04	200 000	USD	274 206	278 918
First American Financial				
5,450 %, 2034-09-30	100 000	USD	134 638	135 035
Forward Air				
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	1 400 000	USD	1 865 097	1 993 498
Global Payments				
4,875 %, 2031-03-17	2 500 000	EUR	3 834 015	3 988 625
GLP Capital				
5,300 %, 2029-01-15	1 366 000	USD	1 736 733	1 882 068
Gulfport Energy, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-09-01	100 000	USD	135 515	137 579
GXO Logistics				
6,250 %, 2029-05-06	400 000	USD	543 583	570 344
6,500 %, 2034-05-06	100 000	USD	135 077	144 070
HCA Healthcare				
5,450 %, 2034-09-15	100 000	USD	137 294	139 335

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Host Hotels & Resorts				
5,700 %, 2034-07-01	1 590 000	USD	2 149 264	2 224 885
5,500 %, 2035-04-15	100 000	USD	135 186	137 317
Hudson Pacific Properties				
5,950 %, 2028-02-15	700 000	USD	787 237	869 065
4,650 %, 2029-04-01	100 000	USD	101 941	112 548
3,250 %, 2030-01-15	100 000	USD	91 554	102 708
IHG Finance				
3,625 %, 2031-09-27	1 100 000	EUR	1 649 631	1 653 232
Intrepid Aviation Group Holdings				
placement privé, série 144A, 8,500 %, 2026-05-09	4 589	USD	5 538	1 077
Invitation Homes Operating Partnership				
4,875 %, 2035-02-01	100 000	USD	133 533	133 722
Janus Capital Group, placement privé				
série 144A, 5,450 %, 2034-09-10	1 700 000	USD	2 290 667	2 294 015
JetBlue Airways, placement privé				
série 144A, 9,875 %, 2031-09-20	1 690 000	USD	2 285 621	2 404 540
JPMorgan Chase & Co.				
5,294 %, taux variable à partir du 2034-07-22, 2035-07-22	200 000	USD	273 510	282 722
MGM Growth Properties				
4,500 %, 2026-09-01	300 000	USD	403 341	402 092
NMI Holdings				
6,000 %, 2029-08-15	800 000	USD	1 084 319	1 117 091
Occidental Petroleum				
5,550 %, 2034-10-01	100 000	USD	137 273	137 800
6,050 %, 2054-10-01	100 000	USD	137 178	137 448
Olympus Water				
5,375 %, 2029-10-01	1 500 000	EUR	2 253 827	2 110 332
ONEOK				
5,050 %, 2034-11-01	1 000 000	USD	1 355 784	1 352 531
Pacific Gas and Electric Company				
3,300 %, 2027-12-01	500 000	USD	613 796	652 566
4,650 %, 2028-08-01	200 000	USD	303 263	271 726
3,250 %, 2031-06-01	400 000	USD	504 853	493 147
4,300 %, 2045-03-15	1 019 000	USD	1 256 238	1 158 070
Prime Healthcare Services, placement privé				
série 144A, 9,375 %, 2029-09-01	900 000	USD	1 236 285	1 257 592
Santander Holdings USA				
5,353 %, taux variable à partir du 2029-09-06, 2030-09-06	1 100 000	USD	1 490 665	1 505 860
Simon Property Group				
4,750 %, 2034-09-26	400 000	USD	536 586	537 447
Southwestern Public Service Company				
6,000 %, 2054-06-01	300 000	USD	406 060	446 329
Synchrony Financial				
5,935 %, taux variable à partir du 2029-08-02, 2030-08-02	1 100 000	USD	1 523 885	1 531 716
Topaz Solar Farms, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2039-09-30	56 539	USD	71 790	71 129
série 144A, 5,750 %, 2039-09-30	2 751 503	USD	4 081 147	3 702 393
U.S. Renal Care, placement privé				
série 144A, 10,625 %, 2028-06-28	66 150	USD	56 080	78 748
United Airlines				
série AA, 2,700 %, 2032-05-01	807 944	USD	997 598	977 871
United Airlines fiducie de transfert				
série 2019-1, classe AA, 4,150 %, 2031-08-25	68 071	USD	91 729	88 560

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Uniti Group, placement privé					
série 144A, 10,500 %, 2028-02-15	525 000	USD	699 011	758 120	
série 144A, 4,750 %, 2028-04-15	986 000	USD	1 239 599	1 232 835	
série 144A, 6,500 %, 2029-02-15	1 216 000	USD	1 548 758	1 436 326	
Ventas Realty					
5,000 %, 2035-01-15	1 580 000	USD	2 126 966	2 149 564	
Venture Global LNG, placement privé					
série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	2 400 000	USD	3 354 621	3 652 329	
Veritas US, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2025-09-01	440 000	USD	584 068	559 219	
VICI Properties, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2025-06-15	300 000	USD	403 897	403 654	
série 144A, 5,750 %, 2027-02-01	300 000	USD	413 705	413 497	
série 144A, 4,500 %, 2028-01-15	100 000	USD	129 584	133 564	
série 144A, 3,875 %, 2029-02-15	3 900 000	USD	5 072 908	5 055 397	
série 144A, 4,125 %, 2030-08-15	100 000	USD	121 886	128 710	
Wells Fargo & Company					
6,491 %, taux variable à partir du 2033-10-23, 2034-10-23	500 000	USD	680 700	755 695	
Wesco Aircraft Holdings, placement privé					
série 144A, 10,500 %, 2026-11-15	5 290 520	USD	6 634 091	6 593 483	
Windstream Escrow, placement privé					
série 144A, 7,750 %, 2028-08-15	2 831 000	USD	3 708 343	3 835 218	
			91 097 849	93 119 593	
Total des obligations américaines			128 230 454	128 352 913	
Obligations étrangères					38,8
Allemagne					0,3
Sociétés					
Commerzbank					
4,000 %, taux variable à partir du 2031-07-16, 2032-07-16	400 000	EUR	587 392	617 639	
Deutsche Bank					
4,999 %, taux variable à partir du 2029-09-11, 2030-09-11	400 000	USD	540 580	544 924	
5,403 %, taux variable à partir du 2034-09-11, 2035-09-11	200 000	USD	270 290	272 627	
Total Allemagne			1 398 262	1 435 190	
Arabie saoudite					1,8
Gouvernements et sociétés publiques des états					1,5
Saudi Arabian Oil Company					
5,250 %, 2034-07-17	200 000	USD	270 592	278 394	
5,750 %, 2054-07-17	300 000	USD	398 219	412 227	
5,875 %, 2064-07-17	3 740 000	USD	5 050 261	5 136 008	
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2064-07-17	400 000	USD	531 918	548 121	
			6 250 990	6 374 750	
Sociétés					0,3
Gaci First Investment					
5,250 %, 2032-10-13	1 000 000	USD	1 394 002	1 388 046	
Total Arabie saoudite			7 644 992	7 762 796	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Argentine				0,7
Gouvernement				0,3
République de l'Argentine				
1,000 %, 2029-07-09	285 041	USD	372 267	251 715
coupons multiples, 4,125 %, 2035-07-09	243 987	USD	145 556	158 780
coupons multiples, 5,000 %, 2038-01-09	354 978	USD	241 196	246 766
coupons multiples, 3,500 %, 2041-07-09	695 315	USD	405 046	429 810
			<u>1 164 065</u>	<u>1 087 071</u>
Sociétés				0,4
Pampa Energia				
7,950 %, 2031-09-10	400 000	USD	531 891	550 474
YPF Sociedad Anónima				
8,750 %, 2031-09-11	1 000 000	USD	1 351 450	1 369 274
			<u>1 883 341</u>	<u>1 919 748</u>
Total Argentine			3 047 406	3 006 819
Australie				0,3
Sociétés				
Goodman Australia Finance Property				
4,250 %, 2030-05-03	400 000	EUR	584 286	619 560
Woodside Finance				
5,100 %, 2034-09-12	500 000	USD	673 746	673 168
			<u>1 258 032</u>	<u>1 292 728</u>
Total Australie			1 258 032	1 292 728
Autriche				0,1
Sociétés				
ams-OSRAM				
10,500 %, 2029-03-30	500 000	EUR	753 418	516 727
Brésil				1,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Rio Oil Finance Trust, placement privé				
série 144A, 8,200 %, 2028-04-06	1 483 200	USD	1 966 848	2 031 169
Sociétés				1,0
Banco do Brasil				
8,500 %, 2026-07-29	19 000 000	MXN	1 342 853	1 254 485
Centrais Eletricas Brasileiras				
6,500 %, 2035-01-11	1 000 000	USD	1 326 268	1 354 235
Constellation Oil, coupons multiples				
3,000 %, 2026-12-31	75 921	USD	81 894	92 867
OI, placement privé				
série 144A, paiement capitalisé, 10,000 %, 2027-06-30	1 172 711	USD	1 386 892	1 409 381
série 144A, paiement capitalisé, 8,500 %, 2028-12-31	2 588 191	USD	311 475	359 946
			<u>4 449 382</u>	<u>4 470 914</u>
Total Brésil			6 416 230	6 502 083

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Bulgarie				0,6
Gouvernement				
République de Bulgarie				
3,625 %, 2032-09-05	620 000	EUR	916 378	947 568
5,000 %, 2037-03-05	620 000	USD	821 173	840 808
4,250 %, 2044-09-05	620 000	EUR	909 012	944 740
Total Bulgarie			2 646 563	2 733 116
Cameroun				0,3
Gouvernement				
République du Cameroun				
9,500 %, 2031-07-31	1 100 000	USD	1 445 051	1 448 896
Chili				0,7
Sociétés				
Banco de Credito e Inversiones				
7,500%, taux variable a partir du 2034-12-12, perpétuelle	400 000	USD	540 380	550 047
Sociedad Química y Minera de Chile				
5,500 %, 2034-09-10	700 000	USD	939 499	942 720
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2034-09-10	1 000 000	USD	1 358 561	1 349 880
Total Chili			2 838 440	2 842 647
Chine				0,7
Sociétés				
Country Garden Holdings				
3,125 %, 2025-10-22	600 000	USD	626 335	62 475
Prosus				
1,985 %, 2033-07-13	2 400 000	EUR	3 547 691	2 991 441
Total Chine			4 174 026	3 053 916
Colombie				1,3
Sociétés				
Ecopetrol				
8,625 %, 2029-01-19	3 715 000	USD	5 206 792	5 416 100
8,375 %, 2036-01-19	70 000	USD	93 272	96 784
Total Colombie			5 300 064	5 512 884
Côte d'Ivoire				1,4
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
5,250 %, 2030-03-22	4 260 000	EUR	5 518 853	6 077 936

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Égypte				1,7
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
4,750 %, 2026-04-16	4 400 000	EUR	6 033 920	6 425 200
6,375 %, 2031-04-11	800 000	EUR	976 807	1 005 241
Total Égypte			7 010 727	7 430 441
Équateur				0,5
Gouvernement				
République de l'Équateur				
0,000 %, 2030-07-31	108 551	USD	141 588	82 039
coupons multiples, 6,900 %, 2030-07-31	283 481	USD	219 875	279 072
coupons multiples, 5,500 %, 2035-07-31	1 804 963	USD	1 239 856	1 377 037
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	460 583	USD	353 446	320 671
Total Équateur			1 954 765	2 058 819
Espagne				0,6
Sociétés				
CaixaBank				
placement privé, série 144A, 6,208 %, taux variable à partir du 2028-01-18, 2029-01-18	1 300 000	USD	1 763 472	1 844 248
placement privé, série 144A, 5,673 %, taux variable à partir du 2029-03-15, 2030-03-15	200 000	USD	269 170	281 234
placement privé, série 144A, 6,037 %, taux variable à partir du 2034-09-15, 2035-06-15	200 000	USD	269 170	287 753
Total Espagne			2 301 812	2 413 235
France				2,2
Sociétés				
Altice France				
placement privé, série 144A, 8,125 %, 2027-02-01	200 000	USD	207 874	220 563
8,000 %, 2027-05-15	900 000	EUR	451 589	418 160
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2027-05-15	600 000	USD	315 631	282 562
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2028-01-15	200 000	USD	186 821	196 473
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 2,871 %, taux variable à partir du 2031-04-19, 2032-04-19	200 000	USD	232 914	240 923
placement privé, série 144A, 5,738 %, taux variable à partir du 2034-02-20, 2035-02-20	2 000 000	USD	2 715 424	2 872 550
CGG, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2027-04-01	1 435 000	USD	1 776 791	1 885 881
Groupe BPCE				
placement privé, série 144A, 5,716 %, taux variable à partir du 2029-01-18, 2030-01-18	350 000	USD	467 408	489 840
placement privé, série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	650 000	USD	882 732	987 397
placement privé, série 144A, 5,936 %, taux variable à partir du 2034-05-30, 2035-05-30	250 000	USD	346 975	355 028
Société Générale				
placement privé, série 144A, 6,691 %, taux variable à partir du 2033-01-10, 2034-01-10	1 100 000	USD	1 503 590	1 616 276
Total France			9 087 749	9 565 653

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ghana				0,1
Gouvernement				
République du Ghana				
placement privé, série 144A, 7,750%, 2029-04-07	700 000	USD	881 580	503 681
Hongrie				1,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Magyar Export-Import Bank				
6,000 %, 2029-05-16	3 140 000	EUR	4 764 499	5 076 461
Inde				0,4
Sociétés				
Fairfax India Holdings, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2028-02-26	1 500 000	USD	1 876 725	1 890 745
Irlande				0,9
Sociétés				
Flutter Treasury Designated Activity Company				
5,000 %, 2029-04-29	700 000	EUR	1 028 788	1 084 104
Icon Investments				
5,849 %, 2029-05-08	200 000	USD	275 330	284 017
Icon Investments Six Designed Activity Company				
6,000 %, 2034-05-08	200 000	USD	275 044	288 564
Iridium Capital				
9,250 %, 2029-06-18	1 300 000	EUR	1 928 135	1 993 980
Roadster Finance Designated Activity Company				
2,375 %, 2027-12-08	100 000	EUR	150 483	141 249
Total Irlande			3 657 780	3 791 914
Italie				1,2
Sociétés				
Intesa Sanpaolo				
placement privé, série 144A, 8,148 %, taux variable à partir du 2032-11-21, 2033-11-21	2 640 000	USD	3 803 378	4 148 205
7,200 %, 2033-11-28	500 000	USD	685 596	770 038
UniCredit, placement privé				
série 144A, 2,569 %, 2026-09-22	350 000	USD	452 795	462 844
Total Italie			4 941 769	5 381 087
Jamaïque				0,1
Sociétés				
Kingston Airport Revenue Finance				
6,750 %, 2036-12-15	300 000	USD	404 440	421 624

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon				0,9
Sociétés				
Nissan Motor, placement privé				
série 144A, 4,345 %, 2027-09-17	1 220 000	USD	1 514 274	1 610 389
série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	1 800 000	USD	2 526 424	2 313 639
Total Japon			4 040 698	3 924 028
Jersey				0,3
Sociétés				
Aston Martin Capital Holdings				
10,375 %, 2029-03-31	800 000	GBP	1 379 058	1 463 598
Luxembourg				2,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Chile Electricity, placement privé, Série 144A				
6,010 %, 2033-01-20	386 000	USD	525 601	546 441
Sociétés				2,2
ADLER Financing				
12,500 %, 2028-12-31	73 100	EUR	108 589	114 431
Corestate Capital Holding				
3,500 %, 2026-12-31	200 000	EUR	238 557	126 054
1,375 %, 2049-11-28	600 000	EUR	734 666	325 184
FEL Energy VI, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2040-12-01	1 578 021	USD	2 063 736	2 026 973
FORESEA Holding				
7,500 %, 2030-06-15	39 763	USD	46 457	51 144
Greensaif Pipelines				
6,103 %, 2042-08-23	950 000	USD	1 300 408	1 332 572
GreenSaif Pipelines Bidco				
5,853 %, 2036-02-23	700 000	USD	958 195	980 352
Intelsat Jackson Holdings, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	3 051 000	USD	3 756 735	3 962 427
Logicor Financing				
4,250 %, 2029-07-18	200 000	EUR	293 398	306 311
Titanium 2L BondCo, paiement capitalisé				
6,250 %, 2031-01-14	109 200	EUR	70 703	46 130
			<u>9 571 444</u>	<u>9 271 578</u>
Total Luxembourg			10 097 045	9 818 019
Mexique				0,4
Sociétés				
BBVA Bancomer				
5,250 %, 2029-09-10	500 000	USD	676 017	685 834
FIEMEX Energia				
7,250 %, 2041-01-31	800 000	USD	1 088 120	1 120 662
Total Mexique			1 764 137	1 806 496

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ouzbékistan				0,3
Gouvernement				0,1
République d'Ouzbékistan				
5,375 %, 2027-05-29	200 000	EUR	296 358	303 743
Sociétés				0,2
Uzbek Industrial and Construction Bank				
8,950 %, 2029-07-24	800 000	USD	1 082 158	1 084 210
Total Ouzbékistan			1 378 516	1 387 953
Panama				0,2
Gouvernement				
République du Panama				
8,875 %, 2027-09-30	600 000	USD	889 560	901 519
Paraguay				0,5
Sociétés				
Bioceanico Sovereign				
sans coupon, 2034-06-05	2 045 131	USD	1 962 358	2 174 497
Pays-Bas				1,5
Sociétés				
JAB Holdings				
4,375 %, 2034-04-25	2 600 000	EUR	3 882 851	4 060 608
JDE Peet's, placement privé				
série 144A, 2,250 %, 2031-09-24	150 000	USD	155 966	170 242
Sandoz Finance				
3,250 %, 2029-09-12	1 000 000	EUR	1 491 937	1 512 934
Syngenta Finance, placement privé				
série 144A, 4,892 %, 2025-04-24	200 000	USD	251 020	269 900
Yinson Boronia Production				
8,947 %, 2042-07-31	400 000	USD	545 780	577 242
Total Pays-Bas			6 327 554	6 590 926
Pérou				1,9
Sociétés				
Credicorp Capital Sociedad, placement privé				
série 144A, 10,100 %, 2043-12-15	5 200 000	PEN	1 876 010	1 995 163
Niagara Energy				
5,746 %, 2034-10-03	800 000	USD	1 077 680	1 087 489
Peru LNG				
5,375 %, 2030-03-22	3 980 311	USD	4 299 349	4 948 804
Total Pérou			7 253 039	8 031 456

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pologne				0,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
5,750 %, 2034-07-09	1 400 000	USD	1 895 370	1 986 757
Roumanie				2,5
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
1,750 %, 2030-07-13	1 200 000	EUR	1 363 411	1 541 481
5,375 %, 2031-03-22	410 000	EUR	594 063	633 148
placement privé, série 144A, 5,125 %, 2031-09-24	900 000	EUR	1 361 591	1 362 996
5,250 %, 2032-05-30	1 050 000	EUR	1 553 099	1 593 592
6,375 %, 2033-09-18	3 000 000	EUR	4 344 113	4 856 626
5,625 %, 2037-05-30	500 000	EUR	736 820	745 101
Total Roumanie			9 953 097	10 732 944
Royaume-Uni				4,1
Sociétés				
Barclays				
5,501 %, taux variable à partir du 2027-08-09, 2028-08-09	200 000	USD	262 308	277 726
6,490 %, taux variable à partir du 2028-09-13, 2029-09-13	600 000	USD	818 370	866 772
7,437 %, taux variable à partir du 2032-11-02, 2033-11-02	300 000	USD	425 921	469 026
6,692 %, taux variable à partir du 2033-09-13, 2034-09-13	1 200 000	USD	1 687 322	1 807 825
5,851 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2035-03-21	400 000	GBP	689 756	732 153
5,335 %, taux variable à partir du 2034-09-10, 2035-09-10	1 500 000	USD	2 032 725	2 056 407
BP Capital Markets				
3,360 %, 2031-09-12	600 000	EUR	898 324	904 608
Burberry Group				
5,750 %, 2030-06-20	2 400 000	GBP	4 162 254	4 180 757
Greene King Finance				
série A4, 5,106 %, 2034-03-15	40 326	GBP	77 152	71 855
Lloyds Banking Group				
4,976 %, taux variable à partir du 2032-08-11, 2033-08-11	900 000	USD	1 149 371	1 230 266
5,679 %, taux variable à partir du 2034-01-05, 2035-01-05	700 000	USD	933 170	992 053
Mitchells & Butlers				
série B2, 6,013 %, 2028-12-15	52 879	GBP	101 356	94 195
NatWest Group				
4,964 %, taux variable à partir du 2029-08-15, 2030-08-15	800 000	USD	1 099 480	1 100 667
Santander UK Group Holdings				
2,469 %, taux variable à partir du 2027-01-11, 2028-01-11	400 000	USD	505 763	515 478
6,534 %, taux variable à partir du 2028-01-10, 2029-01-10	200 000	USD	280 204	286 411
7,482 %, taux variable à partir du 2028-08-29, 2029-08-29	800 000	GBP	1 376 463	1 565 419
Thames Water Utilities Finance				
4,375 %, 2031-01-18	100 000	EUR	108 959	109 626
4,375 %, 2034-07-03	100 000	GBP	131 996	132 672
5,500 %, 2041-02-11	200 000	GBP	262 184	268 913
4,625 %, 2046-06-04	100 000	GBP	130 414	130 508
Total Royaume-Uni			17 133 492	17 793 337

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Russie				0,9
Sociétés				
Gazprom 8,625 %, 2034-04-28	3 180 000	USD	5 998 614	3 675 284
Salvador				0,9
Gouvernement				
République du Salvador 9,250 %, 2030-04-17	2 050 000	USD	2 524 265	2 746 710
placement privé, série 144A, 9,250 %, 2030-04-17	900 000	USD	1 110 257	1 206 579
Total Salvador			3 634 522	3 953 289
Serbie				1,2
Gouvernement				
République de Serbie 3,125 %, 2027-05-15	670 000	EUR	966 903	988 439
1,000 %, 2028-09-23	3 000 000	EUR	3 724 132	4 022 212
Total Serbie			4 691 035	5 010 651
Suède				—
Sociétés				
Castellum 4,125 %, 2030-12-10	100 000	EUR	149 064	150 024
Suisse				1,4
Sociétés				
Credit Suisse Group placement privé, série 144A, 6,537 %, taux variable à partir du 2032-08-12, 2033-08-12	1 700 000	USD	2 172 937	2 540 232
UBS Group placement privé, série 144A, 2,746 %, taux variable à partir du 2032-02-11, 2033-02-11	2 570 000	USD	2 813 531	3 014 524
placement privé, série 144A, 5,379 %, taux variable à partir du 2044-09-06, 2045-09-06	500 000	USD	677 575	693 516
Total Suisse			5 664 043	6 248 272
Turquie				0,4
Gouvernement				0,3
République de Turquie taux variable, 2026-05-20	300 000	TRY	12 492	11 945
taux variable, 2026-08-19	200 000	TRY	8 385	7 957
taux variable, 2028-05-17	35 800 000	TRY	1 486 757	1 405 122
			<u>1 507 634</u>	<u>1 425 024</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Fonds souverain de Turquie				
8,250 %, 2029-02-14	300 000	USD	401 848	422 110
Total Turquie			1 909 482	1 847 134
Total des obligations étrangères			165 443 867	168 215 582
Total des obligations			296 058 532	299 167 753
Titres adossés à des créances hypothécaires				14,4
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				6,9
AG Trust				
placement privé, série 2024-NPL, classe A, taux variable, 2041-07-15	500 000	USD	685 381	677 771
BDS				
série 2022-FL12, classe A, taux variable, 2039-08-19	499 995	USD	653 081	678 273
BX Trust				
placement privé, série 2021-VINO, classe A, taux variable, 2038-05-15	1 914 124	USD	2 488 351	2 575 774
placement privé, série 2021-ACNT, classe A, taux variable, 2038-11-15	2 743 912	USD	3 562 432	3 692 432
Citigroup				
placement privé, série 2021-KEYS, classe A, taux variable, 2036-10-15	2 000 000	USD	2 596 608	2 685 131
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust				
série 2017-CHOP, classe B, taux variable, 2032-07-15	1 967 000	USD	2 400 893	2 603 628
DBGS Mortgage Trust				
placement privé, série 2021-W52, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2036-10-15	600 000	USD	752 722	792 828
Fannie Mae				
5,000 %, 2054-02-01	2 657 032	USD	3 538 299	3 594 230
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-RIVR, classe A, taux variable, 2035-07-15	499 140	USD	515 758	510 877
GSR Mortgage Loan Trust				
série 2005-AR2, classe 2A1, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2035-04-25	74 341	USD	95 854	94 069
INTOWN Mortgage Trust				
placement privé, série 2022-STAY, classe B, subprime, taux variable, 2037-08-15	3 030 000	USD	3 860 651	4 114 010
JP Morgan Chase Commercial Mortgage				
placement privé, série 2022-NLP, classe A, taux variable, 2037-04-15	976 280	USD	1 281 848	1 285 541
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2007-CB20, classe D, subprime, taux variable, 2051-02-12	171 656	USD	219 553	232 317
JP Morgan Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-9, classe A11, échangeables, taux variable, 2055-02-25	1 000 000	USD	1 359 844	1 352 444
Legacy Mortgage Asset Trust				
placement privé, série 2021-SL1, classe A, plafond de fonds disponible, taux variable, 2060-09-25	19 647	USD	24 648	26 614
placement privé, série 2021-GS3, classe A1, taux croissant, 1,750 %, 2061-07-25	336 896	USD	408 294	452 578
placement privé, série 2021-GS1, classe A1, taux croissant, 1,892 %, 2066-10-25	669 127	USD	845 131	905 560
Morgan Stanley Capital I Trust				
série 2004-HE9, classe M2, mezzanine, taux variable, 2034-11-25	4 931	USD	4 903	6 484
Natis Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-285M, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2032-11-15	701 437	USD	817 083	904 792
OPEN Trust				
placement privé, série 2023-AIR, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2028-10-15	443 175	USD	612 838	606 501
PFP III				
placement privé, série 2024-11, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-09-17	500 000	USD	689 796	680 284
SMRT				
placement privé, série 2022-MINI, classe A, taux variable, 2039-01-15	500 000	USD	674 522	670 829

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
série 2005-1, classe 2A, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2035-02-25	122 034	USD	131 864	157 890
VASA Trust				
placement privé, série 2021-VASA, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-07-15	400 000	USD	471 528	501 684
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			28 691 882	29 802 541
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers				7,5
Irlande				1,5
Kinbane				
placement privé, série 2022-RPL1A, classe A, coupon détaché, taux variable, 2062-09-25	672 202	EUR	850 819	1 010 930
placement privé, série 2022-RPL1A, classe B, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 236 648	1 506 640
placement privé, série 2022-RPL1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 218 359	1 525 413
placement privé, série 2022-RPL1A, classe D, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 200 892	1 573 444
Lansdowne Mortgage Securities				
série 1, classe A2, taux variable, 2045-06-15	636 250	EUR	723 011	917 754
Total Irlande			5 229 729	6 534 181
Royaume-Uni				6,0
Eurosail				
série 2006-2A, classe B1B, mezzanine, taux variable, 2044-12-15	332 151	USD	397 217	446 937
série 2007-3X, classe B1A, taux variable, 2045-06-13	2 271 300	GBP	2 721 186	3 966 687
série 2007-5X, classe A1A, taux variable, 2045-09-13	1 145 287	GBP	1 763 238	1 983 148
série 2007-1X, classe C1A, mezzanine, taux variable, 2045-03-13	5 389 000	EUR	5 958 620	7 754 863
Landmark Mortgage Securities				
série 3, classe B, mezzanine, taux variable, 2044-04-17	248 434	GBP	364 607	422 998
Mortgage Funding				
série 2008-1, classe A2, taux variable, 2046-03-13	44 080	GBP	68 271	79 839
RMAC Securities				
série 2006-NS3X, classe M1A, mezzanine, taux variable, 2044-06-12	1 441 387	GBP	2 376 134	2 513 013
Stratton Hawksmoor				
placement privé, série 2022-1A, classe B, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 503 971	1 807 987
placement privé, série 2022-1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 485 191	1 804 403
Temple Quay				
série 1, classe A, coupon détaché, taux variable, 2085-07-24	1 215 558	GBP	1 877 291	2 197 220
Twin Bridges				
série 2022-2, classe B, mezzanine, taux variable, 2055-12-12	1 600 000	GBP	2 439 415	2 922 856
Total Royaume-Uni			20 955 141	25 899 951
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			26 184 870	32 434 132
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			54 876 752	62 236 673
Actions				4,3
Actions américaines				3,9
Produits industriels				—
Voyager Aviation Holding	5		—	—
Voyager Aviation Holding, subalternes, privilégiées	28		11 072	—
			11 072	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Consommation courante				0,7
Neiman Marcus Group, subalternes	17 631		1 464 433	3 010 271
Soins de santé				2,7
AmSurg	171 994		8 445 733	11 840 165
Technologies de l'information				0,4
Windstream Holdings II, subalternes	65 898		727 169	1 798 363
Communications				—
Clear Channel Outdoor	33 364		208 750	72 197
iHeartMedia				
catégorie A	7 695		178 310	19 253
catégorie B	5 978		136 715	11 953
			523 775	103 403
Immobilier				0,1
Uniti Group	24 627		205 469	187 850
Total des actions américaines			11 377 651	16 940 052
Actions étrangères				0,4
Luxembourg				
FORESEA Holding				
catégorie B	386		9 895	12 258
catégorie C	3 479		89 184	110 477
Intelsat Emergence, subalternes	41 705		1 801 934	1 608 555
Total des actions étrangères			1 901 013	1 731 290
Total des actions			13 278 664	18 671 342
Titres adossés à des créances mobilières				3,9
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				0,2
BMW Canada Auto Trust				
placement privé, série 2024- 1A, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,025 %, 2026-04-20	321 888	CAD	321 888	325 781
placement privé, série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,844 %, 2027-07-20	500 000	CAD	500 000	516 976
GMF Canada Leasing Trust				
placement privé, série 2024-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 4,981 %, 2026-02-20	213 616	CAD	213 616	213 938
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			1 035 504	1 056 695
Titres adossés à des créances mobilières américains				2,1
Carnava Auto Receivables Trust				
placement privé, série 2024- N2, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,900 %, 2027-08-10	500 000	USD	687 703	679 681
placement privé, série 2024- N2, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,710 %, 2028-07-10	500 000	USD	687 689	688 084
CPS Auto Trust				
placement privé, série 2024-D classe A, classe à paiement séquentiel, 4,910 %, 2028-06-15	500 000	USD	680 059	676 970
Harley Marine Services				
placement privé, série 2023-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 9,250 %, 2027-12-15	1 014 000	USD	1 355 566	1 420 708
placement privé, série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 9,750 %, 2027-12-15	1 146 336	USD	1 532 479	1 603 914

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pagaya AI Debt Selection Trust				
placement privé, série 2023-6, classe B, subprime, 7,464 %, 2031-06-16	499 872	USD	672 003	680 923
Securitized Asset Backed Receivables				
placement privé, série 2006-HE2, classe A1, taux variable, 2036-07-25	598 249	USD	479 836	676 983
SLM Student Loan Trust				
série 2005-B, classe A4, taux variable, 2039-06-15	143 325	USD	178 958	190 137
Space Coast Credit Union				
placement privé, série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,450 %, 2027-12-15	500 000	USD	685 632	680 065
placement privé, série 2024-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,110 %, 2029-06-15	500 000	USD	685 642	686 280
placement privé, série 2024-1A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,160 %, 2030-05-15	500 000	USD	685 496	688 977
Stream Innovations Issuer				
placement privé, série 2024-1A, classe A, classe à paiement séquentiel, 6,270 %, 2044-07-15	441 301	USD	602 512	613 148
Structured Asset Investment Loan Trust				
série 2006-3, classe A5, coupon détaché, taux variable, 2036-06-25	13 227	USD	12 020	16 977
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			8 945 595	9 302 847
Titres adossés à des créances mobilières étrangers				1,6
Australie				1,0
Driver Australia				
série 10, classe A, taux variable, 2033-02-21	4 700 000	AUD	4 322 335	4 394 563
Italie				0,4
Marizio Finance				
série 2024-15, classe A, taux variable, 2049-09-30	948 187	EUR	1 388 986	1 432 012
Pays-Bas				0,2
Hill, série 2024-2FL, classe A				
taux variable, 2030-04-18	600 000	EUR	903 518	903 289
Total des titres adossés à des créances mobilières étrangers			6 614 839	6 729 864
Total des titres adossés à des créances mobilières			16 595 938	17 089 406
Prêts bancaires				3,8
Prêts bancaires américains				2,8
Frontier Communications				
taux variable, 2027-10-08	200 000	USD	238 937	272 520
LifePoint Health				
taux variable, 2028-11-16	878 952	USD	1 158 601	1 195 425
Syniverse Holdings				
taux variable, 2027-05-13	3 938 850	USD	4 744 100	5 270 497
U.S. Renal Care				
taux variable, 2028-06-20	3 244 732	USD	3 882 393	4 015 329
Veritas				
taux variable, 2025-09-01	1 000 222	USD	1 297 037	1 272 741
Total des prêts bancaires américains			11 321 068	12 026 512

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Prêts bancaires étrangers				1,0
Allemagne				0,3
Envailior				
taux variable, 2030-04-03	985 075	USD	1 138 717	1 273 312
France				0,2
SFR				
taux variable, 2028-08-31	598 485	USD	612 985	609 761
Japon				0,3
Softbank Vision Fund				
taux variable, 2025-12-21	971 691	USD	1 243 133	1 291 166
Pays-Bas				—
McDermott				
taux variable, 2025-06-30	75 532	USD	102 971	37 286
taux variable, 2027-06-30	14 637	USD	17 964	10 393
Total Pays-Bas			120 935	47 679
Turquie				0,2
Socar Türkiye				
taux variable, 2026-08-17	670 000	EUR	993 216	1 001 108
Total des prêts bancaires étrangers			4 108 986	4 223 026
Total des prêts bancaires			15 430 054	16 249 538
Titres de marché monétaire				3,4
Titres de marché monétaire canadiens				3,3
Bons du Trésor du Canada				
4,117 %, 2024-11-21	160 000	CAD	159 067	159 067
4,038 %, 2024-12-05	6 100 000	CAD	6 055 786	6 055 786
3,992 %, 2024-12-18	8 400 000	CAD	8 328 052	8 328 052
Total des titres de marché monétaire canadiens			14 542 905	14 542 905
Titres de marché monétaire américains				
Bons du Trésor des États-Unis				
4,279 %, 2024-12-05	265 000	USD	354 844	355 234
Total des titres de marché monétaire			14 897 749	14 898 139
Total des placements			411 137 689	428 312 851 98,8

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			11 024 908	2,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(10 727 905)	(2,5)
Options à la juste valeur - position acheteur (TABLEAU 3)			—	—
Autres éléments d'actif net*			5 128 305	1,2
Actif net			433 738 159	100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 4 et 5.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3463	231 448 203	311 607 381	1 398 764
Euro	1	octobre 2024	1,5030	24 572 356	36 933 283	61 523
Livre sterling	3	octobre 2024	1,8012	12 781 171	23 021 164	88 170
						1 548 457
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3557	13 393 000	18 157 507	45 068
Euro	1	octobre 2024	1,5066	725 000	1 092 273	753
Euro	2	novembre 2024	1,5096	26 897 644	40 603 874	81 364
Livre sterling	2	novembre 2024	1,8105	2 158 387	3 907 810	8 312
						135 497
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	décembre 2024	1,3586	508 935	691 414	13 547
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,4082	1 028 673	1 448 611	15 441
Dollar américain	1	novembre 2024	1,5122	1 885 535	2 851 228	99 454
Dollar américain	1	décembre 2024	1,5030	682 259	1 025 440	21 079
						135 974
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	1	décembre 2024	0,3627	5 719 000	2 074 506	27 687
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
Ford Motor	1	décembre 2028	5,000	HSBC Bank USA	1 300 000	227 509
Markit CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs & Co	7 600 000	792 482
Markit CDX.NA.HY.43	1	décembre 2029	5,000	Barclays Capital / Goldman Sachs & Co	2 000 000 11 100 000	196 646 1 091 387
						2 308 024
Swaps de taux d'intérêt						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2024	2,450	USD-SOFRRATE 1D	(12 400 000)	86 032
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(6 300 000)	58 612
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2026	2,300	USD-SOFRRATE 1D	(1 000 000)	23 803
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2027	3,750	USD-SOFRRATE 1D	33 000 000	702 112
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2029	3,100	USD-SOFRRATE 1D	(1 400 000)	6 195
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2030	2,500	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	11 700 000	309 258
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2030	3,500	USD-SOFRRATE 1D	16 300 000	297 220
Paie fixe/reçoit variable	1	juillet 2031	3,100	USD-SOFRRATE 1D	(800 000)	7 205
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	200 000	4 148
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	4 100 000	199 305
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2036	3,750	USD-SOFRRATE 1D	6 100 000	333 194
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2046	2,250	USD-SOFRRATE 1D	(2 900 000)	881 109

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Swaps de taux d'intérêt	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2049	3,368	USD-SOFRRATE 1D	(140 000)	272
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2050	0,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(4 100 000)	2 449 387
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2052	1,700	USD-SOFRRATE 1D	(1 000 000)	461 814
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2052	0,830	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(5 100 000)	487 699
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2053	2,950	USD-SOFRRATE 1D	(4 300 000)	404 560
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2053	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(260 000)	408
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,200	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	2 611
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,250	USD-SOFRRATE 1D	(3 300 000)	57 772
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(1 000 000)	1 409
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2055	2,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	2 700 000	5 846
						6 779 971

Opérations sur le marché des titres à être déterminés - positions acheteur	DATE DE RÉGLEMENT	VALEUR NOMINALE	MONTANT D'ENGAGEMENT SUR ACHAT/(VENTE) \$	MONTANT À PAYER (À RECEVOIR) \$	
Engagement d'achat					
Fannie Mae					
5,000 %, 2053-03-25	octobre 2024	26 000 000	35 057 731	35 133 481	75 751
Plus-value non réalisée sur dérivés					11 024 908

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	octobre 2024	1,3566	10 905 000	14 793 712	(45 997)
Euro	2	octobre 2024	1,5088	26 897 644	40 581 832	(86 198)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8121	1 894 387	3 432 876	(7 679)
						(139 874)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	10	octobre 2024	1,3459	234 212 353	315 231 316	(1 513 017)
Dollar américain	3	novembre 2024	1,3452	224 286 203	301 703 792	(1 361 806)
Euro	9	octobre 2024	1,4961	51 383 000	76 876 205	(483 253)
Euro	1	novembre 2024	1,5039	24 572 356	36 954 194	(65 165)
Livre sterling	4	octobre 2024	1,7743	14 675 558	26 038 759	(495 771)
Livre sterling	2	novembre 2024	1,7998	12 526 171	22 544 250	(86 437)
						(4 005 449)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	février 2025	1,3564	223 036	302 515	(3 897)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de nouveaux sols péruviens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3563	2 964 698	4 021 168	(116 214)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	décembre 2024	0,0673	3 685 475	248 066	(2 993)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Swaps de défaut de crédit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Entité de référence						
République arabe d'Égypte	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	900 000	(197 309)
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Bank of America	4 200 000	(144 847)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	2 000 000	(62 483)
République dominicaine	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	1 600 000	(21 207)
						(425 846)

Swaps de taux d'intérêt	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2025	3,750	USD-SOFRRATE 1D	2 500 000	(9 003)
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2028	3,510	USD-SOFRRATE 1D	(210 000)	(2 762)
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2028	3,515	USD-SOFRRATE 1D	(320 000)	(4 278)
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2029	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(870 000)	(5 267)
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2029	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(3 140 000)	(52 350)
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2029	3,200	USD-SOFRRATE 1D	(1 400 000)	(1 115)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2030	3,870	USD-SOFRRATE 1D	(22 770 000)	(975 657)
Paie fixe/reçoit variable	1	avril 2031	3,328	USD-SOFRRATE 1D	(220 000)	(1 609)
Paie fixe/reçoit variable	1	avril 2031	3,431	USD-SOFRRATE 1D	(220 000)	(3 021)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(340 000)	(2 305)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,350	USD-SOFRRATE 1D	(1 100 000)	(11 822)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(25 500 000)	(1 006 300)
Paie fixe/reçoit variable	1	juillet 2031	3,300	USD-SOFRRATE 1D	(4 100 000)	(27 954)
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2033	2,500	USD-SOFRRATE 1D	9 780 000	(774 209)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2034	3,750	GBP-SONIO/N 1D	(5 900 000)	(112 876)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2034	0,500	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	11 900 000	(3 026 324)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2049	3,464	USD-SOFRRATE 1D	(140 000)	(2 677)
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2049	3,527	USD-SOFRRATE 1D	(140 000)	(4 812)
Paie fixe/reçoit variable	1	novembre 2053	3,400	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(9 291)
						(6 033 632)

Moins-value non réalisée sur dérivés **(10 727 905)**

TABLEAU 3

Options à la juste valeur — position acheteur	NOMBRE D'OPTIONS ACHAT/(VENTE)	NOMBRE D'OBLIGATIONS PAR OPTION	ÉCHÉANCE	PRIX D'EXERCICE	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Options sur obligations						
Options d'achat						
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	87	1 000	décembre 2024	91,000 USD	838	—
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	230	1 000	décembre 2024	93,000 USD	2 171	—
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	50	1 000	décembre 2024	96,500 USD	473	—
Options à la juste valeur — position acheteur						—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	71	décembre 2024	7 783 836	USD	—	31 635
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	435	décembre 2024	49 662 406	USD	—	131 884
Three-Month SOFR	(8)	septembre 2024	(1 953 763)	USD	—	65 476
Three-Month SOFR	(7)	décembre 2024	(1 710 776)	USD	—	42 570
Three-Month SOFR	(7)	mars 2025	(1 711 697)	USD	—	31 390
Three-Month SOFR	(7)	juin 2025	(1 712 071)	USD	—	24 440
Three-Month SOFR	(4)	septembre 2025	(978 433)	USD	—	12 149
Three-Month SOFR	(6)	décembre 2025	(1 467 703)	USD	—	16 876
Three-Month SOFR	(7)	mars 2026	(1 711 813)	USD	—	18 530
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						374 950

TABLEAU 5

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						
EURX EURO-BUND	(145)	décembre 2024	(19 295 310)	EUR	—	(399 238)
LONG GILT	77	décembre 2024	7 640 020	GBP	—	(110 135)
Obligations des États-Unis – Ultra	28	décembre 2024	3 768 507	USD	—	(49 544)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(558 917)

TABLEAU 6

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 149 541	1 198 081

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DGLTB)	9 septembre 2020
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	848 828	898 863	40 758	(199 700)	1 588 749
2023	952 229	74 198	29 127	(206 726)	848 828
CATÉGORIE I					
2024	35 763 178	3 305 053	1 959 325	(4 525 368)	36 502 188
2023	39 529 719	6 095 440	—	(9 861 981)	35 763 178
CATÉGORIE C					
2024	1 464 063	916 952	55 123	(447 644)	1 988 494
2023	1 499 293	297 133	42 848	(375 211)	1 464 063
CATÉGORIE F					
2024	1 426 514	2 626 197	53 517	(599 613)	3 506 615
2023	1 098 547	672 325	24 617	(368 975)	1 426 514
CATÉGORIE D					
2024	97 272	78 344	4 502	(52 616)	127 502
2023	72 193	86 766	4 292	(65 979)	97 272
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	106	—	6	—	112
2023	102	—	4	—	106

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et PM	mensuelle
-----------------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,39	0,15	1,54	1,54
CATÉGORIE F	0,60	0,15	0,75	0,75
CATÉGORIE D	0,89	0,15	1,04	1,04
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,45	0,15	0,60	0,60

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,45 % à 1,39 % pour les catégories A et C et de 0,95 % à 0,89 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,39 % à 1,19 % pour les catégories A et C et de 0,89 % à 0,69 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	23 056	15 955

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	279	—	18 392	18 671	ACTIONS	265	—	6 597	6 862
OBLIGATIONS	94 916	204 252	—	299 168	OBLIGATIONS	69 346	131 368	—	200 714
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 594	58 643	—	62 237	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	55 024	—	55 024
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	17 089	—	17 089	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 706	—	4 706
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	14 898	—	—	14 898	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	32 460	—	—	32 460
PRÊTS BANCAIRES	—	14 959	1 291	16 250	PRÊTS BANCAIRES	—	14 735	11 457	26 192
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	11 025	—	11 025	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	15 583	—	15 583
TOTAL	113 687	305 968	19 683	439 338	TOTAL	102 071	221 416	18 054	341 541
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	10 728	—	10 728	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12 711	—	12 711
TOTAL	—	10 728	—	10 728	TOTAL	—	12 711	—	12 711

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des titres d'une valeur approximative de 4 311\$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Voyager Aviation Holding	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Voyager Aviation Holding, subalternes, privilégiées	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	3 010	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	AmSurg	11 840	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Windstream Holdings II, subalternes	1 798	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	iHeartMedia, catégorie B	12	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	FORESEA Holding, catégorie B	12	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	FORESEA Holding, catégorie C	111	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	1 609	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Softbank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	1 291	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
30 SEPTEMBRE 2023	Windstream Holdings II, subalternes	1 781	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Voyager Aviation Holding	—	Valeur liquidative	Valeur liquidative fournie par le gestionnaire de portefeuille	—
	Voyager Aviation Holding, subalternes, privilégiées	—	Valeur liquidative	Valeur liquidative fournie par le gestionnaire de portefeuille	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	3 096	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	IHeartMedia, catégorie B	22	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	1 462	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie A, droits	52	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie B, droits	52	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 9,750 %, 2025-07-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 8,500 %, 2024-10-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	SoftBank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	1 263	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	AmSurg, taux variable, 2028-04-28	6 659	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	FORESEA Holding, catégorie B	13	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	FORESEA Holding, catégorie C	119	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Morrison, taux variable, 2027-11-04	3 535	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	18 054	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	15 273
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(10 274)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(6 290)
ACHAT DE PLACEMENTS	9 073	ACHAT DE PLACEMENTS	3 520
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(1 192)	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	140
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	4 022	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 939)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	7 350
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	19 683	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	18 054
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	3 512	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(1 663)

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 6 596 \$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 3 à la suite de la suspension du droit de transiger ces titres à la Bourse. Ces titres ne sont plus évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	677 596	648 327	29 269	878	USD	504 993	524 648	(19 655)	590
EUR	160 113	159 418	695	21	EUR	94 083	94 819	(736)	22
GBP	53 431	53 288	143	4	GBP	26 577	27 118	(541)	16
TRY	6 504	—	6 504	195	JPY	9 163	9 239	(76)	2
AUD	4 426	—	4 426	133	PEN	2 087	2 167	(80)	2
PEN	4 147	4 125	22	1	ARS	1 590	—	1 590	48
MXN	1 384	1 228	156	5	MXN	1 427	1 315	112	3
CHF	23	—	23	1	AUD	30	—	30	1
BRL	2	—	2	—	CHF	21	—	21	1
DKK	1	—	1	—	BRL	2	—	2	—
					DKK	1	—	1	—
					TRY	1	—	1	—

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

					TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	107 348	106 721	127 462	72 267	413 798	5 220
30 SEPTEMBRE 2023	135 368	41 486	81 487	71 132	329 473	3 620

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	4,1	Luxembourg	3,0
Roumanie	2,5	Royaume-Uni	2,9
Luxembourg	2,3	Italie	2,7
France	2,2	Pérou	2,5
Autres pays*	27,7	Autres pays*	19,2
Obligations américaines		Obligations américaines	
Sociétés	21,5	Sociétés	15,1
Gouvernement	8,0	Gouvernement	11,1
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1	Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1
Obligations canadiennes	0,6	Obligations canadiennes	0,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	14,4	Titres adossés à des créances hypothécaires	15,7
Actions	4,3	Titres de marché monétaire	9,3
Titres adossés à des créances mobilières	3,9	Prêts bancaires	7,5
Prêts bancaires	3,8	Actions	2,0
Titres de marché monétaire	3,4	Titres adossés à des créances mobilières américains	1,3
Autres éléments d'actif net	1,2	Instruments financiers dérivés	0,8
		Autres éléments d'actif net	6,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	1 271	1 002
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	1 271	1 002
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	1 271	1 002

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2023, la concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe, les titres de marché monétaire et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	16	19
AA	3	3
A	11	12
BBB	28	21
BB	13	12
B	13	13
CCC	7	7
CC	1	—
C	2	2
D	—	1
NON NOTÉS	6	10
TOTAL	100	100

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

Répartition du portefeuille des titres de marché monétaire par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	30 SEPTEMBRE 2023	
	%	
R-1 (ÉLEVÉ)	79	
R-1 (MOYEN)	21	
TOTAL	100	

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	27 337	100	8 868	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	16 402	60	5 321	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	10 935	40	3 547	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
102 473 876	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	5 804	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 915	0,0

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	INCIDENCE NETTE \$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	2 658 201	—	2 658 201	2 658 201	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	4 155 779	—	4 155 779	2 658 201	—	1 497 578

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE \$
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	6 013 970	—	6 013 970	4 484 599	—	1 529 371
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	4 484 599	—	4 484 599	4 484 599	—	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 263	364 111
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	29 981 086	24 485 905
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 361 933	6 819 795
Souscriptions à recevoir	—	905
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	54 498	178 138
	34 404 780	31 848 854
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	12 802	15 960
Parts rachetées à payer	—	19 237
	12 802	35 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 391 978	31 813 657
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	29 286 254	26 880 940
	10,51	8,53
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 009	1 543
	14,03	11,43
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	900 665	691 878
	10,48	8,51
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 787 491	3 875 913
	10,61	8,60
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	415 559	363 383
	9,00	7,31

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	87 518	123 478
Dividendes	1 873 341	2 097 133
Revenus provenant des activités de prêt de titres	18 590	23 382
Écart de conversion sur encaisse	(65 376)	—
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(252 507)	(701 855)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	7 013 580	(2 565 973)
	8 675 146	(1 023 835)
Charges		
Frais de gestion	417 728	454 349
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	95	97
Frais d'administration	56 889	61 856
	474 712	516 302
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	13 125	10 098
	487 837	526 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 187 309	(1 550 235)
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	6 881 438	(1 370 047)
	2,37	(0,41)
Nombre moyen de parts rachetables	2 904 954	3 380 189
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	466	(50)
	3,35	(0,38)
Nombre moyen de parts rachetables	139	131
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	194 164	(36 162)
	2,34	(0,47)
Nombre moyen de parts rachetables	83 118	77 528
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 021 152	(129 073)
	2,49	(0,27)
Nombre moyen de parts rachetables	409 412	476 012
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	90 089	(14 903)
	1,90	(0,33)
Nombre moyen de parts rachetables	47 474	45 577

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	26 880 940	32 933 674	1 543	1 593	691 878	660 008	3 875 913	4 097 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 881 438	(1 370 047)	466	(50)	194 164	(36 162)	1 021 152	(129 073)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 989 325	2 552 938	—	—	94 631	101 324	431 667	1 437 473
Distributions réinvesties	936 524	1 208 434	104	62	25 526	25 443	113 508	160 240
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 302 399)	(7 049 894)	—	—	(73 889)	(26 922)	(1 469 879)	(1 457 113)
	(3 376 550)	(3 288 522)	104	62	46 268	99 845	(924 704)	140 600
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 099 574)	(1 394 165)	(104)	(62)	(31 645)	(31 813)	(184 870)	(232 783)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 099 574)	(1 394 165)	(104)	(62)	(31 645)	(31 813)	(184 870)	(232 783)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	29 286 254	26 880 940	2 009	1 543	900 665	691 878	3 787 491	3 875 913
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D							
	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	363 383	328 727						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 089	(14 903)						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	206 086	93 169						
Distributions réinvesties	14 467	15 743						
Montant global des rachats de parts rachetables	(240 774)	(41 168)						
	(20 221)	67 744						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 692)	(18 185)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(17 692)	(18 185)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	415 559	363 383						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 187 309	(1 550 235)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	65 376	—
(Gain net) perte nette réalisé(e)	252 507	701 855
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(7 013 580)	2 565 973
Produit de la vente/échec de placements	7 003 474	4 306 202
Achat de placements	(3 279 720)	(1 249 731)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	123 640	(71 583)
Charges à payer	(3 158)	(7 227)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	5 335 848	4 695 254
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 722 614	4 183 999
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 106 178)	(8 560 086)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(243 756)	(267 086)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(5 627 320)	(4 643 173)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(65 376)	—
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(356 848)	52 081
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	364 111	312 030
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 263	364 111
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	15 394	14 099
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 996 982	2 010 747
Intérêts payés	251	478

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions privilégiées			98,1
Énergie			19,8
Cenovus Energy			
série 7, 3,935 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	22 200	487 602	529 029
Enbridge			
série 7, 4,449 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	13 583	258 558	276 007
série 9, 4,097 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	11 602	215 043	218 466
série 11, 3,940 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-28, perpétuelle	16 234	307 586	298 706
série 13, 3,043 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-31, perpétuelle	18 521	332 624	335 230
série 15, 2,983 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-31, perpétuelle	11 619	219 955	209 142
série 19, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	7 355	183 875	172 842
série B, 3,415 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	27 910	442 827	505 450
série D, 4,460 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	15 974	264 649	293 442
série F, 4,689 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-31, perpétuelle	26 451	460 825	504 950
série P, 4,379 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	12 032	203 259	241 482
série R, 4,073 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-31, perpétuelle	15 000	289 500	309 000
Pembina Pipeline			
série 5, catégorie A, 4,573 %, taux fixe jusqu'au 2029-05-31, perpétuelle	18 586	396 850	443 090
série 7, catégorie A, 4,380 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	7 885	159 950	161 169
série 9, catégorie A, 4,302 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	7 837	175 437	184 561
série 15, catégorie A, 4,464 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-29, perpétuelle	15 712	344 758	352 420
série 17, catégorie A, 4,821 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	11 100	266 955	263 958
série 19, catégorie A, 4,684 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	7 967	178 256	195 192
série 21, catégorie A, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	13 110	327 750	310 707
TC Énergie			
série 1, 3,476 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	25 926	385 701	442 816
série 9, 3,762 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-29, perpétuelle	2 066	40 783	39 729
série 11, 3,355 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-29, perpétuelle	26 190	591 962	534 276
		<u>6 534 705</u>	<u>6 821 664</u>
Consommation courante			2,6
Compagnies Loblaw			
série B, 5,300 %, perpétuelle	19 182	471 117	446 941
George Weston			
série I, 5,800 %, perpétuelle	9 025	229 235	224 632
série III, 5,200 %, perpétuelle	9 383	220 286	209 992
		<u>920 638</u>	<u>881 565</u>
Services financiers			56,3
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
série 41, catégorie A, 3,909 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	10 066	210 594	242 490
série 43, catégorie A, 3,143 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	7 163	153 341	171 912
série 47, catégorie A, 5,993 %, taux fixe jusqu'au 2028-01-30, perpétuelle	29 320	731 638	732 120
série 56, catégorie A, 7,365 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-28, perpétuelle	500	500 000	522 410
série 57, catégorie A, 7,337 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-11, perpétuelle	200	200 000	211 304
Banque de Montréal			
série 33, catégorie B, 3,054 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-24, perpétuelle	9 115	206 331	219 672
série 50, catégorie B, 7,376 %, taux fixe jusqu'au 2027-11-26, perpétuelle	500	500 000	524 445
série 52, catégorie B, 7,057 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-26, perpétuelle	500	500 000	522 070

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Royale du Canada			
série BD, 3,200 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-23, perpétuelle	46 533	1 035 147	1 128 425
série BF, 3,000 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-23, perpétuelle	6 625	144 903	157 609
série BH, 4,900 %, perpétuelle	17 187	426 108	416 097
série BI, 4,900 %, perpétuelle	4 500	108 516	108 675
série BT, taux variable, perpétuelle	500	500 000	431 595
série BU, taux variable, perpétuelle	400	400 000	426 092
série BW, taux variable, perpétuelle	300	300 000	308 850
Banque Toronto-Dominion			
série 1, 3,662 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-30, perpétuelle	16 142	323 007	372 719
série 5, 3,876 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	37 934	817 325	876 275
série 7, 3,201 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	10 000	233 000	240 900
série 18, 4,700 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	9 100	221 150	228 956
série 27, 5,750 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-30, perpétuelle	1 000	1 000 000	979 170
série 28, 7,232 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-31, perpétuelle	500	500 000	522 210
Brookfield			
série 2, catégorie A, 6,450 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	10 276	110 426	117 660
série 13, catégorie A, 6,450 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	4 013	42 903	45 146
série 17, catégorie A, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	23 383	455 819	457 371
série 18, catégorie A, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	8 383	172 422	163 468
série 28, catégorie A, 4,606 %, taux fixe jusqu'au 2027-06-29, perpétuelle	8 395	130 022	142 463
série 30, catégorie A, 6,089 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	32 559	719 956	704 251
série 32, catégorie A, 5,061 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-29, perpétuelle	21 879	515 416	518 095
série 37, catégorie A, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	8 471	178 866	170 691
série 42, catégorie A, 3,254 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-30, perpétuelle	15 000	254 250	284 250
série 46, catégorie A, 5,386 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	26 172	641 974	598 815
Corporation Financière Power			
série 23, 4,500 %, perpétuelle	12 500	312 500	247 500
série D, 5,500 %, perpétuelle	10 000	222 000	234 800
série L, 5,100 %, perpétuelle	8 503	196 812	187 066
série P, 2,306 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	13 424	185 168	201 628
série R, 5,500 %, perpétuelle	11 642	286 210	272 306
série V, 5,150 %, perpétuelle	14 345	355 978	318 889
Fairfax Financial Holdings			
série C, 4,709 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	5 303	108 225	115 711
série I, 3,327 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	8 095	140 911	151 781
série K, taux variable, perpétuelle	8 111	162 292	182 416
série M, 5,003 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	9 159	207 925	223 480
Financière Manuvie			
série 2, catégorie A, 4,650 %, perpétuelle	14 766	323 399	305 656
série 3, catégorie A, 4,500 %, perpétuelle	17 417	335 916	353 217
série 9, catégorie I, 5,978 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-18, perpétuelle	8 493	182 363	209 692
série 11, catégorie I, 4,731 %, taux fixe jusqu'au 2028-03-18, perpétuelle	7 391	157 368	181 597
série 13, catégorie I, 4,414 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-18, perpétuelle	10 341	203 683	253 975
série 15, catégorie I, 3,786 %, taux fixe jusqu'au 2029-06-18, perpétuelle	10 000	233 500	231 900
série 17, catégorie I, 3,800 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-18, perpétuelle	4 092	85 278	88 060
Financière Sun Life			
série 10R, 2,842 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	7 187	119 824	140 578
Great-West Lifeco			
série G, 5,200 %, perpétuelle	8 735	208 022	200 032
série H, 4,850 %, perpétuelle	13 153	296 568	280 422
série N, 1,749 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	1 785	31 406	26 025
série P, 5,400 %, perpétuelle	7 930	195 054	185 879
série Q, 5,150 %, perpétuelle	1 261	30 737	28 347
série R, 4,800 %, perpétuelle	9 328	207 463	198 220

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
série S, 5,250 %, perpétuelle	5 048	122 010	115 700
série T, 5,150 %, perpétuelle	4 522	112 564	101 790
série Y, 4,500 %, perpétuelle	10 000	250 000	198 000
Intact Corporation financière			
série 3, 3,332 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	16 714	341 483	351 830
série 6, 5,300 %, perpétuelle	9 293	232 210	216 388
série 11, 5,250 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	27 000	674 460	618 300
Power Corporation du Canada			
série B, 5,350 %, perpétuelle	7 395	178 377	166 683
série C, 5,800 %, perpétuelle	5 290	134 875	130 134
série D, 5,000 %, perpétuelle	4 242	97 018	91 076
		19 164 713	19 355 284
Communications			
6,1			
BCE			
série AA, 3,610 %, taux fixe jusqu'au 2027-08-31, perpétuelle	12 843	265 493	220 643
série AE, taux variable, perpétuelle	8 560	127 904	143 123
série AF, 3,865 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-31, perpétuelle	8 240	124 101	137 196
série AG, 2,800 %, taux fixe jusqu'au 2026-04-30, perpétuelle	21 942	382 147	348 658
série AI, 2,750 %, taux fixe jusqu'au 2026-07-31, perpétuelle	10 456	174 602	164 368
série AK, 3,166 %, taux fixe jusqu'au 2026-12-30, perpétuelle	18 954	285 702	289 807
série AM, 2,764 %, taux fixe jusqu'au 2026-03-30, perpétuelle	32 017	579 689	516 114
série AQ, 4,812 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-30, perpétuelle	1 285	28 396	29 452
série R, 3,018 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	8 986	173 106	142 698
série Z, taux variable, perpétuelle	6 732	103 000	121 008
		2 244 140	2 113 067
Services publics			
13,3			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield			
série 3, catégorie A, 4,351 %, taux fixe jusqu'au 2029-07-30, perpétuelle	45 466	1 006 121	1 037 534
série 5, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-20, perpétuelle	7 191	142 022	139 685
série 6, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-17, perpétuelle	6 527	127 542	125 775
Algonquin Power & Utilities			
série D, 5,091 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	4 062	75 147	96 716
Brookfield Infrastructure Partners			
série 1, catégorie A, 4,500 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	2 187	46 649	46 364
Brookfield Renewable Partners			
série 7, catégorie A, 5,500 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	1 500	32 569	36 555
série 13, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	10 368	233 530	232 451
Canadian Utilities			
série AA, 4,900 %, perpétuelle	624	14 792	13 176
série DD, 4,500 %, perpétuelle	11 763	249 151	230 378
série HH, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2027-02-28, perpétuelle	30 000	750 000	612 000
série Y, 3,400 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	12 963	247 942	279 742
Capital Power			
série 3, 5,453 %, taux fixe jusqu'au 2028-12-30, perpétuelle	4 837	83 707	117 974
Fortis			
série G, 4,393 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-31, perpétuelle	8 237	153 576	186 898
série K, 3,925 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	3 633	76 748	76 584
série M, 3,913 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	65 180	1 469 207	1 323 806
		4 708 703	4 555 638
Total des actions privilégiées		33 572 899	33 727 218

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire canadiens			1,8
Bons du Trésor du Canada 3,868 %, 2025-01-03	622 000 CAD	615 801	615 801
Total des placements		34 188 700	34 343 019 99,9
Autres éléments d'actif net			48 959 0,1
Actif net			34 391 978 100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	4 361 933	4 449 171

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions privilégiées canadiennes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	11 avril 2016
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 150 753	201 946	97 989	(664 811)	2 785 877
2023	3 515 713	281 929	136 063	(782 952)	3 150 753
CATÉGORIE I					
2024	135	—	8	—	143
2023	130	—	5	—	135
CATÉGORIE C					
2024	81 348	9 515	2 669	(7 614)	85 918
2023	70 734	10 682	2 878	(2 946)	81 348
CATÉGORIE F					
2024	450 542	43 612	11 846	(148 976)	357 024
2023	434 845	155 864	17 863	(158 030)	450 542
CATÉGORIE D					
2024	49 691	23 902	1 764	(29 187)	46 170
2023	40 963	11 942	2 070	(5 284)	49 691

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,19	0,15	1,34	1,34	
CATÉGORIE F	0,50	0,15	0,65	0,65	
CATÉGORIE D	0,69	0,15	0,84	0,84	

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	12 802	15 960

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu de dividendes et une certaine appréciation du capital en investissant principalement dans des actions privilégiées de sociétés canadiennes.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	29 279	4 448	—	33 727	ACTIONS	28 166	3 140	—	31 306
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	616	—	—	616					
TOTAL	29 895	4 448	—	34 343	TOTAL	28 166	3 140	—	31 306

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions privilégiées		Actions privilégiées	
Services financiers	56,3	Services financiers	57,6
Énergie	19,8	Énergie	19,1
Services publics	13,3	Services publics	12,5
Communications	6,1	Communications	6,8
Consommation courante	2,6	Consommation courante	2,4
Titres de marché monétaire canadien	1,8	Autres éléments d'actif net	1,6
Autres éléments d'actif net	0,1		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice S&P/TSX d'actions privilégiées (rendement global)	3,00	997	937

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les actions privilégiées. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des actions privilégiées par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES ACTIONS PRIVILÉGIÉES	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
A	20	30
BBB	80	68
BB	—	2
TOTAL	100	100

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	26 557	100	33 403	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	18 590	70	23 382	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7 967	30	10 021	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
10 932 845		—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 966	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 840	0,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 939 601	4 515 959
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	76 938 421	71 394 465
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 123 645	1 810 328
Plus-value non réalisée sur dérivés	370 490	907 960
Somme à recevoir pour la vente de titres	227 230	275 346
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 287 774	1 268 901
	<u>81 887 161</u>	<u>80 172 959</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	629 825
Découvert sur contrats à terme standardisés	—	651 960
Charges à payer	302	113
Moins-value non réalisée sur dérivés	830 096	578 952
Parts rachetées à payer	64 319	121 675
Somme à payer pour l'achat de titres	869 828	409 808
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	11 497	—
	<u>1 776 042</u>	<u>2 392 333</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>80 111 119</u>	<u>77 780 626</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218 392	2 643
- par part	<u>10,51</u>	<u>9,84</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 556 528	77 775 008
- par part	<u>9,11</u>	<u>8,54</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 650	991
- par part	<u>10,5</u>	<u>9,84</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	308 768	992
- par part	<u>10,49</u>	<u>9,84</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 781	992
- par part	<u>10,54</u>	<u>9,84</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	4 829 372	5 306 982
Dividendes	19 387	32 149
Revenus provenant des activités de prêt de titres	6 225	1 711
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(380 251)	80 217
Écart de conversion sur encaisse	(293 863)	140 729
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(163 973)	(2 762 834)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	97 134	(5 810 357)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	6 369 276	5 094 056
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(788 614)	5 134 307
	<u>9 694 693</u>	<u>7 216 960</u>
Charges		
Frais de gestion	2 278	7
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	217	222
Frais d'administration	267	—
Retenues d'impôt	844	7 426
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	16 020	2 480
	<u>19 626</u>	<u>10 135</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>9 675 067</u>	<u>7 206 825</u>
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 458	(26)
- par part	<u>1,11</u>	<u>(0,17)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>11 216</u>	<u>151</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 656 638	7 206 876
- par part	<u>1,13</u>	<u>0,72</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 568 458</u>	<u>9 950 376</u>
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158	(9)
- par part	<u>1,25</u>	<u>(0,09)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>127</u>	<u>100</u>
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 305	(8)
- par part	<u>1,94</u>	<u>(0,08)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 220</u>	<u>100</u>
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 508	(8)
- par part	<u>1,03</u>	<u>(0,08)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 461</u>	<u>100</u>

* Début des opérations en août 2023.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 643	—	77 775 008	83 924 355	991	—	992	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 458	(26)	9 656 638	7 206 876	158	(9)	4 305	(8)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	203 291	2 669	12 142 259	17 628 224	3 501	1 000	303 471	1 000
Distributions réinvesties	5 198	13	4 750 768	5 224 950	58	7	1 610	8
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(20 017 377)	(30 984 447)	—	—	—	—
	208 489	2 682	(3 124 350)	(8 131 273)	3 559	1 007	305 081	1 008
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 336)	(11)	(4 750 768)	(5 224 950)	(47)	(7)	(1 076)	(8)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(862)	(2)	—	—	(11)	—	(534)	—
	(5 198)	(13)	(4 750 768)	(5 224 950)	(58)	(7)	(1 610)	(8)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	218 392	2 643	79 556 528	77 775 008	4 650	991	308 768	992
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023*						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	992	—						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 508	(8)						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	21 282	1 000						
Distributions réinvesties	802	8						
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 001)	—						
	21 083	1 008						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(682)	(8)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(120)	—						
	(802)	(8)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 781	992						

* Début des opérations en août 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 675 067	7 206 825
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	293 863	(140 729)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	66 839	8 573 191
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(5 580 662)	(10 228 363)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(651 960)	1 740 833
Produit de la vente/échéance de placements	57 322 915	44 270 262
Achat de placements	(55 869 158)	(38 120 846)
Somme à recevoir pour la vente de titres	48 116	247 745
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(18 873)	181 591
Charges à payer	189	(50)
Garantie à payer	(629 825)	(19 742)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	11 497	—
Somme à payer pour l'achat de titres	460 020	409 808
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	5 128 028	14 120 525
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	12 673 804	17 641 700
Montant global des rachats de parts rachetables	(20 075 734)	(30 990 526)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(7 401 930)	(13 348 826)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(302 456)	(13 316)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 576 358)	758 383
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 515 959	3 105 616
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 939 601	3 863 999
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	4 764 949	5 405 729
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	18 543	24 723
Intérêts payés	2 960	3 697

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations			90,7
Obligations canadiennes			6,6
Sociétés			
Bausch Health, placement privé			
série 144A, 5,000 %, 2028-01-30	300 000 USD	389 098	264 397
série 144A, 4,875 %, 2028-06-01	150 000 USD	178 165	159 294
série 144A, 5,000 %, 2029-02-15	50 000 USD	59 974	39 170
série 144A, 6,250 %, 2029-02-15	225 000 USD	278 573	187 075
série 144A, 5,250 %, 2030-01-30	400 000 USD	439 412	302 013
Bombardier, placement privé			
placement privé, série 144A, 7,125 %, 2026-06-15	45 000 USD	54 468	61 861
placement privé, série 144A, 6,000 %, 2028-02-15	225 000 USD	292 425	305 874
placement privé, série 144A, 7,500 %, 2029-02-01 8,750 %, 2030-11-15	200 000 USD	265 662	286 419
placement privé, série 144A, 7,250 %, 2031-07-01	100 000 USD	136 970	148 503
placement privé, série 144A, 7,000 %, 2032-06-01	35 000 USD	47 521	50 125
placement privé, série 144A, 7,000 %, 2032-06-01	40 000 USD	54 598	56 721
Brookfield Residential Properties			
placement privé, série 144A, 4,875 %, 2030-02-15	250 000 USD	310 645	318 823
Eldorado Gold, placement privé			
série 144A, 6,250 %, 2029-09-01	70 000 USD	87 612	94 552
Empire Communities, placement privé			
série 144A, 9,750 %, 2029-05-01	65 000 USD	89 979	94 065
First Quantum Minerals, placement privé			
série 144A, 6,875 %, 2027-10-15	200 000 USD	262 634	267 447
GFL Environmental, placement privé			
série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	200 000 USD	252 368	259 992
série 144A, 4,375 %, 2029-08-15	50 000 USD	60 343	64 903
série 144A, 6,750 %, 2031-01-15	40 000 USD	54 374	56 836
Hudbay Minerals, placement privé			
série 144A, 4,500 %, 2026-04-01	75 000 USD	92 854	100 346
série 144A, 6,125 %, 2029-04-01	140 000 USD	176 399	192 410
Mattamy Group, placement privé			
série 144A, 5,250 %, 2027-12-15	175 000 USD	239 956	235 408
série 144A, 4,625 %, 2030-03-01	200 000 USD	230 641	259 278
New Gold, placement privé			
série 144A, 7,500 %, 2027-07-15	120 000 USD	160 077	165 410
New Red Finance, placement privé			
série 144A, 3,875 %, 2028-01-15	25 000 USD	31 921	32 529
série 144A, 3,500 %, 2029-02-15	99 000 USD	114 077	125 615
série 144A, 4,000 %, 2030-10-15	75 000 USD	91 550	93 527
NorthRiver Midstream Finance, placement privé			
série 144A, 6,750 %, 2032-07-15	10 000 USD	13 654	13 999
Parkland, placement privé			
série 144A, 4,500 %, 2029-10-01	175 000 USD	212 481	224 315
série 144A, 4,625 %, 2030-05-01	25 000 USD	31 401	31 897
série 144A, 6,625 %, 2032-08-15	25 000 USD	34 359	34 330
Precision Drilling, placement privé			
série 144A, 6,875 %, 2029-01-15	75 000 USD	98 239	101 315
Ritchie Bros Holdings, placement privé			
série 144A, 6,750 %, 2028-03-15	50 000 USD	69 037	70 056
série 144A, 7,750 %, 2031-03-15	75 000 USD	104 220	108 208

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Superior Plus, placement privé					
série 144A, 4,500 %, 2029-03-15	150 000	USD	193 552	192 416	
Taseko Mines, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2030-05-01	25 000	USD	33 931	35 568	
Vidéotron, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2029-06-15	200 000	USD	247 479	258 764	
Total des obligations canadiennes			5 490 649	5 293 461	
Obligations américaines					62,3
Gouvernement					1,4
Obligations du Trésor des États-Unis					
4,625 %, 2026-06-30	425 000	USD	594 067	583 965	
4,375 %, 2026-07-31	350 000	USD	480 815	479 350	
4,500 %, 2033-11-15	55 000	USD	75 607	78 573	
			<u>1 150 489</u>	<u>1 141 888</u>	
Sociétés					60,9
ACCO Brands, placement privé					
série 144A, 4,250 %, 2029-03-15	200 000	USD	243 096	253 487	
Acrisure, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2029-02-01	225 000	USD	310 604	314 173	
série 144A, 7,500 %, 2030-11-06	65 000	USD	88 985	90 657	
AdaptHealth, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-08-01	325 000	USD	384 088	406 765	
Adient Global Holdings, placement privé					
série 144A, 7,000 %, 2028-04-15	50 000	USD	68 225	69 658	
Adtalem Global Education, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2028-03-01	25 000	USD	30 446	33 509	
Aethon United Finance, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2026-02-15	75 000	USD	95 205	102 642	
série 144A, 7,500 %, 2029-10-01	45 000	USD	61 006	61 625	
Albertsons, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2028-02-15	75 000	USD	100 838	103 445	
Allegheny Technologies					
7,250 %, 2030-08-15	25 000	USD	33 852	36 010	
Allied Universal Holdco, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2028-06-01	425 000	USD	532 682	539 421	
série 144A, 7,875 %, 2031-02-15	125 000	USD	172 447	173 024	
Alpha Generation, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2032-10-15	20 000	USD	27 114	27 482	
Alta Equipment Group, placement privé					
série 144A, 9,000 %, 2029-06-01	60 000	USD	78 321	72 627	
Alta Mesa Holdings					
7,875 %, 2024-12-15	175 000	USD	64 845	1 657	
Amentum Escrow, placement privé					
série 144A, 7,250 %, 2032-08-01	40 000	USD	55 414	56 469	
American Airlines AAdvantage Loyalty Program					
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	87 500	USD	113 937	118 059	
American Airlines, placement privé					
série 144A, 7,250 %, 2028-02-15	125 000	USD	173 688	173 005	
American Axle & Manufacturing Holdings					
6,500 %, 2027-04-01	25 000	USD	28 560	33 900	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
AmeriGas Partners				
5,750 %, 2027-05-20	50 000	USD	68 645	66 505
AMN Healthcare, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2029-04-15	175 000	USD	216 440	221 266
Amsted Industries, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2027-07-01	50 000	USD	68 941	67 434
série 144A, 4,625 %, 2030-05-15	190 000	USD	255 778	245 546
AmWINS Group, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-06-30	25 000	USD	32 362	32 432
Antero Midstream Partners, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2032-02-01	25 000	USD	33 491	35 012
Antero Resources, placement privé				
série 144A, 7,625 %, 2029-02-01	63 000	USD	80 495	87 876
série 144A, 5,375 %, 2029-06-15	75 000	USD	90 480	100 508
Ardagh Packaging Finance				
2,125 %, 2026-08-15	150 000	EUR	189 819	195 901
ARKO, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2029-11-15	100 000	USD	106 741	126 242
Arsenal AIC Parent, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2030-10-01	25 000	USD	33 089	36 355
Ascent Resources Utica Holdings, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2026-11-01	100 000	USD	107 109	135 413
série 144A, 9,000 %, 2027-11-01	87 000	USD	117 417	140 880
Ashton Woods USA, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2028-01-15	75 000	USD	99 185	102 572
série 144A, 4,625 %, 2030-04-01	100 000	USD	124 276	129 804
Avient, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2031-11-01	20 000	USD	27 019	27 749
Avis Budget Car Rental				
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2028-04-01	150 000	USD	189 541	190 805
B&G Foods				
5,250 %, 2027-09-15	375 000	USD	450 614	486 872
placement privé, série 144A, 8,000 %, 2028-09-15	80 000	USD	108 746	113 147
Beacon Roofing Supply, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2030-08-01	25 000	USD	32 979	34 897
Beazer Homes USA				
5,875 %, 2027-10-15	25 000	USD	30 458	33 796
7,250 %, 2029-10-15	175 000	USD	249 904	243 893
placement privé, série 144A, 7,500 %, 2031-03-15	45 000	USD	60 718	63 246
Blue Racer Midstream, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2029-07-15	10 000	USD	13 648	14 087
série 144A, 7,250 %, 2032-07-15	10 000	USD	13 648	14 228
Boyd Gaming, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2031-06-15	75 000	USD	93 043	96 856
Brand Industrial Services, placement privé				
série 144A, 10,375 %, 2030-08-01	25 000	USD	32 934	36 245
Bread Financial Holdings, placement privé				
série 144A, 9,750 %, 2029-03-15	130 000	USD	177 554	186 310
Brink's, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2029-06-15	25 000	USD	34 225	35 049
Cablevision Lightpath, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2027-09-15	200 000	USD	241 076	258 770

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Caesars Entertainment, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2029-10-15	75 000	USD	94 303	96 269
série 144A, 7,000 %, 2030-02-15	200 000	USD	268 700	282 389
série 144A, 6,500 %, 2032-02-15	110 000	USD	148 792	153 865
Calpine, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2029-02-01	580 000	USD	761 587	756 676
série 144A, 5,000 %, 2031-02-01	125 000	USD	162 179	163 472
Camelot Return Merger, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2028-08-01	75 000	USD	87 212	102 593
Carvana, placement privé				
série 144A, 12,000 %, 2028-12-01	175 000	USD	253 250	248 252
série 144A, 13,000 %, 2030-06-01	75 000	USD	109 149	110 681
série 144A, 14,000 %, 2031-06-01	100 000	USD	155 684	159 470
CCM Merger, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2026-05-01	50 000	USD	66 578	67 534
CCO Holdings, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2027-05-01	137 000	USD	192 365	182 260
série 144A, 5,000 %, 2028-02-01	795 000	USD	1 081 274	1 046 640
CDI Escrow Issuer, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2030-04-01	50 000	USD	64 406	67 764
Chart Industries, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2030-01-01	230 000	USD	313 948	327 942
série 144A, 9,500 %, 2031-01-01	150 000	USD	212 068	221 304
Cinemark USA, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2032-08-01	30 000	USD	40 898	42 295
CITGO Petroleum, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2025-06-15	75 000	USD	101 430	101 545
série 144A, 6,375 %, 2026-06-15	50 000	USD	66 291	67 705
Civitas Resources, placement privé				
série 144A, 8,375 %, 2028-07-01	100 000	USD	131 495	141 365
série 144A, 8,625 %, 2030-11-01	25 000	USD	33 951	36 011
Clarivate, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2028-07-01	275 000	USD	347 900	357 597
série 144A, 4,875 %, 2029-07-01	150 000	USD	177 412	195 321
Cleveland-Cliffs, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2030-04-15	125 000	USD	164 997	171 994
série 144A, 7,000 %, 2032-03-15	50 000	USD	68 311	67 952
CNX Resources, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2032-03-01	40 000	USD	53 800	56 761
Comstock Resources, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-03-01	50 000	USD	64 387	66 155
série 144A, 5,875 %, 2030-01-15	50 000	USD	60 718	63 496
Condor Merger Sub, placement privé				
série 144A, 7,375 %, 2030-02-15	175 000	USD	197 205	231 564
Covanta Holding				
5,000 %, 2030-09-01	50 000	USD	55 083	63 454
Covert Mergeco, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-12-01	175 000	USD	204 601	222 596
Crescent Energy Finance, placement privé				
série 144A, 9,250 %, 2028-02-15	135 000	USD	177 108	190 970
série 144A, 7,625 %, 2032-04-01	35 000	USD	47 486	47 668
série 144A, 7,375 %, 2033-01-15	40 000	USD	54 950	53 899
CSC Holdings, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2028-04-01	300 000	USD	373 431	270 913

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Dana					
4,250 %, 2030-09-01	75 000	USD	92 081	91 314	
DaVita, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2030-06-01	300 000	USD	350 675	387 132	
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	479 000	USD	603 506	585 173	
série 144A, 6,875 %, 2032-09-01	85 000	USD	116 672	119 259	
Diamond Foreign Asset / Diamond Finance					
placement privé, série 144A, 8,500 %, 2030-10-01	25 000	USD	33 898	35 413	
Diamond Sports Group, placement privé					
série 144A, 0,000 %, 2026-08-15	340 000	USD	372 829	4 658	
série 144A, 0,000 %, 2027-08-15	800 000	USD	732 797	16 056	
Digicel Intermediate Holdings					
9,000 %, 2027-05-25	711 868	USD	900 510	969 890	
DISH DBS					
7,750 %, 2026-07-01	250 000	USD	325 036	295 071	
7,375 %, 2028-07-01	375 000	USD	360 123	377 476	
5,125 %, 2029-06-01	175 000	USD	211 601	159 758	
Diversified Healthcare Trust					
9,750 %, 2025-06-15	55 000	USD	77 043	74 521	
Eco Material Technologies, placement privé					
série 144A, 7,875 %, 2027-01-31	150 000	USD	193 692	205 060	
Emerald Borrower, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2031-07-15	25 000	USD	34 291	35 151	
Encore Capital Group					
4,250 %, 2028-06-01	200 000	GBP	292 303	330 195	
Energizer Holdings, placement privé					
série 144A, 4,375 %, 2029-03-31	150 000	USD	180 405	192 284	
EnerSys, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2032-01-15	15 000	USD	20 029	20 994	
EQM Midstream Partners					
placement privé, série 144A, 6,000 %, 2025-07-01	12 000	USD	16 275	16 263	
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2027-07-01	5 000	USD	6 507	6 975	
5,500 %, 2028-07-15	100 000	USD	123 982	137 298	
Fertitta Entertainment, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-01-15	75 000	USD	93 799	96 919	
série 144A, 6,750 %, 2030-01-15	250 000	USD	295 664	314 073	
Five Point Operating Company, placement privé					
série 144A, 10,500 %, 2028-01-15	91 979	USD	125 392	127 284	
Forestar Group, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2028-03-01	50 000	USD	66 288	65 996	
Fortress Intermediate 3, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2031-06-01	65 000	USD	89 722	92 867	
Forward Air					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	180 000	USD	238 704	256 307	
Foundation Building Materials, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2029-03-01	105 000	USD	130 874	125 324	
Freedom Mortgage, placement privé					
série 144A, 7,625 %, 2026-05-01	75 000	USD	98 550	102 292	
série 144A, 6,625 %, 2027-01-15	25 000	USD	32 177	33 851	
série 144A, 9,250 %, 2029-02-01	205 000	USD	283 528	288 270	
série 144A, 9,125 %, 2031-05-15	25 000	USD	34 166	34 811	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Frontier Communications Holding				
placement privé, série 144A, 5,000 %, 2028-05-01	175 000	USD	226 393	234 859
placement privé, série 144A, 6,750 %, 2029-05-01	50 000	USD	68 181	68 250
5,875 %, 2029-11-01	50 000	USD	67 283	67 380
placement privé, série 144A, 6,000 %, 2030-01-15	100 000	USD	134 957	135 066
Gap, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2029-10-01	25 000	USD	31 639	30 620
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	150 000	USD	180 171	177 673
Garrett Motion Holdings, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2032-05-31	95 000	USD	131 175	131 574
GGAM Finance, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2027-02-15	100 000	USD	137 772	141 389
série 144A, 6,875 %, 2029-04-15	15 000	USD	20 381	21 099
série 144A, 5,875 %, 2030-03-15	30 000	USD	40 736	40 682
Global Partners / GLP Finance				
6,875 %, 2029-01-15	25 000	USD	33 448	33 945
placement privé, série 144A, 8,250 %, 2032-01-15	30 000	USD	40 280	42 164
Greystar Real Estate Partners, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2030-09-01	25 000	USD	33 465	35 933
Griffon				
5,750 %, 2028-03-01	83 000	USD	109 588	110 985
H&E Equipment Services, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2028-12-15	300 000	USD	370 274	381 083
Hecla Mining				
7,250 %, 2028-02-15	100 000	USD	133 847	138 055
Herc Holdings, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2029-06-15	45 000	USD	61 544	63 085
Hertz, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2026-12-01	100 000	USD	123 582	107 197
série 144A, 5,000 %, 2029-12-01	50 000	USD	63 060	44 659
Hilcorp Energy, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2028-11-01	185 000	USD	236 873	250 046
série 144A, 5,750 %, 2029-02-01	100 000	USD	125 825	131 849
série 144A, 6,000 %, 2030-04-15	70 000	USD	87 451	92 396
série 144A, 6,000 %, 2031-02-01	50 000	USD	63 378	65 991
série 144A, 6,250 %, 2032-04-15	50 000	USD	62 465	66 064
Hilton Domestic Operating Company				
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	40 000	USD	54 446	55 388
placement privé, série 144A, 3,625 %, 2032-02-15	175 000	USD	213 146	213 929
Howard Hughes, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2028-08-01	300 000	USD	394 951	400 038
série 144A, 4,125 %, 2029-02-01	100 000	USD	125 828	126 170
Howard Midstream Energy, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2028-07-15	25 000	USD	33 121	35 904
série 144A, 7,375 %, 2032-07-15	25 000	USD	34 176	35 028
Hudson Automotive Group, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2032-05-15	35 000	USD	48 038	50 150
Hunt, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2029-04-15	175 000	USD	198 959	228 670
Intercontinental Exchange				
3,625 %, 2028-09-01	105 000	USD	126 973	139 021
J.B. Poindexter & Company, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2031-12-15	60 000	USD	81 579	85 918
Jacobs Entertainment, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-02-15	150 000	USD	193 923	197 159

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
JBS USA				
3,750 %, 2031-12-01	75 000	USD	90 881	93 329
KB Home				
4,800 %, 2029-11-15	125 000	USD	166 274	167 129
Knife River Holding, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2031-05-01	25 000	USD	33 675	35 969
Kontoor Brands, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2029-11-15	175 000	USD	215 020	223 971
Kraken Oil & Gas Partners, placement privé				
série 144A, 7,625 %, 2029-08-15	30 000	USD	41 338	40 651
Kronos Acquisition Holdings, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2031-06-30	60 000	USD	82 167	84 936
série 144A, 10,750 %, 2032-06-30	110 000	USD	144 509	149 753
LABL, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2027-07-15	110 000	USD	143 666	149 564
série 144A, 8,250 %, 2029-11-01	45 000	USD	55 495	55 130
série 144A, 8,625 %, 2031-10-01	55 000	USD	74 170	74 260
Lamb Weston Holdings, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2030-01-31	250 000	USD	312 744	316 953
série 144A, 4,375 %, 2032-01-31	50 000	USD	61 558	62 824
Landsea Homes, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2029-04-01	90 000	USD	121 943	128 442
LBM Acquisition, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2029-01-15	125 000	USD	143 337	160 106
LCM Investments Holdings II, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-05-01	175 000	USD	211 825	227 536
série 144A, 8,250 %, 2031-08-01	25 000	USD	33 354	35 941
LD Holdings Group, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2028-04-01	40 000	USD	49 635	47 883
Level 3 Financing, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-06-15	200 000	USD	181 033	227 631
série 144A, 11,000 %, 2029-11-15	27 912	USD	37 915	41 907
série 144A, 10,750 %, 2030-12-15	275 000	USD	407 800	408 562
LifePoint Health, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2029-01-15	300 000	USD	365 736	381 492
Lindblad Expeditions, placement privé				
série 144A, 9,000 %, 2028-05-15	150 000	USD	202 755	212 007
Lithia Motors, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-06-01	75 000	USD	91 770	94 679
M/I Homes				
4,950 %, 2028-02-01	175 000	USD	237 514	233 027
MasterBrand, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2032-07-15	25 000	USD	34 209	35 474
Matador Resources, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2032-04-15	65 000	USD	88 319	88 103
Mauser Packaging Solutions, placement privé				
série 144A, 7,875 %, 2027-04-15	75 000	USD	103 631	104 944
Maxim Crane Works, placement privé				
série 144A, 11,500 %, 2028-09-01	115 000	USD	154 469	164 111
Metis Merger Sub, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2029-05-15	275 000	USD	336 205	357 303
MGM Resorts International				
4,750 %, 2028-10-15	325 000	USD	426 039	430 681
6,125 %, 2029-09-15	50 000	USD	67 758	68 326
6,500 %, 2032-04-15	185 000	USD	251 237	255 095

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Midwest Gaming Borrower, placement privé					
série 144A, 4,875 %, 2029-05-01	150 000	USD	186 189	194 542	
Miter Brands, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2032-04-01	26 000	USD	35 062	36 428	
MIWD Holdco II, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2030-02-01	95 000	USD	116 855	124 815	
Mozart Debt Merger, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2029-04-01	395 000	USD	491 179	506 406	
MPH Acquisition Holdings, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2028-09-01	200 000	USD	244 436	194 956	
Nabors Industries, placement privé					
série 144A, 7,375 %, 2027-05-15	100 000	USD	126 005	135 790	
série 144A, 7,500 %, 2028-01-15	75 000	USD	85 201	95 655	
série 144A, 9,125 %, 2030-01-31	65 000	USD	88 943	90 868	
série 144A, 8,875 %, 2031-08-15	55 000	USD	73 924	71 013	
Nationstar Mortgage Holdings, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2027-01-15	75 000	USD	100 223	101 421	
série 144A, 6,500 %, 2029-08-01	30 000	USD	41 564	41 306	
série 144A, 5,125 %, 2030-12-15	250 000	USD	320 444	324 842	
série 144A, 5,750 %, 2031-11-15	45 000	USD	55 207	59 757	
Navient					
5,500 %, 2029-03-15	125 000	USD	137 241	164 056	
9,375 %, 2030-07-25	25 000	USD	33 847	37 519	
NCL, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2027-02-15	50 000	USD	63 923	67 981	
série 144A, 7,750 %, 2029-02-15	225 000	USD	287 516	326 424	
série 144A, 6,250 %, 2030-03-01	35 000	USD	47 430	47 410	
NCR Atleos Escrow					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2029-10-01	131 000	USD	174 160	195 145	
Nesco Holdings II, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2029-04-15	125 000	USD	147 172	155 943	
New Home Company, placement privé					
série 144A, 9,250 %, 2029-10-01	40 000	USD	54 850	57 033	
Nexstar Media, placement privé					
série 144A, 5,625 %, 2027-07-15	50 000	USD	65 358	66 919	
Noble Finance II, placement privé					
série 144A, 8,000 %, 2030-04-15	65 000	USD	90 205	90 857	
Novelis, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-08-15	75 000	USD	85 277	92 574	
NRG Energy, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2031-02-15	175 000	USD	186 933	215 008	
série 144A, 3,875 %, 2032-02-15	75 000	USD	94 346	92 538	
Olympus Water, placement privé					
série 144A, 9,750 %, 2028-11-15	200 000	USD	271 970	288 759	
OneMain Finance					
3,875 %, 2028-09-15	275 000	USD	330 001	345 331	
4,000 %, 2030-09-15	75 000	USD	91 874	90 420	
Organon Finance 1, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2031-04-30	400 000	USD	485 604	504 118	
Owens Corning					
série WI, 3,500 %, 2030-02-15	75 000	USD	90 831	96 595	
Owens-Brockway Glass Container, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2027-05-13	19 000	USD	26 883	25 784	
série 144A, 7,250 %, 2031-05-15	50 000	USD	67 768	69 395	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
P&L Development / PLD Finance, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2025-11-15	25 000	USD	33 156	33 386
Park River Holdings, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2029-02-01	200 000	USD	249 158	230 704
Penn National Gaming, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2029-07-01	100 000	USD	120 280	123 258
PennyMac Financial Services, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2025-10-15	150 000	USD	194 856	202 736
série 144A, 4,250 %, 2029-02-15	150 000	USD	185 062	193 493
série 144A, 7,125 %, 2030-11-15	20 000	USD	27 045	28 045
Permian Resources Operating, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2027-04-15	25 000	USD	34 694	34 857
série 144A, 7,000 %, 2032-01-15	35 000	USD	47 350	49 384
série 144A, 6,250 %, 2033-02-01	40 000	USD	55 418	55 020
Phinia, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-04-15	50 000	USD	69 184	70 037
Pilgrim's Pride				
4,250 %, 2031-04-15	125 000	USD	156 456	160 759
3,500 %, 2032-03-01	75 000	USD	96 188	90 275
PM General Purchaser, placement privé				
série 144A, 9,500 %, 2028-10-01	125 000	USD	174 557	171 956
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2029-12-15	125 000	USD	165 391	167 993
série 144A, 4,625 %, 2030-04-15	50 000	USD	60 381	64 726
série 144A, 4,500 %, 2031-09-15	100 000	USD	122 527	126 656
série 144A, 6,250 %, 2032-02-15	40 000	USD	54 166	55 677
série 144A, 6,375 %, 2033-03-01	60 000	USD	82 401	82 444
Prime Healthcare Services, placement privé				
série 144A, 9,375 %, 2029-09-01	40 000	USD	54 946	55 893
Radiate Holdco, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2026-09-15	200 000	USD	251 560	230 674
Range Resources, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2030-02-15	25 000	USD	31 289	32 640
RHP Hotel Properties / RHP Finance				
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2032-04-01	55 000	USD	74 437	76 872
Rocket Mortgage, placement privé				
série 144A, 2,875 %, 2026-10-15	90 000	USD	107 860	116 864
série 144A, 3,625 %, 2029-03-01	50 000	USD	53 804	63 506
série 144A, 4,000 %, 2033-10-15	75 000	USD	85 864	90 996
Rockies Express Pipeline, placement privé				
série 144A, 4,800 %, 2030-05-15	50 000	USD	64 338	63 752
série 144A, 6,875 %, 2040-04-15	150 000	USD	217 965	196 980
Roller Bearing Company of America				
placement privé, série 144A, 4,375 %, 2029-10-15	125 000	USD	157 825	162 204
Royal Caribbean Cruises, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-04-01	150 000	USD	178 933	205 111
série 144A, 5,625 %, 2031-09-30	40 000	USD	54 342	54 735
série 144A, 6,000 %, 2033-02-01	105 000	USD	145 472	146 010
Sally Holdings				
6,750 %, 2032-03-01	150 000	USD	201 802	208 759
SBA Communications				
3,125 %, 2029-02-01	100 000	USD	121 280	125 030
Scientific Games Holdings, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2030-03-01	50 000	USD	62 645	67 083

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
Scotts Miracle-Gro					
4,000 %, 2031-04-01	100 000	USD	104 201	124 206	
4,375 %, 2032-02-01	225 000	USD	275 677	282 127	
Service Corporation International					
4,000 %, 2031-05-15	200 000	USD	244 382	250 579	
5,750 %, 2032-10-15	60 000	USD	81 471	81 750	
Shea Homes					
4,750 %, 2029-04-01	275 000	USD	349 957	361 469	
Shift4 Payments, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2032-08-15	40 000	USD	54 974	56 599	
Sinclair Television Group, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2027-02-15	125 000	USD	138 714	147 745	
SM Energy Company, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2029-08-01	35 000	USD	47 997	47 611	
série 144A, 7,000 %, 2032-08-01	25 000	USD	34 284	34 026	
SMR Escrow Issuer, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2028-11-01	148 000	USD	193 247	201 065	
Smyrna Ready Mix Concrete, placement privé					
série 144A, 8,875 %, 2031-11-15	35 000	USD	48 179	51 162	
Southwestern Energy Company					
5,375 %, 2030-03-15	315 000	USD	393 940	424 867	
4,750 %, 2032-02-01	50 000	USD	59 389	64 776	
Standard Industries, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2027-02-15	40 000	USD	55 366	53 562	
série 144A, 4,375 %, 2030-07-15	275 000	USD	346 732	351 249	
série 144A, 6,500 %, 2032-08-15	25 000	USD	34 634	35 229	
STL Holding, placement privé					
série 144A, 8,750 %, 2029-02-15	55 000	USD	73 945	79 178	
Suburban Propane Partners					
5,875 %, 2027-03-01	175 000	USD	240 501	236 657	
Sunoco					
4,500 %, 2029-05-15	75 000	USD	86 973	97 618	
4,500 %, 2030-04-30	150 000	USD	188 655	194 582	
Sunoco Finance, placement privé					
série 144A, 7,000 %, 2029-05-01	35 000	USD	48 361	49 539	
SWF Escrow, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2029-10-01	175 000	USD	221 453	150 031	
Tallgrass Energy Partners, placement privé					
série 144A, 7,375 %, 2029-02-15	25 000	USD	33 741	34 265	
série 144A, 6,000 %, 2030-12-31	60 000	USD	78 999	77 085	
Taylor Morrison Communities, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2027-06-15	300 000	USD	390 806	413 781	
série 144A, 5,125 %, 2030-08-01	35 000	USD	47 285	47 130	
Tenet Healthcare					
4,250 %, 2029-06-01	225 000	USD	267 014	293 739	
4,375 %, 2030-01-15	425 000	USD	518 233	552 392	
6,875 %, 2031-11-15	175 000	USD	227 598	259 734	
Tenneco					
placement privé, série 144A, 8,000 %, 2028-11-17	250 000	USD	300 650	314 729	
10,105 %, taux variable à partir du 2024-01-17, 2028-11-17	44 660	USD	48 842	57 456	
Terex, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2029-05-15	175 000	USD	210 412	230 596	
série 144A, 6,250 %, 2032-10-15	30 000	USD	40 574	40 979	
Terrier Media Buyer, placement privé					
série 144A, 8,875 %, 2027-12-15	175 000	USD	213 333	139 820	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
Titan International				
7,000 %, 2028-04-30	75 000	USD	87 623	100 838
TransDigm, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2029-03-01	150 000	USD	201 750	209 296
série 144A, 6,625 %, 2032-03-01	115 000	USD	154 675	162 036
série 144A, 6,000 %, 2033-01-15	85 000	USD	114 831	116 564
Transocean, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2029-05-15	145 000	USD	197 729	195 003
série 144A, 8,500 %, 2031-05-15	5 000	USD	6 932	6 721
Trident TPI Holdings, placement privé				
série 144A, 12,750 %, 2028-12-31	150 000	USD	225 443	225 258
Trinity Industries				
placement privé, série 144A, 7,750 %, 2028-07-15	90 000	USD	120 384	127 692
Unifrax Escrow, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2029-09-30	50 000	USD	63 158	30 101
United Airlines, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	5 000	USD	6 391	6 650
série 144A, 4,625 %, 2029-04-15	115 000	USD	143 963	150 214
United Rentals				
4,875 %, 2028-01-15	125 000	USD	173 811	167 829
3,750 %, 2032-01-15	500 000	USD	575 910	616 765
Univision Communications, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2027-06-01	425 000	USD	548 887	576 901
série 144A, 8,000 %, 2028-08-15	55 000	USD	74 851	76 186
US Foods, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2033-04-15	25 000	USD	33 794	33 854
Valaris				
placement privé, série 144A, 8,375 %, 2030-04-30	50 000	USD	67 245	69 874
Valvoline, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2031-06-15	100 000	USD	121 015	121 123
Velocity Vehicle Group, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2029-06-01	15 000	USD	20 521	21 346
Venture Global LNG, placement privé				
série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	250 000	USD	342 912	380 451
série 144A, 7,000 %, 2030-01-15	70 000	USD	96 274	97 471
série 144A, 9,875 %, 2032-02-01	225 000	USD	309 073	339 162
VICI Properties, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2029-12-01	100 000	USD	130 082	132 873
Viking Cruises				
placement privé, série 144A, 7,000 %, 2029-02-15	100 000	USD	123 492	137 367
Vine Energy Holdings, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-04-15	20 000	USD	26 323	27 583
Vistra Operations, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2026-09-01	275 000	USD	380 537	372 236
série 144A, 5,625 %, 2027-02-15	100 000	USD	130 158	135 231
série 144A, 5,000 %, 2027-07-31	125 000	USD	164 217	167 996
série 144A, 4,375 %, 2029-05-01	175 000	USD	217 723	229 240
série 144A, 6,875 %, 2032-04-15	45 000	USD	61 076	64 023
VT Topco, placement privé				
série 144A, 8,500 %, 2030-08-15	25 000	USD	33 388	36 081
WESCO Distribution, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2029-03-15	45 000	USD	60 782	62 786
série 144A, 6,625 %, 2032-03-15	35 000	USD	47 274	49 324
White Cap Buyer, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2028-10-15	150 000	USD	195 567	204 969

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES				
Williams Scotsman, placement privé série 144A, 6,625 %, 2029-06-15	20 000	USD	27 475	27 869	
Windsor Holdings III, placement privé série 144A, 8,500 %, 2030-06-15	100 000	USD	131 495	144 555	
Windstream Escrow, placement privé série 144A, 7,750 %, 2028-08-15	50 000	USD	67 837	67 736	
Windstream Escrow, placement privé série 144A, 8,250 %, 2031-10-01	45 000	USD	60 620	61 923	
Wolverine World Wide, placement privé série 144A, 4,000 %, 2029-08-15	175 000	USD	188 605	208 332	
Wrangler Holdco, placement privé série 144A, 6,625 %, 2032-04-01	20 000	USD	27 341	28 120	
Wynn Resorts Finance, placement privé série 144A, 5,125 %, 2029-10-01	62 000	USD	79 800	82 732	
Wynn Resorts Finance, placement privé série 144A, 7,125 %, 2031-02-15	55 000	USD	76 227	80 139	
Wynn Resorts Finance, placement privé série 144A, 6,250 %, 2033-03-15	45 000	USD	61 207	61 443	
XPO, placement privé série 144A, 7,500 %, 2027-11-15	40 000	USD	55 042	55 870	
XPO, placement privé série 144A, 7,125 %, 2031-06-01	150 000	USD	201 259	212 418	
XPO, placement privé série 144A, 7,125 %, 2032-02-01	25 000	USD	33 991	35 585	
			48 586 947	48 799 978	
Total des obligations américaines			49 737 436	49 941 866	
Obligations étrangères					21,8
Allemagne					0,6
Sociétés					
Commerzbank 1,375 %, taux variable à partir du 2026-12-29, 2031-12-29	200 000	EUR	256 281	286 915	
Commerzbank 6,750 %, taux variable à partir du 2028-10-05, 2033-10-05	100 000	EUR	158 358	164 974	
Total Allemagne			414 639	451 889	
Australie					0,7
Sociétés					
APA Infrastructure 7,125 %, taux variable à partir du 2029-02-09, 2083-11-09	225 000	EUR	341 189	368 376	
Coronado Finance, placement privé série 144A, 9,250 %, 2029-10-01	40 000	USD	53 744	55 731	
Mineral Resources, placement privé série 144A, 9,250 %, 2028-10-01	80 000	USD	110 008	115 100	
Total Australie			504 941	539 207	
Espagne					0,5
Sociétés					
Banco de Sabadell 5,125 %, taux variable à partir du 2029-06-27, 2034-06-27	100 000	EUR	146 798	156 810	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Lorca Telecom Bondco 5,750 %, 2029-04-30	175 000	EUR	257 197	275 020
Total Espagne			403 995	431 830
Finlande				0,2
Sociétés				
Amer Sports Company, placement privé série 144A, 6,750 %, 2031-02-16	135 000	USD	183 197	186 780
France				3,0
Sociétés				
Alstom 5,868 %, taux variable à partir du 2029-08-29, perpétuelle	100 000	EUR	148 491	155 677
Cerba HealthCare 3,500 %, 2028-05-31	100 000	EUR	126 462	127 415
Chrome Holdco 5,000 %, 2029-05-31	100 000	EUR	103 266	95 573
Emeria 7,750 %, 2028-03-31	300 000	EUR	409 043	430 639
Eutelsat 9,750 %, 2029-04-13	325 000	EUR	487 910	504 547
Iliad Holding 6,875 %, 2031-04-15	525 000	EUR	790 305	836 481
S.P.C.M, placement privé série 144A, 3,125 %, 2027-03-15	200 000	USD	249 258	256 936
Total France			2 314 735	2 407 268
Irlande				0,1
Sociétés				
Perrigo Finance Unlimited Company 6,125 %, 2032-09-30	60 000	USD	81 411	82 091
Italie				2,0
Sociétés				
Bubbles Bidco 6,500 %, 2031-09-30	200 000	EUR	302 509	301 876
Engineering Ingegneria Informatica 11,125 %, 2028-05-15	200 000	EUR	302 855	304 267
Fiber Bidco paiement capitalisé, 10,000 %, 2029-06-15	200 000	EUR	294 910	307 886
6,125 %, 2031-06-15	100 000	EUR	147 455	149 555
Intesa Sanpaolo 5,148 %, 2030-06-10	100 000	GBP	160 788	171 931
6,625 %, 2033-05-31	200 000	GBP	371 187	386 907
Total Italie			1 579 704	1 622 422

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon				0,8
Sociétés				
SoftBank Group				
5,000 %, 2028-04-15	145 000	EUR	210 659	220 399
3,375 %, 2029-07-06	300 000	EUR	346 900	421 624
Total Japon			557 559	642 023
Luxembourg				2,6
Sociétés				
Altice Financing				
2,250 %, 2025-01-15	100 000	EUR	134 105	148 152
3,000 %, 2028-01-15	360 000	EUR	462 543	446 158
Altice Finco				
4,750 %, 2028-01-15	300 000	EUR	337 032	314 458
Codere Finance 2 Luxembourg				
paiement capitalisé, 12,750 %, 2027-11-30	81 885	EUR	120 865	1 440
placement privé, série 144A, 2,000 %, 2027-11-30	59 898	USD	66 717	1 047
Codere New Doldco				
paiement capitalisé, 7,500 %, 2027-11-30	162 373	EUR	277 322	—
Herens Midco				
5,250 %, 2029-05-15	100 000	EUR	95 426	113 650
Intelsat Jackson Holdings, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	205 000	USD	253 362	266 240
Monitchem HoldCo 3				
8,750 %, 2028-05-01	275 000	EUR	401 080	424 871
SK Invictus Intermediate II, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2029-10-30	75 000	USD	78 600	97 405
Summer (BC) Holdco A				
9,250 %, 2027-10-31	183 815	EUR	222 357	277 045
Total Luxembourg			2 449 409	2 090 466
Macao				0,4
Sociétés				
Wynn Macau				
placement privé, série 144A, 5,625 %, 2028-08-26	225 000	USD	284 377	295 769
Panama				0,7
Sociétés				
Carnival, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2027-03-01	350 000	USD	427 217	478 882
série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	50 000	USD	62 555	65 152
Total Panama			489 772	544 034

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas				1,9
Sociétés				
GTCR W-2 Merger Sub 8,500 %, 2031-01-15	200 000	GBP	360 917	391 304
Summer BidCo 10,750 %, 2029-02-15	205 972	EUR	303 160	318 649
United Group 5,250 %, 2030-02-01	250 000	EUR	369 456	368 806
Wintershall Dea Finance 2 série NC8, 3,000 %, taux variable à partir du 2029-01-20, perpétuelle	300 000	EUR	352 581	417 943
Total Pays-Bas			1 386 114	1 496 702
Royaume-Uni				7,9
Sociétés				
Bellis Acquisition 8,125 %, 2030-05-14	100 000	GBP	171 475	178 706
Bellis Finco 4,000 %, 2027-02-16	435 000	GBP	660 018	723 689
CD&R Firefly Bidco 8,625 %, 2029-04-30	300 000	GBP	515 130	560 734
Constellation Automotive Financing 4,875 %, 2027-07-15	275 000	GBP	419 907	437 227
eG Global Finance 11,000 %, 2028-11-30	525 000	EUR	804 465	875 233
Macquarie Airfinance Holdings, placement privé série 144A, 6,400 %, 2029-03-26	20 000	USD	27 131	28 320
série 144A, 8,125 %, 2029-03-30	25 000	USD	33 950	35 874
série 144A, 6,500 %, 2031-03-26	50 000	USD	68 477	71 641
Sherwood Financing 6,000 %, 2026-11-15	175 000	GBP	280 179	298 271
TalkTalk Telecom Group 3,875 %, 2025-02-20	550 000	GBP	929 638	664 348
Virgin Media Secured Finance 4,250 %, 2030-01-15	475 000	GBP	645 569	757 795
Vmed 02 UK Financing I 4,500 %, 2031-07-15	350 000	GBP	463 808	544 712
Zegona 6,750 %, 2029-07-17	600 000	EUR	884 910	945 238
Zenith Finco 6,500 %, 2027-06-30	135 000	GBP	229 587	178 475
Total Royaume-Uni			6 134 244	6 300 263

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Suisse				0,4
Sociétés				
VistaJet Malta Finance, placement privé série 144A, 7,875 %, 2027-05-01	275 000	USD	342 158	364 574
Total des obligations étrangères			17 126 255	17 455 318
Total des obligations			72 354 340	72 690 645
Prêts bancaires				3,9
Prêts bancaires américains				3,6
Acrisure taux variable, 2030-11-06	75 000	USD	102 529	100 863
Cotiviti taux variable, 2031-02-24	124 688	USD	166 959	169 029
Diamond Sports Group taux variable, 2026-05-25	6 339	USD	7 892	7 919
taux variable, 2027-08-02	69 044	USD	93 366	114 466
Doncasters US Finance taux variable, 2030-03-08	219 000	USD	291 409	294 706
Gray Television taux variable, 2029-06-04	21 000	USD	27 614	27 372
Great Outdoors Group taux variable, 2028-03-05	128 208	USD	162 342	173 558
Level 3 taux variable, 2029-04-16	400 000	USD	528 549	551 575
taux variable, 2030-04-15	400 000	USD	528 368	551 237
Radiate Holdco taux variable, 2026-09-25	99 744	USD	115 800	116 090
Skillsoft taux variable, 2028-07-01	118 508	USD	144 026	131 808
Springs Window Fashions taux variable, 2028-09-17	439 875	USD	557 890	490 056
Venator Finance taux variable, 2025-12-31	61 124	USD	73 885	82 667
Xplornet Communications taux variable, 2028-10-01	184 761	USD	232 849	44 416
Total des prêts bancaires américains			3 033 478	2 855 762
Prêts bancaires étrangers				0,3
Luxembourg				
Consolidated Energy Finance taux variable, 2030-11-08	99 750	USD	128 713	127 206
Venator taux variable, 2028-10-12	87 082	USD	115 318	117 627
Total des prêts bancaires étrangers			244 031	244 833
Total des prêts bancaires			3 277 509	3 100 595

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres adossés à des créances mobilières américains				2,2
CIFC Funding				
placement privé, série 2015-1A, classe ARR, taux variable, 2031-01-22	597 583	USD	743 790	809 507
Highbridge Loan Management				
placement privé, série 2011A-17, classe AR, taux variable, 2030-05-06	225 497	USD	280 569	305 179
Voya				
placement privé, série 2014-1A, classe AAR2, taux variable, 2031-04-18	474 864	USD	589 651	643 488
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			1 614 010	1 758 174
Actions				0,6
Actions américaines				0,3
Énergie				0,1
Chesapeake Energy	730		41 722	81 204
Matériaux				0,2
Venator Materials	231		266 966	164 019
Total des actions américaines			308 688	245 223
Actions étrangères				0,3
Luxembourg				0,2
Codere New Topco	5 643		83	—
Intelsat Emergence, subalternes	5 754		248 619	221 931
Total Luxembourg			248 702	221 931
Sainte-Lucie				0,1
Digicel International Finance	9 618		23 217	31 344
Digicel International Finance, privilégiées	1 010		13 575	14 154
Total Sainte-Lucie			36 792	45 498
Total des actions étrangères			285 494	267 429
Total des actions			594 182	512 652
Total des placements			77 840 041	78 062 066
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				0,5
				370 490
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(1,0)
				(830 096)
Autres éléments d'actif net				3,1
				2 508 659
Actif net				100,0
			80 111 119	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	octobre 2024	1,3454	47 485 597	63 885 433	333 184
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3506	74 040	100 000	43
Euro	2	octobre 2024	1,5040	6 468 492	9 728 469	10 141
Livre sterling	1	octobre 2024	1,8008	3 266 968	5 883 147	23 781
						367 149
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3601	304 040	413 532	2 355
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3524	353 675	478 327	986
Plus-value non réalisée sur dérivés						370 490

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	octobre 2024	1,3580	916 038	1 244 004	(5 172)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3456	48 318 221	65 016 575	(328 067)
Dollar américain	3	novembre 2024	1,3443	48 009 707	64 539 478	(331 765)
Euro	2	octobre 2024	1,5011	6 412 522	9 625 940	(28 406)
Euro	2	novembre 2024	1,5048	6 468 492	9 733 855	(11 344)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,7773	3 146 136	5 591 707	(96 748)
Livre sterling	1	novembre 2024	1,7992	3 266 968	5 877 966	(24 227)
						(820 557)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	octobre 2024	1,5140	42 585	64 474	(168)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	octobre 2024	1,4937	98 554	147 208	(654)
Livre sterling	1	octobre 2024	1,7775	120 832	214 780	(3 545)
						(4 199)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(830 096)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 123 645	1 220 194

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	8 juillet 2019
Catégories A, C, F et D	14 août 2023

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, C, F et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	269	20 013	505	—	20 787
2023	—	268	1	—	269
CATÉGORIE I					
2024	9 109 013	1 366 454	537 750	(2 282 019)	8 731 198
2023	10 057 016	2 048 817	610 566	(3 607 386)	9 109 013
CATÉGORIE C					
2024	101	336	6	—	443
2023	—	100	1	—	101
CATÉGORIE F					
2024	101	29 176	154	—	29 431
2023	—	100	1	—	101
CATÉGORIE D					
2024	101	2 080	78	(97)	2 162
2023	—	100	1	—	101

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,47	0,15	1,62	1,62
CATÉGORIE F	0,68	0,15	0,83	0,83
CATÉGORIE D	0,72	0,15	0,87	0,87

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,47 % à 1,37 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,62 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	302	113

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé d'émetteurs situés partout dans le monde.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	245	—	267	512	ACTIONS	369	—	216	585
OBLIGATIONS	1 142	71 547	2	72 691	OBLIGATIONS	1 226	65 905	2	67 133
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 758	—	1 758	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 045	—	4 045
PRÊTS BANCAIRES	—	3 018	83	3 101	PRÊTS BANCAIRES	—	1 442	—	1 442
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	370	—	370	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	908	—	908
TOTAL	1 387	76 693	352	78 432	TOTAL	1 595	72 300	218	74 113
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	830	—	830	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	579	—	579
TOTAL	—	830	—	830	TOTAL	—	579	—	579

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Alta Mesa Holdings, 7,875 %, 2024-12-15	2	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Codere New Doldco, paiement capitalisé, 7,500 %, 2027-11-30	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Venator Finance, taux variable, 2025-12-31	83	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Codere New Topco	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Emergence, subalternes	222	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance	31	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance, privilégiées	14	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
30 SEPTEMBRE 2023	Alta Mesa Holdings, 7,875 %, 2024-12-15	2	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	0	—
	Intelsat Jackson Holdings, 5,500 %, 2023-08-01	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	0	—
	Intelsat Jackson Holdings, placement privé, série 144A, 9,750 %, 2025-07-15	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	0	—
	Intelsat Emergence, subalternes	202	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie A, droits	7	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Jackson Holdings, catégorie B, droits	7	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	218	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	227
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(45)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	416	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	17	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(254)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(9)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	352	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	218
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(240)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(9)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	131 359	130 691	668	20	USD	133 643	133 355	288	9
EUR	19 995	20 032	(37)	1	EUR	18 806	18 826	(20)	1
GBP	11 646	11 809	(163)	5	GBP	10 992	10 939	53	2

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	7 862	45 464	25 966	197	79 489	580
30 SEPTEMBRE 2023	9 836	33 923	31 157	938	75 854	640

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Obligations américaines		Obligations américaines	
Sociétés	60,9	Sociétés	59,0
Gouvernement	1,4	Gouvernement	1,1
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	7,9	Royaume-Uni	8,3
France	3,0	Luxembourg	3,3
Luxembourg	2,6	Autres pays*	9,0
Italie	2,0	Obligations canadiennes	5,5
Autres pays*	6,3	Titres adossés à des créances mobilières américains	5,2
Obligations canadiennes	6,6	Prêts bancaires américains	1,9
Prêts bancaires	3,9	Actions	0,8
Titres adossés à des créances mobilières américains	2,2	Instruments financiers dérivés	0,5
Actions	0,6	Autres éléments d'actif net	5,4
Instruments financiers dérivés	(0,5)		
Autres éléments d'actif net	3,1		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice Bloomberg Global High Yield Corporate Developed Markets (couvert CAD)	1,00	757	729

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	4	7
BBB	1	1
BB	27	27
B	52	49
CCC	12	14
CC	2	1
NON NOTÉS	2	1
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	10 375	100	2 852	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	6 225	60	1 711	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 150	40	1 141	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
15 649 812		—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 440	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	174 102	0,2

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE \$
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	356 569	—	356 569	356 569	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	775 075	—	775 075	356 569	—	418 506

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANT COMPENSÉ \$	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE \$	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE \$
				INSTRUMENTS FINANCIERS \$	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE \$	
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	692 381	—	692 381	223 301	—	469 080
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	223 301	—	223 301	223 301	—	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	11 843 335	19 584 544
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	291 960 641	354 474 289
Plus-value non réalisée sur dérivés	1 907 516	2 197 549
Souscriptions à recevoir	8 365	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	305 459	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 753 902	7 942 637
	310 779 218	384 199 019
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	240 338
Charges à payer	1 223	1 387
Moins-value non réalisée sur dérivés	2 817 578	9 500 388
Parts rachetées à payer	226 232	457 822
	3 045 033	10 199 935
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	307 734 185	373 999 084
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 455 814	1 220 224
	7,00	6,29
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	305 980 927	372 481 645
	7,16	6,40
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	126 004	148 677
	7,22	6,47
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	66 680	52 065
	7,27	6,52
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	104 760	96 473
	7,48	6,70

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	20 722 808	25 050 176
Écart de conversion sur encaisse	370 907	(413 942)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(19 289 662)	(22 225 568)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(9 970 638)	(11 150 756)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	56 315 535	40 965 584
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	6 392 779	9 221 842
	54 541 729	41 447 336
Charges		
Frais de gestion	25 450	25 771
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	880	893
Frais d'administration	2 738	2 775
	29 068	29 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 512 661	41 417 897
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	212 456	145 839
	1,11	0,72
Nombre moyen de parts rachetables	192 087	203 074
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	54 249 950	41 235 732
	1,23	0,75
Nombre moyen de parts rachetables	44 076 723	55 170 044
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	24 563	16 009
	1,11	0,68
Nombre moyen de parts rachetables	22 097	23 399
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 994	10 720
	1,20	1,04
Nombre moyen de parts rachetables	8 298	10 302
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	15 698	9 597
	1,17	0,75
Nombre moyen de parts rachetables	13 457	12 851

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 220 224	1 327 363	372 481 645	303 153 324	148 677	137 127	52 065	90 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	212 456	145 839	54 249 950	41 235 732	24 563	16 009	9 994	10 720
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	215 203	69 766	36 710 343	101 438 618	22 386	11 166	5 822	21
Distributions réinvesties	74 341	89 537	21 171 866	25 231 331	8 880	10 460	3 810	4 823
Montant global des rachats de parts rachetables	(191 697)	(322 318)	(157 461 011)	(73 346 029)	(69 622)	(15 625)	(1 201)	(48 880)
	97 847	(163 015)	(99 578 802)	53 323 920	(38 356)	6 001	8 431	(44 036)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(65 453)	(66 438)	(21 171 866)	(25 231 331)	(7 849)	(7 979)	(3 305)	(3 909)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(9 260)	(23 525)	—	—	(1 031)	(2 481)	(505)	(1 024)
	(74 713)	(89 963)	(21 171 866)	(25 231 331)	(8 880)	(10 460)	(3 810)	(4 933)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 455 814	1 220 224	305 980 927	372 481 645	126 004	148 677	66 680	52 065
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	96 473	76 401						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 698	9 597						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	11 842	56 838						
Distributions réinvesties	4 968	5 311						
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 255)	(45 391)						
	(1 445)	16 758						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 514)	(4 937)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(452)	(1 346)						
	(5 966)	(6 283)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	104 760	96 473						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 512 661	41 417 897
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(370 907)	413 942
(Gain net) perte nette réalisé(e)	29 260 300	33 376 324
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(62 708 314)	(50 187 426)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	510 554
Produit de la vente/échéance de placements	269 847 836	148 776 678
Achat de placements	(180 276 843)	(195 500 574)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(305 459)	84 151
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 188 735	(210 743)
Charges à payer	(164)	(312)
Garantie à payer	(240 338)	(270 216)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	112 907 507	(21 589 725)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	36 957 231	101 604 530
Montant global des rachats de parts rachetables	(157 973 376)	(73 734 585)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 370)	(1 508)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(121 017 515)	27 868 437
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	368 799	(415 661)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(7 741 209)	5 863 051
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	19 584 544	13 721 493
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	11 843 335	19 584 544
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	23 605 168	24 897 365
Intérêts payés	5 650	33 673

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				94,9
Obligations canadiennes				0,2
Sociétés				
Meglobal Canada				
5,000 %, 2025-05-18	413 000	USD	566 846	558 349
Obligations étrangères				90,9
Afrique du Sud				5,0
Gouvernement				4,0
République d'Afrique du Sud				
série 2032, 8,250 %, 2032-03-31	42 029 200	ZAR	2 819 771	3 081 876
série 2035, 8,875 %, 2035-02-28	36 178 400	ZAR	2 365 448	2 619 918
série 2037, 8,500 %, 2037-01-31	63 592 600	ZAR	4 073 361	4 319 132
5,000 %, 2046-10-12	2 068 000	USD	2 173 836	2 158 901
			<u>11 432 416</u>	<u>12 179 827</u>
Sociétés				1,0
Eskom Holdings				
7,125 %, 2025-02-11	1 732 000	USD	2 272 968	2 351 134
8,450 %, 2028-08-10	491 000	USD	671 226	701 572
			<u>2 944 194</u>	<u>3 052 706</u>
Total Afrique du Sud			14 376 610	15 232 533
Angola				1,5
Gouvernement				
République d'Angola				
8,000 %, 2029-11-26	1 364 000	USD	1 648 761	1 681 501
8,750 %, 2032-04-14	1 067 000	USD	1 299 453	1 298 079
9,375 %, 2048-05-08	1 530 000	USD	1 868 281	1 751 991
Total Angola			4 816 495	4 731 571
Arabie saoudite				4,4
Gouvernement				3,4
Royaume d'Arabie saoudite				
5,000 %, 2049-04-17	5 351 000	USD	7 376 075	6 819 460
5,250 %, 2050-01-16	318 000	USD	540 079	422 308
5,750 %, 2054-01-16	843 000	USD	1 098 568	1 163 989
3,750 %, 2055-01-21	1 248 000	USD	1 639 751	1 249 302
4,500 %, 2060-04-22	782 000	USD	797 247	892 808
			<u>11 451 720</u>	<u>10 547 867</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				1,0
Gaci First Investment				
5,375 %, 2054-01-29	2 476 000	USD	2 890 742	3 143 627
Total Arabie saoudite			14 342 462	13 691 494
Argentine				2,5
Gouvernement				
République de l'Argentine, coupons multiples				
0,750 %, 2030-07-09	2 428 512	USD	1 325 047	1 995 035
5,000 %, 2038-01-09	5 167 200	USD	1 911 044	3 592 027
3,500 %, 2041-07-09	3 255 600	USD	1 581 951	2 012 452
Total Argentine			4 818 042	7 599 514
Bahreïn				1,3
Gouvernement				
Royaume de Bahreïn				
7,000 %, 2026-01-26	1 710 000	USD	2 379 824	2 361 256
7,750 %, 2035-04-18	1 153 000	USD	1 554 820	1 704 054
Total Bahreïn			3 934 644	4 065 310
Brésil				5,8
Gouvernement				
République fédérative du Brésil				
10,000 %, 2027-01-01	12 794 000	BRL	3 105 191	3 120 677
10,000 %, 2029-01-01	16 283 000	BRL	4 390 568	3 747 538
10,000 %, 2031-01-01	37 566 000	BRL	8 825 686	8 391 728
6,250 %, 2031-03-18	991 000	USD	1 348 246	1 399 652
10,000 %, 2035-01-01	6 175 000	BRL	1 617 493	1 335 652
Total Brésil			19 287 184	17 995 247
Cameroun				1,2
Gouvernement				
République du Cameroun				
9,500 %, 2031-07-31	2 271 000	USD	2 986 552	2 991 311
5,950 %, 2032-07-07	556 000	EUR	694 404	678 930
Total Cameroun			3 680 956	3 670 241
Chili				1,1
Gouvernement				1,0
République du Chili				
3,500 %, 2034-01-31	1 152 000	USD	1 378 347	1 431 604
4,340 %, 2042-03-07	1 331 000	USD	1 427 305	1 646 850
			<u>2 805 652</u>	<u>3 078 454</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,1
Empresa Nacional del Petróleo 3,450 %, 2031-09-16	225 000	USD	275 124	274 020
Total Chili			3 080 776	3 352 474
Chine				—
Sociétés				
Zhenro Properties Group 7,100 %, 2024-09-10	1 420 000	USD	792 871	19 378
Colombie				5,4
Gouvernement				4,5
République de Colombie				
série B, 7,000 %, 2031-03-26	4 339 500 000	COP	1 084 430	1 231 657
série G, 7,000 %, 2031-03-26	14 922 000 000	COP	4 285 807	4 276 063
4,125 %, 2042-02-22	1 124 000	USD	1 026 877	1 049 301
5,625 %, 2044-02-26	2 261 000	USD	2 262 353	2 467 656
5,000 %, 2045-06-15	2 054 000	USD	2 051 340	2 041 419
5,200 %, 2049-05-15	400 000	USD	400 428	400 174
4,125 %, 2051-05-15	2 959 000	USD	2 914 306	2 529 921
			<u>14 025 541</u>	<u>13 996 191</u>
Sociétés				0,9
Ecopetrol 8,875 %, 2033-01-13	1 002 000	USD	1 359 738	1 450 273
Empresas Públicas de Medellín 4,375 %, 2031-02-15	983 000	USD	970 199	1 167 424
			<u>2 329 937</u>	<u>2 617 697</u>
Total Colombie			16 355 478	16 613 888
Égypte				2,1
Gouvernement				
République arabe d'Égypte 5,875 %, 2031-02-16	5 629 000	USD	6 319 665	6 348 279
Émirats arabes unis				2,0
Sociétés				
Abu Dhabi National Oil Company 4,600 %, 2047-11-02	812 000	USD	1 116 074	1 031 584
Galaxy Pipeline Assets Bidco, placement privé série 144A, 2,625 %, 2036-03-31	1 092 000	USD	1 299 457	1 262 861
ICD Sukuk Company 5,000 %, 2027-02-01	1 013 000	USD	1 404 721	1 381 088
MAF Global Securities 7,875 %, taux variable à partir du 2027-09-30, perpétuelle	1 013 000	USD	1 323 527	1 424 874
Zahidi 4,500 %, 2028-03-22	568 014	USD	738 830	756 518
Total Émirats arabes unis			5 882 609	5 856 925

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Équateur				1,5
Gouvernement				
République de l'Équateur, coupons multiples				
6,900 %, 2030-07-31	3 597 201	USD	3 269 065	3 541 259
1,500 %, 2040-07-31	1 340 300	USD	612 413	933 154
Total Équateur			3 881 478	4 474 413
Gabon				0,6
Gouvernement				
République gabonaise				
6,950 %, 2025-06-16	432 000	USD	562 416	550 553
6,625 %, 2031-02-06	1 339 000	USD	1 311 085	1 401 280
Total Gabon			1 873 501	1 951 833
Géorgie				2,1
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Georgian Railway				
4,000 %, 2028-06-17	5 310 000	USD	6 361 164	6 448 349
Ghana				2,1
Gouvernement				
République du Ghana				
0,000 %, 2032-03-26	719 000	USD	364 755	505 839
8,625 %, 2034-04-07	4 691 000	USD	3 721 538	3 299 947
7,875 %, 2035-02-11	1 239 000	USD	776 871	889 454
0,000 %, 2049-06-16	1 383 000	USD	986 875	981 513
8,750 %, 2061-03-11	948 000	USD	1 199 774	687 833
Total Ghana			7 049 813	6 364 586
Guatemala				2,0
Gouvernement				1,5
République du Guatemala				
4,900 %, 2030-06-01	587 000	USD	743 045	773 922
7,050 %, 2032-10-04	511 000	USD	708 958	747 945
3,700 %, 2033-10-07	1 746 000	USD	1 891 525	2 019 356
6,125 %, 2050-06-01	919 000	USD	1 273 831	1 186 809
			<u>4 617 359</u>	<u>4 728 032</u>
Sociétés				0,5
CT Trust				
5,125 %, 2032-02-03	1 112 000	USD	1 417 411	1 373 309
Total Guatemala			6 034 770	6 101 341

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hongrie				1,4
Gouvernement				
République de Hongrie				
5,500 %, 2034-06-16	201 000	USD	257 253	277 263
7,000 %, 2035-10-24	737 360 000	HUF	2 802 872	2 968 634
1,500 %, 2050-11-17	634 000	EUR	452 301	542 352
6,750 %, 2052-09-25	244 000	USD	319 851	372 284
Total Hongrie			3 832 277	4 160 533
Inde				0,6
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Indian Railway Finance				
2,800 %, 2031-02-10	1 229 000	USD	1 313 446	1 483 529
Sociétés				0,1
Indiabulls Housing Finance				
9,700 %, 2027-07-03	294 000	USD	399 145	394 662
Total Inde			1 712 591	1 878 191
Indonésie				2,6
Gouvernement				0,2
République d'Indonésie				
6,750 %, 2044-01-15	324 000	USD	516 540	533 418
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,3
PT Pertamina (Persero)				
6,000 %, 2042-05-03	2 101 000	USD	2 964 370	2 984 680
6,500 %, 2048-11-07	702 000	USD	1 146 764	1 070 898
			4 111 134	4 055 578
Sociétés				1,1
Perusahaan Listrik Negara				
6,250 %, 2049-01-25	2 392 000	USD	3 164 247	3 433 175
Total Indonésie			7 791 921	8 022 171
Irak				0,6
Gouvernement				
République d'Irak				
5,800 %, 2028-01-15	1 312 500	USD	1 593 833	1 717 666
Jordanie				0,6
Gouvernement				
Royaume hachémite de Jordanie				
7,500 %, 2029-01-13	1 236 000	USD	1 682 444	1 693 092

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Kazakhstan				2,7
Gouvernements et sociétés publiques des états				2,2
KazMunayGas				
5,375 %, 2030-04-24	1 290 000	USD	1 546 984	1 757 466
5,750 %, 2047-04-19	1 305 000	USD	1 449 158	1 632 576
6,375 %, 2048-10-24	2 547 000	USD	2 984 817	3 427 260
			<u>5 980 959</u>	<u>6 817 302</u>
Sociétés				0,5
Tengizchevroil Finance Company International				
3,250 %, 2030-08-15	1 327 000	USD	1 712 087	1 557 298
Total Kazakhstan			7 693 046	8 374 600
Kenya				1,3
Gouvernement				
République du Kenya				
7,000 %, 2027-05-22	3 037 000	USD	3 747 552	4 034 977
Koweït				0,3
Sociétés				
Equate Sukuk				
5,000 %, 2031-09-05	607 000	USD	810 403	835 771
Luxembourg				0,7
Sociétés				
Chile Electricity				
6,010 %, 2033-01-20	986 230	USD	1 328 016	1 389 941
Minerva Luxembourg				
8,875 %, 2033-09-13	481 000	USD	653 419	709 915
Total Luxembourg			1 981 435	2 099 856
Maroc				2,4
Gouvernement				1,6
Royaume du Maroc				
3,000 %, 2032-12-15	1 076 000	USD	1 173 252	1 249 204
4,000 %, 2050-12-15	3 766 000	USD	3 493 491	3 769 469
			<u>4 666 743</u>	<u>5 018 673</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,8
Groupe OPC				
6,875 %, 2044-04-25	686 000	USD	1 086 298	945 974
5,125 %, 2051-06-23	497 000	USD	435 958	547 299
placement privé, série 144A, 7,500 %, 2054-05-02	678 000	USD	934 690	999 698
			<u>2 456 946</u>	<u>2 492 971</u>
Total Maroc			7 123 689	7 511 644

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Maurice				0,4
Sociétés				
MTN Mauritius Investments 6,500 %, 2026-10-13	1 005 000	USD	1 379 832	1 377 263
Mexique				5,1
Gouvernement				3,6
États-Unis du Mexique				
8,300 %, 2031-08-15	2 629 000	USD	4 258 885	4 292 950
3,500 %, 2034-02-12	515 000	USD	571 387	594 988
4,600 %, 2048-02-10	3 743 000	USD	3 956 517	4 094 374
6,338 %, 2053-05-04	1 564 000	USD	2 132 905	2 115 020
			<u>10 919 694</u>	<u>11 097 332</u>
Sociétés				1,5
BBVA Bancomer 5,125 %, taux variable à partir du 2028-01-17, 2033-01-18	1 276 000	USD	1 608 493	1 638 905
Cemex 5,450 %, 2029-11-19	582 000	USD	724 598	796 831
FIEMEX Energia 7,250 %, 2041-01-31	540 000	USD	734 481	756 447
Trust F/1401 6,390 %, 2050-01-15	1 249 000	USD	1 711 719	1 416 487
			<u>4 779 291</u>	<u>4 608 670</u>
Total Mexique			15 698 985	15 706 002
Monténégro				0,5
Gouvernement				
République du Monténégro 7,250 %, 2031-03-12	1 047 000	USD	1 442 036	1 481 562
Mozambique				1,3
Gouvernement				
République du Mozambique 9,000 %, 2031-09-15	3 393 000	USD	3 691 727	3 979 691
Nigeria				1,7
Gouvernement				1,3
République du Nigeria				
8,747 %, 2031-01-21	680 000	USD	821 252	883 422
7,875 %, 2032-02-16	2 598 000	USD	3 302 288	3 158 434
			<u>4 123 540</u>	<u>4 041 856</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,4
Access Bank				
6,125 %, 2026-09-21	558 000	USD	596 601	718 768
IHS Holding				
6,250 %, 2028-11-29	507 000	USD	535 186	640 052
			<u>1 131 787</u>	<u>1 358 820</u>
Total Nigeria			5 255 327	5 400 676
Oman				0,2
Sociétés				
EDO Sukuk				
5,875 %, 2033-09-21	367 000	USD	493 519	523 033
Ouzbékistan				1,4
Gouvernement				1,0
République d'Ouzbékistan				
5,375 %, 2029-02-20	1 227 000	USD	1 592 860	1 604 429
3,700 %, 2030-11-25	1 284 000	USD	1 513 847	1 496 677
			<u>3 106 707</u>	<u>3 101 106</u>
Sociétés				0,4
Uzbek Industrial and Construction Bank				
8,950 %, 2029-07-24	879 000	USD	1 189 021	1 191 276
Total Ouzbékistan			4 295 728	4 292 382
Pakistan				1,3
Gouvernement				
République islamique du Pakistan				
6,875 %, 2027-12-05	2 102 000	USD	2 023 345	2 588 585
7,375 %, 2031-04-08	1 307 000	USD	1 423 220	1 501 850
			<u>3 446 565</u>	<u>4 090 435</u>
Paraguay				0,3
Gouvernement				
République du Paraguay				
2,739 %, 2033-01-29	916 000	USD	989 545	1 054 616
Pays-Bas				0,8
Gouvernement				0,4
Bank of Industry				
7,500 %, 2027-02-16	1 000 000	EUR	1 447 544	1 423 614
Sociétés				0,4
IHS Netherlands Holdco				
8,000 %, 2027-09-18	200 000	USD	242 996	270 566
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II				
7,875 %, 2031-09-15	214 000	EUR	310 352	381 501

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Teva Pharmaceutical Industries					
6,750 %, 2028-03-01	335 000	USD	438 401	472 222	
			991 749	1 124 289	
Total Pays-Bas			2 439 293	2 547 903	
Pérou					0,5
Sociétés					
Lima Metro Line 2 Finance					
5,875 %, 2034-07-05	204 408	USD	260 155	279 915	
4,350 %, 2036-04-05	1 004 193	USD	1 189 828	1 270 848	
Total Pérou			1 449 983	1 550 763	
Philippines					3,0
Gouvernement					
République des Philippines					
3,556 %, 2032-09-29	432 000	USD	519 815	547 608	
6,250 %, 2034-01-25	169 650 000	PHP	4 109 646	4 243 905	
5,950 %, 2047-10-13	1 984 000	USD	2 724 681	3 022 371	
5,600 %, 2049-05-14	1 061 000	USD	1 455 063	1 550 750	
Total Philippines			8 809 205	9 364 634	
Qatar					3,6
Gouvernement					
État du Qatar					
5,103 %, 2048-04-23	1 259 000	USD	2 058 989	1 747 227	
4,817 %, 2049-03-14	6 070 000	USD	8 412 928	8 108 478	
4,400 %, 2050-04-16	1 032 000	USD	1 592 565	1 291 816	
Total Qatar			12 064 482	11 147 521	
République d'Azerbaïdjan					0,5
Gouvernement					
République d'Azerbaïdjan					
3,500 %, 2032-09-01	1 263 000	USD	1 380 090	1 537 518	
République dominicaine					3,2
Gouvernement					
République dominicaine					
5,950 %, 2027-01-25	1 827 000	USD	2 533 901	2 503 419	
6,000 %, 2028-07-19	3 162 000	USD	4 246 914	4 391 355	
7,450 %, 2044-04-30	2 021 000	USD	2 784 338	3 102 133	
Total République dominicaine			9 565 153	9 996 907	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Roumanie				3,4
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
6,375 %, 2033-09-18	658 000	EUR	965 911	1 065 220
2,750 %, 2041-04-14	967 000	EUR	943 883	984 777
6,000 %, 2044-09-24	2 116 000	EUR	3 196 773	3 171 934
5,125 %, 2048-06-15	1 100 000	USD	1 267 888	1 299 680
4,000 %, 2051-02-14	2 858 000	USD	2 709 083	2 820 086
7,625 %, 2053-01-17	642 000	USD	867 218	997 819
Total Roumanie			9 950 756	10 339 516
Rwanda				0,6
Gouvernement				
République du Rwanda				
5,500 %, 2031-08-09	1 681 000	USD	1 953 835	1 885 728
Sénégal				0,7
Gouvernement				
République du Sénégal				
7,750 %, 2031-06-10	841 000	USD	1 086 621	1 086 022
5,375 %, 2037-06-08	1 023 000	EUR	1 064 915	1 130 116
Total Sénégal			2 151 536	2 216 138
Serbie				1,1
Gouvernement				
République de Serbie				
6,500 %, 2033-09-26	2 261 000	USD	3 183 919	3 269 373
Sri Lanka				0,8
Gouvernement				
République du Sri Lanka				
0,000 %, 2025-11-03	1 509 000	USD	1 064 379	1 149 793
0,000 %, 2027-05-11	1 344 000	USD	1 057 567	1 019 380
6,750 %, 2028-04-18	424 000	USD	347 364	322 089
Total Sri Lanka			2 469 310	2 491 262
Trinité-et-Tobago				1,1
Gouvernement				0,6
République de Trinité-et-Tobago				
5,950 %, 2031-01-14	1 047 000	USD	1 419 673	1 447 762
6,400 %, 2034-06-26	309 000	USD	430 638	431 869
			<u>1 850 311</u>	<u>1 879 631</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,5
Heritage Petroleum				
9,000 %, 2029-08-12	545 000	USD	770 320	773 711
Trinidad Generation				
5,250 %, 2027-11-04	472 000	USD	627 073	624 849
			<u>1 397 393</u>	<u>1 398 560</u>
Total Trinité-et-Tobago			3 247 704	3 278 191
Tunisie				1,1
Gouvernement				
Banque Centrale de Tunisie				
5,750 %, 2025-01-30	755 000	USD	804 506	991 130
6,375 %, 2026-07-15	1 863 000	EUR	1 830 419	2 530 945
Total Tunisie			2 634 925	3 522 075
Turquie				0,9
Gouvernement				
République de Turquie				
37,000 %, 2026-02-18	18 423 800	TRY	751 799	722 734
taux variable, 2026-08-19	12 335 700	TRY	521 583	490 792
taux variable, 2027-06-16	37 578 724	TRY	1 603 659	1 487 687
Total Turquie			2 877 041	2 701 213
Ukraine				1,8
Gouvernement				1,2
Gouvernement d'Ukraine				
1,750 %, 2029-02-01	575 553	USD	467 039	457 999
0,000 %, 2030-02-01	220 399	USD	132 269	130 576
0,000 %, 2034-02-01	823 604	USD	354 467	372 895
1,750 %, 2034-02-01	1 413 587	USD	876 729	847 867
0,000 %, 2035-02-01	696 004	USD	381 510	406 891
1,750 %, 2035-02-01	1 221 043	USD	746 762	717 599
0,000 %, 2036-02-01	580 002	USD	314 493	338 424
1,750 %, 2036-02-01	824 626	USD	499 422	481 862
			<u>3 772 691</u>	<u>3 754 113</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
Ukraine Railways				
8,250 %, 2026-07-09	1 117 000	USD	1 501 712	1 252 858
Sociétés				0,2
MHP Lux				
6,950 %, 2026-04-03	458 000	USD	526 844	537 733
Total Ukraine			5 801 247	5 544 704

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Venezuela					0,6
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Pétrôles de Venezuela					
0,000 %, 2026-11-15	3 231 482	USD	836 616	424 892	
6,000 %, 2024-05-16	10 693 304	USD	4 009 132	1 388 512	
Total Venezuela			4 845 748	1 813 404	
Zambie					1,2
Gouvernement					
République de Zambie					
coupons multiples, 5,750 %, 2033-06-30	2 028 280	USD	2 509 033	2 409 800	
0,500 %, 2053-12-31	2 013 451	USD	1 487 916	1 319 883	
Total Zambie			3 996 949	3 729 683	
Total des obligations étrangères			276 372 149	279 688 070	
Obligations supranationales					3,8
Banque asiatique de développement					
6,150 %, 2030-02-25	156 310 000	INR	2 459 832	2 492 936	
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures					
6,000 %, 2031-12-08	182 700 000	INR	2 788 264	2 828 018	
6,650 %, 2033-06-30	17 900 000	INR	286 530	280 582	
Banque interaméricaine de développement					
7,000 %, 2033-04-17	160 000 000	INR	2 632 050	2 619 879	
7,000 %, 2033-08-08	66 000 000	INR	1 100 743	1 085 248	
Corporación Andina de Fomento					
8,250 %, 2034-04-26	54 000 000	INR	911 332	904 271	
Société Financière Internationale					
7,100 %, 2031-03-21	91 170 000	INR	1 495 437	1 503 257	
Total des obligations supranationales			11 674 188	11 714 191	
Total des obligations			288 613 183	291 960 610	
Actions américaines					—
Produits industriels					
OAS, bons de souscription, 2039-05-16	226 546		61 077	31	
Total des placements			288 674 260	291 960 641	94,9
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				1 907 516	0,6
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(2 817 578)	(0,9)
Autres éléments d'actif net				16 683 606	5,4
Actif net				307 734 185	100,0

*Incluant les montants à recevoir et payer des tableaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	11	octobre 2024	1,3485	7 946 723	10 716 389	28 138
Euro	3	octobre 2024	1,5011	2 607 904	3 914 847	12 219
Rand sud-africain	1	octobre 2024	0,0778	7 347 179	571 867	2 560
Réal brésilien	1	novembre 2024	0,2350	23 467 000	5 515 245	268 024
						<u>310 941</u>
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	23	octobre 2024	1,3587	225 259 856	306 052 539	1 485 351
Euro	1	octobre 2024	1,5064	2 112 554	3 182 295	1 146
						<u>1 486 497</u>
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	2	novembre 2024	0,3564	12 787 000	4 556 674	110 078
Plus-value non réalisée sur dérivés						1 907 516

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de réals brésiliens						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3864	14 184 029	19 665 447	(1 394 172)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	17	octobre 2024	1,3604	35 697 161	48 560 712	(295 639)
Euro	4	octobre 2024	1,5117	1 576 839	2 383 738	(9 284)
Peso colombien	1	novembre 2024	0,0003	2 378 550 000	768 045	(10 972)
Peso mexicain	1	octobre 2024	0,0718	43 246 000	3 103 402	(139 025)
						(454 920)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	octobre 2024	1,3489	6 786 840	9 154 990	(21 294)
Euro	1	octobre 2024	1,4763	9 722 550	14 353 760	(286 761)
Forint hongrois	1	octobre 2024	0,0037	779 567 082	2 913 197	(38 766)
Peso mexicain	1	octobre 2024	0,0681	43 246 000	2 945 686	(18 690)
Rand sud-africain	7	octobre 2024	0,0751	133 384 701	10 014 317	(414 149)
						(779 660)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos colombiens						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3865	3 894 434	5 399 439	(20 540)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos philippins						
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3829	2 852 620	3 945 030	(113 457)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	1	novembre 2024	0,3691	12 787 000	4 719 693	(54 829)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(2 817 578)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	194 138	31 305	11 050	(28 582)	207 911
2023	219 310	10 786	13 874	(49 832)	194 138
CATÉGORIE I					
2024	58 225 305	5 222 347	3 068 737	(23 804 212)	42 712 177
2023	50 025 626	15 544 028	3 881 104	(11 225 453)	58 225 305
CATÉGORIE C					
2024	22 966	3 244	1 281	(10 031)	17 460
2023	22 053	1 698	1 574	(2 359)	22 966
CATÉGORIE F					
2024	7 981	822	545	(171)	9 177
2023	14 433	3	721	(7 176)	7 981
CATÉGORIE D					
2024	14 390	1 672	691	(2 742)	14 011
2023	11 869	8 161	771	(6 411)	14 390

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	mensuelle
----------------------------	-----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,45	0,15	1,60	1,60
CATÉGORIE F	0,75	0,15	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,95	0,15	1,10	1,10

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 223	1 387

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés dans des marchés émergents.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Instrument financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	259 202	32 759	—	291 961	OBLIGATIONS	310 263	44 211	—	354 474
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 908	—	1 908	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 198	—	2 198
TOTAL	259 202	34 667	—	293 869	TOTAL	310 263	46 409	—	356 672
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 818	—	2 818	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9 500	—	9 500
TOTAL	—	2 818	—	2 818	TOTAL	—	9 500	—	9 500

Transferts entre les niveaux 1 et 2 (en milliers de \$)

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 8 108 \$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	OAS, bons de souscription, 2039-05-16	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
30 SEPTEMBRE 2023	OAS, bons de souscription, 2039-05-16	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	321 683	318 286	3 397	102	USD	349 859	348 781	1 078	32
BRL	22 820	20 552	2 268	68	EUR	39 469	38 937	532	16
EUR	18 395	17 822	573	17	BRL	24 649	20 763	3 886	117
INR	12 006	—	12 006	360	INR	11 287	—	11 287	339
ZAR	10 851	10 428	423	13	ZAR	9 480	9 243	237	7
COP	6 489	5 281	1 208	36	IDR	7 462	—	7 462	224
PEN	4 653	4 653	—	—	PEN	3 604	—	3 604	108
PHP	4 291	3 966	325	10	MXN	3 461	3 029	432	13
HUF	3 174	2 952	222	7	UYU	2 841	—	2 841	85
MXN	2 964	2 964	—	—					
TRY	2 779	—	2 779	83					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

						EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	19 681	56 420	112 036	115 667	303 804		4 982
30 SEPTEMBRE 2023	25 771	68 563	122 488	156 997	373 819		5 774

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ
%	%
Obligations étrangères	Obligations étrangères
Brésil	Mexique
Colombie	Brésil
Mexique	Afrique du Sud
Afrique du Sud	Indonésie
Arabie saoudite	Arabie saoudite
Qatar	Qatar
Roumanie	République dominicaine
République dominicaine	Émirats arabes unis
Philippines	Colombie
Kazakhstan	Roumanie
Indonésie	Égypte
Argentine	Nigeria
Maroc	Bahreïn
Géorgie	Kazakhstan
Ghana	Tunisie
Égypte	Autres pays*
Guatemala	Obligations supranationales
Émirats arabes unis	Obligations canadiennes
Autres pays*	Instruments financiers dérivés
Obligations supranationales	Autres éléments d'actif net
Obligations canadiennes	
Instruments financiers dérivés	
Autres éléments d'actif net	
TOTAL	TOTAL
100,0	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	2 985	3 688

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	4	3
AA	5	5
A	6	7
BBB	23	22
BB	30	29
B	16	18
CCC	11	11
D	3	3
NON NOTÉS	2	2
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-2 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	MONTANT	MONTANT
	\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
148 139 934	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
	30 SEPTEMBRE 2024	5 093
30 SEPTEMBRE 2023	4 277	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 660 435	1 650 767
Couverture déposée sur dérivés	684 766	163 093
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	139 472 552	161 116 580
Plus-value non réalisée sur dérivés	474 448	2 162 854
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	61 643	295 122
Souscriptions à recevoir	—	32 636
Somme à recevoir pour la vente de titres	53 758	935 118
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 793 195	2 256 238
	144 200 797	168 612 408
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	104 550
Charges à payer	221	212
Moins-value non réalisée sur dérivés	1 226 372	1 519 563
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	127 036	209 276
Parts rachetées à payer	1 518	82 696
Somme à payer pour l'achat de titres	856 370	1 126 220
	2 211 517	3 042 517
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 989 280	165 569 891
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 989 280	165 569 891
- par part	10,25	9,06

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	8 946 077	8 589 766
Revenus provenant des activités de prêt de titres	528	—
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	945 229	(380 212)
Écart de conversion sur encaisse	449 242	(70 057)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	789 477	779 208
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(713 150)	(7 538 730)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	16 531 161	6 050 473
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(1 395 217)	8 349 642
	25 553 347	15 780 090
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	400	404
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 571	1 866
	2 971	2 270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 550 376	15 777 820
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 550 376	15 777 820
- par part	1,79	0,91
Nombre moyen de parts rachetables	14 241 095	17 269 081

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	165 569 891	139 794 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 550 376	15 777 820
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	3 780 474	19 414 750
Distributions réinvesties	9 435 286	7 927 965
Montant global des rachats de parts rachetables	(52 911 461)	(9 417 236)
	(39 695 701)	17 925 479
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(9 435 286)	(7 927 965)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(9 435 286)	(7 927 965)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	141 989 280	165 569 891

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 550 376	15 777 820
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(449 242)	70 057
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(76 327)	6 759 522
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(15 135 944)	(14 400 115)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(521 673)	2 139 382
Produit de la vente/échéance de placements	153 694 615	103 686 978
Achat de placements	(115 436 963)	(124 185 076)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	233 479	295 654
Somme à recevoir pour la vente de titres	881 360	(935 118)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	463 043	(132 241)
Charges à payer	9	142
Garantie à payer	(104 550)	(88 839)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(82 240)	(164 066)
Somme à payer pour l'achat de titres	(269 850)	(849 362)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	48 746 093	(12 025 262)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 813 110	19 388 488
Montant global des rachats de parts rachetables	(52 992 639)	(9 378 453)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(49 179 529)	10 010 035
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	443 104	(89 685)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	9 668	(2 104 912)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 650 767	3 755 679
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 660 435	1 650 767
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	9 353 436	8 783 274
Intérêts payés	67 976	26 520

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				92,2
Obligations américaines				3,1
Gouvernement				
Obligations du Trésor des États-Unis				
3,875 %, 2033-08-15	100 000	USD	130 629	136 395
2,250 %, 2052-02-15	4 600 000	USD	3 801 990	4 228 060
Total des obligations américaines			3 932 619	4 364 455
Obligations étrangères				89,1
Afrique du Sud				2,5
Gouvernement				
République d'Afrique du Sud				
5,875 %, 2032-04-20	400 000	USD	476 188	538 897
5,750 %, 2049-09-30	1 700 000	USD	1 704 036	1 904 628
7,300 %, 2052-04-20	800 000	USD	937 273	1 075 392
Total Afrique du Sud			3 117 497	3 518 917
Angola				0,4
Gouvernement				
République d'Angola				
8,000 %, 2029-11-26	300 000	USD	379 724	369 832
9,375 %, 2048-05-08	200 000	USD	229 333	229 018
Total Angola			609 057	598 850
Argentine				3,2
Gouvernement				
République de l'Argentine, coupons multiples				
5,000 %, 2038-01-09	1 100 000	USD	481 789	764 675
3,500 %, 2041-07-09	6 100 000	USD	2 474 787	3 770 720
Total Argentine			2 956 576	4 535 395
Arménie				0,2
Gouvernement				
République d'Arménie				
3,600 %, 2031-02-02	200 000	USD	186 519	230 249
Autriche				0,4
Sociétés				
LD Celulose International				
7,950 %, 2032-01-26	400 000	USD	537 466	554 364

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Bénin				0,5
Gouvernement				
République du Bénin				
4,950 %, 2035-01-22	100 000	EUR	100 373	126 518
7,960 %, 2038-02-13	400 000	USD	521 949	537 117
Total Bénin			622 322	663 635
Brésil				4,1
Gouvernement				
République fédérative du Brésil				
6,250 %, 2031-03-18	500 000	USD	680 245	706 182
6,125 %, 2032-01-22	700 000	USD	952 082	973 573
6,125 %, 2034-03-15	200 000	USD	265 108	275 835
5,000 %, 2045-01-27	900 000	USD	892 546	1 001 687
4,750 %, 2050-01-14	1 100 000	USD	1 033 402	1 137 997
indexées sur l'inflation, 6,000 %, 2050-08-15	1 725 855	BRL	438 738	406 816
7,125 %, 2054-05-13	200 000	USD	268 840	280 812
			<u>4 530 961</u>	<u>4 782 902</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				
States of Minas Gerais				
5,333 %, 2028-02-15	80 000	USD	101 346	108 954
Sociétés				
Amaggi Luxembourg International				
5,250 %, 2028-01-28	300 000	USD	358 012	399 349
B3 Brasil Bolsa Balcão				
4,125 %, 2031-09-20	400 000	USD	438 230	494 932
			<u>796 242</u>	<u>894 281</u>
Total Brésil			5 428 549	5 786 137
Bulgarie				0,8
Gouvernement				
République de Bulgarie				
3,625 %, 2032-09-05	100 000	EUR	147 803	152 834
5,000 %, 2037-03-05	600 000	USD	794 684	813 685
4,250 %, 2044-09-05	100 000	EUR	146 615	152 377
Total Bulgarie			1 089 102	1 118 896
Chili				3,6
Gouvernement				
République du Chili				
3,500 %, 2050-01-25	2 600 000	USD	2 665 857	2 709 469
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Codelco				
5,125 %, 2033-02-02	300 000	USD	401 391	403 690
6,440 %, 2036-01-26	200 000	USD	269 244	293 812
Empresa de los Ferrocarriles del Estado				
3,830 %, 2061-09-14	400 000	USD	360 133	382 765
			<u>1 030 768</u>	<u>1 080 267</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,9
AES Andes				
6,300 %, 2029-03-15	700 000	USD	945 275	983 902
Banco del Estado de Chile				
7,950 %, taux variable à partir du 2029-05-02, perpétuelle	200 000	USD	273 270	289 971
			<u>1 218 545</u>	<u>1 273 873</u>
Total Chili			4 915 170	5 063 609
Chine				0,4
Sociétés				
Country Garden Holdings				
3,875 %, 2030-10-22	300 000	USD	199 579	30 422
Fortune Star (BVI)				
5,950 %, 2025-10-19	400 000	USD	457 259	528 608
Total Chine			656 838	559 030
Colombie				3,5
Gouvernement				
République de Colombie				
8,000 %, 2035-11-14	1 800 000	USD	2 533 597	2 597 126
4,125 %, 2042-02-22	600 000	USD	548 648	560 125
8,750 %, 2053-11-14	600 000	USD	857 364	890 564
3,875 %, 2061-02-15	1 300 000	USD	1 073 013	1 022 578
Total Colombie			5 012 622	5 070 393
Corée du Sud				2,7
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Export-Import Bank of Korea				
5,125 %, 2033-01-11	300 000	USD	402 787	424 898
Sociétés				2,4
Hana Bank				
3,500 %, taux variable à partir du 2026-10-19, perpétuelle	600 000	USD	710 267	774 386
Hanwha Life Insurance				
3,379 %, taux variable à partir du 2027-02-04, 2032-02-04	400 000	USD	468 567	522 646
Hyundai Capital Services				
1,250 %, 2026-02-08	500 000	USD	570 593	646 687
Kookmin Bank				
2,500 %, 2030-11-04	200 000	USD	217 130	237 174
Mirae Asset Securities				
6,000 %, 2029-01-26	200 000	USD	266 842	281 220
Shinhan Bank				
5,750 %, 2034-04-15	300 000	USD	404 820	421 494
SK hynix				
2,375 %, 2031-01-19	200 000	USD	206 474	234 317
Woori Card				
1,750 %, 2026-03-23	200 000	USD	230 796	259 140
			<u>3 075 489</u>	<u>3 377 064</u>
Total Corée du Sud			3 478 276	3 801 962

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Costa Rica				1,2
Gouvernement				
République du Costa Rica				
5,625 %, 2043-04-30	1 100 000	USD	1 149 178	1 395 622
7,300 %, 2054-11-13	200 000	USD	259 662	299 741
Total Costa Rica			1 408 840	1 695 363
Côte d'Ivoire				1,5
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
5,250 %, 2030-03-22	100 000	EUR	131 534	142 675
5,875 %, 2031-10-17	100 000	EUR	128 791	142 682
4,875 %, 2032-01-30	174 000	EUR	211 069	231 007
coupons multiples, 5,750 %, 2032-12-31	153 603	USD	181 169	198 301
7,625 %, 2033-01-30	500 000	USD	663 216	694 280
8,250 %, 2037-01-30	200 000	USD	264 279	278 242
6,625 %, 2048-03-22	300 000	EUR	311 060	373 189
Total Côte d'Ivoire			1 891 118	2 060 376
Égypte				3,2
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
4,750 %, 2026-04-16	100 000	EUR	120 620	146 027
7,500 %, 2027-01-31	700 000	USD	747 642	939 728
6,375 %, 2031-04-11	600 000	EUR	510 986	753 930
7,625 %, 2032-05-29	300 000	USD	291 013	359 441
7,300 %, 2033-09-30	500 000	USD	477 427	572 438
8,500 %, 2047-01-31	500 000	USD	428 527	543 130
8,750 %, 2051-09-30	200 000	USD	160 281	220 482
7,500 %, 2061-02-16	1 100 000	USD	897 311	1 073 149
Total Égypte			3 633 807	4 608 325
Émirats arabes unis				1,7
Sociétés				
Banque nationale du Koweït				
5,500 %, taux variable à partir du 2029-06-06, 2030-06-06	500 000	USD	683 375	701 732
Masdar Abu Dhabi Future Energy				
4,875 %, 2029-07-25	400 000	USD	544 678	550 815
4,875 %, 2033-07-25	600 000	USD	786 727	829 233
Sweihan PV Power				
3,625 %, 2049-01-31	283 173	USD	311 587	327 105
Total Émirats arabes unis			2 326 367	2 408 885

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Équateur				2,7
Gouvernement				
République de l'Équateur				
coupons multiples, 6,900 %, 2030-07-31	1 100 000	USD	931 637	1 082 893
sans coupon, 2035-01-30	230 541	USD	236 646	214 431
coupons multiples, 5,500 %, 2035-07-31	1 580 000	USD	1 115 765	1 205 409
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	1 900 000	USD	1 294 586	1 322 833
Total Équateur			3 578 634	3 825 566
Gabon				0,1
Gouvernement				
République gabonaise				
6,625 %, 2031-02-06	200 000	USD	197 881	209 302
Géorgie				0,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Georgian Railway				
4,000 %, 2028-06-17	200 000	USD	214 078	242 876
Ghana				1,9
Gouvernement				
République du Ghana				
7,875 %, 2035-02-11	2 000 000	USD	1 271 677	1 435 761
8,750 %, 2061-03-11	1 700 000	USD	1 073 182	1 233 456
Total Ghana			2 344 859	2 669 217
Guatemala				0,5
Gouvernement				
République du Guatemala				
5,375 %, 2032-04-24	300 000	USD	386 941	402 513
6,550 %, 2037-02-06	200 000	USD	277 090	281 001
Total Guatemala			664 031	683 514
Hong Kong				0,7
Gouvernement				
Gouvernement de Hong Kong				
5,250 %, 2053-01-11	200 000	USD	266 896	305 724
Sociétés				
FWD Group Holdings				
7,635 %, 2031-07-02	200 000	USD	273 670	292 267
Hongkong Land Finance				
2,250 %, 2031-07-15	400 000	USD	423 180	463 252
			696 850	755 519
Total Hong Kong			963 746	1 061 243

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hongrie				6,0
Gouvernement				4,3
Banque hongroise de développement				
6,500 %, 2028-06-29	600 000	USD	806 902	847 929
République de Hongrie				
5,250 %, 2029-06-16	1 200 000	USD	1 493 099	1 645 596
4,000 %, 2029-07-25	400 000	EUR	579 004	611 696
2,125 %, 2031-09-22	700 000	USD	719 056	785 281
1,750 %, 2035-06-05	1 000 000	EUR	1 093 536	1 183 264
5,500 %, 2036-03-26	500 000	USD	683 025	680 715
6,750 %, 2052-09-25	200 000	USD	258 114	305 151
			<u>5 632 736</u>	<u>6 059 632</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság				
7,500 %, 2028-06-09	600 000	USD	801 779	862 511
Sociétés				1,1
Magyar Export-Import Bank				
6,125 %, 2027-12-04	400 000	USD	541 598	554 840
6,000 %, 2029-05-16	300 000	EUR	441 637	485 012
OTP Bank				
8,750 %, taux variable à partir du 2028-05-15, 2033-05-15	400 000	USD	534 764	572 892
			<u>1 517 999</u>	<u>1 612 744</u>
Total Hongrie			7 952 514	8 534 887
Inde				0,7
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Indian Railway Finance, placement privé				
série 144A, 3,570 %, 2032-01-21	300 000	USD	334 286	376 624
Sociétés				0,4
Adani Green Energy				
6,700 %, 2042-03-12	200 000	USD	271 530	261 750
ReNew Wind Energy				
4,500 %, 2028-07-14	300 000	USD	331 316	379 736
			<u>602 846</u>	<u>641 486</u>
Total Inde			937 132	1 018 110
Indonésie				2,0
Gouvernement				1,6
République d'Indonésie				
1,300 %, 2034-03-23	1 400 000	EUR	1 460 913	1 718 493
3,550 %, 2051-06-09	500 000	USD	525 508	533 251
			<u>1 986 421</u>	<u>2 251 744</u>
Sociétés				0,4
Star Energy Geothermal				
6,750 %, 2033-04-24	156 600	USD	198 185	216 076
Star Energy Geothermal Darajat II				
placement privé, série 144A, 4,850 %, 2038-10-14	300 000	USD	347 803	388 503
			<u>545 988</u>	<u>604 579</u>
Total Indonésie			2 532 409	2 856 323

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Irlande				0,9
Gouvernement				0,4
République d'Angola				
6,927 %, 2027-02-19	392 857	USD	479 764	516 650
Sociétés				0,5
Iridium Capital				
9,250 %, 2029-06-18	500 000	EUR	741 590	766 915
Total Irlande			1 221 354	1 283 565
Israël				0,2
Sociétés				
Israel Chemicals				
6,375 %, 2038-05-31	200 000	USD	249 724	264 723
Italie				0,2
Gouvernement				
Cassa Depositi e Prestiti				
5,875 %, 2029-04-30	200 000	USD	270 938	283 138
Jordanie				1,2
Gouvernement				
Royaume hachémite de Jordanie				
7,750 %, 2028-01-15	600 000	USD	746 297	831 805
7,500 %, 2029-01-13	300 000	USD	398 653	410 945
5,850 %, 2030-07-07	400 000	USD	442 423	508 824
Total Jordanie			1 587 373	1 751 574
Kenya				1,0
Gouvernement				
République du Kenya				
7,000 %, 2027-05-22	300 000	USD	393 173	398 582
7,250 %, 2028-02-28	200 000	USD	255 745	260 533
9,750 %, 2031-02-16	300 000	USD	392 484	411 172
6,300 %, 2034-01-23	300 000	USD	284 811	331 380
Total Kenya			1 326 213	1 401 667
Luxembourg				—
Sociétés				
Unigel Luxembourg				
0,000 %, 2026-10-01	200 000	USD	249 352	65 707
Maroc				0,3
Gouvernement				
Royaume du Maroc				
4,000 %, 2050-12-15	400 000	USD	352 190	400 368

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mexique				4,2
Gouvernement				3,9
États-Unis du Mexique				
indexées sur l'inflation, 2,750 %, 2031-11-27	21 443 895	MXN	1 487 242	1 286 154
4,489 %, 2032-05-25	400 000	EUR	586 642	608 624
4,875 %, 2033-05-19	200 000	USD	256 242	260 114
indexées sur l'inflation, 4,000 %, 2034-08-24	3 299 061	MXN	248 619	211 552
6,338 %, 2053-05-04	200 000	USD	278 600	270 463
5,750 %, 2110-10-12	2 400 000	USD	2 736 004	2 850 374
			<u>5 593 349</u>	<u>5 487 281</u>
Sociétés				0,3
Banco Mercantil del Norte				
7,500 %, taux variable à partir du 2029-06-27, perpétuelle	200 000	USD	240 879	271 074
Metalsa				
3,750 %, 2031-05-04	200 000	USD	190 748	226 324
			<u>431 627</u>	<u>497 398</u>
Total Mexique			6 024 976	5 984 679
Mongolie				0,2
Gouvernement				
République populaire de Mongolie				
7,875 %, 2029-06-05	200 000	USD	268 821	286 614
Ouzbékistan				0,2
Sociétés				
Uzbek Industrial and Construction Bank				
8,950 %, 2029-07-24	200 000	USD	270 540	271 053
Pakistan				0,6
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Pakistan Water & Power Development Authority				
7,500 %, 2031-06-04	839 000	USD	661 938	882 948
Panama				3,9
Gouvernement				3,7
Autorité du canal de Panama				
4,950 %, 2035-07-29	500 000	USD	681 643	648 101
République du Panama				
7,500 %, 2031-03-01	200 000	USD	269 677	295 873
8,000 %, 2038-03-01	200 000	USD	269 677	304 566
4,500 %, 2050-04-16	700 000	USD	773 114	695 116
6,853 %, 2054-03-28	200 000	USD	234 622	273 687
4,500 %, 2056-04-01	500 000	USD	535 095	485 827
7,875 %, 2057-03-01	200 000	USD	258 270	304 823
4,500 %, 2063-01-19	2 300 000	USD	2 398 983	2 171 472
			<u>5 421 081</u>	<u>5 179 465</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,125 %, 2061-08-11	300 000	USD	314 833	320 243
Total Panama			5 735 914	5 499 708
Paraguay				1,1
Gouvernement				0,6
République du Paraguay 5,850 %, 2033-08-21	200 000	USD	265 031	281 586
5,400 %, 2050-03-30	500 000	USD	541 217	631 587
			<u>806 248</u>	<u>913 173</u>
Sociétés				0,5
Bioceanico Sovereign sans coupon, 2034-06-05	676 076	USD	584 296	718 842
Total Paraguay			1 390 544	1 632 015
Pays-Bas				0,6
Sociétés				
IHS Netherlands Holdco 8,000 %, 2027-09-18	600 000	USD	733 251	811 697
Pérou				2,9
Gouvernement				2,3
République du Pérou 3,000 %, 2034-01-15	300 000	USD	324 900	348 275
5,375 %, 2035-02-08	70 000	USD	97 046	97 159
5,875 %, 2054-08-08	110 000	USD	151 463	156 558
3,600 %, 2072-01-15	2 900 000	USD	2 684 112	2 697 075
			<u>3 257 521</u>	<u>3 299 067</u>
Sociétés				0,6
Credicorp Capital Sociedad placement privé, série 144A, 10,100 %, 2043-12-15	500 000	PEN	185 164	191 843
InRetail Consumer 3,250 %, 2028-03-22	200 000	USD	218 529	253 033
Interoceanica V Finance placement privé, série 144A, 7,860 %, 2030-05-15	152 145	USD	206 335	212 146
Red Dorsal Finance 5,875 %, 2031-10-12	109 230	USD	144 066	143 746
			<u>754 094</u>	<u>800 768</u>
Total Pérou			4 011 615	4 099 835
Philippines				2,5
Gouvernement				2,1
République des Philippines 4,200 %, 2047-03-29	1 900 000	USD	2 151 742	2 295 036
5,500 %, 2048-01-17	500 000	USD	668 756	720 951
			<u>2 820 498</u>	<u>3 015 987</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,4
PLDT				
3,450 %, 2050-06-23	500 000	USD	499 473	496 755
Total Philippines			3 319 971	3 512 742
Pologne				2,4
Gouvernement				1,8
République de Pologne				
4,875 %, 2033-10-04	500 000	USD	655 865	688 377
5,125 %, 2034-09-18	500 000	USD	672 123	695 382
4,125 %, 2044-01-11	150 000	EUR	217 827	234 297
5,500 %, 2053-04-04	100 000	USD	140 160	138 775
5,500 %, 2054-03-18	600 000	USD	799 574	831 546
			<u>2 485 549</u>	<u>2 588 377</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
Bank Gospodarstwa Krajowego				
5,750 %, 2034-07-09	200 000	USD	270 767	283 822
4,375 %, 2039-03-13	200 000	EUR	290 693	308 946
6,250 %, 2054-07-09	200 000	USD	271 629	292 335
			<u>833 089</u>	<u>885 103</u>
Total Pologne			3 318 638	3 473 480
République dominicaine				4,7
Gouvernement				
République dominicaine				
placement privé, série 144A, 13,000 %, 2026-01-30	8 400 000	DOP	184 656	193 861
5,500 %, 2029-02-22	600 000	USD	714 361	817 321
4,875 %, 2032-09-23	1 300 000	USD	1 420 956	1 676 535
13,625 %, 2033-02-03	23 800 000	DOP	558 111	648 506
13,625 %, 2034-02-10	13 900 000	DOP	414 470	382 635
10,750 %, 2036-06-01	10 200 000	DOP	233 900	244 958
5,300 %, 2041-01-21	500 000	USD	495 633	624 027
5,875 %, 2060-01-30	1 700 000	USD	1 667 860	2 151 972
Total République dominicaine			5 689 947	6 739 815
Roumanie				4,9
Gouvernement				4,2
Gouvernement de la Roumanie				
placement privé, série 144A, 5,125 %, 2031-09-24	300 000	EUR	453 864	454 332
5,625 %, 2036-02-22	3 700 000	EUR	5 317 797	5 552 181
			<u>5 771 661</u>	<u>6 006 513</u>
Sociétés				0,7
NE Property				
3,375 %, 2027-07-14	200 000	EUR	246 892	297 781
2,000 %, 2030-01-20	500 000	EUR	507 094	678 453
			<u>753 986</u>	<u>976 234</u>
Total Roumanie			6 525 647	6 982 747

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni				0,9
Sociétés				
Panama Infrastructure Receivable Purchaser				
0,000 %, 2032-04-05	1 400 000	USD	1 176 898	1 324 748
Salvador				1,5
Gouvernement				
République du Salvador				
6,375 %, 2027-01-18	65 000	USD	72 977	84 331
8,250 %, 2032-04-10	325 000	USD	359 890	404 009
7,625 %, 2034-09-21	20 000	USD	18 981	22 571
7,125 %, 2050-01-20	1 100 000	USD	571 280	1 128 253
9,500 %, 2052-07-15	400 000	USD	178 755	505 567
Total Salvador			1 201 883	2 144 731
Sénégal				1,2
Gouvernement				
République du Sénégal				
7,750 %, 2031-06-10	400 000	USD	512 661	516 539
6,250 %, 2033-05-23	1 000 000	USD	1 095 036	1 164 473
Total Sénégal			1 607 697	1 681 012
Serbie				1,7
Gouvernement				
République de Serbie				
1,000 %, 2028-09-23	400 000	EUR	488 171	536 295
1,650 %, 2033-03-03	600 000	EUR	571 002	709 940
6,500 %, 2033-09-26	600 000	USD	789 313	867 591
6,000 %, 2034-06-12	200 000	USD	267 952	278 513
Total Serbie			2 116 438	2 392 339
Tunisie				0,5
Gouvernement				
Banque Centrale de Tunisie				
5,750 %, 2025-01-30	500 000	USD	475 298	656 378
Turquie				3,1
Gouvernement				
République de Turquie				
5,875 %, 2030-05-21	300 000	EUR	436 433	468 346
9,125 %, 2030-07-13	500 000	USD	744 242	771 485
7,625 %, 2034-05-15	400 000	USD	529 111	575 743
6,500 %, 2035-01-03	200 000	USD	264 815	265 432
5,750 %, 2047-05-11	1 500 000	USD	1 283 320	1 646 047
			<u>3 257 921</u>	<u>3 727 053</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gouvernements et sociétés publiques des états				
0,5				
Türkiye İhracat Kredi Bankasi				
5,750 %, 2026-07-06	500 000	USD	546 155	676 556
Total Turquie			3 804 076	4 403 609
Ukraine				
1,5				
Gouvernement				
Gouvernement d'Ukraine				
1,750 %, 2029-02-01	33 651	USD	27 306	26 778
0,000 %, 2030-02-01	124 551	USD	74 748	73 791
0,000 %, 2034-02-01	465 432	USD	200 315	210 729
1,750 %, 2034-02-01	363 918	USD	225 708	218 277
0,000 %, 2035-02-01	393 322	USD	215 597	229 940
1,750 %, 2035-02-01	781 221	USD	477 777	459 119
0,000 %, 2036-02-01	327 767	USD	177 724	191 248
1,750 %, 2036-02-01	1 101 343	USD	667 011	643 558
taux variable, 2040-05-31	20 000	USD	15 617	19 153
Total Ukraine			2 081 803	2 072 593
Uruguay				
2,0				
Gouvernement				
République orientale de l'Uruguay				
4,975 %, 2055-04-20	2 200 000	USD	2 896 527	2 892 793
Total des obligations étrangères			115 824 976	126 571 702
Total des obligations			119 757 595	130 936 157
Titres de marché monétaire				
6,0				
Titres de marché monétaire canadiens				
5,7				
Bons du Trésor du Canada				
3,945 %, 2024-10-24	300 000	CAD	299 224	299 224
4,138 %, 2024-11-07	2 000 000	CAD	1 991 422	1 991 422
4,114 %, 2024-11-21	2 300 000	CAD	2 286 598	2 286 598
4,032 %, 2024-12-05	2 600 000	CAD	2 581 183	2 581 183
3,987 %, 2024-12-18	1 000 000	CAD	991 445	991 445
Total des titres de marché monétaire canadiens			8 149 872	8 149 872
Titres de marché monétaire étrangers				
0,3				
République arabe d'Égypte				
sans coupon, 2025-03-13	15 600 000	EGP	393 724	386 523
Total des titres de marché monétaire			8 543 596	8 536 395

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Total des placements		128 301 191	139 472 552 98,2
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			474 448 0,4
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(1 226 372) (0,9)
Autres éléments d'actif net*			3 268 652 2,3
Actif net			141 989 280 100,0

*Incluant les montants à recevoir et à payer des tableaux 3 et 4.

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de réals brésiliens						
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3865	765 805	1 061 816	27 175
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	octobre 2024	1,3516	37 618 352	50 846 726	27 619
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	octobre 2024	1,3574	1 854 000	2 516 624	9 309
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3521	35 149 352	47 526 539	31 155
Euro	1	octobre 2024	1,5066	271 000	408 284	281
Euro	1	novembre 2024	1,5144	11 188 000	16 942 970	87 745
						<u>128 490</u>
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres égyptiennes						
Dollar américain	2	décembre 2024	1,4145	227 692	322 081	4 832
Dollar américain	1	mars 2025	1,4752	133 891	197 519	2 851
						<u>7 683</u>
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de tenges kazakhstan						
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3837	205 400	284 212	579
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de nairas nigériens						
Dollar américain	2	février 2025	1,3572	98 540	133 734	29 152
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de zlotys polonais						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3628	6 926	9 439	94

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains

Livre égyptienne	4	décembre 2024	0,0278	39 451 742	1 097 669	15 718
Réal brésilien	2	octobre 2024	0,2458	3 584 639	881 258	10 169
Roupie indienne	7	octobre 2024	0,0161	1 990 480	32 106	89
						25 976

Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains

Peso mexicain	1	décembre 2024	0,0693	20 455 000	1 418 342	23 872
---------------	---	---------------	--------	------------	-----------	--------

Swaps de défaut de crédit

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
Markit CDX.EM.38	1	décembre 2027	1,000	Citigroup Global Markets	(700 000)	4 828
États-Unis du Mexique	1	juin 2029	1,000	Citibank	400 000	2 272
États-Unis du Mexique	1	juin 2029	1,000	Goldman Sachs International	800 000	4 544
						11 644

Swaps de taux d'intérêt

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	13,190	BRL-BZDIOVRA 1D	(1 400 000)	1 667
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	13,215	BRL-BZDIOVRA 1D	(1 500 000)	1 826
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2027	13,015	BRL-BZDIOVRA 1D	(3 100 000)	4 686
Paie variable/reçoit fixe	1	juillet 2029	3,530	CZK-PRIBOR 6M	17 200 000	18 137
Paie variable/reçoit fixe	1	septembre 2029	4,000	GBP-SONIO/N 1D	1 900 000	58 484
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	450 000	9 334
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	800 000	38 889
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	5 254
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2039	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(100 000)	5 313
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2044	2,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(100 000)	4 395
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2054	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	17 331
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2054	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	26 848
						192 164

Plus-value non réalisée sur dérivés

474 448

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de réals brésiliens						
Dollar américain	2	octobre 2024	1,3494	650 435	877 713	(9 769)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	octobre 2024	1,3535	37 414 352	50 639 699	(41 241)
Euro	2	octobre 2024	1,5135	11 248 000	17 024 381	(90 002)
						(131 243)

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens

Dollar américain	6	octobre 2024	1,3459	86 797 719	116 820 779	(562 803)
Dollar américain	2	novembre 2024	1,3508	35 222 352	47 579 008	(15 018)
Dollar australien	1	octobre 2024	0,9148	106 000	96 970	(2 140)
Euro	4	octobre 2024	1,4966	10 977 000	16 427 712	(98 664)
						(678 625)

Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos dominicains

Dollar américain	1	décembre 2024	1,3552	119 000	161 263	(794)
------------------	---	---------------	--------	---------	---------	-------

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEWISE/CAD)	MONTANT EN DEWISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
----------------------------	--------------------	----------	--	-------------------	-------------------------	-----------------------------

Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de nairas nigériens

Dollar américain	1	février 2025	1,5550	87 000	135 285	(13 599)
------------------	---	--------------	--------	--------	---------	----------

Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de zlotys polonais

Dollar américain	1	octobre 2024	1,3557	76 680	103 958	(436)
------------------	---	--------------	--------	--------	---------	-------

Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains

Réal brésilien	1	octobre 2024	0,2483	1 807 674	448 774	(81)
----------------	---	--------------	--------	-----------	---------	------

Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains

Nouveau Sol péruvien	1	octobre 2024	0,3608	527 501	190 309	(2 773)
Peso dominicain	2	novembre 2024	0,0224	18 063 997	404 032	(749)
Peso dominicain	2	décembre 2024	0,0224	11 148 567	249 426	(1 330)
Réal brésilien	2	décembre 2024	0,2433	3 609 124	877 962	(9 915)
						(14 767)

Swaps de défaut de crédit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHATI/(VENTE) \$	
---------------------------	--------------------	----------	-------------	--------------	-----------------------------------	--

Entité de référence

République de Colombie	1	juin 2029	1,000	Citibank	400 000	(18 718)
République de Colombie	1	juin 2029	1,000	Goldman Sachs International	400 000	(18 718)
République de Corée	1	décembre 2029	1,000	Goldman Sachs International	1 200 000	(52 908)
République du Chili	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	400 000	(12 280)
République du Chili	1	décembre 2028	1,000	Goldman Sachs International	100 000	(3 070)
						(105 694)

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Swaps de taux d'intérêt	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie variable/reçoit fixe	1	janvier 2025	12,220	BRL-BZDIOVRA 1D	4 800 000	(3 835)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2026	4,000	USD-SOFRRATE 1D	(6 400 000)	(68 470)
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2029	1,750	USD-SOFRRATE 1D	1 100 000	(97 283)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2029	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	(11 339)
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2030	2,500	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(700 000)	(18 503)
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2034	4,250	USD-SOFRRATE 1D	(600 000)	(61 726)
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2036	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	(10 208)
						(271 364)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(1 226 372)

TABLEAU 3

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À RECEVOIR \$
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	75	décembre 2024	8 220 075	USD	—	36 510
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	68	décembre 2024	7 759 979	USD	—	25 133
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						61 643

TABLEAU 4

Contrats à terme standardisés

	NOMBRE DE CONTRATS ACHAT/(VENTE)	ÉCHÉANCE	VALEUR CONTRACTUELLE EN DEVISE		JUSTE VALEUR \$	MONTANT À PAYER \$
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						
EURO BOBL	(10)	décembre 2024	(1 187 550)	EUR	—	(19 195)
EURX EUR-BUXL	(5)	décembre 2024	(674 860)	EUR	—	(10 147)
EURX EURO-BUND	(35)	décembre 2024	(4 657 870)	EUR	—	(95 793)
Obligations des États-Unis – Ultra	1	décembre 2024	134 687	USD	—	(1 901)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(127 036)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations des marchés émergents (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégorie I 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	18 269 905	389 124	970 522	(5 775 973)	13 853 578
2023	16 340 446	2 083 838	856 135	(1 010 514)	18 269 905

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégorie I mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué annuellement par le Fonds.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	221	212

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés dans des pays émergents, ou en développement, ou économiquement liés à ceux-ci. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
OBLIGATIONS	111 979	18 957	—	130 936	OBLIGATIONS	131 204	23 754	—	154 958
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	8 536	—	—	8 536	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	6 158	—	—	6 158
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	474	—	474	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 163	—	2 163
TOTAL	120 515	19 431	—	139 946	TOTAL	137 362	25 917	—	163 279
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 226	—	1 226	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 520	—	1 520
TOTAL	—	1 226	—	1 226	TOTAL	—	1 520	—	1 520

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des titres d'une valeur approximative de 596 \$ ont été transférés du niveau 2 vers le niveau 1 à la suite de la modification de la méthode d'évaluation de la juste valeur.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	218 523	219 782	(1 259)	38	USD	258 624	262 216	(3 592)	108
EUR	34 332	33 933	399	12	EUR	40 289	38 118	2 171	65
BRL	2 862	1 781	1 081	32	DOP	1 890	1 574	316	9
EGP	1 953	—	1 953	59	EGP	788	784	4	—
MXN	1 512	1 385	127	4	BRL	755	620	135	4
DOP	1 510	816	694	21	GBP	25	—	25	1
KZT	278	—	278	8	MXN	5	—	5	—
PEN	197	192	5	—					
PLN	113	—	113	3					
NGN	104	104	—	—					
GBP	57	32	25	1					
CZK	56	—	56	2					
INR	32	—	32	1					
AUD	—	99	(99)	3					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

					EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	11 557	21 301	35 466	73 415	141 739	2 378
30 SEPTEMBRE 2023	10 199	25 467	43 844	83 540	163 050	2 618

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Hongrie	6,0	Roumanie	6,8
Roumanie	4,9	Hongrie	6,1
République dominicaine	4,7	République dominicaine	5,0
Mexique	4,2	Corée du Sud	4,5
Brésil	4,1	Panama	4,2
Panama	3,9	Colombie	4,2
Chili	3,6	Brésil	3,6
Colombie	3,5	Mexique	3,4
Égypte	3,2	Turquie	3,3
Argentine	3,2	Égypte	2,9
Turquie	3,1	Pérou	2,8
Pérou	2,9	Philippines	2,7
Équateur	2,7	Argentine	2,6
Corée du Sud	2,7	Équateur	2,6
Afrique du Sud	2,5	Afrique du Sud	2,5
Philippines	2,5	Chili	2,5
Pologne	2,4	Uruguay	2,1
Uruguay	2,0	Ghana	2,0
Indonésie	2,0	Indonésie	2,0
Autres pays*	25,0	Autres pays*	21,4
Obligations américaines	3,1	Obligations américaines	6,2
Titres de marché monétaire	6,0	Obligations supranationales	0,2
Instruments financiers dérivés	(0,5)	Titres de marché monétaire canadiens	3,7
Autres éléments d'actif net	2,3	Instruments financiers dérivés	0,4
		Autres éléments d'actif net	2,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	1 420	1 656

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	3	6
AA	1	2
A	8	9
BBB	37	37
BB	25	21
B	17	16
CCC	6	7
D	2	2
NON NOTÉS	1	—
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	880	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	528	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	352	40

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL		
	MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
	\$	\$	
	20 125 705	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	176 748	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	145 849	0,1

j) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, aux 30 septembre 2024 et 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2024	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANTS NON COMPENSÉS		INCIDENCE NETTE
INSTRUMENTS FINANCIERS				GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	152 927	—	152 927	152 927	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	267 529	—	267 529	152 927	—	114 602
30 SEPTEMBRE 2023						
				MONTANTS NON COMPENSÉS		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	INCIDENCE NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	2 012 603	—	2 012 603	1 201 430	—	811 173
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 201 430	—	1 201 430	1 201 430	—	—

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 312 846	626 878
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	67 369 237	65 062 603
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 051 774	654 645
Souscriptions à recevoir	—	107
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	952 847
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	433 311	598 491
	<u>73 167 168</u>	<u>67 895 571</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	36 874	50 483
Moins-valeur non réalisée sur dérivés	100 617	200 783
Parts rachetées à payer	22 863	8 971
Somme à payer pour l'achat de titres	63 119	72 197
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	328	—
	<u>223 801</u>	<u>332 434</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>72 943 367</u>	<u>67 563 137</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 379 048	57 684 489
- par part	<u>19,92</u>	<u>16,34</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 878 069	1 028 240
- par part	<u>12,85</u>	<u>10,29</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 041 393	4 987 242
- par part	<u>12,12</u>	<u>9,93</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 261 245	1 561 987
- par part	<u>13,11</u>	<u>10,61</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 383 612	2 301 179
- par part	<u>11,43</u>	<u>9,26</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 870 461	1 674 070
Dividendes	429 421	549 273
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 207	801
Écart de conversion sur encaisse	9 692	(30 094)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 349 359	(1 419 903)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(222 065)	371 575
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	9 174 021	8 563 715
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	100 167	(88 803)
	<u>15 712 263</u>	<u>9 620 634</u>
Charges		
Frais de gestion	1 363 713	1 410 095
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	204	187
Frais d'administration	156 449	162 053
	<u>1 520 366</u>	<u>1 572 335</u>
Retenues d'impôt	50 667	75 111
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	21 910	11 687
	<u>1 592 943</u>	<u>1 659 133</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>14 119 320</u>	<u>7 961 501</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 812 826	6 803 936
- par part	<u>3,64</u>	<u>1,78</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 240 939</u>	<u>3 824 943</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	498 324	53 634
- par part	<u>2,38</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>209 014</u>	<u>67 763</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 012 730	601 644
- par part	<u>2,23</u>	<u>1,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>454 426</u>	<u>548 024</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	295 297	213 352
- par part	<u>2,61</u>	<u>1,31</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>113 080</u>	<u>162 254</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	500 143	288 935
- par part	<u>2,19</u>	<u>1,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>228 436</u>	<u>263 659</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	57 684 489	60 620 084	1 028 240	168 006	4 987 242	5 324 276	1 561 987	1 732 936
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 812 826	6 803 936	498 324	53 634	1 012 730	601 644	295 297	213 352
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 927 955	981 507	4 004 294	825 140	483 346	166 979	158 619	180 573
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 046 222)	(10 721 038)	(652 789)	(18 540)	(1 441 925)	(1 105 657)	(754 658)	(564 874)
	(10 118 267)	(9 739 531)	3 351 505	806 600	(958 579)	(938 678)	(596 039)	(384 301)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	59 379 048	57 684 489	4 878 069	1 028 240	5 041 393	4 987 242	1 261 245	1 561 987
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 301 179	2 254 198						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	500 143	288 935						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	76 797	79 349						
Distributions réinvesties	—	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(494 507)	(321 303)						
	(417 710)	(241 954)						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	—	—						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 383 612	2 301 179						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 119 320	7 961 501
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(9 692)	30 094
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(4 127 294)	1 048 328
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(9 274 188)	(8 474 912)
Produit de la vente/échéance de placements	68 295 759	28 547 157
Achat de placements	(60 697 144)	(19 038 692)
Somme à recevoir pour la vente de titres	952 847	(785 890)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	165 180	(106 261)
Charges à payer	(13 609)	(12 092)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	328	(2 392)
Somme à payer pour l'achat de titres	(9 078)	(104 929)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	9 402 429	9 061 912
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	6 651 118	2 233 441
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 376 209)	(12 765 762)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 725 091)	(10 532 321)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	8 630	(43 428)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	685 968	(1 513 837)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	626 878	2 140 715
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 312 846	626 878
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 954 183	1 528 163
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	394 481	509 860
Intérêts payés	1 381	2 263

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			64,3
Actions canadiennes			0,6
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	4 400	361 006	476 899
Actions américaines			48,6
Produits industriels			2,4
General Dynamics	1 127	362 777	460 617
Parker-Hannifin	682	515 756	582 772
Uber Technologies	7 328	410 815	744 892
		<u>1 289 348</u>	<u>1 788 281</u>
Consommation discrétionnaire			4,7
Amazon.com	8 436	1 751 507	2 125 889
Chipotle Mexican Grill, catégorie A	6 522	380 394	508 248
TJX Companies	3 346	294 854	531 903
Viking Holdings	6 326	250 527	298 505
		<u>2 677 282</u>	<u>3 464 545</u>
Consommation courante			0,4
e.l.f. Beauty	1 907	399 747	281 202
Soins de santé			3,0
Eli Lilly and Company	984	359 793	1 179 019
Exact Sciences	5 007	449 267	461 289
Intuitive Surgical	794	301 386	527 548
		<u>1 110 446</u>	<u>2 167 856</u>
Services financiers			3,9
American Express	1 569	265 662	575 485
Blackstone	2 404	217 068	497 870
Goldman Sachs Group	794	401 705	531 672
Mastercard, catégorie A	1 129	540 952	753 991
S&P Global	713	324 783	498 175
		<u>1 750 170</u>	<u>2 857 193</u>
Technologies de l'information			13,5
Adobe Systems	632	436 610	442 572
Advanced Micro Devices	3 171	425 565	703 677
Apple	6 110	1 811 268	1 924 562
HubSpot	577	328 482	414 841
Marvell Technology	4 144	398 075	404 200
Microsoft	3 487	1 484 723	2 029 292
MongoDB	1 130	398 013	413 167
NVIDIA	17 622	1 240 189	2 894 145
ServiceNow	493	345 015	596 342
		<u>6 867 940</u>	<u>9 822 798</u>
Communications			5,2
Alphabet, catégorie C	6 669	977 203	1 507 968
Meta Platforms, catégorie A	1 374	440 537	1 063 746
Netflix	709	488 260	680 110
T-Mobile USA	1 899	332 275	529 995
		<u>2 238 275</u>	<u>3 781 819</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres indiciels			14,7
Communication Services Select Sector SPDR ETF	2 375	279 465	290 371
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	2 515	634 213	681 541
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	1 279	142 218	143 572
Energy Select Sector SPDR Fund	1 866	229 352	221 578
Financial Select Sector SPDR Fund	22 413	1 379 262	1 373 761
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	3 647	772 619	759 686
Industrial Select Sector SPDR Fund	2 762	489 322	505 932
iShares MSCI Australia ETF	4 921	175 657	180 428
iShares MSCI Canada ETF	3 821	209 085	214 563
iShares MSCI France ETF	3 867	214 167	211 289
iShares MSCI Germany Index Fund	3 917	177 906	179 269
iShares MSCI Japan ETF	25 028	2 427 475	2 421 566
iShares MSCI Spain ETF	5 968	280 959	284 840
Technology Select Sector SPDR Fund	8 393	2 492 114	2 562 627
Utilities Select Sector SPDR Fund	6 338	651 624	692 432
		10 555 438	10 723 455
Immobilier			0,8
Welltower	3 164	355 013	547 860
Total des actions américaines		27 243 659	35 435 009
Actions étrangères			15,1
Allemagne			0,9
Infineon Technologies	6 208	306 128	294 026
Rheinmetall	491	301 349	359 543
		607 477	653 569
Belgique			0,5
Argenx	536	273 688	391 849
Chine			0,8
Tencent Holdings	7 575	466 891	585 918
Corée du Sud			0,5
Samsung Electronics	5 386	387 510	342 574
Danemark			0,5
DSV	1 326	326 853	370 236
Espagne			0,4
Cellnex Telecom	5 230	351 505	286 838
France			2,1
Accor	7 402	382 256	434 600
L'Oréal	670	380 238	405 537
Schneider Electric	1 875	369 868	666 740
		1 132 362	1 506 877
Inde			0,6
Larsen & Toubro, CIAE	7 620	425 336	457 572
Irlande			0,6
Ryanair Holdings, CAAE	7 230	384 319	441 780

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon				1,8
Keyence	751		455 623	483 093
SMC	624		435 783	373 742
Sony Group	16 715		357 787	436 867
			1 249 193	1 293 702
Luxembourg				0,8
Spotify Technology	1 165		267 739	580 657
Pays-Bas				2,7
Airbus	2 251		271 812	444 684
ASML Holding	466		340 548	523 079
Ferrari	537		165 454	339 304
Heineken	2 824		356 838	338 588
Universal Music Group	8 511		224 114	301 109
			1 358 766	1 946 764
Royaume-Uni				1,5
AstraZeneca	2 398		378 647	502 452
Flutter Entertainment	1 958		452 726	622 222
			831 373	1 124 674
Suède				0,4
ASSA ABLOY, catégorie B	6 516		218 871	296 418
Taiwan				1,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	18 172		481 457	743 208
Total des actions étrangères			8 763 340	11 022 636
Total des actions			36 368 005	46 934 544
Obligations				27,9
Obligations canadiennes				0,1
Sociétés				
Intact Corporation financière, placement privé série 144A, 5,459 %, 2032-09-22	35 000	USD	46 303	48 713
Vidéotron, placement privé série 144A, 3,625 %, 2029-06-15	35 000	USD	42 364	45 284
Total des obligations canadiennes			88 667	93 997
Obligations américaines				27,8
Gouvernement				20,1
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,250 %, 2025-12-31	4 450 000	USD	6 001 745	6 046 870
4,875 %, 2026-05-31	1 185 000	USD	1 619 556	1 632 254
4,500 %, 2027-05-15	200 000	USD	271 836	276 746
4,625 %, 2029-04-30	1 805 000	USD	2 476 811	2 551 147
4,625 %, 2031-04-30	2 220 000	USD	3 067 525	3 173 218
Obligations du Trésor des États-Unis, indexées sur l'inflation 4,250 %, 2029-06-30	675 000	USD	916 665	940 382
			14 354 138	14 620 617

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Sociétés					7,7
Air Lease					
5,200 %, 2031-07-15	50 000	USD	67 462	69 269	
American International Group					
4,750 %, 2048-04-01	95 000	USD	155 227	121 848	
American Tower					
5,650 %, 2033-03-15	65 000	USD	88 288	92 948	
Amgen					
4,400 %, 2045-05-01	95 000	USD	156 823	115 632	
Berry Global Group, placement privé					
série 144A, 5,650 %, 2034-01-15	50 000	USD	66 716	69 650	
Boeing Company, placement privé					
série 144A, 6,298 %, 2029-05-01	20 000	USD	27 327	28 508	
Booz Allen Hamilton, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-09-01	70 000	USD	84 805	91 876	
Brixmor Operating Partnership					
4,050 %, 2030-07-01	110 000	USD	157 008	144 854	
Centene					
4,625 %, 2029-12-15	90 000	USD	129 225	119 391	
Charter Communications Operating					
4,800 %, 2050-03-01	100 000	USD	152 850	103 709	
Cheniere Energy					
4,625 %, 2028-10-15	95 000	USD	130 747	127 834	
Citigroup					
4,750 %, 2046-05-18	200 000	USD	334 593	254 758	
CommonSpirit Health					
1,547 %, 2025-10-01	80 000	USD	105 136	104 489	
Conagra Brands					
5,400 %, 2048-11-01	85 000	USD	158 584	114 178	
Diamondback Energy					
3,500 %, 2029-12-01	120 000	USD	153 178	153 210	
Dow Chemical					
4,800 %, 2049-05-15	95 000	USD	153 502	117 656	
Edison International					
6,950 %, 2029-11-15	10 000	USD	13 372	14 965	
Energy Transfer					
5,750 %, 2033-02-15	30 000	USD	40 750	42 603	
EnLink Midstream, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2030-09-01	75 000	USD	100 299	109 679	
Equitable Financial					
5,594 %, 2033-01-11	60 000	USD	80 889	85 234	
Fidelity National Information Services					
5,100 %, 2032-07-15	60 000	USD	78 201	84 293	
Fifth Third Bancorp					
5,631 %, taux variable à partir du 2031-01-29, 2032-01-29	10 000	USD	13 482	14 139	
Florida Power & Light Company					
5,100 %, 2033-04-01	30 000	USD	40 730	42 488	
Gilead Sciences					
4,750 %, 2046-03-01	90 000	USD	156 376	116 833	
GLP Capital					
4,000 %, 2031-01-15	70 000	USD	96 926	88 817	
Hartford Financial Services Group					
3,600 %, 2049-08-19	105 000	USD	157 719	111 185	
HCA					
5,500 %, 2047-06-15	90 000	USD	152 672	121 381	
HCA Healthcare					
3,500 %, 2030-09-01	95 000	USD	131 255	121 285	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Huntington Bancshares				
6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	25 000	USD	33 661	35 790
Hyundai Capital America, placement privé				
série 144A, 5,400 %, 2031-01-08	20 000	USD	26 623	28 034
IQVIA				
6,250 %, 2029-02-01	40 000	USD	54 696	57 605
Kraft Heinz Foods Company				
5,200 %, 2045-07-15	85 000	USD	124 511	113 858
LKQ				
5,750 %, 2028-06-15	30 000	USD	40 360	42 123
MGIC Investment				
5,250 %, 2028-08-15	95 000	USD	131 145	127 980
Molson Coors Beverage Company				
4,200 %, 2046-07-15	110 000	USD	156 214	129 123
Morgan Stanley				
5,050 %, taux variable à partir du 2026-01-28, 2027-01-28	60 000	USD	80 320	81 988
2,943 %, taux variable à partir du 2032-01-21, 2033-01-21	50 000	USD	57 129	60 578
Netflix, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2029-11-15	65 000	USD	83 437	92 637
NextEra Energy Capital				
6,051 %, 2025-03-01	10 000	USD	13 590	13 582
ONEOK				
5,050 %, 2034-11-01	50 000	USD	67 789	67 627
Oracle				
2,950 %, 2030-04-01	30 000	USD	33 148	37 815
2,875 %, 2031-03-25	50 000	USD	53 568	61 609
Ovintiv				
5,650 %, 2028-05-15	20 000	USD	26 956	27 962
Owens Corning				
série WI, 3,500 %, 2030-02-15	55 000	USD	66 609	70 837
Pacific Gas and Electric Company				
5,900 %, 2032-06-15	70 000	USD	90 675	100 491
Patterson-UTI Energy				
3,950 %, 2028-02-01	75 000	USD	85 722	97 826
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 5,550 %, 2028-05-01	65 000	USD	88 374	90 978
PNC Financial Services Group				
6,875 %, taux variable à partir du 2033-10-20, 2034-10-20	15 000	USD	20 467	23 268
Public Service Enterprise Group				
6,125 %, 2033-10-15	75 000	USD	102 237	110 605
Southern California Edison				
5,950 %, 2032-11-01	75 000	USD	102 561	110 480
Southern Company				
4,400 %, 2046-07-01	95 000	USD	153 306	115 918
Sprint Capital				
6,875 %, 2028-11-15	75 000	USD	127 149	110 911
T-Mobile USA				
2,875 %, 2031-02-15	100 000	USD	112 011	123 147
UL Solutions, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2028-10-20	30 000	USD	41 064	43 410
Verizon Communications				
4,862 %, 2046-08-21	85 000	USD	152 633	112 087
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	20 000	USD	24 958	27 281
placement privé, série 144A, 4,125 %, 2030-08-15	95 000	USD	126 678	122 274
Waste Management				
4,875 %, 2034-02-15	75 000	USD	97 779	104 765

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Wells Fargo & Company 5,375 %, 2043-11-02	200 000	USD	356 027	272 962
Western Midstream Operating 4,050 %, 2030-02-01	100 000	USD	129 939	130 492
Williams Companies 5,650 %, 2033-03-15	60 000	USD	81 361	85 218
			6 126 839	5 613 973
Total des obligations américaines			20 480 977	20 234 590
Total des obligations			20 569 644	20 328 587
Titres adossés à des créances mobilières américains				
4,3				
Ally Auto Receivables Trust placement privé, série 2024-1, classe B, subprime, 5,160 %, 2029-10-15	35 000	USD	47 567	48 421
placement privé, série 2024-1, classe C, subprime, 5,410 %, 2029-11-15	30 000	USD	40 779	41 596
American Express Credit Account Master Trust placement privé, série 2024-1, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,230 %, 2029-04-16	135 000	USD	186 498	188 138
Bank of America Auto Trust placement privé, série 2023-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,530 %, 2028-02-15	50 000	USD	65 865	68 641
Carlyle Global Market Strategies placement privé, série 2015-4A, classe A2RR, mezzanine, taux variable, 2032-07-20	250 000	USD	339 288	338 666
CCG Receivables Trust placement privé, série 2023-2, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,280 %, 2032-04-14	107 192	USD	147 552	147 603
Citizens Auto Receivables Trust placement privé, série 2023-2, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,830 %, 2028-02-15	40 000	USD	54 555	55 057
DLLAD placement privé, série 2023-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,790 %, 2028-01-20	60 000	USD	80 297	81 658
placement privé, série 2023-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,640 %, 2028-02-22	40 000	USD	52 691	55 407
Fiducie de titrisation automobile Ford placement privé, série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,050 %, 2027-06-15	15 000	USD	20 268	20 537
Ford Credit Auto Lease Trust série 2023-A, classe B, subprime, 5,290 %, 2026-06-15	50 000	USD	67 489	67 872
série 2023-A, classe C, subprime, 5,540 %, 2026-12-15	50 000	USD	67 494	68 048
Ford Credit Auto Owner Trust série 2023-C, classe B, subprime, 5,930 %, 2029-08-15	45 000	USD	61 924	63 421
série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,010 %, 2029-09-15	75 000	USD	101 462	104 024
série 2022-C, classe C, classe à paiement séquentiel, 5,220 %, 2030-03-15	45 000	USD	60 105	61 647
série 2023-C, classe C, subprime, 6,370 %, 2031-05-15	80 000	USD	110 092	113 798
série 2023-2, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,280 %, 2036-02-15	100 000	USD	132 851	140 026
GM Financial Automobile Leasing Trust série 2023-3, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,440 %, 2027-08-20	20 000	USD	26 825	27 428
série 2024-1, classe B, subprime, 5,330 %, 2028-03-20	45 000	USD	60 557	61 743
GM Financial Revolving Receivables Trust placement privé, série 2023-2, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,770 %, 2036-11-08	30 000	USD	41 084	42 854
placement privé, série 2024-1, classe B, subprime, 5,230 %, 2036-12-11	15 000	USD	20 390	20 804
Hyundai Auto Receivables Trust série 2024-A, classe B, subprime, 5,140 %, 2031-01-15	60 000	USD	80 868	83 129
série 2024-A, classe C, subprime, 5,270 %, 2031-07-15	30 000	USD	40 439	41 682
John Deere Owner Trust série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 4,910 %, 2031-02-18	100 000	USD	134 801	138 324
Madison Park Funding placement privé, série 2020-47A, classe BR, mezzanine, taux variable, 2037-04-19	250 000	USD	334 738	340 292
Nissan Auto Lease Trust série 2023-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,910 %, 2026-01-15	45 582	USD	61 526	61 651
SBNA Auto Lease Trust placement privé, série 2024-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,390 %, 2026-11-20	15 000	USD	20 205	20 470
placement privé, série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,240 %, 2029-01-22	10 000	USD	13 469	13 701

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SFS Auto Receivables				
placement privé, série 2024-1A, classe B, subprime, 5,380 %, 2031-01-21	10 000	USD	13 399	13 900
placement privé, série 2024-1A, classe C, subprime, 5,510 %, 2032-01-20	15 000	USD	20 094	20 852
Toyota Auto Receivables Owned				
série 23-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,630 %, 2027-09-15	85 000	USD	113 628	115 259
Verizon Master Trust				
série 2023-7, classe A1A, classe à paiement séquentiel, 5,670 %, 2029-11-20	220 000	USD	303 738	307 028
Wheels Fleet Lease Funding				
placement privé, série 2024-1A, classe A1, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-02-18	100 000	USD	135 715	137 349
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			3 058 253	3 111 026
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				1,4
Freddie Mac				
série K-159, classe A2, multifamiliale, 4,500 %, 2033-07-25	250 000	USD	335 828	345 653
série K-160, classe A2, multifamiliale, 4,500 %, 2033-08-25	250 000	USD	335 788	345 626
série K-161, classe A2, multifamiliale, 4,900 %, 2033-10-25	250 000	USD	346 156	355 575
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			1 017 772	1 046 854
Total des placements			61 013 674	71 421 011 97,9
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				(100 617) (0,1)
Autres éléments d'actif net				1 622 973 2,2
Actif net				72 943 367 100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3468	20 452 295	27 545 000	(93 840)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3471	1 502 001	2 023 345	(6 777)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(100 617)

TABLEAU 2

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	4 051 774	4 339 535

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Équilibré mondial croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	20 août 1986
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 531 291	102 263	—	(652 974)	2 980 580
2023	4 138 149	59 357	—	(666 215)	3 531 291
CATÉGORIE I					
2024	99 890	337 774	—	(57 905)	379 759
2023	18 622	83 051	—	(1 783)	99 890
CATÉGORIE C					
2024	502 465	43 373	—	(129 858)	415 980
2023	598 887	17 117	—	(113 539)	502 465
CATÉGORIE F					
2024	147 181	13 425	—	(64 395)	96 211
2023	184 427	17 636	—	(54 882)	147 181
CATÉGORIE D					
2024	248 460	6 947	—	(46 779)	208 628
2023	274 523	8 507	—	(34 570)	248 460

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	trimestrielle
----------------------------	---------------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,80	0,20	2,00	2,00	
CATÉGORIE F	0,70	0,20	0,90	0,90	
CATÉGORIE D	0,80	0,20	1,00	1,00	

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	36 874	50 483

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	3 662	1 868

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de réaliser un rendement total supérieur en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. La proportion de l'actif du Fonds investie dans des titres de participation et des titres à revenu fixe peut varier en fonction de la conjoncture du marché.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	36 211	—	—	36 211	ACTIONS	34 457	—	—	34 457
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	10 723	—	—	10 723	OBLIGATIONS	284	11 523	—	11 807
OBLIGATIONS	14 621	5 708	—	20 329	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	1 974	4 539	—	6 513
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	1 047	—	—	1 047	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	12 940	—	12 940
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	3 111	—	3 111					
TOTAL	62 602	8 819	—	71 421	TOTAL	36 715	29 002	—	65 717
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	101	—	101	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	201	—	201
TOTAL	—	101	—	101	TOTAL	—	201	—	201

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	65 013	27 639	37 374	1 121	USD	53 485	23 410	30 075	902
EUR	4 885	—	4 885	147	EUR	4 423	—	4 423	133
JPY	1 300	2 037	(737)	22	JPY	3 362	—	3 362	101
GBP	1 125	—	1 125	34	GBP	1 465	—	1 465	44
TWD	749	—	749	22	KRW	789	—	789	24
HKD	586	—	586	18	HKD	721	—	721	22
DKK	370	—	370	11	TWD	673	—	673	20
KRW	343	—	343	10	CHF	511	—	511	15
SEK	296	—	296	9	PHP	358	—	358	11
CHF	14	—	14	—	SEK	293	—	293	9
					CNY	240	—	240	7
					BRL	221	—	221	7

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	2 143	13 635	7 829	2 192	25 799	245
30 SEPTEMBRE 2023	18 000	4 798	4 488	4 778	32 064	258

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	14,7	Actions ordinaires	
Technologies de l'information	13,5	Technologies de l'information	9,2
Communications	5,2	Consommation discrétionnaire	5,9
Consommation discrétionnaire	4,7	Communications	4,7
Services financiers	3,9	Services financiers	3,6
Soins de santé	3,0	Soins de santé	3,0
Produits industriels	2,4	Produits industriels	1,5
Immobilier	0,8	Immobilier	1,2
Consommation courante	0,4	Énergie	0,9
Actions étrangères	15,1	Matériaux	0,4
Actions canadiennes	0,6	Actions privilégiées	0,2
Obligations américaines		Actions étrangères	
Gouvernement	20,1	Japon	5,0
Sociétés	7,7	Pays-Bas	2,9
Obligations canadiennes	0,1	Royaume-Uni	2,5
Titres adossés à des créances mobilières américains	4,3	Autres pays*	10,0
Titres adossés à des créances hypothécaires américains	1,4	Titres adossés à des créances mobilières	19,2
Instruments financiers dérivés	(0,1)	Obligations	17,5
Autres éléments d'actif net	2,2	Titres adossés à des créances hypothécaires américains	9,6
		Instruments financiers dérivés	(0,3)
		Autres éléments d'actif net	3,0
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert CAD)	1,00	328
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	1 478

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert CAD)	1,00	270
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	1 216

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	72	10
AA	3	16
A	3	20
BBB	18	31
BB	3	11
B	—	2
NON NOTÉS	1	10
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 012	100	1 335	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 207	60	801	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	805	40	534	40

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
12 376 888	12 970 440	2040
—	290 557	2041
—	70 772	2042

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 332	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 509	0,0

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 577 288	5 473 617
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	416 286 588	323 514 699
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	32 046 195	101 598 818
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	8 375 230
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	16 232 782	87 900 253
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 394 381	1 036 442
	<u>470 537 234</u>	<u>527 899 059</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	213 701	287 893
Parts rachetées à payer	25 582	63 167
Somme à payer pour l'achat de titres	250 000	8 669 456
Engagements relatifs à des mises en pension	16 232 782	87 900 253
	<u>16 722 065</u>	<u>96 920 769</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>453 815 169</u>	<u>430 978 290</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 608 585	368 465 037
- par part	<u>25,12</u>	<u>21,41</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 177 161	18 964 857
- par part	<u>9,31</u>	<u>8,34</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 881 703	3 446 737
- par part	<u>11,65</u>	<u>9,94</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 069 355	18 794 145
- par part	<u>14,35</u>	<u>12,23</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 756	258 077
- par part	<u>9,19</u>	<u>8,23</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 790 523	14 463 216
- par part	<u>15,23</u>	<u>12,97</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	589 918	594 704
- par part	<u>10,16</u>	<u>8,98</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 584 168	5 991 517
- par part	<u>11,22</u>	<u>9,56</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023	Catégorie D	
	\$	\$		
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 149 446</u> 382 703
Intérêts à des fins de distribution	5 881 834	5 076 306	- par part	<u>1,87</u> 0,61
Dividendes	4 782 131	5 086 787	Nombre moyen de parts rachetables	<u>614 735</u> 622 418
Distributions provenant des fonds sous-jacents	414 193	205 632		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	54 467	102 391		
Écart de conversion sur encaisse	652	1 577		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	22 570 175	4 225 100		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	50 308 493	20 390 984		
	<u>84 011 945</u>	<u>35 088 777</u>		
Charges				
Frais de gestion	7 936 002	8 343 997		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 269	1 204		
Frais d'administration	799 634	838 133		
	<u>8 736 905</u>	<u>9 183 334</u>		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	82 299	95 325		
	<u>8 819 204</u>	<u>9 278 659</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>75 192 741</u>	<u>25 810 118</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 989 134	21 745 069		
- par part	<u>3,92</u>	<u>1,22</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 338 736</u>	<u>17 812 458</u>		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 222 039	1 312 300		
- par part	<u>1,49</u>	<u>0,54</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 156 153</u>	<u>2 429 124</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	689 966	291 719		
- par part	<u>2,04</u>	<u>0,80</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>338 082</u>	<u>363 658</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 204 730	1 136 961		
- par part	<u>2,24</u>	<u>0,71</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 431 133</u>	<u>1 606 932</u>		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 108	14 818		
- par part	<u>1,34</u>	<u>0,47</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>25 487</u>	<u>31 348</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 793 202	906 934		
- par part	<u>2,53</u>	<u>0,83</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 105 375</u>	<u>1 096 641</u>		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 116	19 614		
- par part	<u>1,72</u>	<u>0,40</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>64 111</u>	<u>49 646</u>		

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ QUÉBEC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	368 465 037	381 406 872	18 964 857	21 963 916	3 446 737	3 795 018	18 794 145	19 840 063
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 989 134	21 745 069	3 222 039	1 312 300	689 966	291 719	3 204 730	1 136 961
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	24 126 304	20 385 774	290 891	389 624	—	—	1 255 922	1 377 135
Distributions réinvesties	3 895 426	16 419 910	—	—	111 902	243 663	218 029	861 434
Montant global des rachats de parts rachetables	(67 956 189)	(55 012 364)	(2 171 893)	(3 403 044)	(255 000)	(640 000)	(4 184 804)	(3 556 532)
	(39 934 459)	(18 206 680)	(1 881 002)	(3 013 420)	(143 098)	(396 337)	(2 710 853)	(1 317 963)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(934 063)	(308 194)	(83 675)	(37 759)	(84 058)	(85 194)	(68 029)	(34 789)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 977 064)	(16 172 030)	(153 082)	(911 822)	(27 844)	(158 469)	(150 638)	(830 127)
Remboursement de capital	—	—	(891 976)	(348 358)	—	—	—	—
	(3 911 127)	(16 480 224)	(1 128 733)	(1 297 939)	(111 902)	(243 663)	(218 667)	(864 916)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	388 608 585	368 465 037	19 177 161	18 964 857	3 881 703	3 446 737	19 069 355	18 794 145
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	258 077	259 599	14 463 216	13 235 391	594 704	307 482	5 991 517	5 721 985
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 108	14 818	2 793 202	906 934	110 116	19 614	1 149 446	382 703
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	31 382	164	2 165 960	2 992 601	5 295	297 929	1 053 021	488 445
Distributions réinvesties	98	95	215 743	505 542	109	104	133 048	312 008
Montant global des rachats de parts rachetables	(197 189)	—	(3 505 088)	(2 396 097)	(84 114)	(1 760)	(1 606 658)	(595 044)
	(165 709)	259	(1 123 385)	1 102 046	(78 710)	296 273	(420 589)	205 409
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(996)	(672)	(219 671)	(188 216)	(10 087)	(6 982)	(86 010)	(72 840)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 129)	(11 100)	(122 839)	(592 939)	(4 901)	(15 014)	(50 196)	(245 740)
Remboursement de capital	(9 595)	(4 827)	—	—	(21 204)	(6 669)	—	—
	(12 720)	(16 599)	(342 510)	(781 155)	(36 192)	(28 665)	(136 206)	(318 580)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	113 756	258 077	15 790 523	14 463 216	589 918	594 704	6 584 168	5 991 517

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75 192 741	25 810 118
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(652)	(1 577)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(22 570 175)	(4 225 100)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(50 308 493)	(20 390 984)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(414 193)	(205 632)
Produit de la vente/échéance de placements	708 971 381	366 691 811
Achat de placements	(658 897 526)	(321 550 758)
Somme à recevoir pour la vente de titres	8 375 230	2 392 547
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	71 667 471	(61 884 493)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(357 939)	93 367
Charges à payer	(74 192)	(66 084)
Engagements relatifs à des mises en pension	(71 667 471)	61 884 493
Somme à payer pour l'achat de titres	(8 419 456)	(7 545 072)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	51 496 726	41 002 636
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	28 928 775	25 931 672
Montant global des rachats de parts rachetables	(79 998 520)	(65 551 315)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 323 702)	(1 688 985)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(52 393 447)	(41 308 628)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	392	1 627
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(896 329)	(304 365)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 473 617	5 777 982
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 577 288	5 473 617
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	5 518 051	4 988 118
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 795 172	5 115 528
Intérêts payés	7 052	3 925

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			56,8
Matériaux			4,0
5N Plus	237 975	955 707	1 594 432
Aya Gold & Silver	218 600	2 236 592	3 847 360
Osisko Gold Royalties	220 321	4 175 707	5 519 041
Stella-Jones	81 393	4 521 928	7 226 884
		<u>11 889 934</u>	<u>18 187 717</u>
Produits industriels			17,9
Air Canada	491 289	9 725 857	8 052 227
AtkinsRealis Group	311 639	11 186 362	17 124 563
Bombardier, catégorie B	134 282	6 934 471	13 818 961
CAE	430 374	10 844 047	10 927 196
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	59 272	7 539 626	9 386 907
GDI Integrated Facility Services	40 200	1 542 811	1 465 290
Quincaillerie Richelieu	61 388	2 199 710	2 461 659
Savaria	200 947	3 352 882	4 370 597
WSP Global	56 309	5 351 046	13 529 927
		<u>58 676 812</u>	<u>81 137 327</u>
Consommation discrétionnaire			7,6
BRP	33 897	3 044 441	2 728 370
Dollarama	109 341	5 716 051	15 148 102
Vêtements de Sport Gildan	259 612	10 388 382	16 526 900
		<u>19 148 874</u>	<u>34 403 372</u>
Consommation courante			8,1
Alimentation Couche-Tard	149 378	6 013 456	11 168 993
Groupe Saputo	383 695	11 727 387	11 200 057
Metro	168 910	9 197 186	14 440 116
		<u>26 938 029</u>	<u>36 809 166</u>
Services financiers			9,5
Banque Nationale du Canada	117 047	8 363 004	14 951 584
iA Groupe financier	137 212	8 123 319	15 381 465
Power Corporation du Canada	296 463	9 144 444	12 647 112
		<u>25 630 767</u>	<u>42 980 161</u>
Technologies de l'information			3,8
CGI, catégorie A	75 994	6 711 615	11 826 186
Lightspeed Commerce	232 834	6 625 524	5 192 198
		<u>13 337 139</u>	<u>17 018 384</u>
Communications			4,4
BCE	228 180	12 264 662	10 729 024
Québecor, catégorie B	267 237	7 680 781	9 436 138
		<u>19 945 443</u>	<u>20 165 162</u>
Services publics			1,5
Boralex, catégorie A	191 454	6 162 963	6 888 513
Total des actions canadiennes		<u>181 729 961</u>	<u>257 589 802</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				38,8
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				35,1
Financière CDP				
4,200 %, 2030-12-02	20 535 000	CAD	21 037 308	21 639 012
3,650 %, 2034-06-02	22 500 000	CAD	22 444 425	22 425 525
Province de Québec				
3,250 %, 2032-09-01	80 891 000	CAD	77 073 943	79 999 838
4,450 %, 2034-09-01	33 065 000	CAD	34 978 319	35 223 360
			<u>155 533 995</u>	<u>159 287 735</u>
Municipalités et institutions parapubliques				3,6
Municipalité de Chelsea				
3,550 %, 2029-09-24	700 000	CAD	688 520	696 276
Municipalité de Compton				
4,200 %, 2028-02-03	100 000	CAD	98 899	102 143
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	25 000	CAD	24 579	25 322
Municipalité de la Paroisse de Notre-Dame-des-Pins				
4,250 %, 2028-02-16	100 000	CAD	98 975	101 887
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	85 000	CAD	83 749	88 063
Municipalité de la Paroisse Saint-Barthélemy				
4,500 %, 2029-03-14	2 000 000	CAD	1 974 900	2 070 360
Municipalité de La Présentation				
4,250 %, 2028-02-17	40 000	CAD	39 498	40 756
4,300 %, 2029-03-22	43 000	CAD	42 303	44 324
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	40 000	CAD	39 676	41 489
Municipalité de Mont-Carmel				
4,200 %, 2028-01-27	750 000	CAD	737 844	765 952
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska				
3,900 %, 2028-04-18	25 000	CAD	24 623	25 198
Municipalité de Sainte-Claire				
4,150 %, 2028-01-30	1 500 000	CAD	1 487 310	1 523 390
Municipalité de Saint-Esprit				
4,200 %, 2028-02-09	50 000	CAD	49 458	51 034
Municipalité de Val-des-Bois				
4,250 %, 2028-02-17	50 000	CAD	49 398	50 945
Municipalité régionale de comté d'Autray				
4,200 %, 2028-01-30	500 000	CAD	493 570	508 573
Municipalité régionale de comté de la Vallée-du-Richelieu				
5,350 %, 2028-10-31	876 000	CAD	859 733	935 367
Municipalité régionale de comté des Appalaches				
4,350 %, 2028-01-23	500 000	CAD	488 995	510 861
Municipalité régionale de comté des Maskoutains				
4,250 %, 2028-12-18	125 000	CAD	123 018	128 428
Ville d'Alma				
4,100 %, 2028-01-30	500 000	CAD	493 555	507 020
Ville de Dollard-des-Ormeaux				
5,200 %, 2028-10-20	147 000	CAD	148 227	155 261
Ville de Donnacona				
4,100 %, 2028-01-30	1 500 000	CAD	1 483 980	1 521 058
Ville de Drummondville				
5,000 %, 2028-12-01	166 000	CAD	166 000	175 029
Ville de Granby				
4,500 %, 2028-07-17	1 603 000	CAD	1 610 115	1 644 389

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ville de La Prairie 4,250 %, 2029-04-02	174 000	CAD	169 869	178 561
Ville de Lambton 4,750 %, 2028-07-21	750 000	CAD	734 985	779 265
Ville de Lévis 5,000 %, 2028-08-25	1 150 000	CAD	1 140 087	1 206 062
Ville de Neuville 4,200 %, 2028-05-11	38 000	CAD	37 662	38 711
Ville de Richelieu 5,000 %, 2028-11-20	800 000	CAD	793 728	839 430
Ville de Sainte-Julie 5,200 %, 2028-11-03	1 000 000	CAD	983 280	1 057 660
Ville de Sainte-Marie 4,050 %, 2028-04-21	30 000	CAD	29 495	30 386
Ville de Saint-Jérôme 5,000 %, 2028-10-03	301 000	CAD	303 158	319 214
Ville de Saint-Michel-des-Saints 4,000 %, 2028-05-26	71 000	CAD	69 869	72 106
Ville de Saint-Philippe 4,050 %, 2028-04-21	135 000	CAD	132 728	136 738
Ville de Saint-Pie 4,200 %, 2028-02-17	40 000	CAD	39 386	40 693
Ville de Saint-Sauveur 4,000 %, 2028-05-26	85 000	CAD	83 646	86 324
Ville de Vaudreuil-Dorion 4,750 %, 2028-12-08	95 000	CAD	94 230	98 886
Ville de Victoriaville 4,250 %, 2028-02-21	71 000	CAD	70 313	72 343
			15 989 361	16 669 504
Sociétés				0,1
Stella-Jones 4,312 %, 2031-10-01	250 000	CAD	250 000	251 542
Total obligations canadiennes			171 773 356	176 208 781
Fonds de placement				2,4
Desjardins Capital PME S.E.C.	763 509		9 865 243	10 744 018
Titres de marché monétaire canadiens				0,8
Bons du Trésor du Québec 4,004 %, 2024-10-18	1 150 000	CAD	1 147 734	1 147 734
4,141 %, 2024-10-25	1 058 000	CAD	1 055 008	1 055 008
3,903 %, 2024-12-13	1 600 000	CAD	1 587 440	1 587 440
Total des titres de marché monétaire canadiens			3 790 182	3 790 182
Total des placements			367 158 742	448 332 783
Autres éléments d'actif net				5 482 386
Actif net				453 815 169
				100,0

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
		TITRES \$	
Titres prêtés	15 728 365	16 042 932	

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$		
Du 2024-09-26 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-02	Obligations	2	16 317 830	419 338	16 224 848	16 232 782	

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Équilibré Québec (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	20 juin 1997
Catégorie T	16 décembre 2002
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C, R, F et S	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	17 209 098	1 043 707	174 276	(2 955 514)	15 471 567
2023	18 005 876	919 416	770 852	(2 487 046)	17 209 098
CATÉGORIE T					
2024	2 274 888	32 895	—	(247 814)	2 059 969
2023	2 615 421	44 334	—	(384 867)	2 274 888
CATÉGORIE I					
2024	346 654	—	10 969	(24 454)	333 169
2023	385 102	—	25 035	(63 483)	346 654
CATÉGORIE C					
2024	1 536 270	95 079	17 088	(319 294)	1 329 143
2023	1 639 165	109 172	70 842	(282 909)	1 536 270
CATÉGORIE R					
2024	31 364	3 566	11	(22 563)	12 378
2023	31 334	19	11	—	31 364
CATÉGORIE F					
2024	1 114 864	155 762	16 076	(249 618)	1 037 084
2023	1 030 690	223 735	39 548	(179 109)	1 114 864
CATÉGORIE S					
2024	66 205	556	12	(8 698)	58 075
2023	34 409	31 972	11	(187)	66 205
CATÉGORIE D					
2024	626 811	103 312	13 450	(156 547)	587 026
2023	604 762	49 465	33 104	(60 520)	626 811

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	trimestrielle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,64	0,16	1,80	1,80	1,80
CATÉGORIES F ET S	0,59	0,16	0,75	0,75	0,75
CATÉGORIE D	0,64	0,16	0,80	0,80	0,80

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,64 % à 1,53 % pour les catégories A, T, C et R et de 0,64 % à 0,53 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	213 701	287 893

Le Fonds Desjardins Équilibré Québec investit une partie de son actif dans les parts de Desjardins Capital PME S.E.C., fonds géré par Desjardins Capital, une entité appartenant au même groupe que le gestionnaire.

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	414 193	205 632

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	26 414	34 162

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	48 624	59 628

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer à la fois un revenu raisonnable et une appréciation du capital à long terme, à partir d'un portefeuille composé de titres québécois. À cet effet, le Fonds investit dans divers titres de participation ou de créance émis par des sociétés par actions ou de personnes ou des coopératives québécoises, dans divers titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Québec, par des municipalités du Québec ou par divers autres organismes du secteur public ou parapublic québécois, ainsi que dans des dépôts à terme d'institutions financières québécoises.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	257 590	—	—	257 590	ACTIONS	236 394	—	—	236 394
OBLIGATIONS	159 288	16 921	—	176 209	OBLIGATIONS	169 885	7 636	—	177 521
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	—	—	10 744	10 744	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	—	—	7 613	7 613
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	3 790	—	—	3 790	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	3 586	—	—	3 586
TOTAL	420 668	16 921	10 744	448 333	TOTAL	409 865	7 636	7 613	425 114

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Desjardins Capital PME S.E.C.	10 744	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
30 SEPTEMBRE 2023	Desjardins Capital PME S.E.C.	7 613	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL \$	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	7 613	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	5 375
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(429)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	3 017	ACHAT DE PLACEMENTS	1 981
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	22	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	521	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	257
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	10 744	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 613
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	521	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	257

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
30 SEPTEMBRE 2024	8 367	16 670	159 539	—	184 576	3 040
30 SEPTEMBRE 2023	9 060	16 976	160 544	—	186 580	3 134

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Produits industriels	17,9	Produits industriels	18,5
Services financiers	9,5	Consommation courante	8,7
Consommation courante	8,1	Services financiers	8,6
Consommation discrétionnaire	7,6	Consommation discrétionnaire	6,4
Communications	4,4	Communications	4,5
Technologies de l'information	3,8	Technologies de l'information	3,9
Matériaux	4,0	Matériaux	2,6
Services publics	1,5	Services publics	1,2
Obligations canadiennes		Soins de santé	0,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	35,1	Immobilier	0,2
Municipalités et institutions parapubliques	3,6	Obligations canadiennes	
Sociétés	0,1	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	39,4
Fonds de placement croissance		Municipalités et institutions parapubliques	1,8
Desjardins Capital PME S.E.C.	2,4	Fonds de placement croissance	
Titres de marché monétaire canadiens	0,8	Desjardins Capital PME S.E.C.	1,8
Autres éléments d'actif net	1,2	Titres de marché monétaire canadiens	0,8
		Autres éléments d'actif net	1,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations globales à moyen terme FTSE Canada	1,00	1 548	1 695
Indice composé S & P / TSX (rendement global)	3,00	6 965	7 626

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les titres à revenu fixe. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	25	3
AA	65	93
NON NOTÉS	10	4
TOTAL	100	100

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	16 317 830
30 SEPTEMBRE 2023	85 740 647

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans une société en commandite (Desjardins Capital PME S.E.C.). La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} janvier 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction et par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	77 811	100	146 274	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	54 467	70	102 391	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	23 344	30	43 883	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 251	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	7 733	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	16 317 830	85 740 647
PASSIFS ASSOCIÉS	16 232 782	87 900 253

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

k) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Desjardins Capital PME S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL - 1er JANVIER 2024 AU 31 DÉCEMBRE 2024	5 700 000
CAPITAL APPELÉ - 1er JANVIER 2024 AU 31 DÉCEMBRE 2024	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (EXPIRE LE 31 DÉCEMBRE 2024)	5 700 000

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 005 872	368 262
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	124 293 968	123 782 557
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 605 903	2 585 950
Plus-value non réalisée sur dérivés	—	12 181
Souscriptions à recevoir	1 491	48 088
Somme à recevoir pour la vente de titres	88 460	3 583 107
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	673 040	807 144
	<u>132 668 734</u>	<u>131 187 289</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 724	10 926
Moins-value non réalisée sur dérivés	183 276	363 857
Parts rachetées à payer	—	240 437
Somme à payer pour l'achat de titres	413 981	2 101 828
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	24 163	21 722
	<u>631 144</u>	<u>2 738 770</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>132 037 590</u>	<u>128 448 519</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 835 458	5 168 170
- par part	<u>12,35</u>	<u>10,45</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 313	183 582
- par part	<u>9,28</u>	<u>8,22</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 578 398	111 516 474
- par part	<u>12,57</u>	<u>10,60</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 926 028	5 558 042
- par part	<u>12,39</u>	<u>10,49</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 535	16 472
- par part	<u>9,30</u>	<u>8,21</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 090 352	5 452 258
- par part	<u>12,74</u>	<u>10,78</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 876	118 913
- par part	<u>10,30</u>	<u>9,00</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	391 630	434 608
- par part	<u>11,26</u>	<u>9,53</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		2024	2023
	\$	\$			
Revenus					
Intérêts à des fins de distribution	2 238 550	1 963 219			
Dividendes	2 479 476	2 581 413			
Revenus provenant des activités de prêt de titres	7 140	10 031			
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	—	19 250			
Écart de conversion sur encaisse	5 667	54 550			
Variation de la juste valeur :					
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	13 164 510	899 706			
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(688 168)	90 115			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	9 982 889	7 768 456			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	168 399	(53 569)			
	<u>27 358 463</u>	<u>13 333 171</u>			
Charges					
Frais de gestion	282 720	278 592			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	384	327			
Frais d'administration	42 049	38 400			
	<u>325 153</u>	<u>317 319</u>			
Retenues d'impôt	298 056	324 641			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	53 565	36 726			
	<u>676 774</u>	<u>678 686</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>26 681 689</u>	<u>12 654 485</u>			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	963 264	478 610			
- par part	<u>2,07</u>	<u>0,91</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>465 730</u>	<u>527 956</u>			
Catégorie T6					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 095	18 378			
- par part	<u>1,59</u>	<u>0,75</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>20 133</u>	<u>24 647</u>			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 120 143	11 161 631			
- par part	<u>2,34</u>	<u>1,08</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 877 603</u>	<u>10 320 325</u>			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	978 729	469 706			
- par part	<u>2,10</u>	<u>0,87</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>467 045</u>	<u>539 128</u>			
Catégorie R6					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 213	1 390			
- par part	<u>1,42</u>	<u>0,70</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 553</u>	<u>1 999</u>			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 485 018	478 228			
- par part	<u>2,29</u>	<u>1,00</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>649 473</u>	<u>475 850</u>			
Catégorie S6					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 696	11 465			
- par part	<u>2,04</u>	<u>0,87</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 686</u>	<u>13 210</u>			
Catégorie D					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 531	35 077			
- par part	<u>2,01</u>	<u>0,83</u>			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>40 998</u>	<u>42 358</u>			

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 168 170	5 582 976	183 582	211 728	111 516 474	102 992 951	5 558 042	5 477 708
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	963 264	478 610	32 095	18 378	23 120 143	11 161 631	978 729	469 706
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 083 799	427 848	318	335	3 031 351	16 484 637	838 789	370 164
Distributions réinvesties	72 449	108 575	83	80	3 791 273	4 099 713	65 875	99 824
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 379 288)	(1 320 119)	(61 346)	(33 834)	(27 089 570)	(19 122 745)	(1 436 742)	(741 060)
	(223 040)	(783 696)	(60 945)	(33 419)	(20 266 946)	1 461 605	(532 078)	(271 072)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(51 685)	(58 971)	(1 827)	(2 233)	(3 791 273)	(4 099 713)	(57 709)	(66 444)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(21 251)	(50 749)	(8 592)	(10 872)	—	—	(20 956)	(51 856)
	(72 936)	(109 720)	(10 419)	(13 105)	(3 791 273)	(4 099 713)	(78 665)	(118 300)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 835 458	5 168 170	144 313	183 582	110 578 398	111 516 474	5 926 028	5 558 042
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R6		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S6		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	16 472	16 055	5 452 258	5 039 043	118 913	114 950	434 608	366 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 213	1 390	1 485 018	478 228	17 696	11 465	82 531	35 077
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	16 453	14	3 433 077	857 029	18	21	33 801	58 661
Distributions réinvesties	83	80	21 156	26 405	91	86	9 567	12 357
Montant global des rachats de parts rachetables	(32 884)	—	(1 097 247)	(782 391)	(61 864)	—	(158 331)	(24 758)
	(16 348)	94	2 356 986	101 043	(61 755)	107	(114 963)	46 260
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(183)	(202)	(180 655)	(125 236)	(1 878)	(2 974)	(9 366)	(9 216)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(619)	(865)	(23 255)	(40 820)	(3 100)	(4 635)	(1 180)	(4 296)
	(802)	(1 067)	(203 910)	(166 056)	(4 978)	(7 609)	(10 546)	(13 512)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 535	16 472	9 090 352	5 452 258	69 876	118 913	391 630	434 608

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 681 689	12 654 485
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(5 667)	(54 550)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 476 342)	(989 821)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(10 151 288)	(7 714 887)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	167 903
Produit de la vente/échéance de placements	130 597 455	98 388 770
Achat de placements	(110 674 375)	(102 359 121)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	—	272 719
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 494 647	1 021 843
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	134 104	(171 010)
Charges à payer	(1 202)	(2 004)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	2 441	1 972
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 687 847)	1 034 797
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	25 913 615	2 251 096
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 484 203	18 150 796
Montant global des rachats de parts rachetables	(31 557 709)	(22 053 539)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(212 952)	(181 962)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(23 286 458)	(4 084 705)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	10 453	38 173
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 637 610	(1 795 436)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	368 262	2 163 698
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 005 872	368 262
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 248 976	1 749 916
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 240 181	2 266 123
Intérêts payés	8 295	3 391

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			63,9
Actions canadiennes			0,7
Produits industriels			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 574	813 561	884 314
Consommation discrétionnaire			
Magna International, catégorie A	1 078	81 237	59 812 —
Total des actions canadiennes		894 798	944 126
Actions américaines			43,3
Énergie			0,1
Devon Energy	1 786	118 875	94 493
Targa Resources	407	79 183	81 472
		198 058	175 965
Matériaux			0,7
Linde	1 438	552 506	927 408
Produits industriels			1,5
3M	365	66 404	67 481
Automatic Data Processing	1 612	358 115	603 313
Carlisle Companies	184	105 518	111 921
GE Vernova	202	66 281	69 659
Northrop Grumman	954	581 230	681 336
PACCAR	778	116 044	103 832
Parsons	493	66 473	69 129
Vertiv Holdings	1 186	53 832	159 583
Wabtec	335	74 180	82 355
		1 488 077	1 948 609
Consommation discrétionnaire			2,8
Burlington Stores	179	67 036	63 785
Cava Group	801	101 908	134 168
Deckers Outdoor	624	100 010	134 564
DoorDash, catégorie A	673	94 513	129 913
Expedia Group	1 025	228 259	205 194
Ford Motor Company	9 158	155 688	130 793
Gap	2 206	84 433	65 786
General Motors	1 868	133 736	113 283
McDonald's	2 274	683 444	936 512
Nike, catégorie B	5 313	770 965	635 204
Texas Roadhouse, catégorie A	892	192 950	213 048
TJX Companies	4 691	366 979	745 714
Wingstop	362	194 822	203 707
		3 174 743	3 711 671
Consommation courante			2,3
Archer Daniels Midland Company	1 350	141 833	109 074
Bunge	2 507	331 379	327 667
Coca-Cola Consolidated	5 147	347 939	500 222
Kroger	6 486	387 451	502 635
Molson Coors Beverage Company, catégorie B	2 832	231 206	220 310
PepsiCo	2 249	432 627	517 173

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pilgrim's Pride	1 772	105 921	110 361
Procter & Gamble	3 382	632 674	792 214
		2 611 030	3 079 656
Soins de santé			6,7
Abbott Laboratories	4 230	600 751	652 236
Baxter International	3 891	181 559	199 813
Bristol-Myers Squibb	1 718	137 658	120 218
Centene	925	98 480	94 176
Cigna Group	871	388 039	408 101
CVS Health	2 649	243 074	225 276
Danaher	2 303	715 624	865 947
Elevance Health	155	106 048	109 007
Gilead Sciences	5 303	446 102	601 304
Johnson & Johnson	5 571	1 124 049	1 221 041
Merck & Co.	5 110	856 474	784 815
Natera	769	112 260	132 032
Neurocrine Biosciences	1 314	245 440	204 760
Pfizer	4 034	157 523	157 890
Stryker	2 042	682 613	997 693
UnitedHealth Group	1 137	682 477	899 083
Universal Health Services, catégorie B	514	126 372	159 198
Viatis	5 079	80 244	79 750
Zoetis	3 657	840 311	966 332
		7 825 098	8 878 672
Services financiers			3,5
Annaly Capital Management	12 333	338 523	334 763
Arch Capital Group	1 314	130 493	198 824
Bank of New York Mellon	2 945	206 286	286 216
Corebridge Financial	10 617	308 291	418 707
Equitable Holdings	3 656	203 514	207 820
Everest Re Group	437	241 691	231 580
Interactive Brokers Group, catégorie A	646	70 762	121 756
Marsh & McLennan Companies	2 056	371 524	620 332
Reinsurance Group of America	321	68 936	94 585
Rithm Capital	7 954	96 060	122 096
S&P Global	798	541 757	557 565
State Street	714	73 236	85 431
T. Rowe Price Group	531	85 622	78 228
Unum Group	2 480	154 479	199 366
Visa, catégorie A	2 789	772 046	1 037 107
		3 663 220	4 594 376
Technologies de l'information			6,8
Apple	4 600	1 171 296	1 448 934
Broadcom	296	67 546	69 056
Dell Technologies	2 089	204 918	334 907
DocuSign	3 223	203 858	270 647
Dropbox, catégorie A	2 235	73 345	76 868
GoDaddy, catégorie A	2 917	589 915	618 512
Guidewire Software	1 059	249 817	262 015
Hewlett Packard Enterprise Company	6 486	156 117	179 475
HP	1 614	62 520	78 299
Intuit	92	77 375	77 268
Kyndryl Holdings	3 236	62 773	100 573
Lam Research	129	104 468	142 378
Micron Technology	1 471	236 922	206 326

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Microsoft	2 268	614 914	1 319 884
NetApp	614	72 754	102 563
Nutanix	4 281	227 599	343 048
NVIDIA	4 569	421 981	750 389
Okta	813	83 142	81 740
Pure Storage, catégorie A	1 903	155 396	129 303
Qorvo	522	72 253	72 928
Qualcomm	2 218	561 054	510 105
RingCentral, catégorie A	1 302	61 952	55 697
Seagate Technology Holdings	2 882	351 366	426 922
Texas Instruments	3 324	740 003	928 644
Twilio, catégorie A	2 443	163 294	215 489
Zoom Video Communications, catégorie A	1 738	206 263	163 928
		6 992 841	8 965 898
Communications			1,9
AT&T	10 346	307 199	307 834
Comcast, catégorie A	8 113	466 028	458 318
Meta Platforms, catégorie A	1 045	219 273	809 035
Verizon Communications	14 983	817 198	910 045
Warner Bros. Discovery	5 493	73 334	61 289
		1 883 032	2 546 521
Services publics			1,1
Atmos Energy	3 395	526 315	636 896
NRG Energy	2 598	236 383	320 095
Vistra	3 357	146 537	538 192
		909 235	1 495 183
Titres indiciels			14,2
Communication Services Select Sector SPDR ETF	4 137	486 802	505 796
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	4 381	1 104 767	1 187 209
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	2 227	247 630	249 988
Energy Select Sector SPDR Fund	3 250	399 475	385 922
Financial Select Sector SPDR Fund	39 040	2 402 574	2 392 880
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	6 353	1 345 887	1 323 358
Industrial Select Sector SPDR Fund	4 811	852 327	881 259
iShares MSCI Australia ETF	8 572	305 978	314 292
iShares MSCI Canada ETF	6 656	364 215	373 759
iShares MSCI France ETF	6 737	373 117	368 103
iShares MSCI Germany Index Fund	6 824	309 939	312 313
iShares MSCI Japan ETF	43 596	4 228 392	4 218 099
iShares MSCI Spain ETF	10 396	489 426	496 180
Technology Select Sector SPDR Fund	14 619	4 340 786	4 463 606
Utilities Select Sector SPDR Fund	11 040	1 135 047	1 206 130
		18 386 362	18 678 894
Immobilier			1,7
American Tower	998	297 704	313 897
EPR Properties	2 094	118 093	138 883
Kimco Realty	15 758	416 611	494 862
NNN REIT	3 322	205 731	217 858
OMEGA Healthcare Investors	1 177	64 698	64 788
Park Hotels & Resorts	3 563	72 493	67 945
Public Storage	762	260 246	374 992

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Simon Property Group	651	130 519	148 813
VICI Properties	8 080	342 825	364 005
		1 908 920	2 186 043
Total des actions américaines		49 593 122	57 188 896
Actions étrangères			19,9
Allemagne			1,7
BMW Group	1 350	168 652	160 926
Evonik Industries	5 000	149 866	158 076
Henkel AG & Co.	1 110	135 723	141 040
Mercedes-Benz Group	4 000	333 121	349 513
Merck	3 321	797 919	789 954
Nemetschek	1 950	258 210	273 019
Symrise	2 031	368 165	379 452
		2 211 656	2 251 980
Australie			0,4
New Hope	28 650	128 854	139 566
Pro Medicus	1 200	66 079	199 999
Yancoal Australia	38 050	177 998	218 089
		372 931	557 654
Autriche			0,2
OMV	4 300	253 652	248 326
Bermudes			0,1
RenaissanceRe Holdings	336	99 423	123 785
Chine			0,3
Bank of Shanghai, catégorie A	63 800	71 903	97 034
COSCO SHIPPING Holdings	89 600	192 195	271 337
		264 098	368 371
Danemark			0,6
A.P. Moller - Maersk, catégorie A	150	322 539	328 693
Novo Nordisk, catégorie B	2 850	291 958	452 876
Pandora	300	71 399	66 799
		685 896	848 368
Espagne			0,3
CaixaBank	31 600	238 567	255 183
Repsol YPF	4 400	89 443	78 463
		328 010	333 646
Finlande			0,6
KONE, catégorie B	9 899	745 626	800 279
France			1,1
Capgemini	2 455	545 535	716 831
Engie	32 100	653 748	749 778
		1 199 283	1 466 609
Guernesey			0,4
Amdocs	5 082	476 007	601 263

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong			1,4
AIA Group	50 367	686 335	610 312
China Hongqiao Group	37 600	68 572	84 777
CK Asset Holdings	28 900	211 191	171 953
CK Hutchison Holdings	92 450	688 228	718 951
Kerry Properties	47 328	184 674	136 353
Orient Overseas International	4 950	99 517	95 073
Yue Yuen Industrial Holdings	39 900	98 110	103 013
		<u>2 036 627</u>	<u>1 920 432</u>
Iran			0,1
Wix.com	467	106 326	105 584
Irlande			1,0
Accenture, catégorie A	1 737	596 089	830 397
Allied Irish Banks	10 550	77 952	81 717
Medtronic	3 093	414 006	376 607
		<u>1 088 047</u>	<u>1 288 721</u>
Israël			0,3
Bank Hapoalim	9 400	120 008	127 168
Bank Leumi Le-Israel	6 050	75 544	79 982
CyberArk	347	120 731	136 853
Monday.com	335	60 482	125 849
		<u>376 765</u>	<u>469 852</u>
Italie			0,1
UniCredit	1 750	38 983	103 711
Japon			2,6
Chugai Pharmaceutical	8 748	402 423	570 632
Fast Retailing	340	94 563	151 715
Hoya	3 621	636 305	674 145
JFE Holdings	5 400	114 677	97 486
Keyence	1 117	675 723	718 529
Konami	2 600	224 454	355 857
Olympus	3 900	76 869	99 766
ORIX	2 800	78 616	87 423
Persol Holdings	162 000	331 033	391 470
Shionogi & Co.	4 200	73 772	81 158
Sumitomo	2 500	70 750	75 139
Trend Micro	1 200	82 581	95 824
		<u>2 861 766</u>	<u>3 399 144</u>
Luxembourg			0,4
Spotify Technology	1 014	229 035	505 396
Panama			0,1
Carnival	3 038	70 868	75 930
Pays-Bas			1,0
Aercap Holdings	1 179	92 577	151 035
ASM International	70	70 440	62 113
Heineken	7 870	994 982	943 586
LyondellBasell Industries, catégorie A	1 033	129 955	133 980
		<u>1 287 954</u>	<u>1 290 714</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni			3,5
AstraZeneca	3 518	271 142	370 689
BAE Systems	26 890	322 481	601 690
Centrica	33 800	70 173	71 322
Compass Group	10 000	227 966	432 874
Diageo	17 106	842 516	805 118
EVRAZ	106 489	778 012	15 577
Experian	13 086	647 093	930 137
J Sainsbury	26 072	131 710	139 259
Reckitt Benckiser Group	7 166	829 555	593 055
Royalty Pharma, catégorie A	2 305	114 118	88 191
Sage Group	9 350	191 689	173 205
TechnipFMC	2 434	85 001	86 346
Vodafone Group	272 150	342 851	369 068
		4 854 307	4 676 531
Singapour			0,4
DBS Group Holdings	11 500	425 963	460 454
Flex	1 691	73 072	76 454
		499 035	536 908
Suède			0,5
ASSA ABLOY, catégorie B	8 553	268 266	389 082
Volvo, catégorie B	6 650	231 366	237 512
		499 632	626 594
Suisse			2,6
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	20	323 350	348 679
Chubb	1 378	258 992	537 466
Holcim	2 050	180 192	270 455
Logitech International	1 400	175 685	169 041
Nestlé	5 100	800 215	692 398
Novartis	5 990	706 497	929 910
Roche Holding	1 095	492 070	473 493
VAT Group	100	78 601	68 841
		3 015 602	3 490 283
Taiwan			0,2
Evergreen Marine	16 250	103 762	139 587
MediaTek	1 900	79 470	95 408
		183 232	234 995
Total des actions étrangères		23 784 761	26 325 076
Total des actions		74 272 681	84 458 098
Obligations			33,7
Obligations canadiennes			0,5
Sociétés			
Emera US Finance			
2,639 %, 2031-06-15	60 000 USD	67 383	70 720
4,750 %, 2046-06-15	55 000 USD	58 116	66 304
Enbridge			
5,700 %, 2033-03-08	25 000 USD	34 270	35 656
5,625 %, 2034-04-05	95 000 USD	132 959	134 771

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Open Text, placement privé				
série 144A, 6,900 %, 2027-12-01	104 000	USD	140 334	148 454
Rogers Communications				
5,000 %, 2029-02-15	45 000	USD	60 408	62 145
4,500 %, 2042-03-15	50 000	USD	61 987	60 750
Suncor Énergie				
6,800 %, 2038-05-15	30 000	USD	42 016	46 564
3,750 %, 2051-03-04	22 000	USD	27 004	22 446
Total des obligations canadiennes			624 477	647 810
Obligations américaines				29,1
Gouvernement				1,4
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,750 %, 2043-11-15	110 000	USD	149 191	160 487
4,625 %, 2044-05-15	235 000	USD	335 436	337 073
3,125 %, 2048-05-15	50 000	USD	55 836	56 152
3,000 %, 2048-08-15	25 000	USD	27 281	27 410
3,375 %, 2048-11-15	325 000	USD	358 679	380 867
2,875 %, 2049-05-15	505 000	USD	524 083	539 068
4,625 %, 2054-05-15	285 000	USD	419 096	417 976
			<u>1 869 602</u>	<u>1 919 033</u>
Sociétés				27,7
AbbVie				
2,950 %, 2026-11-21	155 000	USD	202 870	205 483
4,950 %, 2031-03-15	80 000	USD	109 515	112 605
4,700 %, 2045-05-14	15 000	USD	18 597	19 691
5,500 %, 2064-03-15	25 000	USD	33 584	36 298
AES, placement privé				
série 144A, 3,300 %, 2025-07-15	100 000	USD	140 961	133 419
AGCO				
5,450 %, 2027-03-21	15 000	USD	20 292	20 738
Agilent Technologies				
4,750 %, 2034-09-09	100 000	USD	134 897	135 162
Alcon Finance, placement privé				
série 144A, 3,000 %, 2029-09-23	200 000	USD	228 282	255 129
Allstate				
5,050 %, 2029-06-24	55 000	USD	75 282	76 869
Amazon.com				
2,500 %, 2050-06-03	50 000	USD	51 996	44 726
3,950 %, 2052-04-13	50 000	USD	58 577	58 865
2,700 %, 2060-06-03	65 000	USD	83 844	56 819
American Express				
5,098 %, taux variable à partir du 2027-02-16, 2028-02-16	75 000	USD	101 464	103 462
5,282 %, taux variable à partir du 2028-07-27, 2029-07-27	145 000	USD	191 016	203 400
American Tower				
1,600 %, 2026-04-15	35 000	USD	41 625	45 401
3,375 %, 2026-10-15	130 000	USD	165 051	172 847
American Transmission Systems, placement privé				
série 144A, 2,650 %, 2032-01-15	15 000	USD	19 078	17 868
Amgen				
5,600 %, 2043-03-02	180 000	USD	243 939	255 769
Anheuser-Busch InBev				
4,375 %, 2038-04-15	10 000	USD	12 090	13 073
5,450 %, 2039-01-23	215 000	USD	351 058	311 823

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
4,900 %, 2046-02-01	50 000	USD	63 673	66 835
5,550 %, 2049-01-23	90 000	USD	123 130	131 254
Aon North America				
5,300 %, 2031-03-01	65 000	USD	88 922	92 110
Apache				
5,100 %, 2040-09-01	15 000	USD	17 562	18 072
Appalachian Power Company				
série N, 6,375 %, 2036-04-01	65 000	USD	109 231	98 479
série Y, 4,500 %, 2049-03-01	5 000	USD	5 572	5 954
Apple				
3,850 %, 2043-05-04	85 000	USD	105 408	103 969
3,950 %, 2052-08-08	45 000	USD	57 244	53 824
AT&T				
3,500 %, 2041-06-01	100 000	USD	105 170	110 829
3,500 %, 2053-09-15	270 000	USD	282 649	268 207
Athene Global Funding, placement privé				
série 144A, 2,646 %, 2031-10-04	190 000	USD	227 075	220 903
Atmos Energy				
5,000 %, 2054-12-15	5 000	USD	6 751	6 625
AutoZone				
4,750 %, 2033-02-01	140 000	USD	186 131	189 695
5,400 %, 2034-07-15	120 000	USD	164 330	168 703
AvalonBay Communities				
3,300 %, 2029-06-01	85 000	USD	100 962	110 817
Baltimore Gas and Electric				
5,300 %, 2034-06-01	35 000	USD	47 618	49 678
Bank of America				
5,933 %, taux variable à partir du 2026-09-15, 2027-09-15	65 000	USD	88 861	90 639
4,376 %, taux variable à partir du 2027-04-27, 2028-04-27	145 000	USD	185 264	196 523
3,974 %, taux variable à partir du 2029-02-07, 2030-02-07	115 000	USD	145 080	153 054
1,898 %, taux variable à partir du 2030-07-23, 2031-07-23	225 000	USD	246 368	264 623
1,922 %, taux variable à partir du 2030-10-24, 2031-10-24	325 000	USD	377 523	379 381
2,482 %, taux variable à partir du 2031-09-21, 2036-09-21	125 000	USD	128 840	142 817
4,244 %, taux variable à partir du 2037-04-24, 2038-04-24	60 000	USD	96 167	77 105
Bank of New York Mellon				
6,317 %, taux variable à partir du 2028-10-25, 2029-10-25	35 000	USD	47 994	50 948
5,060 %, taux variable à partir du 2031-07-22, 2032-07-22	65 000	USD	88 891	91 141
6,474 %, taux variable à partir du 2033-10-25, 2034-10-25	65 000	USD	91 796	99 545
Baxter International				
1,730 %, 2031-04-01	100 000	USD	101 567	113 972
Becton Dickinson and Company				
4,298 %, 2032-08-22	35 000	USD	45 296	46 586
BlackRock Funding				
5,350 %, 2055-01-08	35 000	USD	48 162	50 014
Boeing Company				
placement privé, série 144A, 6,298 %, 2029-05-01	80 000	USD	110 791	114 031
5,705 %, 2040-05-01	45 000	USD	64 083	59 800
5,805 %, 2050-05-01	50 000	USD	75 310	65 669
placement privé, série 144A, 6,858 %, 2054-05-01	25 000	USD	34 159	37 240
BP Capital Markets America				
5,227 %, 2034-11-17	130 000	USD	177 164	183 336
2,939 %, 2051-06-04	70 000	USD	72 738	64 614
Bristol-Myers Squibb				
5,750 %, 2031-02-01	5 000	USD	6 898	7 333
5,100 %, 2031-02-22	65 000	USD	87 898	92 051
5,500 %, 2044-02-22	20 000	USD	27 831	28 730
5,550 %, 2054-02-22	25 000	USD	33 728	35 938

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Brixmor Operating Partnership				
5,750 %, 2035-02-15	15 000	USD	20 377	21 416
Broadcom				
3,459 %, 2026-09-15	110 000	USD	143 075	146 885
4,350 %, 2030-02-15	35 000	USD	47 066	47 284
4,550 %, 2032-02-15	85 000	USD	114 205	114 988
4,926 %, 2037-05-15	100 000	USD	126 165	135 204
placement privé, série 144A, 3,500 %, 2041-02-15	165 000	USD	170 004	184 310
Brooklyn Union Gas, placement privé				
série 144A, 4,866 %, 2032-08-05	75 000	USD	96 693	99 174
Bunge Limited Finance				
4,650 %, 2034-09-17	65 000	USD	88 130	88 105
Capital One Financial				
5,247 %, taux variable à partir du 2029-07-26, 2030-07-26	95 000	USD	121 297	131 064
5,463 %, taux variable à partir du 2029-07-26, 2030-07-26	40 000	USD	55 244	55 583
7,624 %, taux variable à partir du 2030-10-30, 2031-10-30	55 000	USD	78 577	84 674
2,618 %, taux variable à partir du 2031-11-02, 2032-11-02	75 000	USD	85 244	86 737
Cardinal Health				
5,125 %, 2029-02-15	95 000	USD	129 074	132 362
Cargill, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2032-10-11	90 000	USD	123 096	126 682
Carrier Global				
3,577 %, 2050-04-05	4 000	USD	3 971	4 282
6,200 %, 2054-03-15	10 000	USD	14 433	15 717
Celanese US Holdings				
6,165 %, 2027-07-15	300 000	USD	394 216	421 356
CenterPoint Energy				
5,400 %, 2029-06-01	60 000	USD	82 219	84 501
Charter Communications Operating				
5,050 %, 2029-03-30	50 000	USD	63 089	67 374
6,100 %, 2029-06-01	35 000	USD	47 839	49 060
6,484 %, 2045-10-23	120 000	USD	191 917	157 143
3,700 %, 2051-04-01	65 000	USD	58 300	56 196
3,900 %, 2052-06-01	135 000	USD	114 256	119 992
Cisco Systems				
4,950 %, 2031-02-26	30 000	USD	40 439	42 433
5,300 %, 2054-02-26	50 000	USD	69 051	71 993
Citibank				
5,803 %, 2028-09-29	325 000	USD	439 286	465 937
Citigroup				
4,412 %, taux variable à partir du 2030-03-31, 2031-03-31	115 000	USD	150 857	154 539
Citizens Financial Group				
5,718 %, taux variable à partir du 2031-07-23, 2032-07-23	75 000	USD	102 959	105 250
6,645 %, taux variable à partir du 2034-04-25, 2035-04-25	10 000	USD	13 768	14 882
Cleco Corporate Holdings				
3,375 %, 2029-09-15	230 000	USD	293 361	286 409
Coca-Cola Company				
5,000 %, 2034-05-13	130 000	USD	178 693	185 761
4,650 %, 2034-08-14	30 000	USD	41 235	41 548
5,300 %, 2054-05-13	90 000	USD	122 260	130 095
Columbia Pipelines, placement privé				
série 144A, 5,927 %, 2030-08-15	30 000	USD	42 557	43 154
série 144A, 5,097 %, 2031-10-01	25 000	USD	33 944	34 206
série 144A, 5,681 %, 2034-01-15	30 000	USD	41 479	41 934
série 144A, 6,544 %, 2053-11-15	35 000	USD	47 907	53 639
Comcast				
5,100 %, 2029-06-01	75 000	USD	101 994	105 680
2,887 %, 2051-11-01	115 000	USD	122 922	104 754

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
5,650 %, 2054-06-01	20 000	USD	27 097	28 971
2,937 %, 2056-11-01	128 000	USD	130 756	113 545
2,987 %, 2063-11-01	20 000	USD	16 347	17 236
CommonSpirit Health				
5,205 %, 2031-12-01	35 000	USD	47 150	48 938
5,318 %, 2034-12-01	50 000	USD	67 729	70 190
Commonwealth Edison				
4,000 %, 2049-03-01	100 000	USD	143 652	113 195
5,650 %, 2054-06-01	10 000	USD	13 578	14 603
Conagra Brands				
1,375 %, 2027-11-01	440 000	USD	499 593	545 437
Consolidated Edison Company of New York				
5,375 %, 2034-05-15	15 000	USD	20 467	21 558
5,700 %, 2054-05-15	45 000	USD	62 214	66 186
4,625 %, 2054-12-01	70 000	USD	102 380	88 179
Constellation Brands				
2,875 %, 2030-05-01	65 000	USD	94 989	81 223
Corebridge Financial				
3,850 %, 2029-04-05	65 000	USD	78 126	85 825
Corebridge Global Funding, placement privé				
série 144A, 5,900 %, 2028-09-19	55 000	USD	75 747	78 396
Cousins Properties REIT				
5,875 %, 2034-10-01	45 000	USD	61 335	62 449
Cox Communications, placement privé				
série 144A, 5,450 %, 2034-09-01	35 000	USD	47 402	48 081
série 144A, 5,950 %, 2054-09-01	10 000	USD	13 719	13 618
Crown Castle International				
2,900 %, 2027-03-15	180 000	USD	224 109	235 838
3,650 %, 2027-09-01	100 000	USD	133 033	132 755
Crown Castle REIT				
5,600 %, 2029-06-01	60 000	USD	80 974	84 948
4,900 %, 2029-09-01	35 000	USD	48 429	48 204
CSX				
4,900 %, 2055-03-15	25 000	USD	33 921	33 329
Diamondback Energy				
5,400 %, 2034-04-18	20 000	USD	27 058	27 733
6,250 %, 2053-03-15	75 000	USD	105 278	108 906
5,750 %, 2054-04-18	25 000	USD	34 087	34 264
Duke Energy				
5,450 %, 2034-06-15	65 000	USD	88 868	92 058
3,500 %, 2051-06-15	135 000	USD	152 428	135 606
Duke Energy Carolinas				
4,000 %, 2042-09-30	105 000	USD	122 804	124 675
3,750 %, 2045-06-01	10 000	USD	10 236	11 234
Duke Energy Progress				
2,000 %, 2031-08-15	40 000	USD	44 421	46 508
4,300 %, 2049-02-01	45 000	USD	55 298	53 209
Duquesne Light Holdings, placement privé				
série 144A, 2,532 %, 2030-10-01	210 000	USD	247 603	250 884
East Ohio Gas Company, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2030-06-15	115 000	USD	132 546	135 826
Edison International				
5,250 %, 2028-11-15	60 000	USD	80 110	83 447
6,950 %, 2029-11-15	40 000	USD	55 561	59 859
Eli Lilly and Company				
4,200 %, 2029-08-14	75 000	USD	102 851	102 525
4,700 %, 2034-02-09	40 000	USD	54 475	55 484
4,600 %, 2034-08-14	25 000	USD	34 348	34 344

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
5,050 %, 2054-08-14	10 000	USD	13 676	13 917
5,100 %, 2064-02-09	55 000	USD	73 956	76 454
Energy Transfer				
6,400 %, 2030-12-01	80 000	USD	109 166	118 148
6,500 %, 2042-02-01	100 000	USD	134 114	147 666
Energy Transfer Operating				
2,900 %, 2025-05-15	75 000	USD	93 997	100 183
Entegris Escrow, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2029-04-15	80 000	USD	100 213	106 715
Equinix				
3,200 %, 2029-11-18	85 000	USD	103 382	108 749
Equitable Financial, placement privé				
série 144A, 1,800 %, 2028-03-08	175 000	USD	201 720	216 963
ERAC USA Finance, placement privé				
série 144A, 4,600 %, 2028-05-01	25 000	USD	33 981	34 250
série 144A, 5,000 %, 2029-02-15	20 000	USD	27 062	27 912
Eversource Energy				
4,750 %, 2026-05-15	50 000	USD	66 831	68 119
5,500 %, 2034-01-01	75 000	USD	103 920	105 554
Fifth Third Bancorp				
6,339 %, taux variable à partir du 2028-07-27, 2029-07-27	15 000	USD	19 756	21 591
Fiserv				
4,750 %, 2030-03-15	160 000	USD	221 104	220 783
GE Healthcare Holdings				
5,600 %, 2025-11-15	200 000	USD	274 861	273 519
Georgia Power				
4,300 %, 2043-03-15	25 000	USD	28 580	30 526
Gilead Sciences				
4,800 %, 2044-04-01	75 000	USD	94 843	98 466
Glencore Funding, placement privé				
série 144A, 2,850 %, 2031-04-27	55 000	USD	65 165	66 673
série 144A, 5,634 %, 2034-04-04	55 000	USD	74 731	77 754
série 144A, 5,893 %, 2054-04-04	30 000	USD	40 762	42 612
GLP Capital				
5,300 %, 2029-01-15	45 000	USD	60 703	62 001
3,250 %, 2032-01-15	100 000	USD	111 842	119 843
Goldman Sachs Group				
4,482 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2028-08-23	135 000	USD	173 374	183 757
6,484 %, taux variable à partir du 2028-10-24, 2029-10-24	120 000	USD	167 626	174 830
2,615 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	120 000	USD	135 809	143 659
2,383 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	40 000	USD	42 276	46 978
HCA				
4,500 %, 2027-02-15	75 000	USD	101 025	101 686
HCA Healthcare				
5,450 %, 2031-04-01	55 000	USD	76 734	77 592
5,450 %, 2034-09-15	10 000	USD	13 729	13 933
Health Care REIT				
6,500 %, 2041-03-15	95 000	USD	136 674	146 333
Health Care Service, placement privé				
série 144A, 5,200 %, 2029-06-15	30 000	USD	41 052	41 943
HEICO				
5,250 %, 2028-08-01	20 000	USD	26 299	27 954
Hess				
7,300 %, 2031-08-15	15 000	USD	22 311	23 337
7,125 %, 2033-03-15	21 000	USD	32 454	32 858
Hewlett Packard Enterprise Company				
4,850 %, 2031-10-15	85 000	USD	115 311	114 892

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Home Depot				
4,850 %, 2031-06-25	40 000	USD	54 924	56 202
5,300 %, 2054-06-25	5 000	USD	6 755	7 128
Honeywell International				
4,650 %, 2027-07-30	100 000	USD	138 541	138 157
4,950 %, 2031-09-01	65 000	USD	87 637	92 146
5,000 %, 2035-03-01	70 000	USD	94 848	98 817
Humana				
4,950 %, 2044-10-01	50 000	USD	61 259	63 079
Huntington Bancshares				
6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	15 000	USD	20 197	21 474
IBM				
4,900 %, 2034-02-05	100 000	USD	133 775	138 751
5,250 %, 2044-02-05	100 000	USD	134 922	138 228
Illumina				
5,750 %, 2027-12-13	25 000	USD	33 916	35 147
Ingersoll-Rand				
5,400 %, 2028-08-14	10 000	USD	13 362	14 110
5,700 %, 2033-08-14	120 000	USD	166 771	173 971
Intel				
3,250 %, 2049-11-15	40 000	USD	37 081	36 548
3,050 %, 2051-08-12	40 000	USD	34 592	34 841
5,700 %, 2053-02-10	15 000	USD	20 147	20 014
5,600 %, 2054-02-21	50 000	USD	67 438	66 151
Intercontinental Exchange				
4,350 %, 2029-06-15	140 000	USD	182 154	191 236
4,600 %, 2033-03-15	40 000	USD	52 211	54 755
2,650 %, 2040-09-15	75 000	USD	74 214	76 707
3,000 %, 2050-06-15	115 000	USD	93 968	111 611
Jackson National Life Global Funding				
placement privé, série 144A, 5,550 %, 2027-07-02	150 000	USD	204 597	208 416
Jersey Central Power & Light Company				
placement privé, série 144A, 2,750 %, 2032-03-01	80 000	USD	94 282	95 026
John Deere Capital				
4,950 %, 2028-07-14	80 000	USD	105 726	111 893
5,050 %, 2034-06-12	90 000	USD	122 796	127 292
JPMorgan Chase & Co.				
5,299 %, taux variable à partir du 2028-07-24, 2029-07-24	310 000	USD	415 444	434 152
6,087 %, taux variable à partir du 2028-10-23, 2029-10-23	160 000	USD	228 086	230 860
4,995 %, taux variable à partir du 2029-07-22, 2030-07-22	70 000	USD	95 728	97 427
2,522 %, taux variable à partir du 2030-04-22, 2031-04-22	65 000	USD	71 732	79 969
5,336 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	125 000	USD	170 677	177 259
5,766 %, taux variable à partir du 2034-04-22, 2035-04-22	75 000	USD	105 773	109 393
5,294 %, taux variable à partir du 2034-07-22, 2035-07-22	40 000	USD	54 702	56 544
3,882 %, taux variable à partir du 2037-07-24, 2038-07-24	90 000	USD	107 874	111 187
Kenvue				
5,050 %, 2053-03-22	120 000	USD	161 951	166 544
5,200 %, 2063-03-22	10 000	USD	13 696	13 954
Keurig Dr Pepper				
5,100 %, 2027-03-15	100 000	USD	135 594	138 454
Kite Realty Group REIT				
5,500 %, 2034-03-01	15 000	USD	19 845	20 940
Kroger				
5,000 %, 2034-09-15	20 000	USD	27 176	27 310
5,500 %, 2054-09-15	50 000	USD	67 611	68 172
5,650 %, 2064-09-15	30 000	USD	40 686	40 963

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Laboratory Corporation of America Holdings				
2,300 %, 2024-12-01	170 000	USD	224 017	228 657
4,550 %, 2032-04-01	100 000	USD	135 322	134 018
Lockheed Martin				
5,200 %, 2064-02-15	25 000	USD	33 576	35 139
Lowe's Companies				
4,050 %, 2047-05-03	130 000	USD	144 975	147 948
LSEG, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2027-03-28	200 000	USD	270 400	275 045
Manufacturers and Traders Trust Company				
4,650 %, 2026-01-27	300 000	USD	400 342	405 670
Marvell Technology				
5,750 %, 2029-02-15	25 000	USD	33 851	35 526
McDonald's				
4,600 %, 2045-05-26	46 000	USD	64 089	58 476
3,625 %, 2049-09-01	115 000	USD	113 195	122 926
5,450 %, 2053-08-14	65 000	USD	87 003	92 066
Merck & Co.				
4,300 %, 2030-05-17	55 000	USD	73 469	75 623
2,750 %, 2051-12-10	122 000	USD	102 922	111 884
Meta Platforms				
4,550 %, 2031-08-15	40 000	USD	54 972	55 407
4,450 %, 2052-08-15	45 000	USD	52 913	56 346
5,600 %, 2053-05-15	100 000	USD	136 197	147 065
5,400 %, 2054-08-15	25 000	USD	34 237	35 557
Metropolitan Life Global Funding				
placement privé, série 144A, 3,000 %, 2027-09-19	150 000	USD	179 392	196 958
Micron Technology				
4,185 %, 2027-02-15	100 000	USD	131 656	134 897
5,300 %, 2031-01-15	70 000	USD	96 321	98 485
Mississippi Power				
série 2012-A, 4,250 %, 2042-03-15	17 000	USD	19 135	20 355
Monongahela Power, placement privé				
série 144A, 5,850 %, 2034-02-15	40 000	USD	54 139	58 076
Morgan Stanley				
2,475 %, taux variable à partir du 2027-01-21, 2028-01-21	55 000	USD	68 777	71 508
5,449 %, taux variable à partir du 2028-07-20, 2029-07-20	30 000	USD	39 504	42 219
5,173 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2030-01-16	90 000	USD	122 750	125 634
5,042 %, taux variable à partir du 2029-07-19, 2030-07-19	70 000	USD	95 820	97 385
1,794 %, taux variable à partir du 2031-02-13, 2032-02-13	125 000	USD	142 600	143 279
2,239 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	140 000	USD	163 731	163 259
2,511 %, taux variable à partir du 2031-10-20, 2032-10-20	20 000	USD	22 513	23 627
2,484 %, taux variable à partir du 2031-09-16, 2036-09-16	115 000	USD	114 292	130 350
5,948 %, taux variable à partir du 2033-01-19, 2038-01-19	20 000	USD	26 774	28 413
5,942 %, taux variable à partir du 2034-02-07, 2039-02-07	35 000	USD	47 395	49 788
MPLX				
2,650 %, 2030-08-15	80 000	USD	91 236	97 575
5,500 %, 2049-02-15	25 000	USD	29 703	33 052
Nasdaq				
5,350 %, 2028-06-28	95 000	USD	124 786	133 600
5,550 %, 2034-02-15	120 000	USD	162 196	171 641
Niagara Mohawk Power, placement privé				
série 144A, 2,759 %, 2032-01-10	40 000	USD	50 289	47 133
NiSource				
5,250 %, 2028-03-30	95 000	USD	129 354	132 649
5,350 %, 2034-04-01	70 000	USD	94 171	98 499
Nisource Finance				
5,650 %, 2045-02-01	25 000	USD	30 690	35 208

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norfolk Southern				
4,550 %, 2053-06-01	55 000	USD	68 052	67 839
Northrop Grumman				
4,950 %, 2053-03-15	30 000	USD	39 512	39 925
5,200 %, 2054-06-01	105 000	USD	140 272	144 961
Northwestern Mutual Global Funding				
placement privé, série 144A, 5,160 %, 2031-05-28	95 000	USD	129 863	134 877
Novartis Capital				
4,000 %, 2031-09-18	135 000	USD	182 606	181 564
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2025-12-02	45 000	USD	56 473	58 761
Oglethorpe Power				
5,050 %, 2048-10-01	125 000	USD	157 763	160 018
ONEOK				
4,750 %, 2031-10-15	35 000	USD	47 398	47 383
6,050 %, 2033-09-01	50 000	USD	71 636	72 452
5,050 %, 2034-11-01	50 000	USD	67 789	67 627
4,850 %, 2049-02-01	35 000	USD	37 416	42 499
5,700 %, 2054-11-01	65 000	USD	88 161	88 603
Oracle				
2,650 %, 2026-07-15	175 000	USD	222 450	230 345
4,200 %, 2029-09-27	35 000	USD	47 153	47 320
6,150 %, 2029-11-09	125 000	USD	174 362	183 296
3,600 %, 2040-04-01	180 000	USD	233 384	202 721
4,000 %, 2046-07-15	250 000	USD	321 207	281 161
3,600 %, 2050-04-01	80 000	USD	79 189	82 471
3,950 %, 2051-03-25	10 000	USD	9 398	10 930
4,100 %, 2061-03-25	40 000	USD	50 006	42 785
O'Reilly Automotive				
5,000 %, 2034-08-19	60 000	USD	82 119	82 264
Otis Worldwide				
3,362 %, 2050-02-15	50 000	USD	49 176	51 319
Ovintiv				
7,375 %, 2031-11-01	20 000	USD	32 965	30 622
Pacific Gas and Electric Company				
3,250 %, 2031-06-01	200 000	USD	213 191	246 573
4,200 %, 2041-06-01	140 000	USD	148 640	161 210
4,950 %, 2050-07-01	255 000	USD	280 439	315 205
5,250 %, 2052-03-01	45 000	USD	50 162	57 719
Patterson-UTI Energy				
5,150 %, 2029-11-15	30 000	USD	37 051	40 203
7,150 %, 2033-10-01	80 000	USD	112 826	116 947
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 1,700 %, 2026-06-15	55 000	USD	69 131	71 015
série 144A, 6,200 %, 2030-06-15	60 000	USD	81 928	87 761
PepsiCo				
4,800 %, 2034-07-17	130 000	USD	177 876	181 970
5,250 %, 2054-07-17	70 000	USD	95 484	100 386
Phillips 66				
5,250 %, 2031-06-15	80 000	USD	111 905	112 165
PNC Financial Services Group				
6,615 %, taux variable à partir du 2026-10-20, 2027-10-20	25 000	USD	34 111	35 373
Puget Energy				
4,100 %, 2030-06-15	36 000	USD	42 287	47 019
4,224 %, 2032-03-15	54 000	USD	62 925	68 711
Quest Diagnostics				
4,625 %, 2029-12-15	75 000	USD	102 915	102 914

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Regal Rexnord				
6,050 %, 2026-02-15	55 000	USD	73 533	75 605
Regency Centers				
5,250 %, 2034-01-15	55 000	USD	73 830	76 983
Republic Services				
4,875 %, 2029-04-01	60 000	USD	81 634	83 595
5,200 %, 2034-11-15	90 000	USD	124 047	127 441
Roche Holding, placement privé				
série 144A, 4,592 %, 2034-09-09	200 000	USD	271 030	273 414
RTX				
6,000 %, 2031-03-15	45 000	USD	62 436	66 388
Salesforce.com				
2,900 %, 2051-07-15	60 000	USD	54 463	56 843
Simon Property Group				
4,750 %, 2034-09-26	115 000	USD	154 269	154 516
Solventum, placement privé				
série 144A, 5,450 %, 2027-02-25	95 000	USD	128 653	131 336
série 144A, 5,400 %, 2029-03-01	90 000	USD	121 337	125 454
Southern California Edison				
5,300 %, 2028-03-01	30 000	USD	40 684	42 033
5,450 %, 2031-06-01	70 000	USD	97 860	100 307
série 08-A, 5,950 %, 2038-02-01	100 000	USD	143 402	148 556
série C, 3,600 %, 2045-02-01	50 000	USD	50 253	53 800
4,000 %, 2047-04-01	20 000	USD	20 767	22 768
Southern California Gas Company				
5,050 %, 2034-09-01	40 000	USD	54 667	55 977
5,600 %, 2054-04-01	20 000	USD	26 884	28 751
Southern Company				
3,250 %, 2026-07-01	120 000	USD	148 698	159 769
4,850 %, 2035-03-15	55 000	USD	74 220	75 114
Southern Company Gas Capital				
4,400 %, 2047-05-30	10 000	USD	10 069	11 808
State Street				
6,123 %, taux variable à partir du 2033-11-21, 2034-11-21	35 000	USD	48 172	51 701
Synchrony Financial				
7,250 %, 2033-02-02	95 000	USD	126 740	133 942
Sysco				
5,750 %, 2029-01-17	40 000	USD	54 670	57 285
Tapestry				
7,000 %, 2026-11-27	95 000	USD	129 737	133 217
Targa Resources				
5,500 %, 2035-02-15	35 000	USD	48 385	48 871
6,250 %, 2052-07-01	45 000	USD	60 127	65 904
TD SYNEX				
1,750 %, 2026-08-09	65 000	USD	80 636	83 552
Texas Instruments				
5,150 %, 2054-02-08	25 000	USD	33 583	34 931
T-Mobile USA				
4,800 %, 2028-07-15	55 000	USD	73 402	75 892
4,200 %, 2029-10-01	65 000	USD	87 621	87 746
4,700 %, 2035-01-15	25 000	USD	33 720	33 788
3,000 %, 2041-02-15	185 000	USD	181 401	192 626
5,250 %, 2055-06-15	30 000	USD	40 435	40 472
Truist Financial				
5,435 %, taux variable à partir du 2029-01-24, 2030-01-24	35 000	USD	47 185	49 054

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Tyson Foods				
5,400 %, 2029-03-15	5 000 USD		6 776	7 038
5,700 %, 2034-03-15	15 000 USD		20 323	21 423
5,100 %, 2048-09-28	15 000 USD		17 918	19 261
UDR REIT				
5,125 %, 2034-09-01	10 000 USD		13 603	13 697
UnitedHealth Group				
4,950 %, 2032-01-15	50 000 USD		68 741	70 051
3,500 %, 2039-08-15	115 000 USD		142 982	134 456
5,500 %, 2044-07-15	65 000 USD		89 834	93 439
4,750 %, 2052-05-15	50 000 USD		63 797	64 832
Veralto				
5,500 %, 2026-09-18	160 000 USD		217 385	221 378
Verizon Communications				
3,400 %, 2041-03-22	20 000 USD		23 347	22 099
3,850 %, 2042-11-01	100 000 USD		115 345	115 806
4,125 %, 2046-08-15	35 000 USD		39 074	40 958
ViacomCBS				
4,950 %, 2031-01-15	105 000 USD		128 332	134 184
VICI Properties, placement privé				
série 144A, 3,500 %, 2025-02-15	200 000 USD		246 315	267 753
Virginia Electric and Power				
5,050 %, 2034-08-15	15 000 USD		20 618	20 886
série A, 6,000 %, 2037-05-15	40 000 USD		57 358	59 429
série B, 3,800 %, 2047-09-15	30 000 USD		33 866	32 932
série C, 4,625 %, 2052-05-15	70 000 USD		85 622	87 009
5,550 %, 2054-08-15	10 000 USD		13 717	14 311
Warnermedia Holdings				
4,054 %, 2029-03-15	65 000 USD		81 837	83 276
5,050 %, 2042-03-15	50 000 USD		55 021	55 381
5,141 %, 2052-03-15	70 000 USD		73 758	73 137
Waste Management				
4,950 %, 2031-07-03	275 000 USD		374 326	388 058
Wells Fargo & Company				
3,908 %, taux variable à partir du 2025-04-25, 2026-04-25	245 000 USD		311 882	329 346
5,198 %, taux variable à partir du 2029-01-23, 2030-01-23	190 000 USD		260 533	265 237
3,350 %, taux variable à partir du 2032-03-02, 2033-03-02	120 000 USD		136 834	148 510
4,897 %, taux variable à partir du 2032-07-25, 2033-07-25	15 000 USD		19 952	20 525
5,557 %, taux variable à partir du 2033-07-25, 2034-07-25	130 000 USD		171 854	184 662
5,499 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	35 000 USD		47 238	49 669
3,068 %, taux variable à partir du 2040-04-30, 2041-04-30	100 000 USD		99 982	106 799
5,606 %, 2044-01-15	75 000 USD		100 774	104 986
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	100 000 USD		114 615	125 517
Westinghouse Air Brake Technologies				
3,200 %, 2025-06-15	195 000 USD		267 021	260 824
Whistler Pipeline, placement privé				
série 144A, 5,400 %, 2029-09-30	5 000 USD		6 974	6 937
série 144A, 5,700 %, 2031-09-30	120 000 USD		166 150	167 410
Williams Companies				
2,600 %, 2031-03-15	98 000 USD		107 494	117 489
Willis North America				
4,650 %, 2027-06-15	45 000 USD		58 426	61 523
3,875 %, 2049-09-15	65 000 USD		60 274	69 289
			35 617 873	36 541 851
Total des obligations américaines			37 487 475	38 460 884

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations étrangères				4,1
Allemagne				0,3
Sociétés				
Deutsche Bank 2,311 %, taux variable à partir du 2026-11-16, 2027-11-16	300 000	USD	361 947	386 122
Australie				0,1
Sociétés				
BHP Billiton Finance 5,000 %, 2043-09-30	40 000	USD	51 978	54 457
FMG Resources, placement privé série 144A, 5,875 %, 2030-04-15	45 000	USD	56 410	61 608
Total Australie			108 388	116 065
Colombie				0,1
Sociétés				
Ecopetrol 4,625 %, 2031-11-02	100 000	USD	106 703	115 644
8,375 %, 2036-01-19	40 000	USD	53 298	55 305
Total Colombie			160 001	170 949
Danemark				0,2
Sociétés				
Danske Bank placement privé, série 144A, 1,621 %, taux variable à partir du 2025-09-11, 2026-09-11	200 000	USD	254 250	262 597
France				0,2
Sociétés				
TotalEnergies Capital 5,150 %, 2034-04-05	10 000	USD	13 574	14 102
4,724 %, 2034-09-10	30 000	USD	40 654	40 856
5,488 %, 2054-04-05	80 000	USD	109 534	112 507
5,275 %, 2054-09-10	20 000	USD	27 103	27 258
5,425 %, 2064-09-10	15 000	USD	20 327	20 577
Total France			211 192	215 300
Irlande				0,3
Sociétés				
SMBC Aviation Capital, placement privé série 144A, 5,300 %, 2029-04-03	200 000	USD	271 679	277 555
Trane Technologie Financing 5,250 %, 2033-03-03	25 000	USD	33 449	35 528
5,100 %, 2034-06-13	40 000	USD	54 964	56 491
Total Irlande			360 092	369 574

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Luxembourg					0,1
Sociétés					
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance 4,500 %, 2049-03-21	45 000	USD	74 293	55 962	
JBS USA Lux, placement privé série 144A, 7,250 %, 2053-11-15	30 000	USD	47 078	47 334	
Total Luxembourg			121 371	103 296	
Norvège					—
Sociétés					
Equinor 3,700 %, 2050-04-06	40 000	USD	58 001	44 280	
Pays-Bas					0,3
Sociétés					
Shell International Finance 3,625 %, 2042-08-21	60 000	USD	64 776	68 206	
3,250 %, 2050-04-06	95 000	USD	87 445	95 370	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3,150 %, 2026-10-01	150 000	USD	147 162	194 923	
Total Pays-Bas			299 383	358 499	
Royaume-Uni					2,1
Sociétés					
Anglo American Capital, placement privé série 144A, 5,750 %, 2034-04-05	200 000	USD	270 169	282 946	
AstraZeneca 4,900 %, 2031-02-26	80 000	USD	107 711	112 536	
4,375 %, 2048-08-17	50 000	USD	63 253	63 174	
BAE Systems, placement privé série 144A, 5,300 %, 2034-03-26	200 000	USD	267 208	281 848	
Barclays 7,385 %, taux variable à partir du 2027-11-02, 2028-11-02	200 000	USD	271 160	292 489	
HSBC Holdings 4,755 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	520 000	USD	674 205	709 013	
6,161 %, taux variable à partir du 2028-03-09, 2029-03-09	200 000	USD	271 890	285 210	
Lloyds Banking Group 5,721 %, taux variable à partir du 2029-06-05, 2030-06-05	200 000	USD	274 310	283 736	
National Grid 5,418 %, 2034-01-11	90 000	USD	120 190	126 997	
Royalty Pharma 5,150 %, 2029-09-02	10 000	USD	13 467	13 896	
2,200 %, 2030-09-02	45 000	USD	51 359	53 418	
3,300 %, 2040-09-02	150 000	USD	141 171	157 606	
Smith & Nephew 5,150 %, 2027-03-20	10 000	USD	13 457	13 801	
5,400 %, 2034-03-20	30 000	USD	40 291	42 233	
Vodafone Group 5,750 %, 2054-06-28	80 000	USD	108 872	112 250	
Total Royaume-Uni			2 688 713	2 831 153	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Singapour			0,1
Sociétés			
Pfizer 5,110 %, 2043-05-19	105 000 USD	136 282	144 624
Suisse			0,3
Sociétés			
Credit Suisse Group placement privé, série 144A, 4,194 %, taux variable à partir du 2030-04-01, 2031-04-01	250 000 USD	297 651	330 620
Total des obligations étrangères		5 057 271	5 333 079
Total des obligations		43 169 223	44 441 773
Total des placements		117 441 904	128 899 871 97,6
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			(183 276) (0,1)
Autres éléments d'actif net			3 320 995 2,5
Actif net			132 037 590 100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3468	37 370 268	50 330 000	(171 463)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Yen japonais	1	octobre 2024	0,0094	375 800 000	3 526 777	(11 813)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(183 276)

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	4 605 903

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	13 juin 2016
Catégories A, T6, C, R6, F et S6	14 juin 2016
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	494 374	92 827	6 287	(120 956)	472 532
2023	568 271	39 927	10 239	(124 063)	494 374
CATÉGORIE T6					
2024	22 345	36	9	(6 837)	15 553
2023	26 266	40	9	(3 970)	22 345
CATÉGORIE I					
2024	10 521 107	275 643	344 067	(2 342 117)	8 798 700
2023	10 376 096	1 537 764	395 534	(1 788 287)	10 521 107
CATÉGORIE C					
2024	529 925	69 903	5 704	(127 209)	478 323
2023	555 628	34 467	9 378	(69 548)	529 925
CATÉGORIE R6					
2024	2 005	1 853	9	(3 702)	165
2023	1 994	2	9	—	2 005
CATÉGORIE F					
2024	505 898	295 912	1 770	(90 320)	713 260
2023	498 052	77 794	2 420	(72 368)	505 898
CATÉGORIE S6					
2024	13 216	2	9	(6 443)	6 784
2023	13 205	2	9	—	13 216
CATÉGORIE D					
2024	45 620	3 221	915	(14 974)	34 782
2023	40 875	6 006	1 277	(2 538)	45 620

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, T6, C, R6, F, S6 et D	mensuelle
Catégorie I	annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T6, R6 et S6).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A, T6, C ET R6	1,80	0,20	2,00	2,00	
CATÉGORIES F ET S6	0,70	0,20	0,90	0,90	
CATÉGORIE D	0,80	0,20	1,00	1,00	

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 724	10 926

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	28 964	1 102

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu régulier et une appréciation du capital à long terme tout en étant vigilant sur le risque de perte en capital en période de tensions sur les marchés. Le Fonds investit dans un portefeuille diversifié, composé principalement de titres de participation, de titres connexes à des titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents. La répartition de l'actif du Fonds peut varier en fonction de la conjoncture des marchés, l'attrait relatif des différentes catégories d'actifs et le potentiel de revenu.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	SEPTEMBER 30, 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	65 763	—	16	65 779	ACTIONS	76 689	—	71	76 760
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	18 679	—	—	18 679	OBLIGATIONS	2 113	47 496	—	49 609
OBLIGATIONS	1 919	42 523	—	44 442	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12	—	12
TOTAL	86 361	42 523	16	128 900	TOTAL	78 802	47 508	71	126 381
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	183	—	183	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	364	—	364
TOTAL	—	183	—	183	TOTAL	—	364	—	364

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	EVRAZ	16	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
30 SEPTEMBRE 2023	EVRAZ	71	Prix de la dernière transaction – décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	71	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	179
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(55)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(108)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	16	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	71
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(55)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(108)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	\$		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	\$
USD	111 686	50 501	61 185	1 836	USD	93 144	42 997	50 147	1 504
EUR	6 377	—	6 377	191	EUR	10 183	788	9 395	282
GBP	4 131	—	4 131	124	JPY	8 469	—	8 469	254
JPY	3 441	3 550	(109)	3	GBP	7 333	3 474	3 859	116
CHF	3 000	—	3 000	90	CHF	2 785	—	2 785	84
HKD	1 943	—	1 943	58	HKD	2 417	—	2 417	73
DKK	864	—	864	26	CNY	1 123	—	1 123	34
SEK	627	—	627	19	SEK	972	—	972	29
AUD	558	—	558	17	TWD	755	—	755	23
SGD	460	—	460	14	PHP	698	—	698	21
CNY	368	—	368	11	DKK	677	—	677	20
TWD	235	—	235	7	KRW	625	—	625	19
ILS	207	—	207	6	AUD	568	—	568	17
NOK	1	—	1	—	BRL	445	—	445	13
KRW	1	—	1	—	SGD	354	—	354	11
					NOK	203	—	203	6

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN	1 À 5 ANS	5 À 10 ANS	PLUS DE 10 ANS	TOTAL	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 SEPTEMBRE 2024	4 589	14 529	14 164	14 166	47 448	800
30 SEPTEMBRE 2023	1 608	18 093	18 033	12 216	49 950	823

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	14,2	Actions ordinaires	6,1
Technologies de l'information	6,8	Soins de santé	5,4
Soins de santé	6,7	Technologies de l'information	3,9
Services financiers	3,5	Consommation discrétionnaire	2,7
Consommation discrétionnaire	2,8	Produits industriels	2,7
Consommation courante	2,3	Services financiers	2,7
Communications	1,9	Consommation courante	1,7
Immobilier	1,7	Communications	1,7
Produits industriels	1,5	Services publics	1,5
Services publics	1,1	Immobilier	0,8
Matériaux	0,7	Matériaux	0,7
Énergie	0,1	Énergie	0,3
Actions étrangères		Actions privilégiées	
Royaume-Uni	3,5	Actions étrangères	6,5
Suisse	2,6	Japon	3,5
Japon	2,6	Royaume-Uni	3,4
Autres pays*	11,2	France	2,7
Actions canadiennes	0,7	Suisse	12,4
Obligations américaines		Autres pays*	1,1
Sociétés	27,7	Actions canadiennes	28,0
Gouvernement	1,4	Obligations américaines	1,4
Obligations étrangères	4,1	Sociétés	8,4
Obligations canadiennes	0,5	Gouvernement	0,8
Instruments financiers dérivés	(0,1)	Obligations étrangères	(0,3)
Autres éléments d'actif net	2,5	Obligations canadiennes	1,9
		Instruments financiers dérivés	
		Autres éléments d'actif net	
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	433	413
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	1 947	1 857

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	4	4
AA	3	5
A	36	30
BBB	53	51
BB	4	6
NON NOTÉS	—	4
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	11 900	100	16 718	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	7 140	60	10 031	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 760	40	6 687	40

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
4 213 507		—	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 867	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 161	0,0

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	368 308
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	296 846 933	232 726 050
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	29 828 490	74 791 771
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	759 173
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	24 179 547	39 660 542
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 354 952	1 054 089
	<u>352 209 922</u>	<u>349 359 933</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	16 546	—
Charges à payer	98 867	135 758
Moins-value non réalisée sur dérivés	225 776	267 312
Parts rachetées à payer	23 471	62 673
Somme à payer pour l'achat de titres	944 113	1 163 767
Engagements relatifs à des mises en pension	24 179 547	39 660 542
	<u>25 488 320</u>	<u>41 290 052</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>326 721 602</u>	<u>308 069 881</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 394 091	152 047 259
- par part	<u>29,02</u>	<u>24,92</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 957 737	34 079 327
- par part	<u>7,29</u>	<u>6,49</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 298 664	109 554 858
- par part	<u>12,78</u>	<u>10,99</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 468 553	3 111 975
- par part	<u>12,11</u>	<u>10,40</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 556	63 124
- par part	<u>7,80</u>	<u>6,91</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 383 147	3 802 286
- par part	<u>12,48</u>	<u>10,72</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	198 447	273 357
- par part	<u>8,30</u>	<u>7,30</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 019 407	5 137 695
- par part	<u>12,69</u>	<u>10,91</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DES JARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie F	
Intérêts à des fins de distribution	3 730 251	2 509 211	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	873 079 181 272
Dividendes	5 946 152	8 092 972	- par part	2,15 0,53
Revenus provenant des activités de prêt de titres	42 399	69 157	Nombre moyen de parts rachetables	405 879 339 497
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	—	(5 400)	Catégorie S	
Écart de conversion sur encaisse	(40 117)	(102 771)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 482 (377)
Variation de la juste valeur :			- par part	1,56 (0,02)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	12 532 534	13 971 407	Nombre moyen de parts rachetables	26 554 23 409
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	438 662	730 661	Catégorie D	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	40 069 838	(3 168 989)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	969 311 292 006
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	41 537	6 718	- par part	2,23 0,61
	62 761 256	22 102 966	Nombre moyen de parts rachetables	435 105 479 077
Charges				
Frais de gestion	3 763 662	3 957 251		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	920	873		
Frais d'administration	352 921	369 627		
	4 117 503	4 327 751		
Retenues d'impôt	144 576	146 745		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	138 980	121 098		
	4 401 059	4 595 594		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 360 197	17 507 372		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 609 197	7 415 869		
- par part	4,73	1,15		
Nombre moyen de parts rachetables	5 837 650	6 420 953		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 951 372	1 843 640		
- par part	1,22	0,33		
Nombre moyen de parts rachetables	4 872 937	5 583 850		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 318 297	7 653 563		
- par part	2,34	0,74		
Nombre moyen de parts rachetables	9 542 095	10 374 807		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	590 146	118 468		
- par part	1,94	0,42		
Nombre moyen de parts rachetables	303 785	279 916		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 313	2 931		
- par part	1,52	0,32		
Nombre moyen de parts rachetables	4 825	9 129		

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	152 047 259	163 212 905	34 079 327	39 008 832	109 554 858	116 250 374	3 111 975	2 704 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 609 197	7 415 869	5 951 372	1 843 640	22 318 297	7 653 563	590 146	118 468
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6 782 664	3 629 288	558 802	932 334	1 568 304	1 592 897	650 641	616 666
Distributions réinvesties	3 625 386	1 999 036	—	—	5 226 392	4 108 810	80 777	39 994
Montant global des rachats de parts rachetables	(23 993 214)	(22 177 375)	(5 617 459)	(5 381 968)	(16 142 795)	(15 941 976)	(884 052)	(327 603)
	(13 585 164)	(16 549 051)	(5 058 657)	(4 449 634)	(9 348 099)	(10 240 269)	(152 634)	329 057
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 475 601)	(2 032 464)	(296 117)	(392 916)	(3 631 054)	(4 108 810)	(35 106)	(39 994)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 201 600)	—	(489 687)	—	(1 595 338)	—	(45 828)	—
Remboursement de capital	—	—	(1 228 501)	(1 930 595)	—	—	—	—
	(3 677 201)	(2 032 464)	(2 014 305)	(2 323 511)	(5 226 392)	(4 108 810)	(80 934)	(39 994)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	162 394 091	152 047 259	32 957 737	34 079 327	117 298 664	109 554 858	3 468 553	3 111 975
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	63 124	64 193	3 802 286	3 179 714	273 357	97 099	5 137 695	5 170 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 313	2 931	873 079	181 272	41 482	(377)	969 311	292 006
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	1 629 658	1 316 026	64 868	187 760	150 030	223 956
Distributions réinvesties	86	81	109 884	59 098	94	88	181 163	127 330
Montant global des rachats de parts rachetables	(66 854)	—	(866 264)	(842 191)	(168 906)	—	(1 230 466)	(544 136)
	(66 768)	81	873 278	532 933	(103 944)	187 848	(899 273)	(192 850)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(333)	(768)	(104 360)	(91 633)	(4 337)	(3 925)	(114 718)	(132 233)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(936)	—	(61 136)	—	(2 992)	—	(73 608)	—
Remboursement de capital	(844)	(3 313)	—	—	(5 119)	(7 288)	—	—
	(2 113)	(4 081)	(165 496)	(91 633)	(12 448)	(11 213)	(188 326)	(132 233)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 556	63 124	5 383 147	3 802 286	198 447	273 357	5 019 407	5 137 695

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 360 197	17 507 372
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	40 117	102 771
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 971 196)	(14 702 068)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(40 111 375)	3 162 271
Produit de la vente/échec de placements	508 775 620	432 814 880
Achat de placements	(474 892 490)	(401 176 021)
Somme à recevoir pour la vente de titres	759 173	6 503 804
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	15 480 995	(16 476 125)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(300 863)	(11 082)
Charges à payer	(36 891)	(35 627)
Engagements relatifs à des mises en pension	(15 480 995)	16 476 125
Somme à payer pour l'achat de titres	(219 654)	(10 220 745)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	39 402 638	33 945 555
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 404 967	8 498 927
Montant global des rachats de parts rachetables	(49 009 212)	(45 245 442)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(2 143 433)	(2 409 502)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(39 747 678)	(39 156 017)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(39 814)	(99 261)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(384 854)	(5 309 723)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	368 308	5 678 031
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(16 546)	368 308
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	3 244 216	2 213 495
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 835 949	8 144 991
Intérêts payés	11 369	6 422

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			71,6
Actions canadiennes			42,5
Énergie			6,7
ARC Resources	126 326	3 086 712	2 887 814
Canadian Natural Resources	141 005	5 336 629	6 332 653
Cenovus Energy	106 806	2 597 745	2 415 952
Enbridge	116 043	5 498 508	6 375 402
Pembina Pipeline	70 299	3 617 513	3 919 169
		<u>20 137 107</u>	<u>21 930 990</u>
Matériaux			3,0
Mines Agnico Eagle	37 642	2 782 989	4 101 096
Nutrien	46 568	3 233 675	3 026 454
Pan American Silver	90 341	2 494 265	2 551 230
		<u>8 510 929</u>	<u>9 678 780</u>
Produits industriels			5,2
AtkinsRealis Group	68 796	2 732 985	3 780 340
Canadien Pacifique Kansas City	62 358	5 460 431	7 212 950
RB Global	41 861	3 348 907	4 556 570
TFI International	8 777	1 791 827	1 625 939
		<u>13 334 150</u>	<u>17 175 799</u>
Consommation discrétionnaire			2,0
Dollarama	22 516	1 314 718	3 119 367
Restaurant Brands International	35 914	3 358 201	3 504 847
		<u>4 672 919</u>	<u>6 624 214</u>
Consommation courante			2,2
Alimentation Couche-Tard	47 256	3 157 267	3 533 331
Compagnies Loblaw	20 608	2 140 918	3 711 089
		<u>5 298 185</u>	<u>7 244 420</u>
Services financiers			14,8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	44 280	3 579 618	3 673 469
Banque de Montréal	60 556	7 499 701	7 390 254
Banque Royale du Canada	82 885	9 318 502	13 990 988
Banque Scotia	87 823	5 586 104	6 471 677
Brookfield, catégorie A	59 362	2 260 318	4 263 972
Brookfield Asset Management, catégorie A	91 325	4 165 385	5 839 320
Financière Sun Life	41 048	2 473 047	3 220 216
Groupe TMX	82 875	2 148 211	3 513 071
		<u>37 030 886</u>	<u>48 362 967</u>
Technologies de l'information			3,2
Constellation Software	1 473	2 929 664	6 481 200
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	1 702	—	—
Descartes Systems Group	12 863	1 790 633	1 790 144
Shopify, catégorie A	20 505	2 012 448	2 221 717
		<u>6 732 745</u>	<u>10 493 061</u>
Communications			2,7
BCE	99 027	5 876 551	4 656 250
Québecor, catégorie B	118 461	3 504 352	4 182 858
		<u>9 380 903</u>	<u>8 839 108</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services publics				2,1
Brookfield Infrastructure Partners	142 565	CAD	5 749 706	6 767 561
Immobilier				0,6
Fonds de placement immobilier RioCan	89 604		1 750 949	1 826 130
Total des actions canadiennes			112 598 479	138 943 030
Actions américaines				22,0
Matériaux				1,1
PPG Industries	20 176		3 818 511	3 614 440
Produits industriels				2,1
Emerson Electric	25 252		3 451 220	3 735 212
Rentokil Initial, CAAE	48 171		1 971 631	1 624 161
TransUnion	10 052		1 438 017	1 423 378
			<u>6 860 868</u>	<u>6 782 751</u>
Consommation discrétionnaire				3,6
Amazon.com	24 054		5 399 582	6 061 656
Hyatt Hotels, catégorie A	14 588		3 005 029	3 002 836
Levi Strauss & Co., catégorie A	93 561		2 392 277	2 758 497
			<u>10 796 888</u>	<u>11 822 989</u>
Consommation courante				2,7
Colgate-Palmolive	19 243		2 641 412	2 701 676
Mondelez International	37 095		3 632 486	3 695 960
PepsiCo	10 075		2 373 514	2 316 818
			<u>8 647 412</u>	<u>8 714 454</u>
Soins de santé				3,2
Abbott Laboratories	15 160		2 137 479	2 337 563
Stryker	8 062		3 653 052	3 938 981
Zoetis	15 474		3 360 313	4 088 876
			<u>9 150 844</u>	<u>10 365 420</u>
Services financiers				3,5
Lazard	53 832		2 970 905	3 667 920
Mastercard, catégorie A	5 483		2 610 490	3 661 766
S&P Global	6 142		3 244 518	4 291 432
			<u>8 825 913</u>	<u>11 621 118</u>
Technologies de l'information				4,7
Analog Devices	7 896		2 238 285	2 457 973
Broadcom	5 202		1 192 674	1 213 614
Microsoft	8 485		3 389 209	4 937 924
Qualcomm	13 763		3 061 653	3 165 271
Salesforce	9 420		2 841 472	3 487 087
			<u>12 723 293</u>	<u>15 261 869</u>
Immobilier				1,1
American Tower	11 848		3 150 093	3 726 501
Total des actions américaines			63 973 822	71 909 542

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions étrangères				7,1
France				3,4
AXA	78 299		3 832 565	4 070 319
Publicis Groupe	16 879		2 397 328	2 495 364
Schneider Electric, CAAE	61 005		2 387 052	4 350 553
			<u>8 616 945</u>	<u>10 916 236</u>
Irlande				1,0
CRH	25 682		2 062 659	3 221 196
Pays-Bas				0,5
Be Semiconductor Industries	10 239		2 088 392	1 750 332
Royaume-Uni				2,2
AstraZeneca	35 300		3 705 724	3 719 539
Beazley	260 553		2 620 630	3 585 236
			<u>6 326 354</u>	<u>7 304 775</u>
Total des actions étrangères			19 094 350	23 192 539
Total des actions			195 666 651	234 045 111
Obligations				25,1
Obligations canadiennes				25,1
Gouvernement du Canada				6,5
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2026-04-01	5 981 000	CAD	5 926 556	5 977 695
4,000 %, 2026-05-01	4 722 000	CAD	4 772 855	4 792 503
1,500 %, 2031-06-01	1 967 000	CAD	1 719 625	1 810 970
2,000 %, 2032-06-01	3 394 000	CAD	3 043 627	3 193 834
3,250 %, 2034-12-01	3 606 000	CAD	3 686 727	3 691 204
2,750 %, 2055-12-01	100 000	CAD	91 385	92 434
Muskrat Falls				
série B, 3,830 %, 2037-06-01	400 000	CAD	382 308	400 712
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
4,750 %, 2033-06-02	325 000	CAD	346 441	355 458
PSP Capital				
série G-11, 4,150 %, 2033-06-01	697 000	CAD	718 517	729 761
			<u>20 688 041</u>	<u>21 044 571</u>
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				7,7
Hydro-Québec				
2,100 %, 2060-02-15	249 000	CAD	166 217	157 865
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	100 000	CAD	94 953	99 320
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	120 000	CAD	120 000	126 942
Ontario Power Generation				
4,831 %, 2034-06-28	90 000	CAD	90 000	94 604
4,990 %, 2054-06-28	190 000	CAD	189 504	199 788
Province de la Colombie-Britannique				
4,150 %, 2034-06-18	1 822 000	CAD	1 837 754	1 896 827
4,700 %, 2037-06-18	518 000	CAD	540 398	560 371
4,300 %, 2042-06-18	208 000	CAD	214 493	213 842
3,200 %, 2044-06-18	700 000	CAD	550 663	613 385
2,950 %, 2050-06-18	676 000	CAD	718 396	552 373

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Province de la Saskatchewan				
2,750 %, 2046-12-02	1 021 000	CAD	788 109	816 872
3,300 %, 2048-06-02	144 000	CAD	148 077	125 913
4,200 %, 2054-12-02	130 000	CAD	126 192	131 943
Province de l'Alberta				
3,300 %, 2046-12-01	959 000	CAD	920 745	843 245
3,050 %, 2048-12-01	290 000	CAD	239 937	241 836
Province de l'Ontario				
3,650 %, 2033-06-02	970 000	CAD	938 344	980 314
3,800 %, 2034-12-02	540 000	CAD	542 333	545 304
4,700 %, 2037-06-02	1 247 000	CAD	1 319 564	1 351 252
4,600 %, 2039-06-02	3 143 000	CAD	3 256 154	3 362 658
4,650 %, 2041-06-02	1 622 000	CAD	1 732 139	1 743 484
3,500 %, 2043-06-02	3 046 000	CAD	2 822 711	2 816 382
3,450 %, 2045-06-02	350 000	CAD	285 907	318 614
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	645 000	CAD	604 290	648 922
5,000 %, 2041-12-01	843 000	CAD	917 124	940 023
4,250 %, 2043-12-01	1 130 000	CAD	1 095 281	1 150 397
3,500 %, 2045-12-01	1 725 000	CAD	1 487 001	1 573 290
3,500 %, 2048-12-01	1 435 000	CAD	1 284 028	1 298 055
4,400 %, 2055-12-01	435 000	CAD	442 197	458 050
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
série 7L, 3,150 %, 2052-12-02	264 000	CAD	239 305	212 082
série 7N, 4,100 %, 2054-10-17	150 000	CAD	133 029	143 116
Province du Manitoba				
4,100 %, 2041-03-05	122 000	CAD	156 448	121 143
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	200 000	CAD	204 890	212 124
3,800 %, 2045-08-14	508 000	CAD	497 534	478 917
3,050 %, 2050-08-14	179 000	CAD	178 874	146 904
			24 882 591	25 176 157
Municipalités et institutions parapubliques				
0,1				
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	81 000	CAD	80 424	67 141
4,700 %, 2041-06-10	325 000	CAD	341 036	342 504
			421 460	409 645
Sociétés				
10,8				
407 International				
5,960 %, 2035-12-03	252 000	CAD	316 099	291 897
2,840 %, 2050-03-07	185 000	CAD	133 239	137 939
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	33 000	CAD	32 958	34 662
4,890 %, 2054-04-04	273 000	CAD	272 659	288 189
Aéroports de Montréal				
série G, 5,170 %, 2035-09-17	140 000	CAD	150 272	151 710
série R, 3,030 %, 2050-04-21	73 000	CAD	73 000	57 453
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	50 000	CAD	50 000	48 738
série 4, 2,712 %, 2029-06-01	90 000	CAD	81 606	86 234
série 6, 4,640 %, 2030-02-15	235 000	CAD	234 993	244 697
série 7, 4,970 %, 2034-05-23	155 000	CAD	155 000	163 017
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	228 960	CAD	241 235	208 062
Algonquin Power & Utilities				
2,850 %, 2031-07-15	140 000	CAD	127 099	137 794

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
ARC Resources				
3,465 %, 2031-03-10	100 000	CAD	88 696	95 959
Athabasca Indigenous Midstream				
6,069 %, 2042-02-05	96 644	CAD	96 620	104 613
Autorité aéroportuaire de Calgary				
série B, 3,341 %, 2038-10-07	22 000	CAD	22 000	19 689
série C, 3,454 %, 2041-10-07	33 000	CAD	33 000	28 977
série D, 3,554 %, 2051-10-07	13 000	CAD	13 000	11 142
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	150 000	CAD	175 041	180 047
série 2018-1, 3,260 %, 2037-06-01	100 000	CAD	78 145	89 122
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	142 000	CAD	111 780	116 917
série 2011-2, 4,530 %, 2041-12-02	225 000	CAD	236 344	227 131
Banque canadienne de l'Ouest				
4,271 %, 2027-02-08	85 000	CAD	85 000	86 527
4,571 %, 2028-07-11	50 000	CAD	50 000	51 740
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
5,000 %, 2026-12-07	655 000	CAD	654 961	675 483
2,250 %, 2027-01-07	165 000	CAD	154 067	160 668
5,050 %, 2027-10-07	350 000	CAD	349 819	364 753
1,960 %, taux variable à partir du 2026-04-21, 2031-04-21	50 000	CAD	49 984	48 731
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	50 000	CAD	50 000	50 406
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	55 000	CAD	54 995	57 323
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	78 000	CAD	77 912	81 528
6,987 %, taux variable à partir du 2029-07-28, 2084-07-28	110 000	CAD	110 000	113 953
Banque de Montréal				
3,650 %, 2027-04-01	950 000	CAD	941 799	953 802
4,309 %, 2027-06-01	1 525 000	CAD	1 495 472	1 554 977
5,039 %, 2028-05-29	120 000	CAD	120 144	125 971
4,420 %, 2029-07-17	619 000	CAD	632 960	639 130
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	25 000	CAD	25 000	26 913
4,976 %, taux variable à partir du 2029-07-03, 2034-07-03	235 000	CAD	235 000	243 972
Banque Manuvie du Canada				
3,992 %, 2028-02-22	110 000	CAD	110 000	111 534
4,546 %, 2029-03-08	60 000	CAD	60 000	62 232
Banque Nationale du Canada				
5,219 %, 2028-06-14	710 000	CAD	717 354	750 881
5,023 %, 2029-02-01	850 000	CAD	875 803	897 208
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	25 000	CAD	24 999	26 077
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	1 045 000	CAD	1 053 161	1 082 129
4,829 %, taux variable à partir du 2029-08-08, 2034-08-08	215 000	CAD	214 996	222 169
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	1 003 000	CAD	947 317	990 727
3,836 %, taux variable à partir du 2029-09-26, 2030-09-26	145 000	CAD	145 000	145 543
4,950 %, taux variable à partir du 2029-08-01, 2034-08-01	1 135 000	CAD	1 148 348	1 177 044
Banque Toronto-Dominion				
4,344 %, 2026-01-27	950 000	CAD	941 322	958 165
2,260 %, 2027-01-07	110 000	CAD	106 644	107 155
4,210 %, 2027-06-01	890 000	CAD	869 072	905 836
5,491 %, 2028-09-08	735 000	CAD	740 476	786 305
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	152 000	CAD	153 665	149 656
5,177 %, taux variable à partir du 2029-04-09, 2034-04-09	45 000	CAD	45 000	47 085
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	75 000	CAD	75 001	73 861
série 6, 4,160 %, 2027-07-31	150 000	CAD	150 000	152 898
Bell Canada				
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	400 000	CAD	417 895	442 681

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
série M63, 5,150 %, 2034-08-24	120 000	CAD	119 575	126 601	
série M61, 5,600 %, 2053-08-11	125 000	CAD	127 415	134 484	
Brookfield					
5,950 %, 2035-06-14	100 000	CAD	102 888	110 932	
Brookfield Finance II					
5,431 %, 2032-12-14	90 000	CAD	90 763	95 898	
Brookfield Infrastructure Finance					
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	145 000	CAD	130 381	131 021	
Brookfield Renewable Partners					
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	65 000	CAD	62 686	65 042	
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	140 000	CAD	139 795	149 611	
série 18, 4,959 %, 2034-10-20	26 000	CAD	25 994	26 956	
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	128 000	CAD	104 221	95 680	
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	170 000	CAD	170 000	175 501	
Capital City Link					
série A, 4,386 %, 2046-03-31	20 562	CAD	24 335	19 616	
Capital Power					
4,831 %, 2031-09-16	60 000	CAD	60 000	60 852	
3,147 %, 2032-10-01	180 000	CAD	153 200	161 425	
Cenovus Energy					
3,500 %, 2028-02-07	211 000	CAD	207 454	209 919	
CGI, placement privé					
série 144A, 4,147 %, 2029-09-05	100 000	CAD	100 000	101 496	
Chartwell résidences pour retraités					
6,000 %, 2026-12-08	100 000	CAD	99 924	103 708	
CI Financial					
6,000 %, 2027-09-20	60 000	CAD	59 596	60 697	
Coastal GasLink Pipeline					
série B, 4,691 %, 2029-09-30	80 000	CAD	79 998	83 613	
série C, 4,907 %, 2031-06-30	69 000	CAD	68 998	72 870	
série D, 5,187 %, 2034-09-30	86 000	CAD	86 000	91 917	
série E, 5,395 %, 2036-09-30	130 000	CAD	130 000	141 429	
série F, 5,538 %, 2039-06-30	125 000	CAD	124 995	137 018	
série G, 5,606 %, 2042-09-30	130 000	CAD	129 997	141 633	
série H, 5,607 %, 2044-06-30	165 000	CAD	164 993	180 859	
série I, 5,606 %, 2047-03-30	205 000	CAD	204 992	225 857	
série K, 5,857 %, 2049-06-30	165 000	CAD	165 000	188 558	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada					
4,700 %, 2053-05-10	80 000	CAD	79 338	81 567	
Compagnies Loblaw					
5,336 %, 2052-09-13	100 000	CAD	104 652	107 563	
Connect 6ix General Partnership					
6,206 %, 2060-11-30	15 000	CAD	15 000	17 266	
Crédit Ford du Canada					
4,613 %, 2027-09-13	140 000	CAD	140 000	141 025	
placement privé, série 144A, 5,242 %, 2028-05-23	125 000	CAD	125 000	128 362	
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	58 000	CAD	58 000	62 010	
4,792 %, 2029-09-12	146 000	CAD	146 000	147 074	
5,582 %, 2031-05-23	165 000	CAD	165 000	170 954	
Crédit VW Canada					
4,420 %, 2029-08-20	30 000	CAD	29 998	30 454	
CT Real Estate Investment Trust					
5,828 %, 2028-06-14	110 000	CAD	109 992	116 597	
série G, 2,371 %, 2031-01-06	100 000	CAD	81 312	89 032	
CU					
3,174 %, 2051-09-05	200 000	CAD	147 878	158 173	
5,088 %, 2053-09-20	40 000	CAD	40 000	43 466	
4,664 %, 2054-09-11	150 000	CAD	150 000	152 230	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Daimler Truck Finance Canada				
5,220 %, 2027-09-20	150 000	CAD	150 288	156 384
5,770 %, 2028-09-25	150 000	CAD	151 490	160 883
Enbridge				
5,570 %, 2035-11-14	150 000	CAD	150 522	161 644
4,100 %, 2051-09-21	172 000	CAD	134 505	145 977
5,320 %, 2054-08-22	120 000	CAD	120 116	122 959
série 2017-B, 5,375 %, taux variable à partir du 2027-09-27, 2077-09-27	136 000	CAD	126 997	136 201
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	78 000	CAD	78 909	81 605
5,000 %, taux variable à partir du 2032-01-19, 2082-01-19	150 000	CAD	150 000	140 940
8,747 %, taux variable à partir du 2034-01-15, 2084-01-15	35 000	CAD	35 000	40 838
Enbridge Gas				
4,550 %, 2052-08-17	50 000	CAD	48 297	49 424
5,670 %, 2053-10-06	95 000	CAD	98 348	110 650
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	35 000	CAD	37 961	34 515
EPCOR Utilities				
4,725 %, 2052-09-02	25 000	CAD	25 000	25 734
4,990 %, 2054-05-31	65 000	CAD	64 326	69 737
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	35 000	CAD	35 000	32 907
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	70 000	CAD	70 000	68 118
série C, 2,057 %, 2027-06-17	40 000	CAD	40 000	38 185
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série U, 5,030 %, 2031-02-28	100 000	CAD	99 996	104 445
série R, 6,003 %, 2032-06-24	250 000	CAD	261 737	275 597
série S, 5,400 %, 2033-03-01	195 000	CAD	192 381	207 013
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	80 000	CAD	80 000	84 029
Financière Sun Life				
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	24 000	CAD	23 981	21 634
5,120 %, taux variable à partir du 2031-05-15, 2036-05-15	300 000	CAD	300 000	316 859
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	215 000	CAD	184 478	201 908
Fonds de placement immobilier Allied				
série J, 5,534 %, 2028-09-26	25 000	CAD	25 000	25 226
Fonds de placement immobilier Crombie				
série L, 5,139 %, 2030-03-29	10 000	CAD	10 000	10 425
série I, 3,211 %, 2030-10-09	9 000	CAD	9 000	8 468
Fonds de placement immobilier First Capital				
5,572 %, 2031-03-01	30 000	CAD	30 000	31 894
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	200 000	CAD	176 661	190 578
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	80 000	CAD	78 133	81 286
placement privé, série AK, 5,455 %, 2031-03-01	100 000	CAD	99 973	105 031
série AL, 4,623 %, 2031-10-03	143 000	CAD	143 000	143 359
FortisBC Energy				
2,540 %, 2050-07-13	30 000	CAD	30 000	21 020
4,670 %, 2052-11-28	20 000	CAD	19 974	20 425
General Motors Financial of Canada				
5,100 %, 2028-07-14	300 000	CAD	299 397	311 318
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	40 000	CAD	40 000	41 504
Great-West Lifeco				
5,998 %, 2039-11-16	30 000	CAD	33 966	34 292
2,981 %, 2050-07-08	46 000	CAD	38 560	34 949
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	125 000	CAD	104 881	105 849

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Groupe TMX					
série J, 4,747 %, 2026-05-26	130 000	CAD	130 000	132 399	
série G, 4,678 %, 2029-08-16	200 000	CAD	200 000	209 200	
série H, 4,836 %, 2032-02-18	190 000	CAD	190 000	200 301	
série I, 4,970 %, 2034-02-16	100 000	CAD	100 000	106 048	
Hospital Infrastructure					
série A, 5,439 %, 2045-01-31	20 098	CAD	26 704	21 465	
Hydro One					
7,350 %, 2030-06-03	100 000	CAD	115 076	117 892	
6,930 %, 2032-06-01	107 000	CAD	138 737	127 594	
4,890 %, 2037-03-13	150 000	CAD	147 646	157 495	
4,850 %, 2054-11-30	140 000	CAD	144 422	147 976	
Hyundai Capital Canada					
4,489 %, 2027-07-26	70 000	CAD	70 000	71 571	
placement privé, série G, 4,583 %, 2029-07-24	40 000	CAD	40 000	41 195	
iA Groupe financier					
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	150 000	CAD	141 333	147 916	
6,921 %, taux variable à partir du 2029-06-30, 2084-09-30	200 000	CAD	200 000	206 781	
Industries Toromont					
3,842 %, 2027-10-27	41 000	CAD	45 802	41 267	
Intact Corporation financière					
2,179 %, 2028-05-18	130 000	CAD	120 472	124 662	
2,954 %, 2050-12-16	18 000	CAD	18 000	13 573	
Inter Pipeline					
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	410 000	CAD	369 053	390 090	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	20 000	CAD	20 000	20 973	
Keyera					
5,022 %, 2032-03-28	35 000	CAD	35 000	36 602	
Manulife Finance (Delaware)					
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	133 000	CAD	138 321	137 318	
Mercedes-Benz Canada Finance					
4,640 %, 2027-07-09	230 000	CAD	229 993	236 240	
Metro					
3,413 %, 2050-02-28	41 000	CAD	41 000	32 548	
North West Redwater Partnership					
série N, 2,800 %, 2031-06-01	450 000	CAD	394 348	421 364	
4,850 %, 2034-06-01	120 000	CAD	119 917	125 725	
série I, 4,350 %, 2039-01-10	210 000	CAD	229 872	203 307	
5,080 %, 2054-06-01	140 000	CAD	139 874	148 457	
Nouvelle Autoroute 30					
série B, 4,114 %, 2042-03-31	329 289	CAD	332 279	304 405	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	900 000	CAD	919 212	978 886	
Pembina Pipeline					
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	300 000	CAD	266 223	288 005	
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	230 000	CAD	201 958	205 474	
Plenary Properties					
6,288 %, 2044-01-31	19 553	CAD	28 715	22 372	
Reliance					
2,670 %, 2028-08-01	25 000	CAD	24 542	23 807	
5,250 %, 2031-05-15	55 000	CAD	54 997	57 602	
Rogers Communications					
4,250 %, 2032-04-15	215 000	CAD	204 208	214 000	
5,900 %, 2033-09-21	185 000	CAD	188 890	203 906	
6,750 %, 2039-11-09	295 000	CAD	342 183	341 895	
5,250 %, 2052-04-15	123 000	CAD	117 496	123 761	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	152 000	CAD	154 376	151 534	
4,560 %, 2047-01-25	41 000	CAD	41 000	39 910	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	120 000	CAD	120 000	127 474	
Stella-Jones					
4,312 %, 2031-10-01	92 000	CAD	92 000	92 568	
Suncor Énergie					
3,950 %, 2051-03-04	50 000	CAD	36 955	42 822	
TELUS					
série CAJ, 4,950 %, 2033-03-28	285 000	CAD	284 492	297 311	
série CAK, 5,750 %, 2033-09-08	220 000	CAD	219 520	241 597	
série CAN, 5,100 %, 2034-02-15	240 000	CAD	239 146	252 094	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	226 000	CAD	185 534	187 544	
série CAL, 5,950 %, 2053-09-08	175 000	CAD	173 717	195 639	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	88 000	CAD	88 000	85 643	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	70 000	CAD	76 949	70 588	
Toyota Crédit Canada					
4,420 %, 2027-06-28	122 000	CAD	121 979	124 921	
4,440 %, 2029-06-27	110 000	CAD	110 000	113 696	
3,730 %, 2029-10-02	160 000	CAD	159 978	160 461	
TransCanada PipeLines					
4,550 %, 2041-11-15	57 000	CAD	62 088	53 631	
4,350 %, 2046-06-06	50 000	CAD	42 328	45 404	
4,330 %, 2047-09-16	70 000	CAD	71 474	63 247	
4,340 %, 2049-10-15	37 000	CAD	40 112	33 360	
5,920 %, 2052-05-12	100 000	CAD	102 458	112 413	
TransCanada Trust					
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	125 000	CAD	112 559	122 963	
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	100 000	CAD	92 102	97 209	
série I, 5,398 %, 2028-04-21	60 000	CAD	60 000	63 020	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	35 000	CAD	34 879	32 940	
Waste Connections					
4,500 %, 2029-06-14	250 000	CAD	249 832	258 821	
WSP Global					
2,408 %, 2028-04-19	30 000	CAD	30 000	28 700	
4,120 %, 2029-09-12	72 000	CAD	72 000	72 509	
4,754 %, 2034-09-12	85 000	CAD	85 000	85 569	
			34 113 950	35 179 488	
Total des obligations canadiennes			80 106 042	81 809 861	
Obligations étrangères					
France					
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Électricité de France					
5,777 %, 2054-05-17	100 000	CAD	100 000	106 204	
Total des obligations			80 206 042	81 916 065	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Titres de marché monétaire canadiens					2,9
Bons du Trésor du Canada					
3,423 %, 2024-10-07	1 165 000	CAD	1 164 236	1 164 236	
4,225 %, 2024-10-24	1 450 000	CAD	1 445 983	1 445 983	
3,944 %, 2024-12-18	2 500 000	CAD	2 478 840	2 478 840	
3,868 %, 2025-01-03	1 134 000	CAD	1 122 699	1 122 699	
4,009 %, 2025-01-15	3 050 000	CAD	3 014 567	3 014 567	
3,864 %, 2025-07-16	350 000	CAD	339 610	339 610	
Total des titres de marché monétaire canadiens			9 565 935	9 565 935	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					0,3
Canadian Mortgage Pools					
3,850 %, 2029-09-15	430 000	CAD	438 561	438 921	
LNH Scotia Capital					
4,100 %, 2029-06-01	564 655	CAD	567 338	581 274	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			1 005 899	1 020 195	
Titres adossés à des créances mobilières canadiens					0,1
Fiducie Carte de Crédit Eagle					
série 2024-1, classe A, 4,916 %, 2029-06-17	122 000	CAD	122 000	128 117	
Total des placements			286 566 527	326 675 423	100,0
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				(225 776)	(0,1)
Autres éléments d'actif net				271 955	0,1
Actif net				326 721 602	100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3461	42 916 574	57 770 859	(225 776)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(225 776)

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	5 945 827

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

TABLEAU 3

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
Du 2024-09-12 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-17	Obligations et titres de marché monétaire	12	23 882 663	203 218	24 157 098	24 179 547

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Équilibré de dividendes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	1 ^{er} janvier 1994
Catégorie T	16 décembre 2002
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C, R, F et S	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 30 novembre 2023, le nom du Fonds Desjardins Revenu de dividendes a été modifié pour Fonds Desjardins Équilibré de dividendes.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	6 102 455	249 614	135 560	(891 732)	5 595 897
2023	6 748 557	139 883	79 569	(865 554)	6 102 455
CATÉGORIE T					
2024	5 251 473	78 557	—	(808 212)	4 521 818
2023	5 899 305	136 412	—	(784 244)	5 251 473
CATÉGORIE I					
2024	9 969 732	131 666	438 172	(1 358 455)	9 181 115
2023	10 869 955	139 719	371 357	(1 411 299)	9 969 732
CATÉGORIE C					
2024	299 244	57 758	7 224	(77 866)	286 360
2023	268 025	57 949	3 814	(30 544)	299 244
CATÉGORIE R					
2024	9 135	—	12	(8 947)	200
2023	9 124	—	11	—	9 135
CATÉGORIE F					
2024	354 735	140 861	9 459	(73 631)	431 424
2023	305 627	119 489	5 470	(75 851)	354 735
CATÉGORIE S					
2024	37 455	8 243	12	(21 797)	23 913
2023	13 220	24 223	12	—	37 455
CATÉGORIE D					
2024	470 884	12 414	15 351	(103 174)	395 475
2023	487 732	19 795	11 584	(48 227)	470 884

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	trimestrielle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,65	0,15	1,80	1,80
CATÉGORIES F ET S	0,60	0,15	0,75	0,75
CATÉGORIE D	0,65	0,15	0,80	0,80

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	98 867	135 758

Durant la période, le Fonds a reçu des revenus provenant de titres de parties liées totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	—	963

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	7 148	871

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	61 680	61 621

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé, essentiellement sous forme de dividendes, et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme, en investissant principalement dans des titres canadiens et, accessoirement, dans des titres étrangers productifs de revenu.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	234 045	—	—	234 045	ACTIONS	226 668	1 203	—	227 871
OBLIGATIONS	46 101	35 815	—	81 916	OBLIGATIONS	41 236	25 219	—	66 455
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	581	439	—	1 020	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	122	—	122
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	128	—	128	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	12 117	953	—	13 070
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	9 566	—	—	9 566					
TOTAL	290 293	36 382	—	326 675	TOTAL	280 021	27 497	—	307 518
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	226	—	226	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	267	—	267
TOTAL	—	226	—	226	TOTAL	—	267	—	267

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL \$	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL \$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS \$	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS \$	EXPOSITION NETTE \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
USD	83 307	58 111	25 196	756	USD	61 566	42 801	18 765	563
EUR	8 658	—	8 658	260	GBP	3 358	—	3 358	101
GBP	3 587	—	3 587	108	EUR	3	—	3	—
SEK	1	—	1	—					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt (en milliers de \$)

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actif et de passif financiers du Fonds selon leurs justes valeurs, catégorisés en fonction de la date contractuelle de modification des taux ou de la date à l'échéance, selon la première éventualité. Il indique également l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une variation de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, en assumant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes.

	MOINS D'UN AN \$	1 À 5 ANS \$	5 À 10 ANS \$	PLUS DE 10 ANS \$	TOTAL \$	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES \$
30 SEPTEMBRE 2024	9 549	32 153	17 474	33 437	92 613	2 736
30 SEPTEMBRE 2023	14 040	30 215	16 966	36 963	98 184	1 531

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	14,8	Actions ordinaires	
Énergie	6,7	Services financiers	14,7
Produits industriels	5,2	Produits industriels	7,8
Technologies de l'information	3,2	Énergie	6,6
Matériaux	3,0	Communications	3,7
Communications	2,7	Consommation discrétionnaire	3,5
Consommation courante	2,2	Consommation courante	3,3
Services publics	2,1	Technologies de l'information	2,8
Consommation discrétionnaire	2,0	Matériaux	2,2
Immobilier	0,6	Services publics	1,7
Actions américaines		Immobilier	0,7
Technologies de l'information	4,7	Actions privilégiées	5,9
Consommation discrétionnaire	3,6	Actions américaines	17,7
Services financiers	3,5	Actions étrangères	3,4
Soins de santé	3,2	Obligations canadiennes	
Consommation courante	2,7	Gouvernement du Canada	8,8
Produits industriels	2,1	Sociétés	8,0
Immobilier	1,1	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	4,6
Matériaux	1,1	Municipalités et institutions parapubliques	0,2
Actions étrangères	7,1	Titres de marché monétaire canadiens	4,2
Obligations canadiennes		Instruments financiers dérivés	(0,1)
Sociétés	10,8	Autres éléments d'actif net	0,3
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	7,7		
Gouvernement du Canada	6,5		
Municipalités et institutions parapubliques	0,1		
Titres de marché monétaire canadiens	2,9		
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	0,3		
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,1		
Instruments financiers dérivés	(0,1)		
Autres éléments d'actif net	0,1		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	948	520
Indice composé S&P/ TSX de dividendes (rendement global)	3,00	6 637	6 465
Indice S&P/ TSX d'actions privilégiées	3,00	—	892

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds est répartie entre les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Répartition du portefeuille des titres à revenu fixe par notation de crédit

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES À REVENU FIXE	
	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	27	41
AA	30	21
A	25	29
BBB	17	9
BB	1	—
TOTAL	100	100

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	23 882 663
30 SEPTEMBRE 2023	39 173 586

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	60 569	100	98 795	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	42 399	70	69 157	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	18 170	30	29 638	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	8 188	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 798	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	23 882 663	39 173 586
PASSIFS ASSOCIÉS	24 179 547	39 660 542

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILBRÉ MONDIAL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	22 008	11 699
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	5 122 568	3 977 628
Souscriptions à recevoir	6 000	—
	<u>5 150 576</u>	<u>3 989 327</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 624	1 880
Parts rachetées à payer	56 064	3 049
	<u>57 688</u>	<u>4 929</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 092 888</u>	<u>3 984 398</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 406 685</u>	<u>728 261</u>
	<u>10,73</u>	<u>9,32</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 408 880</u>	<u>1 064 478</u>
	<u>11,34</u>	<u>9,63</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 133 783</u>	<u>1 444 964</u>
	<u>10,74</u>	<u>9,31</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 088 833</u>	<u>725 953</u>
	<u>11,06</u>	<u>9,48</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>54 707</u>	<u>20 742</u>
	<u>11,03</u>	<u>9,47</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 083	6 357
Distributions provenant des fonds sous-jacents	99 328	10 828
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	103 402	6 176
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	584 330	61 704
	<u>788 143</u>	<u>85 065</u>
Charges		
Frais de gestion	58 249	37 697
Frais d'administration	6 299	4 016
	<u>64 548</u>	<u>41 713</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>723 595</u>	<u>43 352</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>146 831</u>	<u>23 973</u>
- par part	<u>1,43</u>	<u>0,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>102 762</u>	<u>64 538</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>199 228</u>	<u>(18 582)</u>
- par part	<u>1,75</u>	<u>(0,30)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>113 580</u>	<u>62 103</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>213 081</u>	<u>7 909</u>
- par part	<u>1,44</u>	<u>0,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>147 700</u>	<u>103 300</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>159 530</u>	<u>29 354</u>
- par part	<u>1,63</u>	<u>0,48</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>97 806</u>	<u>60 817</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 925</u>	<u>698</u>
- par part	<u>1,60</u>	<u>0,34</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 078</u>	<u>2 080</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ÉQUILBRÉ MONDIAL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	728 261	439 010	1 064 478	879	1 444 964	280 164	725 953	482 657
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	146 831	23 973	199 228	(18 582)	213 081	7 909	159 530	29 354
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	660 481	332 286	649 206	1 102 031	482 406	1 295 943	296 486	234 206
Distributions réinvesties	5 966	—	7 436	—	10 421	—	6 563	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(128 888)	(67 008)	(504 032)	(19 850)	(1 006 435)	(139 052)	(92 706)	(20 264)
	537 559	265 278	152 610	1 082 181	(513 608)	1 156 891	210 343	213 942
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(5 966)	—	(7 436)	—	(10 654)	—	(6 993)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(5 966)	—	(7 436)	—	(10 654)	—	(6 993)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 406 685	728 261	1 408 880	1 064 478	1 133 783	1 444 964	1 088 833	725 953
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	20 742	12 108						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 925	698						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	33 240	21 856						
Distributions réinvesties	154	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 184)	(13 920)						
	29 210	7 936						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(170)	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(170)	—						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	54 707	20 742						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	723 595	43 352
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(103 402)	(6 176)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(584 330)	(61 704)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(99 328)	(10 828)
Produit de la vente/échéance de placements	1 461 733	142 973
Achat de placements	(1 819 613)	(2 827 933)
Charges à payer	(256)	1 025
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(12 218)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(421 601)	(2 731 509)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 115 819	2 986 322
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 683 230)	(257 045)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(679)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	431 910	2 729 277
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	10 309	(2 232)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	11 699	13 931
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	22 008	11 699
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 447	1 593
Intérêts payés	804	65

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ÉQUILIBRÉ MONDIAL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			100,6
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	77 800	1 227 153	1 408 877
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	241 359	2 035 146	2 136 509
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	54 939	1 269 328	1 577 182
Total des placements		4 531 627	5 122 568
Autres éléments d'actif net			(29 680) (0,6)
Actif net			5 092 888 100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Équilibré mondial (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégories A, I, C, F et D 11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	78 141	65 120	596	(12 817)	131 040
2023	50 438	34 686	—	(6 983)	78 141
CATÉGORIE I					
2024	110 582	61 769	715	(48 780)	124 286
2023	100	112 474	—	(1 992)	110 582
CATÉGORIE C					
2024	155 185	47 715	1 041	(98 408)	105 533
2023	32 207	137 436	—	(14 458)	155 185
CATÉGORIE F					
2024	76 538	29 722	642	(8 465)	98 437
2023	55 157	23 451	—	(2 070)	76 538
CATÉGORIE D					
2024	2 190	3 152	15	(398)	4 959
2023	1 385	2 279	—	(1 474)	2 190

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D trimestrielle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,79	0,16	1,95	1,95	1,95
CATÉGORIE F	0,74	0,16	0,90	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,79	0,16	0,95	0,95	0,95

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,84 % à 1,79 % pour les catégories A et C et de 0,84 % à 0,79 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 624	1 880

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	99 328	10 828

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme et, dans une moindre mesure, la production d'un revenu. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 123	—	—	5 123	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 978	—	—	3 978
TOTAL	5 123	—	—	5 123	TOTAL	3 978	—	—	3 978

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg MSCI Green Bond (couvert CAD)	1,00	23	18
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	84	66

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	166 657	3,3
30 SEPTEMBRE 2023	143 589	3,6

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$	Catégorie D	5 854 988	4 847 058
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15,48	12,76
			- par part		
ACTIFS			Catégorie W		
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 656 058	15 704 547
Encaisse	14 411 154	8 035 112	- par part	12,73	10,46
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	793 597 492	649 305 680			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	23 037 252	79 017 568			
Plus-value non réalisée sur dérivés	—	325 662			
Souscriptions à recevoir	182 521	55 712			
Somme à recevoir pour la vente de titres	409 572	—			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 075 223	1 037 848			
	832 713 214	737 777 582			
PASSIFS			Approuvés au nom du conseil d'administration de		
Passifs courants			Desjardins Société de placement inc.		
Charges à payer	75 430	93 130	Gestionnaire des Fonds Desjardins		
Moins-value non réalisée sur dérivés	272 555	—	Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,		
Parts rachetées à payer	409 571	750 556	administrateurs		
Somme à payer pour l'achat de titres	107 812	—			
	865 368	843 686			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	831 847 846	736 933 896			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 878 569	100 571 278			
- par part	29,75	24,60			
Catégorie T					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 021 892	8 561 282			
- par part	9,70	8,59			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	653 287 148	584 428 790			
- par part	23,89	19,64			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 270 790	13 329 622			
- par part	17,70	14,63			
Catégorie R					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272 056	421 593			
- par part	8,28	7,32			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 257 981	8 671 346			
- par part	18,11	14,92			
Catégorie S					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	348 364	398 380			
- par part	9,40	8,21			

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	1 300 532	878 605	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 270 62 181
Dividendes	15 724 295	14 548 157	- par part	<u>1,77</u> 1,27
Revenus provenant des activités de prêt de titres	41 763	46 572	Nombre moyen de parts rachetables	<u>41 845</u> 48 910
Écart de conversion sur encaisse	86 663	(266 361)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie D	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	59 213 450	35 987 527	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 152 028 662 322
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(3 128)	(4 204 330)	- par part	<u>2,93</u> 1,79
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	94 893 293	73 228 673	Nombre moyen de parts rachetables	<u>392 956</u> 369 633
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(598 217)	5 205 571		
	<u>170 658 651</u>	<u>125 424 414</u>	Catégorie W	
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 123 190 1 985 067
Charges			- par part	<u>2,51</u> 1,49
Frais de gestion	2 578 047	2 394 613	Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 643 760</u> 1 328 992
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 216	1 993		
Frais d'administration	280 304	260 753		
	<u>2 860 567</u>	<u>2 657 359</u>		
Retenues d'impôt	207 544	236 864		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	78 288	87 497		
	<u>3 146 399</u>	<u>2 981 720</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>167 512 252</u>	<u>122 442 694</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 864 769	14 064 694		
- par part	<u>5,37</u>	3,37		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 068 152</u>	4 176 329		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 759 791	1 315 545		
- par part	<u>1,82</u>	1,28		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>964 468</u>	1 031 719		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 796 117	102 338 660		
- par part	<u>4,82</u>	3,22		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>27 939 512</u>	31 768 499		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 420 947	1 300 424		
- par part	<u>3,18</u>	1,70		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>762 204</u>	763 111		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 538	61 715		
- par part	<u>1,62</u>	1,07		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>43 555</u>	57 821		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 250 602	652 086		
- par part	<u>3,44</u>	1,57		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>363 497</u>	415 782		

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	100 571 278	92 815 792	8 561 282	8 660 795	584 428 790	578 008 215	13 329 622	9 075 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 864 769	14 064 694	1 759 791	1 315 545	134 796 117	102 338 660	2 420 947	1 300 424
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	16 775 792	7 635 874	756 901	169 003	32 061 625	17 944 256	2 498 246	4 220 730
Distributions réinvesties	1 006 238	1 559 386	—	—	15 029 280	24 729 553	108 743	151 860
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 326 616)	(13 935 949)	(1 365 603)	(847 029)	(97 999 384)	(113 862 341)	(4 977 984)	(1 267 015)
	(544 586)	(4 740 689)	(608 702)	(678 026)	(50 908 479)	(71 188 532)	(2 370 995)	3 105 575
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(7 019)	—	(9 278 099)	(14 917 100)	(2 388)	(47)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 012 892)	(1 568 519)	(84 642)	(144 756)	(5 751 181)	(9 812 453)	(106 396)	(151 869)
Remboursement de capital	—	—	(598 818)	(592 276)	—	—	—	—
	(1 012 892)	(1 568 519)	(690 479)	(737 032)	(15 029 280)	(24 729 553)	(108 784)	(151 916)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	120 878 569	100 571 278	9 021 892	8 561 282	653 287 148	584 428 790	13 270 790	13 329 622
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	421 593	408 886	8 671 346	3 993 916	398 380	371 669	4 847 058	4 039 508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 538	61 715	1 250 602	652 086	74 270	62 181	1 152 028	662 322
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	147	197	2 150 877	5 393 724	136	10 722	837 620	793 454
Distributions réinvesties	141	130	85 478	140 688	158	143	90 023	123 467
Montant global des rachats de parts rachetables	(194 264)	(14 248)	(5 795 761)	(1 344 937)	(96 016)	(13 406)	(972 841)	(635 913)
	(193 976)	(13 921)	(3 559 406)	4 189 475	(95 722)	(2 541)	(45 198)	281 008
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(258)	—	(52 068)	(90 713)	(4 846)	(4 466)	(46 642)	(66 252)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(3 380)	(6 701)	(52 493)	(73 418)	(3 516)	(6 314)	(52 258)	(69 528)
Remboursement de capital	(22 461)	(28 386)	—	—	(20 202)	(22 149)	—	—
	(26 099)	(35 087)	(104 561)	(164 131)	(28 564)	(32 929)	(98 900)	(135 780)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	272 056	421 593	6 257 981	8 671 346	348 364	398 380	5 854 988	4 847 058

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 704 547	10 743 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 123 190	1 985 067
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	9 161 343	6 673 101
Distributions réinvesties	31	47
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 863 095)	(3 104 557)
	3 298 279	3 568 591
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(303 754)	(396 719)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(166 204)	(195 659)
Remboursement de capital	—	—
	(469 958)	(592 378)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 656 058	15 704 547

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 512 252	122 442 694
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(86 663)	266 361
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(59 210 322)	(31 783 197)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(94 295 076)	(78 434 244)
Produit de la vente/échec de placements	159 178 971	149 967 772
Achat de placements	(93 386 866)	(66 978 025)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(409 572)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(37 375)	(431 561)
Charges à payer	(17 700)	(6 820)
Somme à payer pour l'achat de titres	107 812	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	79 355 461	95 042 980
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	64 115 878	42 822 577
Montant global des rachats de parts rachetables	(135 932 549)	(135 074 802)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 249 425)	(1 442 051)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(73 066 096)	(93 694 276)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	86 677	(266 623)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	6 376 042	1 082 081
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	8 035 112	6 953 031
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	14 411 154	8 035 112
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	370 566	307 817
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	15 479 777	13 871 210
Intérêts payés	1 251	116

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,2
Actions canadiennes			90,4
Énergie			5,7
TC Énergie	485 133	28 473 180	31 189 201
Tourmaline Oil	254 080	15 217 488	15 958 765
		<u>43 690 668</u>	<u>47 147 966</u>
Matériaux			5,2
CCL Industries, catégorie B	254 352	13 828 581	20 971 322
Franco-Nevada	130 751	21 596 807	21 963 553
		<u>35 425 388</u>	<u>42 934 875</u>
Produits industriels			21,6
AtkinsRealis Group	508 372	15 540 547	27 935 041
Boyd Group Services	62 237	12 397 119	12 756 096
CAE	864 173	21 224 062	21 941 352
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	294 570	34 134 398	46 651 051
Stantec	167 840	6 461 781	18 254 278
Thomson Reuters	101 128	7 456 255	23 329 218
WSP Global	118 015	8 149 417	28 356 644
		<u>105 363 579</u>	<u>179 223 680</u>
Consommation discrétionnaire			7,5
Magna International, catégorie A	292 773	19 005 641	16 243 046
Restaurant Brands International	227 287	16 994 696	22 180 938
Vêtements de Sport Gildan	376 940	12 696 557	23 996 000
		<u>48 696 894</u>	<u>62 419 984</u>
Consommation courante			9,0
Alimentation Couche-Tard	315 547	11 766 184	23 593 449
Empire Company, catégorie A	449 610	15 013 125	18 582 381
Metro	182 126	7 809 527	15 569 952
Premium Brands Holdings	176 194	16 479 290	16 874 099
		<u>51 068 126</u>	<u>74 619 881</u>
Soins de santé			0,8
Andlauer Healthcare Group	172 805	6 740 967	6 739 395
Services financiers			24,1
Banque de Montréal	248 048	30 785 557	30 271 778
Banque Nationale du Canada	131 292	11 406 607	16 771 240
Banque Scotia	478 360	32 364 300	35 250 348
Brookfield, catégorie A	695 670	24 703 821	49 969 979
Definity Financial	250 463	9 164 238	13 652 738
EQB	53 046	5 041 543	5 530 046
Financière Manuvie	542 080	11 000 738	21 666 938
Intact Corporation financière	106 905	12 366 546	27 763 228
		<u>136 833 350</u>	<u>200 876 295</u>
Technologies de l'information			13,4
CGI, catégorie A	149 205	11 408 203	23 219 282
Descartes Systems Group	128 430	10 310 382	17 873 603
Enghouse Systems	439 030	20 622 187	14 773 360
Kinaxis	114 182	16 154 655	18 345 622

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Open Text	556 745	24 881 964	25 064 660
Shopify, catégorie A	115 887	10 084 378	12 556 356
		<u>93 461 769</u>	<u>111 832 883</u>
Immobilier			3,1
Colliers International Group	80 049	12 870 729	16 430 057
Groupe Altus	176 396	7 645 013	9 682 376
		<u>20 515 742</u>	<u>26 112 433</u>
Total des actions canadiennes		541 796 483	751 907 392
Actions américaines			6,6
Consommation discrétionnaire			1,6
Amazon.com	53 310	9 266 295	13 434 227
Soins de santé			4,2
Abbott Laboratories	73 090	11 210 667	11 269 954
Becton, Dickinson and Company	25 055	6 414 906	8 169 827
UnitedHealth Group	19 050	7 104 195	15 063 796
		<u>24 729 768</u>	<u>34 503 577</u>
Technologies de l'information			0,8
Microsoft	11 979	1 940 835	6 971 290
Total des actions américaines		35 936 898	54 909 094
Actions étrangères			1,2
France			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	47 260	9 213 621	9 818 258
Total des placements		586 947 002	816 634 744
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			(272 555)
Autres éléments d'actif net			15 485 657
Actif net			831 847 846

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3460	42 841 346	57 665 266	(272 555)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(272 555)

TABLEAU 2

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	23 037 252	23 497 997

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Croissance de dividendes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et T	15 janvier 2009
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C, R, F et S	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 087 679	613 768	38 543	(677 337)	4 062 653
2023	4 282 498	307 805	68 920	(571 544)	4 087 679
CATÉGORIE T					
2024	997 232	80 079	—	(147 218)	930 093
2023	1 073 580	19 523	—	(95 871)	997 232
CATÉGORIE I					
2024	29 763 812	1 394 230	685 558	(4 493 671)	27 349 929
2023	33 290 026	901 825	1 306 909	(5 734 948)	29 763 812
CATÉGORIE C					
2024	911 038	152 585	6 984	(321 014)	749 593
2023	704 736	282 256	11 294	(87 248)	911 038
CATÉGORIE R					
2024	57 588	18	18	(24 764)	32 860
2023	59 489	27	17	(1 945)	57 588
CATÉGORIE F					
2024	581 305	126 766	5 177	(367 608)	345 640
2023	303 924	357 589	9 863	(90 071)	581 305
CATÉGORIE S					
2024	48 519	15	18	(11 490)	37 062
2023	48 807	1 233	17	(1 538)	48 519
CATÉGORIE D					
2024	379 777	60 131	6 393	(68 169)	378 132
2023	358 373	60 975	10 178	(49 749)	379 777
CATÉGORIE W					
2024	1 501 445	782 904	3	(504 245)	1 780 107
2023	1 158 728	636 737	5	(294 025)	1 501 445

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	trimestrielle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,65	0,17	1,82	1,82
CATÉGORIES F ET S	0,56	0,17	0,73	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,70 % à 1,65 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,65 % à 0,56 % pour les catégories F et S et de 0,70 % à 0,65 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	75 430	93 130

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	1 093	839

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un niveau élevé de revenu de dividendes et une appréciation du capital à long terme, principalement au moyen de placements dans des titres de participation canadiens.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	816 635	—	—	816 635	ACTIONS	728 323	—	—	728 323
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	326	—	326
TOTAL	816 635	—	—	816 635	TOTAL	728 323	326	—	728 649
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	273	—	273					
TOTAL	—	273	—	273					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	64 933	57 938	6 995	210	USD	102 829	83 277	19 552	587

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	24,1	Produits industriels	23,1
Produits industriels	21,6	Services financiers	16,8
Technologies de l'information	13,4	Technologies de l'information	15,8
Consommation courante	9,0	Consommation courante	9,6
Consommation discrétionnaire	7,5	Consommation discrétionnaire	7,8
Énergie	5,7	Matériaux	5,5
Matériaux	5,2	Énergie	3,9
Immobilier	3,1	Immobilier	2,4
Soins de santé	0,8	Actions américaines	12,4
Actions américaines	6,6	Actions étrangères	1,5
Actions étrangères	1,2	Instruments financiers dérivés	0,1
Autres éléments d'actif net	1,8	Autres éléments d'actif net	1,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	21 561	21 207

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	59 661	100	66 531	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	41 763	70	46 572	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	17 898	30	19 959	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 892	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 029	0,0

i) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

En novembre 2024, des rachats d'une valeur approximative de 343 000 000 \$ ont été effectués dans les parts de catégorie I, entraînant une diminution globale de la valeur de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$	Catégorie W	3 155 437	2 038 676
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
			- par part	13,17	10,78
ACTIFS			Approuvés au nom du conseil d'administration de		
Actifs courants			Desjardins Société de placement inc.		
Encaisse	—	514 897	Gestionnaire des Fonds Desjardins		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	294 941 383	242 531 237	Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	6 703 297	41 929 999			
Souscriptions à recevoir	22 080	2 893			
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	3 307 443			
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	6 837 382	983 411			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	489 543	707 919			
	308 993 685	289 977 799			
PASSIFS					
Passifs courants					
Découvert bancaire	107 320	—			
Charges à payer	4 593	5 600			
Moins-value non réalisée sur dérivés	148 851	198 129			
Parts rachetées à payer	52 159	554 838			
Somme à payer pour l'achat de titres	—	1 869 191			
Engagements relatifs à des mises en pension	6 837 382	983 411			
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	3 186	—			
	7 153 491	3 611 169			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	301 840 194	286 366 630			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 458 500	5 587 125			
- par part	14,66	12,01			
Catégorie T					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	403 718	345 729			
- par part	8,43	7,37			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	289 034 225	275 846 441			
- par part	14,55	11,92			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 432 470	1 316 135			
- par part	14,23	11,66			
Catégorie R					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 523	154 302			
- par part	8,51	7,44			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	749 106	622 167			
- par part	14,31	11,73			
Catégorie S					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	203 366	139 686			
- par part	9,42	8,13			
Catégorie D					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272 849	316 369			
- par part	12,56	10,30			

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	547 654	984 485	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 728 (6 900)
Dividendes	10 188 326	11 583 223	- par part	1,67 (0,99)
Revenus provenant des activités de prêt de titres	15 025	26 933	Nombre moyen de parts rachetables	17 168 6 939
Écart de conversion sur encaisse	(20 411)	(20 205)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie D	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	26 292 689	21 483 073	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 635 27 465
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(91 845)	(52 026)	- par part	2,67 0,70
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	31 007 947	(15 923 462)	Nombre moyen de parts rachetables	23 093 39 475
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	49 277	(198 129)		
	67 988 662	17 883 892	Catégorie W	
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	624 738 29 095
Charges			- par part	2,80 0,21
Frais de gestion	151 830	166 031	Nombre moyen de parts rachetables	223 481 136 660
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	828	822		
Frais d'administration	17 000	18 556		
	169 658	185 409		
Retenues d'impôt	104 389	68 120		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	97 457	86 180		
	371 504	339 709		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 617 158	17 544 183		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 272 524	214 256		
- par part	2,87	0,42		
Nombre moyen de parts rachetables	443 905	509 173		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 310	6 951		
- par part	1,67	0,17		
Nombre moyen de parts rachetables	47 477	40 802		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 091 349	17 173 243		
- par part	3,11	0,72		
Nombre moyen de parts rachetables	20 923 978	23 915 513		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 172	56 437		
- par part	2,82	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	99 394	122 228		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 224	5 895		
- par part	1,81	0,28		
Nombre moyen de parts rachetables	14 513	20 718		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152 478	37 741		
- par part	2,93	0,67		
Nombre moyen de parts rachetables	52 081	56 522		

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 587 125	6 244 660	345 729	235 841	275 846 441	298 423 478	1 316 135	1 416 764
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 272 524	214 256	79 310	6 951	65 091 349	17 173 243	280 172	56 437
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	789 140	1 254 596	100 388	133 907	4 324 289	19 778 365	463 726	433 147
Distributions réinvesties	87 020	116 993	121	115	9 995 815	11 777 079	19 822	28 475
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 188 917)	(2 124 569)	(91 780)	(4 297)	(56 227 854)	(59 528 645)	(627 563)	(590 213)
	(312 757)	(752 980)	8 729	129 725	(41 907 750)	(27 973 201)	(144 015)	(128 591)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(88 392)	(118 811)	(5 869)	(6 420)	(9 995 815)	(11 777 079)	(19 822)	(28 475)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(24 181)	(20 368)	—	—	—	—
	(88 392)	(118 811)	(30 050)	(26 788)	(9 995 815)	(11 777 079)	(19 822)	(28 475)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 458 500	5 587 125	403 718	345 729	289 034 225	275 846 441	1 432 470	1 316 135
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	154 302	161 824	622 167	748 858	139 686	1 429	316 369	529 361
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 224	5 895	152 478	37 741	28 728	(6 900)	61 635	27 465
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	120 715	78	58 895	69 337	243 942	150 029	73 443	45 965
Distributions réinvesties	122	116	18 797	21 554	133	124	6 522	12 443
Montant global des rachats de parts rachetables	(161 635)	—	(84 356)	(233 595)	(196 803)	—	(178 075)	(285 817)
	(40 798)	194	(6 664)	(142 704)	47 272	150 153	(98 110)	(227 409)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 088)	(3 469)	(18 875)	(21 728)	(4 386)	(2 150)	(7 045)	(13 048)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(7 117)	(10 142)	—	—	(7 934)	(2 846)	—	—
	(9 205)	(13 611)	(18 875)	(21 728)	(12 320)	(4 996)	(7 045)	(13 048)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	130 523	154 302	749 106	622 167	203 366	139 686	272 849	316 369

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 038 676	892 535
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	624 738	29 095
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 629 865	1 383 877
Distributions réinvesties	46	43
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 041 317)	(205 910)
	588 594	1 178 010
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(96 571)	(60 964)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(96 571)	(60 964)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 155 437	2 038 676

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 617 158	17 544 183
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	20 411	20 205
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(26 200 844)	(21 431 047)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(31 057 224)	16 121 591
Produit de la vente/échéance de placements	244 064 729	253 685 537
Achat de placements	(204 038 786)	(224 450 461)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 307 443	(3 307 443)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(5 853 971)	(576 894)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	218 376	265 245
Charges à payer	(1 007)	(1 967)
Engagements relatifs à des mises en pension	5 853 971	576 894
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	3 186	(373)
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 869 191)	1 869 191
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	52 064 251	40 314 661
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	7 785 216	23 247 757
Montant global des rachats de parts rachetables	(60 300 979)	(62 961 674)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(149 697)	(108 558)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(52 665 460)	(39 822 475)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(21 008)	(20 347)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(622 217)	471 839
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	514 897	43 058
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(107 320)	514 897
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	304 631	276 083
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	10 307 993	11 772 525
Intérêts payés	6 540	14 653

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,5
Actions canadiennes			82,9
Énergie			15,6
ARC Resources	150 140	3 698 561	3 432 340
Canadian Natural Resources	238 138	7 843 553	10 694 778
Cenovus Energy	96 283	2 114 319	2 177 921
Enbridge	216 080	9 643 204	11 871 435
Pembina Pipeline	196 585	8 086 905	10 959 614
Suncor Énergie	162 218	5 764 650	8 097 923
		37 151 192	47 234 011
Matériaux			3,4
Mines Agnico Eagle	52 905	4 703 558	5 764 000
Nutrien	45 979	3 013 649	2 988 175
Pan American Silver	51 226	1 412 492	1 446 622
		9 129 699	10 198 797
Produits industriels			9,2
AtkinsRealis Group	73 242	2 948 557	4 024 648
Canadien Pacifique Kansas City	80 454	7 517 612	9 306 114
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	28 076	4 460 981	4 446 396
RB Global	38 594	3 098 806	4 200 957
TFI International	10 998	1 900 138	2 037 380
Waste Connections	15 279	2 539 549	3 693 698
		22 465 643	27 709 193
Consommation discrétionnaire			2,4
Dollarama	21 863	1 777 879	3 028 900
Restaurant Brands International	42 086	3 664 463	4 107 173
		5 442 342	7 136 073
Consommation courante			1,9
Alimentation Couche-Tard	47 012	3 529 624	3 515 087
Compagnies Loblaw	12 940	2 137 310	2 330 235
		5 666 934	5 845 322
Services financiers			36,9
Banque Canadienne Impériale de Commerce	45 875	3 729 395	3 805 790
Banque de Montréal	93 129	11 268 384	11 365 463
Banque Nationale du Canada	24 673	2 866 861	3 151 729
Banque Royale du Canada	139 482	13 497 030	23 544 562
Banque Scotia	158 633	10 789 997	11 689 666
Banque Toronto-Dominion	200 910	14 302 270	17 181 823
Brookfield, catégorie A	56 361	2 040 392	4 048 411
Brookfield Asset Management, catégorie A	121 347	5 845 365	7 758 927
Fairfax Financial Holdings	2 919	4 541 429	4 984 689
Financière Manuvie	284 134	7 655 840	11 356 836
Financière Sun Life	120 371	6 990 067	9 443 105
Groupe TMX	73 587	2 116 465	3 119 353
		85 643 495	111 450 354

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Technologies de l'information			2,2
Constellation Software	1 501	3 047 238	6 604 400
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	2 273	—	—
		<u>3 047 238</u>	<u>6 604 400</u>
Communications			4,6
BCE	163 633	9 243 126	7 694 024
Québecor, catégorie B	173 570	5 246 637	6 128 757
		<u>14 489 763</u>	<u>13 822 781</u>
Services publics			4,2
Brookfield Infrastructure Partners	189 444	8 499 928	8 992 907
Fortis	62 621	3 594 885	3 848 060
		<u>12 094 813</u>	<u>12 840 967</u>
Immobilier			2,5
Fiducie de placement immobilier Granite	36 559	2 863 825	2 984 311
Fonds de placement immobilier RioCan	218 069	4 112 445	4 444 246
		<u>6 976 270</u>	<u>7 428 557</u>
Total des actions canadiennes		202 107 389	250 270 455
Actions américaines			9,1
Consommation discrétionnaire			1,0
Amazon.com	11 681	2 828 324	2 943 635
Consommation courante			1,9
Colgate-Palmolive	20 588	2 907 962	2 890 511
PepsiCo	12 615	2 873 770	2 900 908
		<u>5 781 732</u>	<u>5 791 419</u>
Soins de santé			2,0
UnitedHealth Group	2 770	2 246 362	2 190 379
Zoetis	14 591	3 125 431	3 855 550
		<u>5 371 793</u>	<u>6 045 929</u>
Technologies de l'information			3,1
Analog Devices	9 870	2 558 976	3 072 466
Broadcom	6 618	1 514 907	1 543 964
Microsoft	8 448	4 274 928	4 916 392
		<u>8 348 811</u>	<u>9 532 822</u>
Immobilier			1,1
American Tower	10 514	2 652 533	3 306 924
Total des actions américaines		24 983 193	27 620 729
Actions étrangères			5,5
France			1,3
Publicis Groupe	26 098	2 890 724	3 858 286

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Irlande				1,6
CRH	24 294		2 457 414	3 047 104
Eaton	3 777		1 486 277	1 693 063
			<u>3 943 691</u>	<u>4 740 167</u>
Royaume-Uni				2,6
AstraZeneca	38 706		4 074 812	4 078 427
RELX Group	59 323		3 751 848	3 807 782
			<u>7 826 660</u>	<u>7 886 209</u>
Total des actions étrangères			14 661 075	16 484 662
Total des actions			241 751 657	294 375 846
Titres de marché monétaire canadiens				2,4
Bons du Trésor du Canada				
4,234 %, 2024-10-24	2 850 000	CAD	2 842 087	2 842 087
3,941 %, 2024-12-18	1 500 000	CAD	1 487 313	1 487 313
3,868 %, 2025-01-03	573 000	CAD	567 290	567 290
4,006 %, 2025-01-15	2 400 000	CAD	2 372 144	2 372 144
Total des titres de marché monétaire			7 268 834	7 268 834
Total des placements			249 020 491	301 644 680
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				(148 851)
Autres éléments d'actif net				344 365
Actif net				301 840 194

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3461	28 294 418	38 087 682	(148 851)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(148 851)

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
2024-09-27	2024-10-01	Titres de marché monétaire	3	<u>6 703 297</u>	<u>3 231</u>	<u>6 834 132</u>	<u>6 837 382</u>

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T, R et S	11 avril 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	465 077	60 961	6 431	(92 037)	440 432
2023	526 227	98 776	9 614	(169 540)	465 077
CATÉGORIE T					
2024	46 892	12 871	15	(11 894)	47 884
2023	30 412	16 983	15	(518)	46 892
CATÉGORIE I					
2024	23 136 429	312 686	743 383	(4 322 897)	19 869 601
2023	25 318 646	1 608 293	975 310	(4 765 820)	23 136 429
CATÉGORIE C					
2024	112 851	35 064	1 510	(48 795)	100 630
2023	122 995	35 165	2 410	(47 719)	112 851
CATÉGORIE R					
2024	20 731	15 148	15	(20 552)	15 342
2023	20 707	10	14	—	20 731
CATÉGORIE F					
2024	53 063	4 469	1 419	(6 608)	52 343
2023	64 613	5 548	1 815	(18 913)	53 063
CATÉGORIE S					
2024	17 180	27 074	15	(22 681)	21 588
2023	169	16 997	14	—	17 180
CATÉGORIE D					
2024	30 724	6 488	565	(16 053)	21 724
2023	51 886	4 299	1 191	(26 652)	30 724
CATÉGORIE W					
2024	189 096	136 576	4	(86 162)	239 514
2023	84 058	123 523	4	(18 489)	189 096

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	trimestrielle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué en espèces mensuellement par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%				
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,65	0,17	1,82	1,82	1,82
CATÉGORIES F ET S	0,56	0,17	0,73	0,73	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82	0,82

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,70 % à 1,65 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,65 % à 0,56 % pour les catégories F et S et de 0,70 % à 0,65 % pour la catégorie D.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,65 % à 1,48 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,56 % à 0,51 % pour les catégories F et S et de 0,65 % à 0,48 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 593	5 600

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	16 908	6 922

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	54 365	39 869

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'émetteurs canadiens, notamment des actions ordinaires et actions privilégiées de sociétés qui versent des dividendes, des parts de fiducies de placement immobilier et des parts de fiducies de revenu.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	294 376	—	—	294 376	ACTIONS	279 824	—	—	279 824
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	7 269	—	—	7 269	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 637	—	—	4 637
TOTAL	301 645	—	—	301 645	TOTAL	284 461	—	—	284 461
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	149	—	149	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	198	—	198
TOTAL	—	149	—	149	TOTAL	—	198	—	198

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE			ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	40 322	38 387	1 935	58	USD	34 980	31 723	3 257	98
EUR	3 858	—	3 858	116	EUR	7 380	—	7 380	221

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	36,9	Services financiers	35,4
Énergie	15,6	Énergie	14,8
Produits industriels	9,2	Produits industriels	10,4
Communications	4,6	Communications	6,1
Services publics	4,2	Technologies de l'information	3,9
Matériaux	3,4	Matériaux	3,9
Immobilier	2,5	Consommation discrétionnaire	3,2
Consommation discrétionnaire	2,4	Services publics	2,8
Technologies de l'information	2,2	Immobilier	2,5
Consommation courante	1,9	Actions américaines	10,2
Actions américaines	9,1	Actions étrangères	4,5
Actions étrangères	5,5	Titres de marché monétaire canadiens	1,6
Titres de marché monétaire canadiens	2,4	Instruments financiers dérivés	(0,1)
Autres éléments d'actif net	0,1	Autres éléments d'actif net	0,8
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
			30 SEPTEMBRE 2024
	%		\$
Indice composé S&P / TSX de dividendes (rendement global)	3,00		8 915

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
			30 SEPTEMBRE 2023
	%		\$
Indice composé S&P / TSX de dividendes (rendement global)	3,00		8 591

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	6 703 297
30 SEPTEMBRE 2023	963 978

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	21 464	100	38 476	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	15 025	70	26 933	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	6 439	30	11 543	30

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	MONTANT	MONTANT ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
30 119 707	—	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	13 039	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	10 421	0,0

k) Décomptabilisation d'actifs financiers**Prêt de titres et mises en pension**

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	6 703 297	963 978
PASSIFS ASSOCIÉS	6 837 382	983 411

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	146 391	57 263
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	137 584 295	101 450 865
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 121 606	13 604 732
Souscriptions à recevoir	44 857	—
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	1 119 110	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	282 527	293 045
	<u>141 298 786</u>	<u>115 405 905</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	316	184
Parts rachetées à payer	1 324	53 214
Engagements relatifs à des mises en pension	1 119 110	—
	<u>1 120 750</u>	<u>53 398</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>140 178 036</u>	<u>115 352 507</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>137 744</u>	17 867
	<u>11,74</u>	9,28
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>136 336 660</u>	113 716 042
	<u>11,66</u>	9,22
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>49 071</u>	930
	<u>11,71</u>	9,30
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 208</u>	936
	<u>11,71</u>	9,36
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>109 804</u>	53 519
	<u>11,75</u>	9,28
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 543 549</u>	1 563 213
	<u>11,82</u>	9,33

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	114 455	174 869
Dividendes	3 744 994	3 716 058
Revenus provenant des activités de prêt de titres	7 343	7 961
Écart de conversion sur encaisse	(10 573)	(125)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 093 134)	433 588
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	30 364 887	1 129 764
	<u>33 127 972</u>	<u>5 462 115</u>
Charges		
Frais de gestion	1 638	244
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	353	301
Frais d'administration	244	48
	<u>2 235</u>	593
Retenues d'impôt	20 969	6 235
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	13 744	9 499
	<u>36 948</u>	<u>16 327</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>33 091 024</u>	<u>5 445 788</u>
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 474	(699)
- par part	<u>2,89</u>	(0,64)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 971</u>	1 096
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 376 942	5 482 174
- par part	<u>2,75</u>	0,46
Nombre moyen de parts rachetables	<u>11 777 614</u>	11 966 785
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 983	(70)
- par part	<u>2,90</u>	(0,70)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 719</u>	100
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272	(64)
- par part	<u>2,68</u>	(0,64)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>102</u>	100
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 108	(1 675)
- par part	<u>2,70</u>	(0,39)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 962</u>	4 277
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	681 245	(33 878)
- par part	<u>2,76</u>	(0,33)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>247 187</u>	101 343

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 867	—	113 716 042	105 728 398	930	—	936	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 474	(699)	32 376 942	5 482 174	4 983	(70)	272	(64)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	108 403	18 566	845 144	5 735 600	43 158	1 000	—	1 000
Distributions réinvesties	360	52	3 748 958	3 608 518	168	—	33	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(10 601 468)	(3 230 130)	—	—	—	—
	108 763	18 618	(6 007 366)	6 113 988	43 326	1 000	33	1 000
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(360)	(52)	(3 748 958)	(3 608 518)	(168)	—	(33)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(360)	(52)	(3 748 958)	(3 608 518)	(168)	—	(33)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	137 744	17 867	136 336 660	113 716 042	49 071	930	1 208	936
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023*	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	53 519	—	1 563 213	213 690				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 108	(1 675)	681 245	(33 878)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	41 299	55 600	1 646 699	1 555 802				
Distributions réinvesties	189	19	31	25				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(267 985)	(141 002)				
	41 488	55 619	1 378 745	1 414 825				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 311)	(425)	(79 654)	(31 424)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(1 311)	(425)	(79 654)	(31 424)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	109 804	53 519	3 543 549	1 563 213				

* Début des opérations en avril 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 091 024	5 445 788
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	10 573	125
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 093 134	(433 588)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(30 364 887)	(1 129 764)
Produit de la vente/échéance de placements	75 453 245	37 634 466
Achat de placements	(70 831 701)	(43 274 784)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	528 272
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(1 119 110)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	10 518	(35 466)
Charges à payer	132	143
Engagements relatifs à des mises en pension	1 119 110	—
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(2 745 094)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	8 462 038	(4 009 902)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 639 846	7 394 937
Montant global des rachats de parts rachetables	(10 921 343)	(3 327 011)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(80 745)	(31 805)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 362 242)	4 036 121
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(10 668)	329
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	89 128	26 548
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	57 263	30 715
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	146 391	57 263
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	118 252	185 084
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 734 941	3 664 908
Intérêts payés	3 972	914

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,9
Actions canadiennes			91,8
Matériaux			11,5
Mines Agnico Eagle	52 765	3 873 357	5 748 798
Nutrien	24 495	2 862 375	1 591 930
Teck Resources, catégorie B	47 348	2 989 549	3 344 663
Wheaton Precious Metals	65 865	3 479 274	5 440 449
		13 204 555	16 125 840
Produits industriels			20,3
Canadien Pacifique Kansas City	63 337	5 893 253	7 326 191
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	36 058	5 372 701	5 710 505
Finning International	15 895	608 468	705 579
RB Global	30 283	2 324 926	3 296 305
Stantec	10 183	628 557	1 107 503
Thomson Reuters	13 792	2 052 061	3 181 676
Waste Connections	17 065	2 981 458	4 125 464
WSP Global	12 461	1 822 579	2 994 129
		21 684 003	28 447 352
Consommation discrétionnaire			2,8
Magna International, catégorie A	24 838	1 391 640	1 378 012
Restaurant Brands International	25 490	2 406 317	2 487 569
		3 797 957	3 865 581
Consommation courante			4,5
Compagnies Loblaw	20 714	2 433 561	3 730 177
George Weston	11 092	1 701 007	2 517 884
		4 134 568	6 248 061
Services financiers			40,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	54 775	3 797 705	4 544 134
Banque de Montréal	49 443	6 727 173	6 034 024
Banque Royale du Canada	70 266	9 264 860	11 860 901
Banque Scotia	57 946	4 897 155	4 270 041
Banque Toronto-Dominion	94 221	8 941 813	8 057 780
Brookfield, catégorie A	91 055	4 714 608	6 540 481
Brookfield Asset Management, catégorie A	29 857	1 309 411	1 909 057
Financière Manuvie	119 318	2 897 394	4 769 140
Financière Sun Life	55 587	3 443 642	4 360 800
Intact Corporation financière	15 505	2 866 589	4 026 648
		48 860 350	56 373 006
Technologies de l'information			4,1
Constellation Software	1 302	3 663 347	5 728 800
Communications			5,1
BCE	85 181	5 816 977	4 005 211
TELUS	140 803	4 437 966	3 194 820
		10 254 943	7 200 031

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				3,3
Fiducie de placement immobilier Granite	14 733	1 300 873	1 202 655	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	36 059	1 769 318	1 982 884	
Fonds de placement immobilier RioCan	72 484	1 540 527	1 477 224	
		<u>4 610 718</u>	<u>4 662 763</u>	
Total des actions canadiennes		110 210 441	128 651 434	
Actions américaines				3,3
Soins de santé				0,9
Zoetis	5 094	1 144 590	1 346 047	
Technologies de l'information				2,4
Microsoft	3 429	1 228 060	1 995 538	
Qualcomm	5 753	1 273 303	1 323 099	
		<u>2 501 363</u>	<u>3 318 637</u>	
Total des actions américaines		3 645 953	4 664 684	
Actions étrangères				3,8
France				3,1
Publicis Groupe	15 555	1 835 429	2 299 626	
Schneider Electric, CAAE	29 277	1 017 256	2 087 880	
		<u>2 852 685</u>	<u>4 387 506</u>	
Irlande				0,7
CRH	7 218	686 563	905 326	
Total des actions étrangères		3 539 248	5 292 832	
Total des actions		117 395 642	138 608 950	
Titres de marché monétaire canadiens				0,8
Bons du Trésor du Canada 4,227 %, 2024-10-24	1 100 000	CAD 1 096 951	1 096 951	
Total des placements		118 492 593	139 705 901	99,7
Autres éléments d'actif net			472 135	0,3
Actif net			140 178 036	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 024 587	1 045 079

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
2024-09-27	2024-10-01	Titres de marché monétaire	1	1 097 019	381	1 118 578	1 119 110

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes de revenu (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories I et W	30 mai 2022
Catégories A, C, F et D	17 avril 2023

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, C, F et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 926	9 777	33	—	11 736
2023	—	1 920	6	—	1 926
CATÉGORIE I					
2024	12 330 584	80 873	351 322	(1 065 990)	11 696 789
2023	11 686 747	594 874	383 665	(334 702)	12 330 584
CATÉGORIE C					
2024	100	4 076	15	—	4 191
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE F					
2024	100	—	3	—	103
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE D					
2024	5 765	3 559	17	—	9 341
2023	—	5 763	2	—	5 765
CATÉGORIE W					
2024	167 551	157 316	3	(25 046)	299 824
2023	23 499	158 456	3	(14 407)	167 551

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	trimestrielle
-------------------------------	---------------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,65	0,17	1,82	1,82
CATÉGORIE F	0,56	0,17	0,73	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,65 % à 1,48 % pour les catégories A et C, de 0,56 % à 0,51 % pour la catégorie F et de 0,65 % à 0,48 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	316	184

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	2 201	934

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	5 322	3 365

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'émetteurs canadiens, notamment des actions ordinaires et/ou privilégiées de sociétés qui versent des dividendes, des parts de fiducies de placement immobilier et des parts de fiducies de revenu. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	138 609	—	—	138 609	ACTIONS	113 474	—	—	113 474
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 097	—	—	1 097	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 582	—	—	1 582
TOTAL	139 706	—	—	139 706	TOTAL	115 056	—	—	115 056

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	7 698	24	7 674	230	USD	6 212	—	6 212	186
EUR	2 301	—	2 301	69	EUR	1 145	—	1 145	34

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	40,2	Services financiers	40,9
Produits industriels	20,3	Produits industriels	19,8
Matériaux	11,5	Matériaux	10,4
Communications	5,1	Communications	6,8
Consommation courante	4,5	Consommation courante	4,6
Technologies de l'information	4,1	Consommation discrétionnaire	4,1
Immobilier	3,3	Immobilier	3,3
Consommation discrétionnaire	2,8	Technologies de l'information	1,5
Actions étrangères	3,8	Services publics	0,6
Actions américaines	3,3	Actions américaines	3,4
Titres de marché monétaire canadiens	0,8	Actions étrangères	3,0
Autres éléments d'actif net	0,3	Titres de marché monétaire canadiens	1,3
		Autres éléments d'actif net	0,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX de dividendes (rendement global)	3,00	4 205	3 461

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	1 097 019

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	10 491	100	11 372	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	7 343	70	7 961	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 148	30	3 411	30

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
870 188	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	193 927	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	148 950	0,1

k) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024 JUSTE VALEUR*
	\$
ACTIFS FINANCIERS	1 097 019
PASSIFS ASSOCIÉS	1 119 110

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 304 759	1 041 529
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	326 643 510	279 626 024
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 818 503	46 375 308
Souscriptions à recevoir	122 227	54 659
Somme à recevoir pour la vente de titres	315 871	3 904 848
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	736 724	454 762
	<u>337 941 594</u>	<u>331 457 130</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	519	2 274
Parts rachetées à payer	115 499	674 407
Somme à payer pour l'achat de titres	385 403	1 670 851
	<u>501 421</u>	<u>2 347 532</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>337 440 173</u>	<u>329 109 598</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>319 169 431</u>	<u>317 780 055</u>
	<u>12,99</u>	<u>11,08</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>18 270 742</u>	<u>11 329 543</u>
	<u>11,90</u>	<u>10,08</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de

Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	38 463	597 836
Dividendes	8 032 335	8 178 868
Revenus provenant des activités de prêt de titres	23 778	29 226
Écart de conversion sur encaisse	641	535
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	27 157 562	22 749 887
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	41 071 920	8 805 516
	<u>76 324 699</u>	<u>40 361 868</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	942	903
Retenues d'impôt	2 145	1 389
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	217 778	248 364
	<u>220 865</u>	<u>250 656</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>76 103 834</u>	<u>40 111 212</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>72 761 882</u>	<u>39 288 455</u>
	<u>2,74</u>	<u>1,34</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>26 510 448</u>	<u>29 419 394</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 341 952</u>	<u>822 757</u>
	<u>2,52</u>	<u>0,87</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 326 732</u>	<u>940 302</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	317 780 055	331 666 137	11 329 543	7 143 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 761 882	39 288 455	3 341 952	822 757
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	233 867	34 946 952	8 176 950	6 408 781
Distributions réinvesties	21 786 972	36 660 306	80	112
Montant global des rachats de parts rachetables	(71 606 373)	(88 121 489)	(3 725 191)	(2 204 464)
	(49 585 534)	(16 514 231)	4 451 839	4 204 429
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(8 281 131)	(9 867 717)	(271 622)	(165 029)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(13 505 841)	(26 792 589)	(580 970)	(676 507)
Remboursement de capital	—	—	—	—
	(21 786 972)	(36 660 306)	(852 592)	(841 536)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	319 169 431	317 780 055	18 270 742	11 329 543

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 103 834	40 111 212
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(641)	(535)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(27 157 562)	(22 749 887)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(41 071 920)	(8 805 516)
Produit de la vente/échec de placements	244 208 169	277 227 596
Achat de placements	(185 439 281)	(239 065 242)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 588 977	(3 732 283)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(281 962)	129 115
Charges à payer	(1 755)	1 768
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 285 448)	1 060 158
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	68 662 411	44 176 386
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 343 249	41 352 607
Montant global des rachats de parts rachetables	(75 890 472)	(90 105 571)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(852 512)	(841 424)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(68 399 735)	(49 594 388)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	554	(379)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	263 230	(5 418 381)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 041 529	6 459 910
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 304 759	1 041 529
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	44 007	226 074
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 745 526	8 305 725
Intérêts payés	10 347	1 670

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			99,4
Énergie			7,8
ARC Resources	124 153	2 767 947	2 838 138
Cameco	41 082	2 356 047	2 654 308
Canadian Natural Resources	101 972	3 576 362	4 579 563
Cenovus Energy	1 467	24 740	33 184
CES Energy Solutions	90 057	530 677	673 626
Enbridge	158 489	7 937 072	8 707 386
Headwater Exploration	5 240	32 987	33 169
Parkland	28 191	1 007 999	982 738
Pason Systems	62 907	968 353	838 550
Pembina Pipeline	9 098	479 360	507 214
PrairieSky Royalty	119 531	3 142 564	3 285 907
TC Énergie	6 603	318 277	424 507
Topaz Energy	29 527	680 190	763 273
Tourmaline Oil	555	32 363	34 860
		<u>23 854 938</u>	<u>26 356 423</u>
Matériaux			12,1
Alamos Gold, catégorie A	1 563	31 987	42 123
Canfor	48 819	736 713	831 388
CCL Industries, catégorie B	70 032	4 239 610	5 774 138
Franco-Nevada	55 182	9 578 340	9 269 472
Interfor	39 668	727 529	805 260
Ivanhoe Mines, catégorie A	1 738	11 937	34 969
Methanex	6 187	338 606	345 730
Mines Agnico Eagle	83 430	6 611 242	9 089 698
Stella-Jones	17 607	1 270 039	1 563 326
Teck Resources, catégorie B	35 580	1 899 731	2 513 371
West Fraser Timber	15 310	1 601 366	2 017 399
Wheaton Precious Metals	104 312	5 894 086	8 616 171
		<u>32 941 186</u>	<u>40 903 045</u>
Produits industriels			11,9
AtkinsRealis Group	84 522	2 741 061	4 644 484
ATS	108 617	4 389 234	4 262 131
Badger Infrastructure Solution	31 274	1 270 315	1 149 945
Bird Construction	29 372	619 714	709 334
Bombardier, catégorie B	1 568	136 459	161 363
Canadien Pacifique Kansas City	59 880	6 488 699	6 926 320
Finning International	20 673	725 196	917 674
MDA Space	95 497	1 201 343	1 659 738
Stantec	36 716	4 026 548	3 993 232
TFI International	8 119	1 280 170	1 504 045
Thomson Reuters	30 162	6 596 183	6 958 072
Waste Connections	8 670	2 063 995	2 095 972
WSP Global	18 584	3 624 659	4 465 364
WSP Global, reçus de souscription	2 959	605 116	704 834
		<u>35 768 692</u>	<u>40 152 508</u>
Consommation discrétionnaire			5,6
Aritzia	25 219	861 421	1 281 882
Dollarama	56 408	3 248 951	7 814 764
Magna International, catégorie A	36 233	2 481 488	2 010 207

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
MTY Food Group	6 647	306 101	307 623
Restaurant Brands International	53 013	4 844 029	5 173 539
Spin Master	76 422	2 654 049	2 334 692
		14 396 039	18 922 707
Consommation courante			13,3
Alimentation Couche-Tard	159 495	9 644 342	11 925 441
Compagnies Loblaw	71 154	7 383 402	12 813 412
George Weston	6 568	942 662	1 490 936
Groupe Saputo	171 144	5 020 275	4 995 693
Jamieson Wellness	1 021	26 934	35 847
Metro	120 854	8 535 198	10 331 808
Premium Brands Holdings	35 103	3 345 101	3 361 814
		34 897 914	44 954 951
Services financiers			18,1
Banque Royale du Canada	244	32 855	41 187
Banque Toronto-Dominion	119 057	9 571 485	10 181 755
Brookfield Asset Management, catégorie A	50 303	2 667 009	3 216 374
Brookfield, catégorie A	573	30 110	41 159
Definity Financial	1 704	73 079	92 885
Fairfax Financial Holdings	4 926	4 961 697	8 411 982
Financière Manuvie	65 902	2 081 683	2 634 103
First National Financial	4 455	162 245	175 304
FirstService	12 134	2 408 150	2 998 433
Groupe TMX	269 960	7 254 244	11 443 604
iA Groupe financier	337	32 637	37 778
Intact Corporation financière	58 812	10 289 181	15 273 476
Onex	29 597	1 954 731	2 803 724
Trisura Group	90 066	3 307 873	3 889 951
		44 826 979	61 241 715
Technologies de l'information			9,3
CGI, catégorie A	41 868	4 204 848	6 515 498
Computer Modelling Group	74 564	770 190	847 793
Constellation Software	2 908	5 456 090	12 795 200
Docebo	20 015	1 172 089	1 194 495
Enghouse Systems	81 017	2 655 570	2 726 222
Lightspeed Commerce	49 075	956 128	1 094 372
Open Text	50 681	2 371 698	2 281 659
Shopify, catégorie A	27 872	2 313 332	3 019 931
Softchoice	46 230	814 666	866 350
		20 714 611	31 341 520
Communications			10,0
BCE	241 590	12 052 544	11 359 562
Cineplex	278 909	2 544 858	3 015 006
Cogeco Communications	26 560	1 514 759	1 899 040
Rogers Communications, catégorie B	241 310	13 754 771	13 122 438
TELUS	189 109	4 452 973	4 290 883
		34 319 905	33 686 929
Services publics			8,5
AltaGas	20 120	670 659	673 618
Borex, catégorie A	922	26 956	33 174
Brookfield Infrastructure Partners	24 865	1 074 483	1 180 342

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Brookfield Renewable Energy Partners	106 019	3 704 790	4 043 565	
Emera	188 404	10 063 160	10 040 049	
Fortis	205 071	11 171 703	12 601 613	
		<u>26 711 751</u>	<u>28 572 361</u>	
Immobilier				2,8
Colliers International Group	168	33 473	34 482	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	33 611	2 344 582	2 879 118	
Fiducie de placement immobilier Granite	57 767	4 281 884	4 715 518	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, unités	2 219	33 078	33 573	
Fonds de placement immobilier First Capital	1 954	29 081	36 638	
Fonds de placement immobilier H&R, unités	3 099	30 020	35 453	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	75 992	1 371 805	1 595 072	
		<u>8 123 923</u>	<u>9 329 854</u>	
Total des placements		<u>276 555 938</u>	<u>335 462 013</u>	99,4
Autres éléments d'actif net			<u>1 978 160</u>	0,6
Actif net			<u>337 440 173</u>	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	<u>8 818 503</u>	<u>8 994 873</u>

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	13 octobre 2020
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	28 682 952	19 288	1 999 172	(6 132 629)	24 568 783
2023	29 797 455	3 151 201	3 480 851	(7 746 555)	28 682 952
CATÉGORIE W					
2024	1 124 238	755 631	8	(344 862)	1 535 015
2023	713 314	625 186	12	(214 274)	1 124 238

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W	annuelle
-------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	519	2 274

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	4 004	1 048

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	112 781	112 265

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)**Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers****Objectif de placement**

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme, tout en cherchant à minimiser la volatilité globale du portefeuille. À cet effet, le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation et de titres connexes à des titres de participation de sociétés canadiennes.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

Instrument financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	335 462	—	—	335 462	ACTIONS	325 338	—	663	326 001
TOTAL	335 462	—	—	335 462	TOTAL	325 338	—	663	326 001

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Au 30 septembre 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2023	NFI Group, subalternes	663	Prix - restriction	Facteur de restriction	0 % - 4 %
	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	663	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	535
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(128)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	128
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	(535)	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	663
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	128

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	18,1	Services financiers	22,0
Consommation courante	13,3	Consommation courante	15,3
Matériaux	12,1	Produits industriels	12,9
Produits industriels	11,9	Matériaux	11,3
Communications	10,0	Technologies de l'information	8,8
Technologies de l'information	9,3	Services publics	7,5
Services publics	8,5	Énergie	6,8
Énergie	7,8	Consommation discrétionnaire	6,1
Consommation discrétionnaire	5,6	Communications	4,5
Immobilier	2,8	Immobilier	3,8
Autres éléments d'actif net	0,6	Soins de santé	0,1
		Autres éléments d'actif net	0,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice MSCI Canada volatilité minimale	3,00	9 575

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Canada volatilité minimale	3,00	9 873

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	33 967	100	41 751	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	23 778	70	29 226	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	10 189	30	12 525	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	1 484	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	201 272	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	17 826 886	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 485 083 159	1 968 272 410
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	53 842 056	352 394 471
Souscriptions à recevoir	732 559	174 643
Somme à recevoir pour la vente de titres	53 996 939	22 756 833
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	35 127 088	53 217 661
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 354 429	4 087 814
	<u>2 650 963 116</u>	<u>2 400 903 832</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	81 884
Charges à payer	38 262	63 070
Parts rachetées à payer	1 330 873	2 595 284
Somme à payer pour l'achat de titres	47 453 249	53 320 590
Engagements relatifs à des mises en pension	35 127 088	53 217 661
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	109 356	—
	<u>84 058 828</u>	<u>109 278 489</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 566 904 288</u>	<u>2 291 625 343</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>73 496 717</u>	<u>66 461 582</u>
	<u>11,12</u>	<u>8,99</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 401 706 645</u>	<u>2 168 191 765</u>
	<u>11,24</u>	<u>9,09</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>724 003</u>	<u>651 807</u>
	<u>11,19</u>	<u>9,05</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 066 780</u>	<u>1 402 295</u>
	<u>11,45</u>	<u>9,24</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 084 606</u>	<u>3 714 457</u>
	<u>10,80</u>	<u>8,74</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>84 825 537</u>	<u>51 203 437</u>
	<u>12,08</u>	<u>9,71</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	3 611 743	3 230 488
Dividendes	66 515 379	68 481 550
Revenus provenant des activités de prêt de titres	164 685	245 468
Écart de conversion sur encaisse	(2 261 500)	(844 622)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	203 657 038	57 218 136
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	309 035 734	70 092 980
	<u>580 723 079</u>	<u>198 424 000</u>
Charges		
Frais de gestion	1 361 007	1 405 506
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6 758	6 014
Frais d'administration	146 892	151 394
	<u>1 514 657</u>	<u>1 562 914</u>
Retenues d'impôt	182 387	166 859
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	4 405 687	3 526 360
	<u>6 102 731</u>	<u>5 256 133</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>574 620 348</u>	<u>193 167 867</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>15 372 611</u>	<u>4 757 457</u>
	<u>2,21</u>	<u>0,62</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 945 309</u>	<u>7 699 574</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>543 773 343</u>	<u>186 186 633</u>
	<u>2,44</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>223 118 564</u>	<u>234 664 202</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>148 824</u>	<u>51 378</u>
	<u>2,25</u>	<u>0,66</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>66 080</u>	<u>77 329</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>408 922</u>	<u>119 803</u>
	<u>2,42</u>	<u>0,74</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>169 285</u>	<u>162 701</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>888 935</u>	<u>326 310</u>
	<u>2,29</u>	<u>0,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>388 229</u>	<u>432 591</u>
Catégorie W*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>14 027 713</u>	<u>1 726 286</u>
	<u>2,66</u>	<u>0,42</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 265 995</u>	<u>4 120 051</u>

* Début des opérations en octobre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	66 461 582	70 387 998	2 168 191 765	2 077 794 368	651 807	706 719	1 402 295	1 553 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 372 611	4 757 457	543 773 343	186 186 633	148 824	51 378	408 922	119 803
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	4 325 645	2 601 286	93 717 529	159 939 958	137 734	144 018	2 021 306	419 321
Distributions réinvesties	668 077	6 881 143	66 531 640	258 517 008	7 126	72 500	26 489	134 006
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 659 864)	(11 241 731)	(403 975 992)	(255 729 194)	(214 362)	(250 308)	(1 758 658)	(654 977)
	(7 666 142)	(1 759 302)	(243 726 823)	162 727 772	(69 502)	(33 790)	289 137	(101 650)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(671 334)	(1 042 611)	(66 531 640)	(82 055 185)	(7 126)	(10 746)	(33 574)	(38 741)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(5 881 960)	—	(176 461 823)	—	(61 754)	—	(130 296)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(671 334)	(6 924 571)	(66 531 640)	(258 517 008)	(7 126)	(72 500)	(33 574)	(169 037)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	73 496 717	66 461 582	2 401 706 645	2 168 191 765	724 003	651 807	2 066 780	1 402 295
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023*				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 714 457	3 772 692	51 203 437	—				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	888 935	326 310	14 027 713	1 726 286				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	544 821	981 962	44 150 061	59 318 031				
Distributions réinvesties	76 265	394 205	28	90				
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 058 852)	(1 347 686)	(23 182 012)	(6 742 484)				
	(437 766)	28 481	20 968 077	52 575 637				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(81 020)	(101 000)	(1 373 690)	(195 025)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(312 026)	—	(2 903 461)				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(81 020)	(413 026)	(1 373 690)	(3 098 486)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 084 606	3 714 457	84 825 537	51 203 437				

* Début des opérations en octobre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	574 620 348	193 167 867
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	2 261 500	844 622
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(203 657 038)	(57 218 136)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(309 035 734)	(70 092 980)
Produit de la vente/échéance de placements	8 810 189 624	6 118 966 612
Achat de placements	(8 515 763 934)	(6 138 167 241)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(31 240 106)	40 341 267
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	18 090 573	(36 143 129)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(266 615)	463 304
Charges à payer	(24 808)	(4 724)
Engagements relatifs à des mises en pension	(18 090 573)	36 143 129
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	109 356	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(5 867 341)	(744 271)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	321 325 252	87 556 320
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	144 339 180	223 244 459
Montant global des rachats de parts rachetables	(444 114 151)	(275 831 777)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 388 759)	(3 195 676)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(301 163 730)	(55 782 994)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(2 252 752)	(567 904)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	17 908 770	31 205 422
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(81 884)	(31 287 306)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	17 826 886	(81 884)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	3 736 806	2 794 332
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	66 060 918	68 781 367
Intérêts payés	232 665	98 504

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			96,0
Actions canadiennes			93,7
Énergie			15,7
ARC Resources	1 816 685	40 037 466	41 529 419
Cameco	490 543	28 453 160	31 693 983
Canadian Natural Resources	2 090 855	95 637 108	93 900 298
Enbridge	1 815 998	86 549 712	99 770 930
Pembina Pipeline	660 763	30 669 570	36 837 537
Suncor Énergie	1 287 511	65 434 733	64 272 549
TC Énergie	544 425	33 254 621	35 001 087
		380 036 370	403 005 803
Matériaux			8,5
Franco-Nevada	135 688	19 716 183	22 792 870
Ivanhoe Mines, catégorie A	1 165 566	20 540 633	23 451 188
Kinross Gold	1 926 306	21 581 444	24 406 297
Mines Agnico Eagle	546 224	44 940 654	59 511 105
Teck Resources, catégorie B	684 041	41 227 740	48 320 656
Wheaton Precious Metals	490 274	37 198 198	40 496 632
		185 204 852	218 978 748
Produits industriels			13,5
AtkinsRealis Group	797 075	33 565 974	43 799 271
Bombardier, catégorie B	131 644	12 818 995	13 547 484
Canadien Pacifique Kansas City	921 503	93 037 579	106 590 252
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	260 965	40 648 903	41 329 027
RB Global	224 677	17 249 251	24 456 091
TFI International	93 929	18 884 621	17 400 347
Thomson Reuters	107 428	23 880 229	24 782 565
Waste Connections	195 114	37 421 280	47 168 810
WSP Global	54 677	9 631 465	13 137 790
WSP Global, reçus de souscription	60 385	12 348 732	14 383 707
		299 487 029	346 595 344
Consommation discrétionnaire			3,1
Dollarama	212 393	18 973 162	29 424 926
Restaurant Brands International	507 267	48 277 350	49 504 187
		67 250 512	78 929 113
Consommation courante			5,5
Alimentation Couche-Tard	936 937	66 028 298	70 054 779
Compagnies Loblaw	250 605	32 041 340	45 128 948
Metro	312 966	25 561 423	26 755 463
		123 631 061	141 939 190

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			35,3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	618 377	44 660 530	51 300 556
Banque de Montréal	429 369	52 116 424	52 400 193
Banque Nationale du Canada	253 745	27 613 055	32 413 386
Banque Royale du Canada	1 055 122	131 052 928	178 121 662
Banque Scotia	906 918	56 414 679	66 830 787
Banque Toronto-Dominion	1 588 469	129 036 576	135 845 869
Brookfield, catégorie A	1 577 152	86 208 682	113 286 828
Fairfax Financial Holdings	40 488	56 236 770	69 140 143
Financière Manuvie	1 652 978	52 154 562	66 069 531
Financière Sun Life	622 476	40 430 173	48 833 242
FirstService	116 963	24 765 987	28 902 727
Intact Corporation financière	240 005	48 622 586	62 329 298
		749 312 952	905 474 222
Technologies de l'information			7,4
Constellation Software	21 844	49 567 948	96 113 602
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	24 842	—	—
Descartes Systems Group	65 492	8 993 688	9 114 522
Shopify, catégorie A	778 947	74 547 236	84 398 907
		133 108 872	189 627 031
Communications			2,0
Québecor, catégorie B	553 452	16 785 815	19 542 390
Rogers Communications, catégorie B	574 888	32 832 128	31 262 409
		49 617 943	50 804 799
Services publics			2,1
Brookfield Infrastructure Partners	645 194	27 707 717	30 627 359
Hydro One	510 537	20 120 013	23 933 975
		47 827 730	54 561 334
Immobilier			0,6
Colliers International Group	69 150	10 960 726	14 193 038
Total des actions canadiennes		2 046 438 047	2 404 108 622
Actions américaines			2,3
Consommation discrétionnaire			0,4
Amazon.com	45 754	10 968 879	11 530 100
Technologies de l'information			0,9
Microsoft	16 678	9 404 258	9 705 916
NVIDIA	86 936	13 084 006	14 277 914
		22 488 264	23 983 830
Titres indiciels			1,0
iShares Russell 2000 Index ETF	85 856	25 576 618	25 648 852
Total des actions américaines		59 033 761	61 162 782
Total des actions		2 105 471 808	2 465 271 404

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Titres de marché monétaire canadiens					2,9
Bons du Trésor du Canada					
3,445 %, 2024-10-10	4 500 000	CAD	4 495 756	4 495 756	
4,112 %, 2024-10-24	3 450 000	CAD	3 440 698	3 440 698	
3,942 %, 2024-12-18	29 265 000	CAD	29 017 426	29 017 426	
3,868 %, 2025-01-03	32 450 000	CAD	32 126 606	32 126 606	
4,039 %, 2025-01-15	2 000 000	CAD	1 976 594	1 976 594	
Bons du Trésor du Québec					
4,177 %, 2024-10-11	2 600 000	CAD	2 596 731	2 596 731	
Total des titres de marché monétaire canadiens			73 653 811	73 653 811	
Total des placements			2 179 125 619	2 538 925 215	98,9
Autres éléments d'actif net				27 979 073	1,1
Actif net				2 566 904 288	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	19 407 855	19 796 012

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
2024-09-27	2024-10-01	Titres de marché monétaire	4	34 434 200	12 496	35 110 388	35 127 088

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	28 novembre 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	3 octobre 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégorie W se situait à 10,00 \$ lors de sa constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 392 976	426 907	70 823	(1 278 911)	6 611 795
2023	7 533 734	280 176	789 937	(1 210 871)	7 392 976
CATÉGORIE I					
2024	238 425 882	8 672 103	7 088 380	(40 537 418)	213 648 947
2023	218 670 718	17 390 558	29 820 867	(27 456 261)	238 425 882
CATÉGORIE C					
2024	72 010	13 739	751	(21 803)	64 697
2023	75 231	15 373	8 270	(26 864)	72 010
CATÉGORIE F					
2024	151 693	201 140	2 754	(175 034)	180 553
2023	161 951	45 101	15 108	(70 467)	151 693
CATÉGORIE D					
2024	425 063	55 454	8 393	(110 853)	378 057
2023	416 225	111 549	46 974	(149 685)	425 063
CATÉGORIE W					
2024	5 274 495	3 957 352	3	(2 209 668)	7 022 182
2023	—	5 960 724	10	(686 239)	5 274 495

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,65	0,17	1,82	1,82
CATÉGORIE F	0,56	0,17	0,73	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,70 % à 1,65 % pour les catégories A et C, de 0,65 % à 0,56 % pour la catégorie F et de 0,70 % à 0,65 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,65 % à 1,48 % pour les catégories A et C, de 0,56 % à 0,51 % pour la catégorie F et de 0,65 % à 0,48 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	38 262	63 070

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	355 974	349 330

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	1 963 913	2 133 417

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes de grande capitalisation, inscrits à la cote d'une bourse.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	2 439 622	—	—	2 439 622	ACTIONS	2 232 753	—	192	2 232 945
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	25 649	—	—	25 649	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	87 722	—	—	87 722
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	73 654	—	—	73 654					
TOTAL	2 538 925	—	—	2 538 925	TOTAL	2 320 475	—	192	2 320 667

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Osisko Mining, bons de souscription	192	Modèle Black & Scholes avec volatilité historique	Volatilité historique	—
	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	192	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(803)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(6 914)
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	803	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(192)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	192
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	6 914
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	192
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	192

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	133 044	—	133 044	3 991

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	35,3	Services financiers	28,4
Énergie	15,7	Produits industriels	18,6
Produits industriels	13,5	Énergie	13,7
Matériaux	8,5	Technologies de l'information	9,9
Technologies de l'information	7,4	Matériaux	6,8
Consommation courante	5,5	Consommation courante	4,5
Consommation discrétionnaire	3,1	Consommation discrétionnaire	4,0
Services publics	2,1	Communications	3,1
Communications	2,0	Services publics	1,6
Immobilier	0,6	Immobilier	1,1
Actions américaines	2,3	Actions américaines	5,8
Titres de marché monétaire canadiens	2,9	Titres de marché monétaire canadiens	3,8
Autres éléments d'actif net	1,1	Autres éléments d'actif net	(1,3)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice composé S&P / TSX plafonné (rendement global)	3,00	73 603	65 293

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	34 434 200
30 SEPTEMBRE 2023	52 167 770

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	235 265	100	353 122	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	164 685	70	245 468	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	70 580	30	107 654	30

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$
52 742 263	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 962	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 931	0,0

k) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	34 434 200	52 167 770
PASSIFS ASSOCIÉS	35 127 088	53 217 661

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	1 060 070
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	641 408 574	518 314 327
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	29 391 789	94 709 546
Souscriptions à recevoir	103 757	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 377 440	58 612
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	4 965 840	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 101 024	1 991 673
	682 348 424	616 134 228
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	324 420	—
Charges à payer	45 152	57 189
Parts rachetées à payer	241 172	600 276
Somme à payer pour l'achat de titres	4 059 608	151 704
Engagements relatifs à des mises en pension	4 965 840	—
	9 636 192	809 169
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	672 712 232	615 325 059
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 563 504	73 348 462
- par part	25,90	23,82
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 399 227	1 548 858
- par part	4,39	4,22
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 870 446	533 133 724
- par part	18,30	16,88
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 632 569	1 682 357
- par part	12,98	11,92
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 926	218 191
- par part	6,83	6,56
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 824 408	1 923 632
- par part	13,37	12,26
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 072	8 302
- par part	7,60	7,22
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 233 080	3 461 533
- par part	10,74	9,85

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie D	
Intérêts à des fins de distribution	657 726	2 101 343	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Dividendes	19 972 040	23 961 900	<u>827 868</u>	575 106
Revenus provenant des activités de prêt de titres	38 938	47 304	- par part	
Écart de conversion sur encaisse	(155 797)	(79 885)	<u>2,29</u>	1,64
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	128 815 975	(2 168 696)	<u>361 189</u>	351 546
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	(5 672 393)	89 801 308		
	<u>143 656 489</u>	113 663 274		
Charges				
Frais de gestion	1 531 493	1 509 397		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 762	1 614		
Frais d'administration	165 050	162 239		
	<u>1 698 305</u>	1 673 250		
Retenues d'impôt	82 842	445 121		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	428 114	104 246		
	<u>2 209 261</u>	2 222 617		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>141 447 228</u>	111 440 657		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 955 423	12 106 354		
- par part	<u>5,18</u>	3,84		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 081 489</u>	3 149 997		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	299 943	255 090		
- par part	<u>0,89</u>	0,70		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>336 346</u>	365 423		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 498 597	97 862 241		
- par part	<u>3,99</u>	3,04		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>30 970 793</u>	32 217 477		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	306 809	241 519		
- par part	<u>2,52</u>	1,84		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>121 875</u>	130 927		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 079	36 007		
- par part	<u>1,50</u>	1,08		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>25 438</u>	33 250		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	518 576	362 897		
- par part	<u>2,87</u>	2,12		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>180 500</u>	171 543		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 933	1 443		
- par part	<u>1,66</u>	1,27		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 167</u>	1 139		

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	73 348 462	68 867 804	1 548 858	1 463 995	533 133 724	488 372 090	1 682 357	1 317 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 955 423	12 106 354	299 943	255 090	123 498 597	97 862 241	306 809	241 519
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	4 593 490	3 069 286	115 741	57 968	23 347 922	13 840 429	431 850	306 180
Distributions réinvesties	9 119 276	7 840 939	—	—	76 024 797	71 503 352	171 543	154 867
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 268 722)	(10 652 180)	(323 230)	(76 427)	(99 109 797)	(66 941 036)	(788 447)	(182 491)
	1 444 044	258 045	(207 489)	(18 459)	262 922	18 402 745	(185 054)	278 556
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 318 561)	(1 263 584)	(17 480)	(12 659)	(20 671 542)	(23 984 014)	(29 590)	(25 279)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(7 865 864)	(6 620 157)	(151 919)	(139 109)	(55 353 255)	(47 519 338)	(141 953)	(129 588)
Remboursement de capital	—	—	(72 686)	—	—	—	—	—
	(9 184 425)	(7 883 741)	(242 085)	(151 768)	(76 024 797)	(71 503 352)	(171 543)	(154 867)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	81 563 504	73 348 462	1 399 227	1 548 858	580 870 446	533 133 724	1 632 569	1 682 357
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	218 191	203 902	1 923 632	1 865 853	8 302	7 668	3 461 533	3 041 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 079	36 007	518 576	362 897	1 933	1 443	827 868	575 106
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	117 327	109	1 266 715	782 879	—	—	1 478 208	581 369
Distributions réinvesties	280	143	230 210	229 211	313	191	450 255	373 142
Montant global des rachats de parts rachetables	(164 332)	—	(801 806)	(1 054 539)	—	—	(1 509 117)	(720 271)
	(46 725)	252	695 119	(42 449)	313	191	419 346	234 240
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 471)	(2 196)	(62 084)	(58 580)	(209)	(253)	(101 326)	(93 462)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(18 933)	(19 774)	(250 835)	(204 089)	(928)	(747)	(374 341)	(295 399)
Remboursement de capital	(8 215)	—	—	—	(339)	—	—	—
	(29 619)	(21 970)	(312 919)	(262 669)	(1 476)	(1 000)	(475 667)	(388 861)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	179 926	218 191	2 824 408	1 923 632	9 072	8 302	4 233 080	3 461 533

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 447 228	111 440 657
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	155 797	79 885
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(128 815 975)	2 168 696
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	5 672 393	(89 801 308)
Produit de la vente/échéance de placements	1 109 066 608	160 707 370
Achat de placements	(1 043 697 793)	(124 882 383)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(5 318 828)	387 109
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(4 965 840)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	890 649	(96 784)
Charges à payer	(12 037)	(7 477)
Engagements relatifs à des mises en pension	4 965 840	—
Somme à payer pour l'achat de titres	3 907 904	(615 959)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	83 295 946	59 379 806
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	31 247 496	18 638 220
Montant global des rachats de parts rachetables	(115 324 555)	(79 580 639)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(445 857)	(266 383)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(84 522 916)	(61 208 802)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(157 520)	(113 080)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 384 490)	(1 942 076)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 060 070	3 002 146
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(324 420)	1 060 070
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	517 631	127 908
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	20 839 208	23 396 113
Intérêts payés	1 736	7 612

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				96,3
Actions canadiennes				92,1
Énergie				16,4
ARC Resources	687 753	12 575 292	15 722 034	
Cameco	107 609	7 958 827	6 952 617	
Canadian Natural Resources	791 316	24 520 085	35 538 002	
Pembina Pipeline	531 723	26 696 379	29 643 557	
Suncor Énergie	447 685	16 536 775	22 348 435	
		<u>88 287 358</u>	<u>110 204 645</u>	
Matériaux				10,4
Kinross Gold	758 950	7 395 926	9 615 896	
Mines Agnico Eagle	186 168	17 676 614	20 283 004	
Teck Resources, catégorie B	323 511	21 988 604	22 852 817	
Wheaton Precious Metals	205 836	17 038 964	17 002 054	
		<u>64 100 108</u>	<u>69 753 771</u>	
Produits industriels				15,7
AtkinsRealis Group	295 929	15 742 133	16 261 299	
Bombardier, catégorie B	110 511	9 947 813	11 372 687	
Canadien Pacifique Kansas City	323 778	34 939 996	37 451 401	
RB Global	144 552	15 349 511	15 734 485	
TFI International	50 259	9 991 998	9 310 480	
Waste Connections	65 324	14 821 852	15 792 077	
		<u>100 793 303</u>	<u>105 922 429</u>	
Consommation discrétionnaire				1,5
Dollarama	74 122	9 114 680	10 268 862	
Consommation courante				2,1
Alimentation Couche-Tard	186 289	13 810 054	13 928 829	
Services financiers				32,0
Banque Canadienne Impériale de Commerce	254 892	15 265 849	21 145 840	
Banque Royale du Canada	320 774	45 878 796	54 146 651	
Banque Toronto-Dominion	385 920	33 405 950	33 003 878	
Brookfield, catégorie A	460 430	26 900 498	33 072 687	
Fairfax Financial Holdings	13 841	14 022 183	23 635 860	
Financière Manuvie	617 453	22 779 249	24 679 596	
FirstService	55 084	10 807 380	13 611 807	
Intact Corporation financière	47 794	10 765 969	12 412 102	
		<u>179 825 874</u>	<u>215 708 421</u>	
Technologies de l'information				9,9
Constellation Software	6 911	26 181 583	30 408 400	
Descartes Systems Group	97 340	13 098 297	13 546 808	
Shopify, catégorie A	210 954	18 765 848	22 856 866	
		<u>58 045 728</u>	<u>66 812 074</u>	
Communications				2,4
Rogers Communications, catégorie B	296 373	15 785 199	16 116 764	

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Services publics				1,7
Brookfield Renewable Energy Partners	294 865	11 050 725	11 246 151	
Total des actions canadiennes		540 813 029	619 961 946	
Actions américaines				4,2
Produits industriels				1,0
Howmet Aerospace	50 130	6 300 039	6 796 781	
Soins de santé				1,9
Stryker	13 230	6 159 718	6 463 994	
UnitedHealth Group	7 936	6 464 473	6 275 396	
		12 624 191	12 739 390	
Technologies de l'information				1,3
Microsoft	14 626	8 234 979	8 511 736	
Total des actions américaines		27 159 209	28 047 907	
Total des actions		567 972 238	648 009 853	
Titres de marché monétaire canadiens				3,4
Bons du Trésor du Canada				
3,667 %, 2024-10-07	17 000 000	CAD 16 988 054	16 988 054	
4,122 %, 2024-10-24	2 145 000	CAD 2 139 202	2 139 202	
4,101 %, 2024-12-05	1 750 000	CAD 1 737 120	1 737 120	
3,941 %, 2024-12-18	1 000 000	CAD 991 542	991 542	
3,868 %, 2025-01-03	944 000	CAD 934 592	934 592	
Total des titres de marché monétaire canadiens		22 790 510	22 790 510	
Total des placements		590 762 748	670 800 363	99,7
Autres éléments d'actif net			1 911 869	0,3
Actif net			672 712 232	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	24 523 819	25 014 295

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT \$
				JUSTE VALEUR \$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
Du 2024-09-26 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-11	Titres de marché monétaire	3	4 867 970	2 062	4 963 267	4 965 840

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	16 décembre 2002
Catégorie T	17 janvier 2007
Catégorie I	25 janvier 2008
Catégories C, R, F et S	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 3 juin 2024, le nom du Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur a été modifié pour Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 079 162	187 361	383 871	(500 671)	3 149 723
2023	3 039 270	127 182	361 850	(449 140)	3 079 162
CATÉGORIE T					
2024	367 208	27 448	—	(75 616)	319 040
2023	371 284	13 830	—	(17 906)	367 208
CATÉGORIE I					
2024	31 592 611	1 308 688	4 585 840	(5 741 364)	31 745 775
2023	30 061 674	827 048	4 734 382	(4 030 493)	31 592 611
CATÉGORIE C					
2024	141 186	35 269	14 435	(65 073)	125 817
2023	116 255	26 066	14 296	(15 431)	141 186
CATÉGORIE R					
2024	33 269	18 485	43	(25 439)	26 358
2023	33 231	16	22	—	33 269
CATÉGORIE F					
2024	156 851	99 406	18 911	(63 842)	211 326
2023	160 485	63 294	20 747	(87 675)	156 851
CATÉGORIE S					
2024	1 150	—	43	—	1 193
2023	1 123	—	27	—	1 150
CATÉGORIE D					
2024	351 380	146 168	46 014	(149 405)	394 157
2023	324 011	60 108	42 011	(74 750)	351 380

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	annuelle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,65	0,17	1,82	1,82	
CATÉGORIES F ET S	0,56	0,17	0,73	0,73	
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,70 % à 1,65 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,65 % à 0,56 % pour les catégories F et S et de 0,70 % à 0,65 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,65 % à 1,48 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,56 % à 0,51 % pour les catégories F et S et de 0,65 % à 0,48 % pour la catégorie D.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	45 152	57 189

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	25 389	—

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu raisonnable et une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	648 010	—	—	648 010	ACTIONS	611 536	—	—	611 536
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	22 790	—	—	22 790	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 488	—	—	1 488
TOTAL	670 800	—	—	670 800	TOTAL	613 024	—	—	613 024

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	61 127	—	61 127	1 834

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR)

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	32,0	Services financiers	28,0
Énergie	16,4	Énergie	21,0
Produits industriels	15,7	Matériaux	10,9
Matériaux	10,4	Consommation discrétionnaire	7,6
Technologies de l'information	9,9	Produits industriels	6,7
Communications	2,4	Consommation courante	4,7
Consommation courante	2,1	Technologies de l'information	4,4
Services publics	1,7	Communications	2,8
Consommation discrétionnaire	1,5	Immobilier	1,7
Actions américaines	4,2	Services publics	1,3
Titres de marché monétaire canadiens	3,4	Soins de santé	0,4
Autres éléments d'actif net	0,3	Titres indiciels	0,2
		Actions américaines	9,9
		Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	19 786	19 608

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	4 867 970

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	55 627	100	67 577	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	38 938	70	47 304	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	16 689	30	20 273	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 913	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 374	0,0

i) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024
	JUSTE VALEUR*
	\$
ACTIFS FINANCIERS	4 867 970
PASSIFS ASSOCIÉS	4 965 840

* La juste valeur est égale à la valeur comptable

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	173 802	41 135
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 232 363 975	936 082 095
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	32 995 847	122 951 890
Souscriptions à recevoir	134 234	245 761
Somme à recevoir pour la vente de titres	26 268 850	18 533 915
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	12 505 497	4 942 270
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 852 166	1 691 458
	<u>1 306 294 371</u>	<u>1 084 488 524</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	6 638	7 355
Parts rachetées à payer	45 858	495 219
Somme à payer pour l'achat de titres	7 096 024	23 219 152
Engagements relatifs à des mises en pension	12 505 497	4 942 270
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	11 592
	<u>19 654 017</u>	<u>28 675 588</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 286 640 354</u>	<u>1 055 812 936</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 754 727	5 168 370
	<u>14,18</u>	<u>11,19</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 223 922 336	1 022 166 421
	<u>14,43</u>	<u>11,39</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 116 288	1 070 790
	<u>14,23</u>	<u>11,22</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 070 793	3 719 769
	<u>14,47</u>	<u>11,40</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 084 324	964 623
	<u>14,28</u>	<u>11,27</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	50 691 886	22 722 963
	<u>11,53</u>	<u>9,01</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 495 138	1 974 757
Dividendes	27 870 642	27 494 067
Revenus provenant des activités de prêt de titres	67 053	87 950
Écart de conversion sur encaisse	(222 554)	(67 923)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	53 448 099	8 005 824
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	220 627 418	31 736 665
	<u>303 285 796</u>	<u>69 231 340</u>
Charges		
Frais de gestion	154 897	156 371
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 244	2 750
Frais d'administration	22 297	21 948
	<u>180 438</u>	<u>181 069</u>
Retenues d'impôt	72 951	34 208
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	355 400	270 016
	<u>608 789</u>	<u>485 293</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>302 677 007</u>	<u>68 746 047</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 321 541	278 931
	<u>3,07</u>	<u>0,58</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>430 501</u>	<u>481 557</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	290 394 877	68 389 986
	<u>3,36</u>	<u>0,76</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>86 473 571</u>	<u>89 413 302</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	264 578	47 103
	<u>3,14</u>	<u>0,50</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>84 148</u>	<u>94 229</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 017 352	184 366
	<u>3,23</u>	<u>0,59</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>315 003</u>	<u>311 787</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	254 734	47 244
	<u>3,19</u>	<u>0,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>79 971</u>	<u>82 743</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 423 925	(201 583)
	<u>2,72</u>	<u>(0,14)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 460 153</u>	<u>1 410 766</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 168 370	5 159 619	1 022 166 421	950 422 966	1 070 790	962 479	3 719 769	3 001 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 321 541	278 931	290 394 877	68 389 986	264 578	47 103	1 017 352	184 366
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	758 044	1 003 437	7 606 413	38 451 294	187 219	178 182	1 017 428	1 522 116
Distributions réinvesties	30 834	65 364	27 843 458	35 981 392	6 355	12 238	62 072	65 004
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 493 228)	(1 273 617)	(96 245 375)	(35 097 825)	(405 859)	(116 101)	(1 677 283)	(981 346)
	(704 350)	(204 816)	(60 795 504)	39 334 861	(212 285)	74 319	(597 783)	605 774
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(30 834)	(20 648)	(27 843 458)	(27 865 091)	(6 795)	(4 732)	(68 545)	(44 408)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(44 716)	—	(8 116 301)	—	(8 379)	—	(27 065)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(30 834)	(65 364)	(27 843 458)	(35 981 392)	(6 795)	(13 111)	(68 545)	(71 473)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 754 727	5 168 370	1 223 922 336	1 022 166 421	1 116 288	1 070 790	4 070 793	3 719 769
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	964 623	878 082	22 722 963	3 289 027				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254 734	47 244	9 423 925	(201 583)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	66 295	274 297	23 142 605	20 799 549				
Distributions réinvesties	12 913	18 343	17	12				
Montant global des rachats de parts rachetables	(197 609)	(232 453)	(4 136 745)	(1 069 167)				
	(118 401)	60 187	19 005 877	19 730 394				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(16 632)	(13 809)	(460 879)	(40 762)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(7 081)	—	(54 113)				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(16 632)	(20 890)	(460 879)	(94 875)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 084 324	964 623	50 691 886	22 722 963				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 677 007	68 746 047
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	222 554	67 923
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(53 448 099)	(8 005 824)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(220 627 418)	(31 736 665)
Produit de la vente/échéance de placements	1 138 733 819	681 254 078
Achat de placements	(1 070 983 596)	(736 802 499)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(7 734 935)	(16 620 595)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(7 563 227)	(386 331)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(160 708)	(556 850)
Charges à payer	(717)	(898)
Engagements relatifs à des mises en pension	7 563 227	386 331
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(11 592)	11 540
Somme à payer pour l'achat de titres	(16 123 128)	21 295 185
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	72 543 187	(22 348 558)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	32 889 531	62 400 459
Montant global des rachats de parts rachetables	(104 605 460)	(38 357 126)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(471 494)	(104 752)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(72 187 423)	23 938 581
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(223 097)	(51 507)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	132 667	1 538 516
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	41 135	(1 497 381)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	173 802	41 135
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 326 698	1 374 366
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	27 751 906	26 904 173
Intérêts payés	21 026	4 788

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			96,5
Actions canadiennes			93,0
Matériaux			11,4
Mines Agnico Eagle	476 652	35 338 810	51 931 235
Nutrien	267 795	21 682 245	17 403 997
Teck Resources, catégorie B	591 324	36 083 984	41 771 127
Wheaton Precious Metals	425 768	25 493 802	35 168 437
		118 598 841	146 274 796
Produits industriels			18,5
AtkinsRealis Group	398 498	20 750 885	21 897 465
Boyd Group Services	25 247	6 829 981	5 174 625
Canadien Pacifique Kansas City	492 729	42 784 084	56 993 963
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	241 332	34 533 505	38 219 749
RB Global	197 845	15 502 296	21 535 428
Thomson Reuters	88 286	14 348 139	20 366 697
Waste Connections	173 111	25 094 736	41 849 584
WSP Global	131 774	20 047 559	31 662 657
		179 891 185	237 700 168
Consommation discrétionnaire			6,4
Dollarama	247 478	16 052 145	34 285 602
Magna International, catégorie A	285 336	16 102 846	15 830 441
Restaurant Brands International	331 141	31 079 173	32 316 050
		63 234 164	82 432 093
Consommation courante			2,6
Compagnies Loblaw	189 626	16 184 504	34 147 850
Services financiers			37,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	134 042	9 726 590	11 120 124
Banque de Montréal	330 228	36 019 288	40 301 025
Banque Nationale du Canada	173 056	16 931 107	22 106 173
Banque Royale du Canada	511 650	55 911 735	86 366 520
Banque Scotia	547 443	38 207 849	40 341 075
Banque Toronto-Dominion	869 611	69 524 935	74 369 133
Brookfield Asset Management, catégorie A	154 366	6 886 668	9 870 162
Brookfield, catégorie A	884 515	36 583 615	63 534 712
Financière Manuvie	1 024 380	28 240 985	40 944 469
Financière Sun Life	346 056	19 561 585	27 148 093
FirstService	79 775	16 157 502	19 713 200
Groupe TMX	314 840	8 691 610	13 346 068
Intact Corporation financière	115 137	19 196 239	29 901 079
		361 639 708	479 061 833
Technologies de l'information			11,2
CGI, catégorie A	124 074	13 336 313	19 308 396
Constellation Software	14 859	45 758 444	65 379 600
Descartes Systems Group	97 721	11 618 134	13 599 832
Shopify, catégorie A	423 614	37 784 000	45 898 577
		108 496 891	144 186 405

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Communications				3,4
BCE	611 893	32 379 175	28 771 209	
Québecor, catégorie B	421 534	13 144 411	14 884 366	
		<u>45 523 586</u>	<u>43 655 575</u>	
Services publics				0,8
Brookfield Renewable Energy Partners	272 670	9 398 734	10 399 634	
Immobilier				1,5
Colliers International Group	27 837	4 497 525	5 713 544	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	247 828	12 434 674	13 628 061	
		<u>16 932 199</u>	<u>19 341 605</u>	
Total des actions canadiennes		919 899 812	1 197 199 959	
Actions américaines				3,5
Soins de santé				1,0
Zoetis	48 701	11 846 733	12 868 834	
Technologies de l'information				1,5
Microsoft	21 396	10 721 427	12 451 600	
NVIDIA	40 168	6 301 960	6 596 982	
		<u>17 023 387</u>	<u>19 048 582</u>	
Titres indiciels				1,0
iShares Russell 2000 Index ETF	42 668	12 762 183	12 746 753	
Total des actions américaines		41 632 303	44 664 169	
Total des actions		961 532 115	1 241 864 128	
Titres de marché monétaire canadiens				1,8
Bons du Trésor du Canada				
3,406 %, 2024-10-07	9 000 000	CAD 8 994 125	8 994 125	
4,214 %, 2024-10-24	1 850 000	CAD 1 844 888	1 844 888	
4,010 %, 2024-12-05	5 000 000	CAD 4 964 005	4 964 005	
3,983 %, 2024-12-18	4 500 000	CAD 4 461 543	4 461 543	
3,856 %, 2025-01-03	500 000	CAD 495 031	495 031	
4,038 %, 2025-01-15	1 000 000	CAD 988 302	988 302	
Bons du Trésor du Québec				
4,177 %, 2024-10-11	1 750 000	CAD 1 747 800	1 747 800	
Total des titres de marché monétaire canadiens		23 495 694	23 495 694	
Total des placements		985 027 809	1 265 359 822	98,3
Autres éléments d'actif net			21 280 532	1,7
Actif net			1 286 640 354	100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
		TITRES \$	
Titres prêtés	20 736 406	21 151 134	

TABLEAU 2

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
Du 2024-09-26 au 2024-09-27	Du 2024-10-01 au 2024-10-11	Titres de marché monétaire	4	12 259 441	5 684	12 498 946	12 505 497

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	15 novembre 2017
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	462 023	59 871	2 554	(118 601)	405 847
2023	478 465	86 625	5 882	(108 949)	462 023
CATÉGORIE I					
2024	89 779 968	597 108	2 304 733	(7 863 294)	84 818 515
2023	86 259 568	3 283 832	3 233 706	(2 997 138)	89 779 968
CATÉGORIE C					
2024	95 408	14 725	525	(32 225)	78 433
2023	88 927	15 370	1 098	(9 987)	95 408
CATÉGORIE F					
2024	326 303	80 620	5 090	(130 706)	281 307
2023	273 861	129 478	5 797	(82 833)	326 303
CATÉGORIE D					
2024	85 627	5 137	1 072	(15 928)	75 908
2023	80 786	23 430	1 654	(20 243)	85 627
CATÉGORIE W					
2024	2 523 193	2 271 082	2	(398 287)	4 395 990
2023	386 064	2 252 503	1	(115 375)	2 523 193

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,65	0,17	1,82	1,82
CATÉGORIE F	0,56	0,17	0,73	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82	0,82

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,70 % à 1,65 % pour les catégories A et C, de 0,65 % à 0,56 % pour la catégorie F et de 0,70 % à 0,65 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,65 % à 1,48 % pour les catégories A et C, de 0,56 % à 0,51 % pour la catégorie F et de 0,65 % à 0,48 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	6 638	7 355

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	83 087	37 011

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	195 153	163 222

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 229 117	—	—	1 229 117	ACTIONS	1 032 408	—	—	1 032 408
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	12 747	—	—	12 747	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	26 626	—	—	26 626
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	23 496	—	—	23 496					
TOTAL	1 265 360	—	—	1 265 360	TOTAL	1 059 034	—	—	1 059 034

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	37,2	Services financiers	36,6
Produits industriels	18,5	Produits industriels	20,7
Matériaux	11,4	Technologies de l'information	10,6
Technologies de l'information	11,2	Matériaux	10,4
Consommation discrétionnaire	6,4	Consommation courante	4,8
Communications	3,4	Consommation discrétionnaire	4,4
Consommation courante	2,6	Communications	3,4
Immobilier	1,5	Immobilier	1,7
Services publics	0,8	Services publics	1,1
Actions américaines	3,5	Énergie	0,3
Titres de marché monétaire canadiens	1,8	Actions américaines	3,8
Autres éléments d'actif net	1,7	Titres de marché monétaire canadiens	2,5
		Autres éléments d'actif net	(0,3)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeures constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	38 727	29 931

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	12 259 441
30 SEPTEMBRE 2023	4 844 610

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	95 789	100	125 642	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	67 053	70	87 950	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	28 736	30	37 692	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 114	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	182 696	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers**Prêt de titres et mises en pension**

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	12 259 441	4 844 610
PASSIFS ASSOCIÉS	12 505 497	4 942 270

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	236 992	98 208
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	193 718 317	178 913 887
Souscriptions à recevoir	41 113	165 590
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 986 708	221 168
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	260 434	323 803
	<u>197 243 564</u>	<u>179 722 656</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	23 471	31 278
Parts rachetées à payer	178 766	204 296
Somme à payer pour l'achat de titres	2 776 946	675 982
	<u>2 979 183</u>	<u>911 556</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>194 264 381</u>	<u>178 811 100</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>37 504 447</u>	<u>35 949 451</u>
	<u>48,14</u>	<u>39,81</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>144 779 848</u>	<u>133 336 369</u>
	<u>15,51</u>	<u>12,70</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>238 221</u>	<u>215 050</u>
	<u>16,68</u>	<u>13,79</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 331 484</u>	<u>1 284 017</u>
	<u>18,63</u>	<u>15,28</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 865 035</u>	<u>3 695 291</u>
	<u>14,33</u>	<u>11,76</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>6 545 346</u>	<u>4 330 922</u>
	<u>9,50</u>	<u>7,76</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	96 016	333 450
Dividendes	2 939 028	2 885 403
Écart de conversion sur encaisse	(452)	715
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	5 452 647	(5 393 813)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	31 618 157	6 424 724
	<u>40 105 396</u>	<u>4 250 479</u>
Charges		
Frais de gestion	836 672	924 922
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	534	499
Frais d'administration	96 877	106 875
	<u>934 083</u>	<u>1 032 296</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	377 996	321 585
	<u>1 312 079</u>	<u>1 353 881</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>38 793 317</u>	<u>2 896 598</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 017 860</u>	<u>143 780</u>
	<u>8,41</u>	<u>0,15</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>834 867</u>	<u>944 258</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>29 590 012</u>	<u>2 701 053</u>
	<u>3,03</u>	<u>0,27</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 763 473</u>	<u>10 164 513</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>46 774</u>	<u>3 174</u>
	<u>2,97</u>	<u>0,18</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>15 725</u>	<u>17 986</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>263 916</u>	<u>(813)</u>
	<u>3,60</u>	<u>(0,01)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>73 341</u>	<u>75 875</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>764 625</u>	<u>56 214</u>
	<u>2,63</u>	<u>0,17</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>290 989</u>	<u>327 420</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 110 130</u>	<u>(6 810)</u>
	<u>1,80</u>	<u>(0,01)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>618 455</u>	<u>469 658</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	35 949 451	40 303 677	133 336 369	130 433 772	215 050	264 212	1 284 017	1 000 683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 017 860	143 780	29 590 012	2 701 053	46 774	3 174	263 916	(813)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	940 596	1 104 149	8 474 218	24 618 828	30 564	10 160	443 641	449 058
Distributions réinvesties	—	2 299 717	1 751 572	10 111 394	—	15 539	4 589	63 992
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 403 460)	(5 597 338)	(26 620 751)	(24 417 284)	(54 167)	(62 496)	(659 209)	(158 680)
	(5 462 864)	(2 193 472)	(16 394 961)	10 312 938	(23 603)	(36 797)	(210 979)	354 370
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(1 751 572)	(2 316 601)	—	—	(5 470)	(4 845)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(2 304 534)	—	(7 794 793)	—	(15 539)	—	(65 378)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	(2 304 534)	(1 751 572)	(10 111 394)	—	(15 539)	(5 470)	(70 223)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	37 504 447	35 949 451	144 779 848	133 336 369	238 221	215 050	1 331 484	1 284 017
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 695 291	3 975 671	4 330 922	3 249 268				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	764 625	56 214	1 110 130	(6 810)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	191 872	251 111	2 354 855	1 956 843				
Distributions réinvesties	12 785	237 096	10	58				
Montant global des rachats de parts rachetables	(785 897)	(572 621)	(1 198 270)	(623 944)				
	(581 240)	(84 414)	1 156 595	1 332 957				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13 641)	(19 482)	(52 301)	(42 041)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(232 698)	—	(202 452)				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(13 641)	(252 180)	(52 301)	(244 493)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 865 035	3 695 291	6 545 346	4 330 922				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 793 317	2 896 598
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	452	(715)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 452 647)	5 393 813
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(31 618 157)	(6 424 724)
Produit de la vente/échéance de placements	201 622 233	182 176 467
Achat de placements	(179 355 710)	(181 388 082)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 765 540)	1 188 101
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	63 369	(102 766)
Charges à payer	(7 807)	(10 160)
Somme à payer pour l'achat de titres	2 100 964	(666 754)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	23 380 474	3 061 778
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	12 560 223	28 298 789
Montant global des rachats de parts rachetables	(35 747 284)	(31 527 000)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(54 028)	(270 567)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(23 241 089)	(3 498 778)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(601)	59
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	138 784	(436 941)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	98 208	535 149
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	236 992	98 208
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	95 136	240 749
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 007 712	2 788 107
Intérêts payés	895	680

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			99,0
Énergie			11,4
Athabasca Oil	774 184	3 971 246	3 716 083
Headwater Exploration	413 821	2 833 277	2 619 487
Kelt Exploration	170 486	1 060 777	1 067 242
Mattr	74 339	1 360 774	1 054 127
NexGen Energy	122 607	1 315 430	1 081 394
North American Construction Group	30 974	583 517	783 332
PHX Energy Services	187 072	1 583 246	1 698 614
Secure Energy Services	211 695	2 209 363	2 589 030
TerraVest Industries	55 355	4 212 334	5 319 415
Trican Well Service	470 872	2 152 962	2 246 059
		21 282 926	22 174 783
Matériaux			16,5
Alamos Gold, catégorie A	205 426	3 618 580	5 536 231
Artemis Gold	234 639	1 972 156	3 043 268
Aya Gold & Silver	166 234	1 478 847	2 925 718
Capstone Copper	483 845	3 840 055	5 114 242
Champion Iron	497 242	2 407 867	3 301 687
Foran Mining	250 128	1 014 616	1 048 036
G Mining Ventures	331 962	2 984 500	3 113 804
Osisko Gold Royalties	174 424	3 629 968	4 369 321
Stella-Jones	39 799	2 214 495	3 533 753
		23 161 084	31 986 060
Produits industriels			25,8
Adentra	148 098	5 445 167	6 280 836
AG Growth International	83 629	3 921 230	4 526 838
ATS	63 692	2 031 296	2 499 274
Badger Infrastructure Solution	49 853	1 635 122	1 833 095
Black Diamond Group	364 883	3 187 648	3 575 853
Boyd Group Services	12 319	2 569 128	2 524 902
Calian Group	27 151	1 612 723	1 246 774
Element Fleet Management	196 106	4 621 539	5 640 009
Hammond Power Solutions	29 030	3 190 562	4 103 100
MDA Space	334 355	3 971 193	5 811 090
Quincaillerie Richelieu	83 665	2 854 539	3 354 966
Savaria	260 594	4 352 253	5 667 920
Stantec	28 459	2 428 542	3 095 201
		41 820 942	50 159 858
Consommation discrétionnaire			4,3
Aritzia	74 901	2 743 635	3 807 218
KITS Eyecare	99 432	1 009 137	1 013 212
Linamar	19 644	1 303 847	1 239 536
Pollard Banknote	81 931	2 127 880	2 238 355
		7 184 499	8 298 321
Consommation courante			2,3
Jamieson Wellness	95 269	2 904 354	3 344 895
Premium Brands Holdings	12 168	1 175 564	1 165 329

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
		4 079 918	4 510 224
Soins de santé			2,4
Andlauer Healthcare Group	42 832	1 456 560	1 670 448
kneat.com	248 069	1 131 200	1 158 482
Vitalhub	209 481	1 668 177	1 847 622
		4 255 937	4 676 552
Services financiers			13,2
Definity Financial	67 263	3 354 036	3 666 506
EQB	79 995	4 194 459	8 339 479
goeasy	28 020	3 974 560	5 069 939
Propel Holdings	43 642	1 224 926	1 240 742
Propel Holdings, reçus de souscription	75 900	2 087 250	2 087 250
Trisura Group	123 126	4 424 036	5 317 812
		19 259 267	25 721 728
Technologies de l'information			11,7
Computer Modelling Group	225 764	2 237 040	2 566 937
Descartes Systems Group	41 983	4 994 539	5 842 774
Docebo	18 948	1 054 552	1 130 817
Enghouse Systems	15 343	565 320	516 292
Kinaxis	5 961	950 496	957 754
Sylogist	314 124	3 380 314	3 546 460
Tecsys	128 529	5 088 245	5 166 866
Topicus.com	23 579	2 367 313	3 009 152
		20 637 819	22 737 052
Communications			2,0
Lumine Group	122 291	3 189 598	3 864 396
Titres indiciels			0,6
DRI Healthcare Trust	80 876	1 053 988	1 061 902
Immobilier			8,8
Colliers International Group	30 796	3 742 580	6 320 879
Groupe Altus	57 702	2 921 926	3 167 263
Mainstreet Equity	39 758	5 492 503	7 597 754
		12 157 009	17 085 896
Total des actions canadiennes		158 082 987	192 276 772
Titres de marché monétaire canadiens			0,7
Bons du Trésor du Canada 4,117 %, 2024-11-21	1 450 000 CAD	1 441 545	1 441 545
Total des placements		159 524 532	193 718 317
Autres éléments d'actif net			546 064
Actif net			194 264 381
			100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	1 ^{er} janvier 1994
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	4 octobre 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	902 931	21 082	—	(144 953)	779 060
2023	952 586	25 167	54 460	(129 282)	902 931
CATÉGORIE I					
2024	10 502 228	591 437	131 648	(1 893 375)	9 331 938
2023	9 722 653	1 803 363	764 741	(1 788 529)	10 502 228
CATÉGORIE C					
2024	15 597	2 046	—	(3 365)	14 278
2023	18 046	669	1 063	(4 181)	15 597
CATÉGORIE F					
2024	84 058	26 132	285	(38 988)	71 487
2023	62 151	27 731	3 989	(9 813)	84 058
CATÉGORIE D					
2024	314 209	14 316	1 031	(59 919)	269 637
2023	320 222	19 842	19 178	(45 033)	314 209
CATÉGORIE W					
2024	557 900	270 564	1	(139 647)	688 818
2023	398 363	234 372	7	(74 842)	557 900

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,85	0,20	2,05	2,05	
CATÉGORIE F	0,75	0,20	0,95	0,95	
CATÉGORIE D	0,85	0,20	1,05	1,05	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,84 % à 0,75 % pour la catégorie F.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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.

Corporation Fiera Capital (Fiera) est un sous-gestionnaire de portefeuille du Fonds. La Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération), une société appartenant au même groupe que le gestionnaire, ne détient plus des droits de vote de Fiera depuis juin 2024. Les honoraires de Fiera sont entièrement pris en charge par le gestionnaire.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	23 471	31 278

Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est une société appartenant au même groupe que le gestionnaire. VMD est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille.

Durant la période, le Fonds a versé à VMD des commissions totalisant :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	16 519	25 797

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	60 656	57 407

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est l'accroissement du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes à petite capitalisation.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	191 215	—	—	191 215	ACTIONS	172 559	—	—	172 559
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 062	—	—	1 062	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 380	—	—	1 380
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 441	—	—	1 441	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 975	—	—	4 975
TOTAL	193 718	—	—	193 718	TOTAL	178 914	—	—	178 914

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Produits industriels	25,8	Produits industriels	26,8
Matériaux	16,5	Énergie	15,0
Services financiers	13,2	Matériaux	14,8
Technologies de l'information	11,7	Services financiers	11,5
Énergie	11,4	Immobilier	8,2
Immobilier	8,8	Technologies de l'information	7,2
Consommation discrétionnaire	4,3	Consommation discrétionnaire	5,5
Soins de santé	2,4	Soins de santé	2,9
Consommation courante	2,3	Consommation courante	2,4
Communications	2,0	Services publics	1,2
Titres indiciels	0,6	Communications	1,0
Titres de marché monétaire canadiens	0,7	Titres indiciels	0,8
Autres éléments d'actif net	0,3	Titres de marché monétaire canadiens	2,8
		Autres éléments d'actif net	(0,1)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice S&P / TSX petite capitalisation (rendement global)	3,00	4 649	3 791

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
3 897 458	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 511	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 310	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	47 728 840	36 894 854
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 940 476 618	1 804 133 440
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	50 478 850	31 847 792
Souscriptions à recevoir	453 248	526
Somme à recevoir pour la vente de titres	113 292	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 101 792	2 918 950
	<u>2 042 352 640</u>	<u>1 875 795 562</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	61 518	79 003
Parts rachetées à payer	462 450	1 892 224
	<u>523 968</u>	<u>1 971 227</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 041 828 672</u>	<u>1 873 824 335</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>102 730 058</u>	<u>94 355 825</u>
	<u>26,27</u>	<u>22,51</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 925 573 076</u>	<u>1 766 697 204</u>
	<u>41,68</u>	<u>35,77</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 596 310</u>	<u>4 381 277</u>
	<u>23,72</u>	<u>20,33</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 439 860</u>	<u>5 263 264</u>
	<u>25,02</u>	<u>21,45</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 489 368</u>	<u>3 126 765</u>
	<u>14,57</u>	<u>12,50</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 689 208	3 849 817
Dividendes	53 027 186	52 479 859
Revenus provenant des activités de prêt de titres	21 410	52 707
Écart de conversion sur encaisse	(99 744)	531 419
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	149 906 084	52 108 659
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	206 051 219	77 534 839
	<u>410 595 363</u>	<u>186 557 300</u>
Charges		
Frais de gestion	2 096 196	2 143 455
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	5 486	5 000
Frais d'administration	229 755	234 808
	<u>2 331 437</u>	<u>2 383 263</u>
Retenues d'impôt	7 063 649	7 449 937
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	444 712	399 838
	<u>9 839 798</u>	<u>10 233 038</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>400 755 565</u>	<u>176 324 262</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>18 534 796</u>	<u>7 483 251</u>
	<u>4,56</u>	<u>1,71</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 065 544</u>	<u>4 368 748</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>379 701 417</u>	<u>167 955 153</u>
	<u>8,02</u>	<u>3,43</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 339 541</u>	<u>49 034 375</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>847 696</u>	<u>250 900</u>
	<u>4,11</u>	<u>1,20</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>206 083</u>	<u>209 748</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 018 973</u>	<u>359 434</u>
	<u>4,57</u>	<u>1,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>223 085</u>	<u>231 365</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>652 683</u>	<u>275 524</u>
	<u>2,67</u>	<u>1,03</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>244 555</u>	<u>268 020</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	94 355 825	96 772 344	1 766 697 204	1 693 214 264	4 381 277	3 450 534	5 263 264	4 180 821
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 534 796	7 483 251	379 701 417	167 955 153	847 696	250 900	1 018 973	359 434
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	8 464 901	5 941 510	111 136 512	186 062 282	481 914	1 132 860	1 855 827	1 726 679
Distributions réinvesties	3 236 725	4 391 316	97 304 823	119 382 956	155 842	175 270	191 007	222 195
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 608 404)	(15 816 850)	(331 962 057)	(280 534 495)	(1 113 506)	(451 687)	(2 651 069)	(961 565)
	(6 906 778)	(5 484 024)	(123 520 722)	24 910 743	(475 750)	856 443	(604 235)	987 309
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(606 743)	(66 317)	(49 597 678)	(43 780 528)	(34 339)	(6 181)	(95 191)	(51 129)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 647 042)	(4 349 429)	(47 707 145)	(75 602 428)	(122 574)	(170 419)	(142 951)	(213 171)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(3 253 785)	(4 415 746)	(97 304 823)	(119 382 956)	(156 913)	(176 600)	(238 142)	(264 300)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	102 730 058	94 355 825	1 925 573 076	1 766 697 204	4 596 310	4 381 277	5 439 860	5 263 264
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 126 765	3 024 981						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	652 683	275 524						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	445 629	516 864						
Distributions réinvesties	145 217	180 721						
Montant global des rachats de parts rachetables	(733 567)	(684 880)						
	(142 721)	12 705						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(59 169)	(38 038)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(88 190)	(148 407)						
Remboursement de capital	—	—						
	(147 359)	(186 445)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 489 368	3 126 765						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	400 755 565	176 324 262
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	99 744	(531 419)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(149 906 084)	(52 108 659)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(206 051 219)	(77 534 839)
Produit de la vente/échec de placements	820 648 870	677 280 431
Achat de placements	(619 192 035)	(625 965 867)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(113 292)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(182 842)	(215 930)
Charges à payer	(17 485)	(14 591)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(9 206 424)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	246 041 222	88 026 964
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	121 932 061	195 441 187
Montant global des rachats de parts rachetables	(356 498 377)	(298 214 050)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(67 408)	(73 589)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(234 633 724)	(102 846 452)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(573 512)	(969 560)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	10 833 986	(15 789 048)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	36 894 854	52 683 902
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	47 728 840	36 894 854
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 659 431	1 186 012
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	45 759 425	44 841 214
Intérêts payés	762	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,5
Actions canadiennes			1,1
Services financiers			
Banque Scotia	310 597	23 179 521	22 889 446
Actions américaines			81,1
Énergie			6,2
Cabot Oil & Gas	787 960	28 283 639	25 522 952
Chevron	165 829	26 007 718	33 029 043
EOG Resources	192 973	23 760 227	32 083 050
Williams Companies	577 797	27 477 037	35 672 807
		105 528 621	126 307 852
Matériaux			1,5
FMC	337 184	37 332 148	30 070 256
Produits industriels			9,6
Delta Air Lines	242 540	16 604 290	16 660 299
General Dynamics	24 220	9 640 487	9 898 966
Honeywell International	131 347	31 028 852	36 720 016
Knight-Swift Transportation Holdings	557 169	40 154 884	40 653 656
Lockheed Martin	63 571	35 625 639	50 258 481
Otis Worldwide	140 165	18 691 441	19 703 506
Wabtec	90 200	9 524 682	22 174 302
		161 270 275	196 069 226
Consommation discrétionnaire			3,8
Aramark	452 813	17 472 048	23 718 521
LKQ	416 839	29 772 655	22 505 056
Lowe's Companies	36 956	5 932 718	13 537 392
TJX Companies	114 136	9 526 428	18 143 854
		62 703 849	77 904 823
Consommation courante			6,4
Estée Lauder Companies, catégorie A	107 635	13 775 787	14 511 969
Kenvue	557 525	15 774 780	17 440 591
Keurig Dr Pepper	530 973	24 291 199	26 914 929
Mondelez International	266 742	21 385 976	26 576 837
Sysco	255 090	21 090 903	26 930 424
Tyson Foods, catégorie A	218 206	16 528 528	17 576 913
		112 847 173	129 951 663
Soins de santé			10,8
Becton, Dickinson and Company	89 218	28 594 933	29 091 821
Elevarce Health	57 953	28 240 298	40 756 838
Gilead Sciences	160 328	16 861 598	18 179 497
Merck & Co.	169 379	16 167 691	26 013 942
Pfizer	1 038 257	51 582 726	40 637 278
UnitedHealth Group	84 188	43 333 545	66 571 700
		184 780 791	221 251 076

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			18,1
American Express	140 602	21 730 262	51 570 626
American International Group	265 149	17 156 519	26 260 334
Bank of America	745 500	26 862 824	40 007 418
JPMorgan Chase & Co.	237 977	36 039 120	67 865 711
Marsh & McLennan Companies	106 270	13 764 065	32 063 579
MetLife	141 304	11 617 857	15 762 472
Morgan Stanley	345 615	37 330 999	48 724 591
Principal Financial Group	288 645	22 952 559	33 533 464
Wells Fargo & Company	705 848	41 744 358	53 926 717
		229 198 563	369 714 912
Technologies de l'information			7,8
Cisco Systems	508 916	30 516 322	36 630 445
Cognizant Technology Solutions, catégorie A	368 962	33 929 644	38 513 025
Qualcomm	137 102	22 923 206	31 531 283
Roper Technologies	29 060	21 561 109	21 869 314
Texas Instruments	108 737	22 011 475	30 378 464
		130 941 756	158 922 531
Communications			5,8
Alphabet, catégorie A	81 982	11 571 459	18 388 877
Comcast, catégorie A	453 609	23 001 288	25 625 205
Omnicom Group	243 132	25 201 936	33 997 100
T-Mobile USA	36 285	8 312 885	10 126 838
Walt Disney Company	234 061	28 132 710	30 449 502
		96 220 278	118 587 522
Services publics			6,6
American Electric Power Company	258 654	31 502 401	35 891 183
Atmos Energy	172 550	24 868 184	32 370 093
Duke Energy	213 392	29 793 632	33 275 812
Sempra Energy	295 058	24 928 148	33 372 651
		111 092 365	134 909 739
Immobilier			4,5
American Tower	104 691	28 496 415	32 928 018
Host Hotels & Resorts	603 415	12 445 904	14 363 160
Public Storage	46 853	15 034 700	23 057 110
Simon Property Group	92 800	18 835 182	21 213 254
		74 812 201	91 561 542
Total des actions américaines		1 306 728 020	1 655 251 142
Actions étrangères			15,3
Australie			1,8
BHP Billiton, CAAE	453 505	35 824 008	38 094 724
France			1,6
TotalEnergies, CAAE	376 614	25 487 412	32 914 301
Irlande			3,7
Accenture, catégorie A	63 502	18 075 018	30 358 022
Medtronic	373 021	43 069 880	45 419 437
		61 144 898	75 777 459

FONDS DES JARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Pays-Bas				1,3
NXP Semiconductors	79 622	27 048 557	25 845 423	
Royaume-Uni				4,3
AstraZeneca	386 152	24 253 384	40 688 597	
Unilever, CAAE	532 915	33 649 339	46 819 328	
		57 902 723	87 507 925	
Suisse				2,6
Chubb	61 652	13 697 499	24 046 318	
Novartis, CAAE	184 038	19 369 657	28 628 730	
		33 067 156	52 675 048	
Total des actions étrangères		240 474 754	312 814 880	
Total des placements		1 570 382 295	1 990 955 468	97,5
Autres éléments d'actif net			50 873 204	2,5
Actif net			2 041 828 672	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	50 478 850	51 488 427

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions américaines valeur (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 janvier 2004
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 191 359	347 159	141 725	(770 324)	3 909 919
2023	4 429 607	254 807	190 281	(683 336)	4 191 359
CATÉGORIE I					
2024	49 390 911	2 792 743	2 731 594	(8 720 598)	46 194 650
2023	48 630 666	5 141 449	3 311 501	(7 692 705)	49 390 911
CATÉGORIE C					
2024	215 458	22 151	7 563	(51 428)	193 744
2023	174 980	53 702	8 419	(21 643)	215 458
CATÉGORIE F					
2024	245 390	80 112	8 865	(116 971)	217 396
2023	201 345	78 084	10 201	(44 240)	245 390
CATÉGORIE D					
2024	250 218	32 714	11 572	(54 959)	239 545
2023	249 711	39 933	14 234	(53 660)	250 218

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	annuelle
----------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,18	1,90	1,90
CATÉGORIE F	0,67	0,18	0,85	0,85
CATÉGORIE D	0,72	0,18	0,90	0,90

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,75 % à 0,67 % pour la catégorie F.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,72 % à 1,63 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,63 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	61 518	79 003

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	69 524	51 620

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme. Le portefeuille du Fonds se compose principalement de titres de participation de sociétés des États-Unis.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 990 955	—	—	1 990 955	ACTIONS	1 835 981	—	—	1 835 981
TOTAL	1 990 955	—	—	1 990 955	TOTAL	1 835 981	—	—	1 835 981

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	2 042 005	—	2 042 005	61 260	USD	1 876 131	—	1 876 131	56 284

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Services financiers	18,1	Services financiers	15,8
Soins de santé	10,8	Soins de santé	11,2
Produits industriels	9,6	Technologies de l'information	9,2
Technologies de l'information	7,8	Produits industriels	8,7
Services publics	6,6	Communications	7,2
Consommation courante	6,4	Énergie	5,8
Énergie	6,2	Services publics	5,4
Communications	5,8	Consommation courante	5,3
Immobilier	4,5	Consommation discrétionnaire	4,5
Consommation discrétionnaire	3,8	Immobilier	4,4
Matériaux	1,5	Matériaux	1,9
Actions étrangères	15,3	Actions étrangères	17,5
Actions canadiennes	1,1	Actions canadiennes	1,1
Autres éléments d'actif net	2,5	Autres éléments d'actif net	2,0
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice de valeur MSCI USA	3,00	56 287	55 108

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	30 586	100	75 295	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	21 410	70	52 707	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	9 176	30	22 588	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	5 901	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 851	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	37 789 286	20 912 531
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 516 096 477	2 028 864 453
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	69 488 384	108 653 612
Souscriptions à recevoir	443 142	24 422
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 126 755	1 758 967
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	245 582	314 818
	2 625 189 626	2 160 528 803
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	292 147	280 754
Parts rachetées à payer	648 368	1 850 311
Somme à payer pour l'achat de titres	701 518	2 206 484
	1 642 033	4 337 549
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 623 547 593	2 156 191 254
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	488 571 615	322 853 269
- par part	26,45	19,57
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 042 638 236	1 765 477 789
- par part	76,54	55,59
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 184 863	28 597 161
- par part	33,77	24,97
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 598 853	25 741 155
- par part	38,20	27,93
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 552 599	13 520 840
- par part	18,48	13,52
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 427	1 040
- par part	14,23	10,40

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 164 216	1 622 686
Dividendes	11 887 583	13 579 494
Revenus provenant des activités de prêt de titres	52 187	75 277
Écart de conversion sur encaisse	246 856	245 957
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	258 409 518	67 634 364
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	482 038 978	375 318 142
	754 799 338	458 475 920
Charges		
Frais de gestion	9 070 944	6 853 931
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6 658	5 486
Frais d'administration	1 007 592	764 902
	10 085 194	7 624 319
Retenues d'impôt	1 704 865	1 945 636
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	433 165	365 927
	12 223 224	9 935 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 576 114	448 540 038
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 839 787	56 901 102
- par part	6,83	3,40
Nombre moyen de parts rachetables	17 255 171	16 724 490
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	600 257 169	378 451 656
- par part	21,52	10,84
Nombre moyen de parts rachetables	27 894 321	34 909 924
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 906 544	5 360 808
- par part	8,81	4,40
Nombre moyen de parts rachetables	1 124 564	1 218 330
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 481 602	5 457 377
- par part	10,37	5,24
Nombre moyen de parts rachetables	914 176	1 041 314
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 090 625	2 368 872
- par part	4,99	2,42
Nombre moyen de parts rachetables	1 021 074	977 269
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	31
- par part	—	0,31
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	387	192
- par part	3,86	1,92
Nombre moyen de parts rachetables	100	100

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	322 853 269	274 177 670	1 765 477 789	1 657 113 444	28 597 161	26 052 191	25 741 155	27 135 788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 839 787	56 901 102	600 257 169	378 451 656	9 906 544	5 360 808	9 481 602	5 457 377
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	115 668 298	34 519 777	104 946 407	41 352 916	5 343 552	2 148 765	13 240 023	3 204 758
Distributions réinvesties	912 148	—	9 822 910	2 187 158	78 978	—	52 953	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(67 788 358)	(42 745 280)	(428 043 129)	(311 440 227)	(6 661 824)	(4 964 603)	(12 843 995)	(10 056 768)
	48 792 088	(8 225 503)	(313 273 812)	(267 900 153)	(1 239 294)	(2 815 838)	448 981	(6 852 010)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(5 379 646)	(2 187 158)	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(913 529)	—	(4 443 264)	—	(79 548)	—	(72 885)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(913 529)	—	(9 822 910)	(2 187 158)	(79 548)	—	(72 885)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	488 571 615	322 853 269	2 042 638 236	1 765 477 789	37 184 863	28 597 161	35 598 853	25 741 155
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	13 520 840	11 021 815	—	778	1 040	848		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 090 625	2 368 872	—	31	387	192		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6 195 386	3 983 562	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	38 353	—	—	—	3	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 253 252)	(3 853 409)	—	(809)	—	—		
	980 487	130 153	—	(809)	3	—		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(39 353)	—	—	—	(3)	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(39 353)	—	—	—	(3)	—		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	19 552 599	13 520 840	—	—	1 427	1 040		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 576 114	448 540 038
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(246 856)	(245 957)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(258 409 518)	(67 634 364)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(482 038 978)	(375 318 142)
Produit de la vente/échéance de placements	1 623 871 562	1 349 630 556
Achat de placements	(1 331 326 912)	(1 121 024 947)
Somme à recevoir pour la vente de titres	632 212	2 437 749
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	69 236	75 791
Charges à payer	11 393	(892)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(21 723)
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 504 966)	(381 175)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	293 633 287	236 056 934
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	244 974 946	85 225 678
Montant global des rachats de parts rachetables	(521 792 501)	(374 460 792)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(22 883)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(276 840 438)	(289 235 114)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	83 906	(2 989 353)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	16 876 755	(56 167 533)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	20 912 531	77 080 064
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	37 789 286	20 912 531
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 846 661	1 438 899
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	10 263 095	11 681 307

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,6
Actions canadiennes			0,9
Produits industriels			
Waste Connections	92 615	17 850 330	22 398 485
Actions américaines			95,0
Énergie			1,1
Cactus, catégorie A	70 979	4 467 933	5 728 054
Cheniere Energy	51 047	11 246 120	12 415 887
Viper Energy	152 521	5 756 681	9 305 157
		21 470 734	27 449 098
Matériaux			0,3
Cabot	49 772	4 461 151	7 523 702
Produits industriels			7,5
Acuity Brands	7 635	1 937 743	2 843 665
Ameresco	100 906	6 328 422	5 177 684
Applied Industrial Technologies	27 083	3 423 137	8 172 896
Axon Enterprise	16 973	4 961 219	9 172 871
AZEK Company, catégorie A	104 382	3 430 710	6 606 823
Builders FirstSource	20 879	3 882 194	5 474 181
BWX Technologies	73 541	6 271 092	10 811 359
Casella Waste Systems	43 291	4 710 711	5 825 031
Clean Harbors	36 007	8 674 325	11 770 713
Copart	363 456	21 509 780	25 757 538
ExlService Holdings	135 666	6 207 156	6 999 819
Fluor	110 317	3 259 164	7 118 247
GE Vernova	15 352	5 283 865	5 294 102
Middleby	14 426	2 729 532	2 714 488
Nextracker, catégorie A	39 245	2 991 768	1 989 322
Rush Enterprises, catégorie A	59 292	2 917 512	4 236 409
Shoals Technologies Group, catégorie A	158 456	4 695 372	1 202 244
TransUnion	120 014	11 577 425	16 994 164
TriNet Group	24 617	2 870 607	3 228 448
Uber Technologies	422 885	28 710 654	42 986 320
Verra Mobility	223 817	4 469 107	8 418 123
Zurn Elkay Water Solutions	103 677	3 595 740	5 039 433
		144 437 235	197 833 880
Consommation discrétionnaire			13,2
Abercrombie & Fitch, catégorie A	14 929	2 358 444	2 824 683
Airbnb, catégorie A	118 574	21 451 187	20 335 937
Amazon.com	580 282	99 222 546	146 232 229
Boot Barn Holdings	20 695	2 544 552	4 681 992
Champion Homes	52 358	4 002 462	6 716 478
Chipotle Mexican Grill, catégorie A	346 399	21 446 819	26 994 240
Crocs	16 854	2 479 745	3 300 827
DraftKings	612 068	31 790 626	32 449 422
Dutch Bros, catégorie A	45 070	2 318 791	1 952 386
European Wax Center, catégorie A	26 707	582 244	245 615
H&R Block	69 293	3 915 253	5 955 608
Hilton Worldwide Holdings	41 870	7 608 289	13 052 542
O'Reilly Automotive	5 162	7 235 094	8 039 719

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ross Stores	38 253	6 789 519	7 786 675
Stride	25 569	2 948 335	2 950 088
Tesla	111 033	28 872 567	39 288 082
TJX Companies	111 311	11 191 311	17 694 773
Visteon	16 318	2 973 451	2 101 878
Wingstop	8 164	1 381 615	4 594 106
		261 112 850	347 197 280
Consommation courante			0,7
BellRing Brands	50 218	3 949 560	4 123 941
e.l.f. Beauty	48 169	6 748 218	7 102 886
Freshpet	34 726	3 778 636	6 423 427
		14 476 414	17 650 254
Soins de santé			10,7
Acadia Healthcare	34 473	3 311 115	2 956 365
Align Technology	24 667	9 637 058	8 484 340
Alnylam Pharmaceuticals	19 359	4 607 453	7 200 857
Apogee Therapeutics	19 889	1 085 166	1 580 040
Avidity Biosciences	39 130	1 824 176	2 430 678
Blueprint Medicines	22 069	1 547 017	2 760 868
Boston Scientific	113 275	8 462 744	12 838 057
Celldex Therapeutics	52 861	2 590 125	2 430 008
Crinetics Pharmaceuticals	43 449	2 373 168	3 002 769
Cytokinetics	24 038	1 371 360	1 716 538
Danaher	42 085	12 617 046	15 824 303
Disc Medicine	21 151	1 197 491	1 405 683
Eli Lilly and Company	39 896	43 704 651	47 802 970
Exact Sciences	51 357	4 625 929	4 731 464
Geron	226 887	1 129 443	1 393 114
Glaukos	28 662	3 401 928	5 050 164
Hims & Hers Health	138 291	2 939 584	3 445 123
Insmed	24 162	2 018 257	2 385 486
Inspire Medical Systems	15 887	3 923 752	4 534 699
Intellia Therapeutics	22 203	2 336 139	617 085
Intra-Cellular Therapies	22 619	1 672 074	2 238 348
Intuitive Surgical	38 416	20 310 798	25 524 286
Longboard Pharmaceuticals	26 277	744 446	1 184 492
Merus	28 481	1 411 059	1 924 416
Natera	134 097	22 999 750	23 023 587
Nurix Therapeutics	58 717	1 414 866	1 784 383
Nuvalent	8 423	1 146 695	1 165 370
PROCEPT BioRobotics	102 347	5 325 951	11 090 146
PTC Therapeutics	26 864	1 428 282	1 347 925
Revolution Medicines	39 760	1 708 864	2 438 624
Rocket Pharmaceuticals	34 424	891 080	859 903
Structure Therapeutics	19 036	1 556 891	1 129 958
Syndax Pharmaceuticals	45 771	1 135 116	1 191 633
TransMedics	16 999	2 172 817	3 601 200
UnitedHealth Group	26 573	16 682 216	21 012 612
Vaxcyte	27 675	2 146 447	4 277 018
Veeva Systems, catégorie A	32 467	8 379 820	9 215 390
Vertex Pharmaceuticals	22 888	11 122 242	14 396 494
Zoetis	78 666	15 670 617	20 786 836
		232 623 633	280 783 232

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			8,6
Ares Management, catégorie A	65 493	8 027 319	13 803 685
Cadence Bank	85 142	3 197 993	3 667 537
Corpay	34 375	9 283 127	14 540 359
KKR	163 686	18 618 166	28 907 426
Mastercard, catégorie A	85 609	36 356 552	57 173 098
MSCI, catégorie A	42 750	29 222 633	33 703 402
Nasdaq	90 559	7 882 002	8 942 011
PJT Partners, catégorie A	33 155	3 433 465	5 979 030
S&P Global	26 951	12 136 542	18 830 737
Tradeweb Markets, catégorie A	75 946	10 055 308	12 702 537
Visa, catégorie A	72 187	15 130 102	26 843 178
		153 343 209	225 093 000
Technologies de l'information			40,7
Apple	736 966	125 416 809	232 133 687
Aspen Technology	19 641	5 304 858	6 343 888
AvePoint	327 721	5 005 415	5 216 773
Broadcom	143 430	29 604 807	33 461 878
CDW	47 538	10 025 594	14 549 453
Clearwater Analytics Holdings, catégorie A	134 822	3 156 231	4 604 085
Coherent	59 164	5 537 912	7 114 254
Gartner	39 559	18 051 379	27 112 455
HubSpot	44 132	29 439 881	31 729 249
Intapp	35 773	1 821 423	2 314 072
Intuit	35 312	21 531 574	29 657 541
Jamf Holding	124 334	4 806 359	2 917 498
Manhattan Associates	8 490	1 410 663	3 230 890
Marvell Technology	70 231	6 240 981	6 850 240
Microchip Technology	116 430	11 122 081	12 642 925
Microsoft	385 903	107 387 593	224 579 814
MKS Instruments	17 752	2 981 886	2 609 985
MongoDB	58 760	21 004 783	21 484 704
Monolithic Power Systems	28 923	30 383 202	36 163 584
Novanta	24 588	4 297 388	5 949 813
NVIDIA	1 383 878	55 929 793	227 280 879
PTC	30 456	6 406 737	7 441 425
Roper Technologies	32 103	23 885 019	24 159 346
Salesforce	96 200	28 532 255	35 611 228
SentinelOne, catégorie A	29 000	939 373	938 168
ServiceNow	26 940	19 620 657	32 587 102
Silicon Laboratories	40 423	6 561 324	6 318 222
Sitime	13 639	2 338 613	3 159 073
Synaptics	18 071	3 697 557	1 896 065
Workday, catégorie A	54 284	19 501 540	17 943 701
		611 943 687	1 068 001 997
Communications			10,4
Alphabet, catégorie C	641 040	82 995 894	144 949 474
Liberty Media	70 405	7 326 050	7 372 826
Meta Platforms, catégorie A	73 943	36 838 245	57 246 410
Netflix	39 584	23 482 334	37 971 039
Pinterest, catégorie A	195 354	8 924 302	8 552 365
SBA Communications	23 486	6 854 384	7 645 508
Take-Two Interactive Software	38 238	7 886 843	7 949 110
Ziff Davis	28 192	3 047 584	1 855 322
		177 355 636	273 542 054

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Titres indiciels				0,1
iShares Russell 2000 Growth ETF	6 524	2 417 166	2 505 841	
Immobilier				1,7
Equinix	15 747	13 627 208	18 903 883	
HA Sustainable Infrastructure Capital	80 722	3 652 431	3 763 175	
Ryman Hospitality Properties	36 907	4 043 212	5 352 871	
Welltower	100 990	12 197 465	17 486 840	
		33 520 316	45 506 769	
Total des actions américaines		1 657 162 031	2 493 087 107	
Actions étrangères				2,7
France				0,2
Criteo	81 665	3 660 765	4 444 421	
Irlande				0,7
ICON	49 428	15 275 238	19 206 357	
Israël				0,4
CyberArk	17 445	3 517 317	6 880 098	
Global-E Online	65 005	3 680 557	3 379 492	
		7 197 874	10 259 590	
Pays-Bas				0,9
ASML Holding	21 392	20 771 841	24 107 264	
Royaume-Uni				0,2
Genius Sports	379 274	4 082 198	4 021 521	
Immunocore Holdings, CAAE	13 080	1 029 011	550 691	
Verona Pharma, CAAE	36 143	994 692	1 406 324	
		6 105 901	5 978 536	
Suisse				0,2
On Holding, catégorie A	64 646	2 872 946	4 384 639	
Thaïlande				0,1
Fabrinet	5 374	1 517 306	1 718 462	
Total des actions étrangères		57 401 871	70 099 269	
Total des placements		1 732 414 232	2 585 584 861	98,6
Autres éléments d'actif net			37 962 732	1,4
Actif net			2 623 547 593	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	69 488 384	70 878 152

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions américaines croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 janvier 2004
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DAEQG)	9 septembre 2020
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	16 494 978	4 817 060	41 917	(2 880 831)	18 473 124
2023	16 946 251	1 870 421	—	(2 321 694)	16 494 978
CATÉGORIE I					
2024	31 756 695	1 415 460	158 659	(6 643 032)	26 687 782
2023	36 806 718	846 826	48 319	(5 945 168)	31 756 695
CATÉGORIE C					
2024	1 145 391	172 940	2 845	(220 035)	1 101 141
2023	1 263 480	91 950	—	(210 039)	1 145 391
CATÉGORIE F					
2024	921 744	382 597	1 701	(374 217)	931 825
2023	1 190 105	123 024	—	(391 385)	921 744
CATÉGORIE D					
2024	999 963	375 618	2 545	(320 192)	1 057 934
2023	997 569	322 461	—	(320 067)	999 963
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	—	—	100
2023	100	—	—	—	100

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et PM annuellement

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,18	1,90	1,90
CATÉGORIE F	0,67	0,18	0,85	0,85
CATÉGORIE D	0,72	0,18	0,90	0,90
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,60	0,18	0,78	0,78

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,75 % à 0,67 % pour la catégorie F.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,72 % à 1,63 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,63 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	292 147	280 754

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	79 238	65 194

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés des États-Unis et/ou des titres d'organismes de placement collectif qui eux-mêmes investissent principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés des États-Unis.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	2 583 079	—	—	2 583 079	ACTIONS	2 136 883	—	—	2 136 883
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 506	—	—	2 506	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	635	—	—	635
TOTAL	2 585 585	—	—	2 585 585	TOTAL	2 137 518	—	—	2 137 518

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	2 623 448	—	2 623 448	78 703	USD	2 159 449	—	2 159 449	64 783

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	40,7	Technologies de l'information	33,6
Consommation discrétionnaire	13,2	Consommation discrétionnaire	12,8
Soins de santé	10,7	Soins de santé	10,9
Communications	10,4	Services financiers	10,8
Services financiers	8,6	Communications	9,9
Produits industriels	7,5	Produits industriels	9,5
Immobilier	1,7	Immobilier	3,2
Énergie	1,1	Consommation courante	1,9
Consommation courante	0,7	Énergie	1,8
Matériaux	0,3	Matériaux	0,4
Titres indiciels	0,1	Actions étrangères	4,3
Actions étrangères	2,7	Autres éléments d'actif net	0,9
Actions canadiennes	0,9		
Autres éléments d'actif net	1,4		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice de croissance MSCI USA	3,00	71 825	59 018

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	74 553	100	107 540	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	52 187	70	75 277	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	22 366	30	32 263	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	11 000	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 057	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVISES NEUTRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	36 151 183	32 083 671
Plus-value non réalisée sur dérivés	20 966	145 261
Souscriptions à recevoir	—	3 005
Somme à recevoir pour la vente de titres	51 740	32 042
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	219	—
	<u>36 224 108</u>	<u>32 263 979</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	2 941	10 747
Charges à payer	17 593	22 222
Moins-value non réalisée sur dérivés	—	220 560
Parts rachetées à payer	31 802	67
	<u>52 336</u>	<u>253 596</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>36 171 772</u>	<u>32 010 383</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>29 357 008</u>	<u>25 285 967</u>
	<u>25,11</u>	<u>18,67</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 320</u>	<u>2 416</u>
	<u>30,65</u>	<u>22,31</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>730 528</u>	<u>1 041 453</u>
	<u>25,24</u>	<u>18,76</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 986 417</u>	<u>3 816 872</u>
	<u>27,90</u>	<u>20,50</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 094 499</u>	<u>1 863 675</u>
	<u>18,90</u>	<u>13,90</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 510	1 397
Distributions provenant des fonds sous-jacents	193 703	37 123
Écart de conversion sur encaisse	—	(11 079)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 448 626	(52 677)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(349 294)	(1 579 074)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	8 626 706	6 512 557
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	96 265	1 662 771
	<u>11 018 516</u>	<u>6 571 018</u>
Charges		
Frais de gestion	617 702	551 349
Frais d'administration	72 334	64 255
	<u>690 036</u>	<u>615 604</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>10 328 480</u>	<u>5 955 414</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>8 195 753</u>	<u>4 698 680</u>
	<u>6,52</u>	<u>3,34</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 256 968</u>	<u>1 405 254</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>904</u>	<u>471</u>
	<u>8,34</u>	<u>4,35</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>108</u>	<u>108</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>261 235</u>	<u>230 129</u>
	<u>6,79</u>	<u>3,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>38 454</u>	<u>64 869</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 230 440</u>	<u>770 412</u>
	<u>7,43</u>	<u>3,89</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>165 499</u>	<u>198 226</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>640 148</u>	<u>255 722</u>
	<u>4,93</u>	<u>2,26</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>129 781</u>	<u>113 128</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVISES NEUTRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	25 285 967	22 388 498	2 416	1 945	1 041 453	1 086 878	3 816 872	3 440 413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 195 753	4 698 680	904	471	261 235	230 129	1 230 440	770 412
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	4 544 656	3 014 802	—	—	61 298	32 607	986 462	857 705
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 669 368)	(4 816 013)	—	—	(633 458)	(308 161)	(2 047 357)	(1 251 658)
	(4 124 712)	(1 801 211)	—	—	(572 160)	(275 554)	(1 060 895)	(393 953)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	29 357 008	25 285 967	3 320	2 416	730 528	1 041 453	3 986 417	3 816 872

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 863 675	1 545 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	640 148	255 722
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 856 316	1 584 289
Distributions réinvesties	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 265 640)	(1 521 945)
	(409 324)	62 344
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 094 499	1 863 675

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 328 480	5 955 414
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	—	11 079
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 099 332)	1 631 751
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(8 722 971)	(8 175 328)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(193 703)	(37 123)
Produit de la vente/échéance de placements	11 521 984	4 846 907
Achat de placements	(4 669 755)	(3 789 831)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(19 698)	1 527 958
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(219)	—
Charges à payer	(4 629)	(1 167)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	6 140 157	1 969 660
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	7 451 737	5 704 326
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 584 088)	(7 897 710)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 132 351)	(2 193 384)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	—	(11 079)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	7 806	(234 803)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(10 747)	224 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(2 941)	(10 747)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 459	2 399
Intérêts payés	3 570	1 797

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,9
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	472 330	25 348 928	36 151 183	
Total des placements		25 348 928	36 151 183	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			20 966	0,1
Autres éléments d'actif net			(377)	—
Actif net			36 171 772	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEWISE/CAD)	MONTANT EN DEWISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3532	26 239 178	35 506 331	20 966
Plus-value non réalisée sur dérivés						20 966

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions américaines croissance — Devises neutres (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	11 avril 2016
Catégorie D	11 mai 2018

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 354 038	206 399	—	(391 221)	1 169 216
2023	1 456 783	170 680	—	(273 425)	1 354 038
CATÉGORIE I					
2024	108	—	—	—	108
2023	108	—	—	—	108
CATÉGORIE C					
2024	55 501	2 890	—	(29 451)	28 940
2023	70 424	1 954	—	(16 877)	55 501
CATÉGORIE F					
2024	186 196	39 273	—	(82 574)	142 895
2023	206 417	45 130	—	(65 351)	186 196
CATÉGORIE D					
2024	134 100	110 205	—	(133 494)	110 811
2023	136 715	118 697	—	(121 312)	134 100

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	annuelle
----------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,18	1,90	1,90
CATÉGORIE F	0,67	0,18	0,85	0,85
CATÉGORIE D	0,72	0,18	0,90	0,90

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,75 % à 0,67 % pour la catégorie F.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,72 % à 1,63 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,63 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	17 593	22 222

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	193 703	37 123

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit surtout dans des parts d'organismes de placement collectifs qui investissent à leur tour principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis. Le Fonds vise également à réduire au minimum l'exposition aux fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien en implantant une stratégie de couverture de change à l'égard des parts d'organismes de placement collectifs qu'il détient.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	36 151	—	—	36 151	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	32 084	—	—	32 084
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	21	—	21	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	145	—	145
TOTAL	36 151	21	—	36 172	TOTAL	32 084	145	—	32 229
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	221	—	221
					TOTAL	—	221	—	221

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de change. Par conséquent, le Fonds est exposé au risque de change découlant du fonds sous-jacent actuel.

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	36 150	35 485	665	20	USD	66 618	66 281	338	10

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de taux d'intérêt. Cependant, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du fonds sous-jacent ne portent pas intérêt. Ainsi, le Fonds n'est pas exposé à d'importants risques relativement aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur découlant du fonds sous-jacent actuel.

Risque de concentration

La majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de concentration. Par conséquent, le Fonds est exposé au risque de concentration découlant du fonds sous-jacent actuel.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVISES NEUTRES

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du fonds sous-jacent :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	40,7	Technologies de l'information	33,6
Consommation discrétionnaire	13,2	Consommation discrétionnaire	12,8
Soins de santé	10,7	Soins de santé	10,9
Communications	10,4	Services financiers	10,8
Services financiers	8,6	Communications	9,9
Produits industriels	7,5	Produits industriels	9,5
Immobilier	1,7	Immobilier	3,2
Énergie	1,1	Consommation courante	1,9
Consommation courante	0,7	Énergie	1,8
Matériaux	0,3	Matériaux	0,4
Titres indiciels	0,1	Actions étrangères	4,3
Actions étrangères	2,7	Autres éléments d'actif net	0,9
Actions canadiennes	0,9		
Autres éléments d'actif net	1,4		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

La majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de prix. Par conséquent, le Fonds est exposé au risque de prix découlant du fonds sous-jacent actuel.

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeures constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice de croissance MSCI USA (couvert CAD)	3,00	1 014	897

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de crédit. Cependant, le fonds sous-jacent n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit découlant du fonds sous-jacent actuel.

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de *Standard & Poor's* (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un fonds sous-jacent, lequel est exposé au risque de liquidité. Par conséquent, le Fonds est exposé au risque de liquidité découlant du fonds sous-jacent actuel.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
2 369 559		570 465	2042
—		365 884	2043

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 069	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 664	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

i) Information sur les actifs et passifs compensés et non compensés

Le Fonds conclut, dans le cadre normal de ses activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour l'état de la situation financière (tableau section 1), cependant les accords permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats (section 2). Le tableau de la section 2 présente les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 30 septembre 2023. La colonne « Incidence nette » indique quelle aurait été l'incidence de la compensation de la totalité des montants sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 SEPTEMBRE 2023	SECTION 1			SECTION 2		
	MONTANT BRUT PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANT COMPENSÉ	MONTANT NET PRÉSENTÉ À L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE	MONTANTS NON COMPENSÉS		
	\$	\$	\$	INSTRUMENTS FINANCIERS	GARANTIE FINANCIÈRE REÇUE/DONNÉE	INCIDENCE NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS						
PLUS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	128 906	—	128 906	128 906	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	220 560	—	220 560	128 906	—	91 654

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	279 061	13 874 459
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 131 277 135	895 470 752
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	28 887 335	43 764 990
Souscriptions à recevoir	174 764	312 734
Somme à recevoir pour la vente de titres	7 306 555	12 699 157
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	363 272	274 828
	<u>1 168 288 122</u>	<u>966 396 920</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	42 461	44 234
Parts rachetées à payer	107 462	401 726
Somme à payer pour l'achat de titres	—	14 693 921
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	62 281
	<u>149 923</u>	<u>15 202 162</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 168 138 199</u>	<u>951 194 758</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 799 416	36 817 548
- par part	<u>23,56</u>	<u>18,73</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 031 057 278	856 546 001
- par part	<u>26,18</u>	<u>20,60</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 935 182	8 096 286
- par part	<u>23,70</u>	<u>18,83</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 762 395	19 978 655
- par part	<u>26,00</u>	<u>20,47</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 940 389	4 667 707
- par part	<u>19,72</u>	<u>15,52</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 277	1 001
- par part	<u>12,69</u>	<u>9,98</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 642 262	25 087 560
- par part	<u>12,91</u>	<u>10,11</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie PM	
Intérêts à des fins de distribution	740 689	1 772 400	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	276 87
Dividendes	15 380 283	12 766 431	- par part	2,74 0,87
Revenus provenant des activités de prêt de titres	29 730	50 671	Nombre moyen de parts rachetables	101 100
Écart de conversion sur encaisse	285 267	292 713		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	31 928 625	16 586 942	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 364 982 447 193
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	217 237 420	65 659 582	- par part	2,77 0,32
	265 602 014	97 128 739	Nombre moyen de parts rachetables	3 020 979 1 396 686
			* Fin des opérations en décembre 2022.	
Charges				
Frais de gestion	1 280 961	1 028 267		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 027	2 572		
Frais d'administration	165 671	135 908		
	1 449 659	1 166 747		
Retenues d'impôt	2 123 348	1 892 013		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	150 517	150 346		
	3 723 524	3 209 106		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261 878 490	93 919 633		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 913 282	2 516 839		
- par part	4,74	1,31		
Nombre moyen de parts rachetables	2 092 863	1 923 352		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	235 399 182	88 694 632		
- par part	5,86	1,99		
Nombre moyen de parts rachetables	40 198 824	44 460 696		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 156 264	420 475		
- par part	4,79	1,14		
Nombre moyen de parts rachetables	450 436	369 930		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 937 890	1 464 315		
- par part	5,59	1,60		
Nombre moyen de parts rachetables	882 883	912 767		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 106 614	376 006		
- par part	4,30	1,28		
Nombre moyen de parts rachetables	257 425	293 744		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	86		
- par part	—	0,86		
Nombre moyen de parts rachetables	—	100		

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	36 817 548	31 601 383	856 546 001	845 516 132	8 096 286	5 393 223	19 978 655	15 526 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 913 282	2 516 839	235 399 182	88 694 632	2 156 264	420 475	4 937 890	1 464 315
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	14 862 267	9 452 647	6 230 561	23 035 958	2 890 863	3 171 421	3 913 181	6 934 390
Distributions réinvesties	—	82 222	10 649 857	12 797 403	—	14 234	40 342	31 879
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 793 681)	(6 753 321)	(67 118 466)	(100 700 721)	(2 208 231)	(888 675)	(9 056 640)	(3 936 329)
	6 068 586	2 781 548	(50 238 048)	(64 867 360)	682 632	2 296 980	(5 103 117)	3 029 940
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(10 649 857)	(10 619 781)	—	—	(51 033)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(82 222)	—	(2 177 622)	—	(14 392)	—	(41 799)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	(82 222)	(10 649 857)	(12 797 403)	—	(14 392)	(51 033)	(41 799)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	52 799 416	36 817 548	1 031 057 278	856 546 001	10 935 182	8 096 286	19 762 395	19 978 655
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 667 707	3 964 509	—	1 033	1 001	914	25 087 560	3 610 835
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 106 614	376 006	—	86	276	87	8 364 982	447 193
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 083 809	1 178 104	—	—	—	—	28 261 430	22 680 646
Distributions réinvesties	7 789	9 170	—	—	4	2	8	2
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 916 909)	(849 764)	—	(1 119)	—	—	(12 852 565)	(1 633 129)
	(825 311)	337 510	—	(1 119)	4	2	15 408 873	21 047 519
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8 621)	—	—	—	(4)	—	(219 153)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(10 318)	—	—	—	(2)	—	(17 987)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(8 621)	(10 318)	—	—	(4)	(2)	(219 153)	(17 987)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 940 389	4 667 707	—	—	1 277	1 001	48 642 262	25 087 560

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261 878 490	93 919 633
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(285 267)	(292 713)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(31 928 625)	(16 586 942)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(217 237 420)	(65 659 582)
Produit de la vente/échéance de placements	286 261 793	324 289 757
Achat de placements	(257 928 165)	(288 705 505)
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 392 602	(12 699 157)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(88 444)	2 557
Charges à payer	(1 773)	2 020
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(62 281)	62 281
Somme à payer pour l'achat de titres	(14 693 921)	14 693 921
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	31 306 989	49 026 270
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	57 380 081	66 625 164
Montant global des rachats de parts rachetables	(102 240 756)	(114 435 373)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(230 668)	(29 211)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(45 091 343)	(47 839 420)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	188 956	(322 046)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(13 595 398)	864 804
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	13 874 459	13 009 655
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	279 061	13 874 459
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	655 896	638 188
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	13 198 239	10 860 324
Intérêts payés	14 458	4 081

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,3
Actions américaines			89,9
Matériaux			4,6
Ball	231 310	21 624 969	21 244 639
Ecolab	58 940	13 125 774	20 353 223
Vulcan Materials Company	35 600	11 234 524	12 057 508
		<u>45 985 267</u>	<u>53 655 370</u>
Produits industriels			4,9
Deere & Company	16 480	8 043 775	9 301 608
Regal Rexnord	73 940	11 826 534	16 588 025
Republic Services	72 010	19 129 634	19 559 792
Trex Company	138 600	10 202 882	12 480 392
		<u>49 202 825</u>	<u>57 929 817</u>
Consommation discrétionnaire			10,4
Amazon.com	149 700	37 578 410	37 724 701
Booking Holdings	2 890	8 057 798	16 463 410
Home Depot	52 560	17 737 744	28 803 550
LKQ	201 420	13 602 524	10 874 626
Nike, catégorie B	108 750	14 653 910	13 001 778
Williams-Sonoma	69 660	8 235 987	14 595 271
		<u>99 866 373</u>	<u>121 463 336</u>
Consommation courante			5,0
Colgate-Palmolive	125 840	12 550 520	17 667 663
Costco Wholesale	17 840	7 743 768	21 389 696
Procter & Gamble	84 120	17 368 772	19 704 634
		<u>37 663 060</u>	<u>58 761 993</u>
Soins de santé			13,3
BioMarin Pharmaceutical	80 310	8 504 661	7 634 567
Cooper Companies	109 660	13 774 801	16 364 489
CVS Health	227 950	22 922 208	19 385 337
Danaher	68 840	16 164 723	25 884 401
Gilead Sciences	189 060	16 886 429	21 437 401
Hologic	159 710	15 204 359	17 595 343
Johnson & Johnson	88 440	20 352 187	19 384 106
UnitedHealth Group	34 670	15 027 158	27 415 319
		<u>128 836 526</u>	<u>155 100 963</u>
Services financiers			13,8
BlackRock	15 380	11 937 643	19 750 455
Hartford Financial Services Group	171 060	13 092 836	27 209 085
JPMorgan Chase & Co.	167 440	31 876 294	47 750 138
Morgan Stanley	167 950	16 958 824	23 677 488
Travelers Companies	63 720	14 532 383	20 176 020
Visa, catégorie A	60 300	14 415 954	22 422 924
		<u>102 813 934</u>	<u>160 986 110</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Technologies de l'information				28,1
Adobe Systems	19 810	13 930 476	13 872 380	
Apple	208 650	25 305 717	65 721 746	
Broadcom	130 190	20 633 996	30 373 018	
Dell Technologies	100 790	13 372 564	16 158 595	
Enphase Energy	57 960	10 060 790	8 859 412	
Lam Research	15 480	13 204 485	17 085 390	
Microsoft	156 490	37 717 221	91 070 801	
NVIDIA	164 090	25 250 677	26 949 283	
Salesforce	53 270	15 522 429	19 719 440	
Synopsys	23 420	6 812 687	16 039 589	
Veralto	145 440	14 364 207	22 002 899	
		<u>196 175 249</u>	<u>327 852 553</u>	
Communications				5,1
Alphabet, catégorie A	192 060	31 095 052	43 079 794	
Walt Disney Company	126 440	21 977 474	16 448 853	
		<u>53 072 526</u>	<u>59 528 647</u>	
Services publics				1,6
American Water Works Company	96 380	17 253 945	19 062 257	
Immobilier				3,1
Equinix	14 970	12 122 966	17 971 114	
ProLogis	105 130	15 541 415	17 954 878	
		<u>27 664 381</u>	<u>35 925 992</u>	
Total des actions américaines		758 534 086	1 050 267 038	
Actions étrangères				9,4
Danemark				1,8
Novo Nordisk	128 340	10 323 208	20 667 389	
Irlande				6,4
Accenture, catégorie A	45 930	17 193 813	21 957 481	
Eaton	60 350	13 177 911	27 052 251	
Trane Technologies	49 580	8 819 626	26 066 084	
		<u>39 191 350</u>	<u>75 075 816</u>	
Pays-Bas				1,2
ASML Holding	12 560	10 015 480	14 154 227	
Total des actions étrangères		59 530 038	109 897 432	
Total des placements		818 064 124	1 160 164 470	99,3
Autres éléments d'actif net			7 973 729	0,7
Actif net			1 168 138 199	100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	28 887 335	29 465 081

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	13 juin 2016
Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRAEQ)	9 septembre 2020
Catégories PM et W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 965 907	683 247	—	(408 306)	2 240 848
2023	1 817 742	499 246	4 520	(355 601)	1 965 907
CATÉGORIE I					
2024	41 580 101	258 564	473 305	(2 926 986)	39 384 984
2023	44 651 922	1 126 757	650 505	(4 849 083)	41 580 101
CATÉGORIE C					
2024	430 060	134 287	—	(103 036)	461 311
2023	308 849	167 122	779	(46 690)	430 060
CATÉGORIE F					
2024	976 193	166 644	1 792	(384 511)	760 118
2023	827 448	338 002	1 619	(190 876)	976 193
CATÉGORIE D					
2024	300 686	59 027	456	(109 636)	250 533
2023	278 292	75 754	614	(53 974)	300 686
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	1	—	101
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	2 482 197	2 379 140	1	(1 092 208)	3 769 130
2023	393 401	2 250 467	—	(161 671)	2 482 197

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N, PM et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,18	1,90	1,90
CATÉGORIE F	0,67	0,18	0,85	0,85
CATÉGORIE D	0,72	0,18	0,90	0,90
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,52	0,18	0,70	0,70

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,72 % à 1,63 % pour les catégories A et C et de 0,72 % à 0,63 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	42 461	44 234

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	108 928	101 558

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés américaines.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 160 164	—	—	1 160 164	ACTIONS	939 236	—	—	939 236
TOTAL	1 160 164	—	—	1 160 164	TOTAL	939 236	—	—	939 236

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	1 161 529	—	1 161 529	34 846	USD	953 778	—	953 778	28 613

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	28,1	Technologies de l'information	23,3
Services financiers	13,8	Soins de santé	16,4
Soins de santé	13,3	Services financiers	12,7
Consommation discrétionnaire	10,4	Consommation discrétionnaire	8,8
Communications	5,1	Consommation courante	7,7
Consommation courante	5,0	Produits industriels	6,1
Produits industriels	4,9	Communications	4,5
Matériaux	4,6	Services publics	3,3
Immobilier	3,1	Immobilier	3,2
Services publics	1,6	Matériaux	3,0
Actions étrangères	9,4	Actions étrangères	9,7
Autres éléments d'actif net	0,7	Autres éléments d'actif net	1,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice composé S&P 1500	3,00	36 496	29 067

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	42 469	100	72 388	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	29 730	70	50 671	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	12 739	30	21 717	30

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	8 490	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 680	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 320 700	2 387 266
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	160 613 071	135 801 955
Souscriptions à recevoir	37 574	71 323
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	177 126	179 280
	<u>164 148 471</u>	<u>138 439 824</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	531	487
Parts rachetées à payer	2 691	101 905
Somme à payer pour l'achat de titres	162 772	—
	<u>165 994</u>	<u>102 392</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>163 982 477</u>	<u>138 337 432</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	483 372	331 343
- par part	<u>10,96</u>	<u>9,63</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 048 497	131 260 405
- par part	<u>11,24</u>	<u>9,89</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 103	3 711
- par part	<u>10,98</u>	<u>9,63</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 515	8 651
- par part	<u>11,17</u>	<u>9,79</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 925	31 500
- par part	<u>11,20</u>	<u>9,79</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 396 065	6 701 822
- par part	<u>11,44</u>	<u>9,95</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédérick Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	185 421	109 243
Dividendes	2 206 325	2 192 973
Écart de conversion sur encaisse	(7 235)	232 212
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	3 003 816	2 709 070
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	18 908 222	9 683 499
	<u>24 296 549</u>	<u>14 926 997</u>
Charges		
Frais de gestion	9 249	6 261
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	433	402
Frais d'administration	951	649
	<u>10 633</u>	<u>7 312</u>
Retenues d'impôt	288 730	290 357
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	123 044	107 517
	<u>422 407</u>	<u>405 186</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>23 874 142</u>	<u>14 521 811</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 500	14 871
- par part	<u>1,41</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>39 288</u>	<u>27 378</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 077 214	14 476 814
- par part	<u>1,63</u>	<u>0,97</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 523 225</u>	<u>14 960 102</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	265	(134)
- par part	<u>0,92</u>	<u>(0,78)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>289</u>	<u>171</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 128	858
- par part	<u>1,14</u>	<u>0,95</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>994</u>	<u>906</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 899	(6 266)
- par part	<u>1,14</u>	<u>(1,92)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 314</u>	<u>3 259</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 735 136	35 668
- par part	<u>1,58</u>	<u>0,09</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 094 852</u>	<u>380 268</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	331 343	149 881	131 260 405	139 279 304	3 711	970	8 651	904
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 500	14 871	22 077 214	14 476 814	265	(134)	1 128	858
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	181 359	253 159	4 567 971	3 784 485	—	3 025	42 956	44 606
Distributions réinvesties	1 353	525	3 919 272	1 172 584	6	2	17	2
Montant global des rachats de parts rachetables	(84 830)	(86 568)	(7 857 093)	(26 280 198)	(2 873)	(150)	(44 109)	(37 701)
	97 882	167 116	630 150	(21 323 129)	(2 867)	2 877	(1 136)	6 907
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 353)	—	(3 919 272)	(855 007)	(6)	—	(128)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(525)	—	(317 577)	—	(2)	—	(18)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 353)	(525)	(3 919 272)	(1 172 584)	(6)	(2)	(128)	(18)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	483 372	331 343	150 048 497	131 260 405	1 103	3 711	8 515	8 651
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	31 500	5 541	6 701 822	927 705				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 899	(6 266)	1 735 136	35 668				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	74 033	110 005	10 865 397	7 025 361				
Distributions réinvesties	432	26	18	2				
Montant global des rachats de parts rachetables	(65 507)	(77 780)	(5 768 650)	(1 282 352)				
	8 958	32 251	5 096 765	5 743 011				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(432)	—	(137 658)	—				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(26)	—	(4 562)				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(432)	(26)	(137 658)	(4 562)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	44 925	31 500	13 396 065	6 701 822				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 874 142	14 521 811
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	7 235	(232 212)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(3 003 816)	(2 709 070)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(18 908 222)	(9 683 499)
Produit de la vente/échec de placements	65 600 380	87 131 278
Achat de placements	(68 480 803)	(74 160 998)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	718 897
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 154	(43 063)
Charges à payer	44	284
Somme à payer pour l'achat de titres	162 772	(518 359)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(746 114)	15 025 069
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	15 765 465	11 230 158
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 922 276)	(27 677 232)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(137 751)	(4 576)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 705 438	(16 451 650)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(25 890)	135 220
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	933 434	(1 291 361)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 387 266	3 678 627
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 320 700	2 387 266
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	171 304	116 123
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 917 665	1 854 102
Intérêts payés	1 659	631

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,9
Actions américaines			94,8
Énergie			2,5
Clean Energy Fuels	477 822	2 894 990	2 009 776
Green Plains	116 933	3 240 149	2 141 297
		<u>6 135 139</u>	<u>4 151 073</u>
Matériaux			3,6
Commercial Metals Company	20 910	1 203 649	1 554 254
MP Materials	81 291	2 755 758	1 940 477
Silgan Holdings	34 400	2 088 255	2 442 525
		<u>6 047 662</u>	<u>5 937 256</u>
Produits industriels			17,0
Custom Truck One Source	171 258	1 305 302	799 082
EnerSys	15 741	1 505 924	2 172 534
GATX	13 747	1 974 589	2 462 528
Hillman Solutions	193 204	2 619 595	2 759 315
ICF International	13 170	1 870 084	2 970 825
Janus International Group	119 800	1 887 400	1 638 058
Korn Ferry International	19 696	1 532 393	2 004 232
Marten Transport	62 632	1 472 490	1 499 308
Primoris Services	32 056	1 126 162	2 518 008
Rush Enterprises, catégorie A	34 080	1 593 161	2 435 014
Tecnoglass	33 000	2 148 333	3 064 354
Terex Corporation	30 700	1 720 372	2 196 835
Wabash National	50 400	1 653 419	1 308 057
		<u>22 409 224</u>	<u>27 828 150</u>
Consommation discrétionnaire			10,2
Bloomin' Brands	55 281	1 524 311	1 235 862
Guardian Pharmacy Services	65 405	1 386 692	1 486 077
Helen of Troy	20 400	1 442 735	1 706 440
Macy's	87 600	2 260 055	1 858 867
Meritage Homes	14 200	3 565 648	3 938 326
Oxford Industries	18 200	2 410 528	2 135 562
Stride	19 564	1 106 955	2 257 246
Visteon	16 424	2 495 613	2 115 532
		<u>16 192 537</u>	<u>16 733 912</u>
Consommation courante			1,9
Hain Celestial Group	114 000	1 126 458	1 330 567
Utz Brands	72 087	1 335 270	1 725 645
		<u>2 461 728</u>	<u>3 056 212</u>
Soins de santé			15,4
Acadia Healthcare	26 881	2 494 956	2 305 284
AMN Healthcare Services	15 800	1 593 574	905 820
Axsome Therapeutics	11 200	1 221 664	1 361 300
Corcept Therapeutics	52 900	1 770 130	3 311 084
HealthEquity	20 834	1 737 090	2 306 283
Insmed	11 100	991 947	1 095 890
Intra-Cellular Therapies	22 893	1 718 389	2 265 463
Lantheus Holdings	17 996	1 615 469	2 671 171
Maravai Lifesciences Holdings, catégorie A	108 500	2 148 700	1 219 416

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mirum Pharmaceuticals	14 200	459 527	748 987
Prestige Brands Holdings	22 900	1 894 007	2 233 017
Rhythm Pharmaceuticals	9 300	330 547	658 950
Scholar Rock Holding	92 700	1 064 778	1 004 231
Tarsus Pharmaceuticals	18 500	667 860	822 918
Ultragenyx Pharmaceutical	16 957	1 042 181	1 273 956
Vaxcyte	6 300	671 868	973 630
		21 422 687	25 157 400
Services financiers			23,8
Abacus Life	55 800	628 983	763 723
Alexander & Baldwin	74 800	1 879 167	1 942 335
Assured Guaranty	15 547	1 206 771	1 672 030
Bank OZK	49 750	2 705 444	2 892 556
Encore Capital Group	37 418	2 641 593	2 392 144
Euronet Worldwide	23 580	3 249 683	3 164 521
Home Bancshares	83 200	2 550 292	3 048 271
Independent Bank	29 700	2 201 524	2 375 120
LXP Industrial Trust	122 836	1 733 963	1 669 602
NMI Holdings	45 588	1 452 899	2 539 590
OneMain Holdings	35 900	1 862 003	2 285 388
PROG Holdings	41 739	1 483 853	2 737 256
Redwood Trust	168 996	1 876 829	1 766 758
Texas Capital Bancshares	23 600	1 925 692	2 280 847
WaFd	57 464	2 363 470	2 708 444
Wintrust Financial	22 152	2 487 338	3 251 502
WSFS Financial	23 200	1 745 344	1 599 905
		33 994 848	39 089 992
Technologies de l'information			10,4
BigCommerce Holdings	149 800	1 925 583	1 185 193
CommVault Systems	8 859	831 421	1 843 331
Crane	20 600	1 213 816	1 562 972
Extreme Networks	89 590	1 577 991	1 821 125
indie Semiconductor, catégorie A	186 600	1 457 770	1 006 945
Itron	11 763	864 979	1 699 226
Photronics	72 300	2 021 240	2 421 086
Q2 Holdings	23 400	1 702 449	2 524 508
Rapid7	21 447	1 395 812	1 157 049
SMART Global Holdings	66 032	1 957 709	1 870 939
		14 948 770	17 092 374
Communications			2,1
Anterix	31 040	1 646 876	1 580 969
Gray Television	122 976	2 605 193	891 469
Vivid Seats, catégorie A	209 300	1 736 055	1 047 351
		5 988 124	3 519 789
Services publics			2,4
Portland General Electric Company	61 261	3 796 388	3 968 629

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				5,5
COPT Defense Properties	67 294	2 346 329	2 760 387	
Kite Realty Group Trust	73 931	1 981 419	2 655 681	
PotlatchDeltic	33 300	1 995 764	2 028 898	
RLJ Lodging Trust	122 864	2 033 053	1 525 417	
		<u>8 356 565</u>	<u>8 970 383</u>	
Total des actions américaines		141 753 672	155 505 170	
Actions étrangères				3,1
France				1,3
Criteo	39 700	2 222 157	2 160 577	
Jersey				0,8
Gambling.com Group	94 600	1 189 399	1 281 977	
Royaume-Uni				1,0
Verona Pharma, CAAE	42 800	929 017	1 665 347	
Total des actions étrangères		4 340 573	5 107 901	
Total des placements		146 094 245	160 613 071	97,9
Autres éléments d'actif net			3 369 406	2,1
Actif net			163 982 477	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions américaines petite capitalisation (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	34 394	17 812	132	(8 250)	44 088
2023	16 648	26 043	57	(8 354)	34 394
CATÉGORIE I					
2024	13 278 559	455 289	379 517	(762 238)	13 351 127
2023	15 345 828	378 763	125 665	(2 571 697)	13 278 559
CATÉGORIE C					
2024	385	—	1	(286)	100
2023	108	292	—	(15)	385
CATÉGORIE F					
2024	883	4 127	2	(4 250)	762
2023	100	4 340	—	(3 557)	883
CATÉGORIE D					
2024	3 218	6 769	42	(6 019)	4 010
2023	613	10 485	3	(7 883)	3 218
CATÉGORIE W					
2024	673 872	1 028 190	2	(531 349)	1 170 715
2023	102 211	698 469	—	(126 808)	673 872

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,87	0,18	2,05	2,05	
CATÉGORIE F	0,82	0,18	1,00	1,00	
CATÉGORIE D	0,87	0,18	1,05	1,05	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,87 % à 1,73 % pour les catégories A et C, de 0,82 % à 0,75 % pour la catégorie F et de 0,87 % à 0,73 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	531	487

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	82 460	65 522

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés américaines à petite capitalisation.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	160 613	—	—	160 613	ACTIONS	135 802	—	—	135 802
TOTAL	160 613	—	—	160 613	TOTAL	135 802	—	—	135 802

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	164 241	—	164 241	4 927	USD	138 437	—	138 437	4 153

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Services financiers	23,8	Produits industriels	21,0
Produits industriels	17,0	Services financiers	19,8
Soins de santé	15,4	Technologies de l'information	13,9
Technologies de l'information	10,4	Soins de santé	12,0
Consommation discrétionnaire	10,2	Consommation discrétionnaire	11,0
Immobilier	5,5	Immobilier	5,8
Matériaux	3,6	Matériaux	4,1
Énergie	2,5	Communications	3,2
Services publics	2,4	Services publics	2,6
Communications	2,1	Énergie	2,3
Consommation courante	1,9	Consommation courante	1,0
Actions étrangères	3,1	Actions étrangères	1,5
Autres éléments d'actif net	2,1	Autres éléments d'actif net	1,8
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI USA petite capitalisation (rendement global)	3,00	4 919	4 150

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	171 086	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	149 750	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	60 518	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	480 319 902	353 833 142
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	14 205 812	25 736 781
Souscriptions à recevoir	113 463	50 784
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 208 495
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 149 966	1 850 612
	496 849 661	382 679 814
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	716 513
Charges à payer	4 583	5 489
Parts rachetées à payer	162 874	758 702
Somme à payer pour l'achat de titres	—	8 244
	167 457	1 488 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	496 682 204	381 190 866
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 689 836	5 217 903
- par part	14,22	11,54
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 453 182	362 793 147
- par part	14,86	12,00
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	673 174	850 689
- par part	14,21	11,52
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	408 979	370 787
- par part	15,06	12,17
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	138 716	93 656
- par part	11,75	9,51
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 318 317	11 864 684
- par part	11,87	9,57

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	—	100 286
Dividendes	10 411 312	8 678 566
Revenus provenant des activités de prêt de titres	18 417	23 872
Écart de conversion sur encaisse	(138 781)	(176 829)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	13 917 662	(5 079 215)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	82 521 316	41 279 270
	106 729 926	44 825 950
Charges		
Frais de gestion	123 295	135 540
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 294	1 007
Frais d'administration	17 304	18 708
	141 893	155 255
Retenues d'impôt	1 031 465	987 701
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	298 342	186 346
	1 471 700	1 329 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 258 226	43 496 648
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 116 413	524 014
- par part	2,70	1,06
Nombre moyen de parts rachetables	413 241	493 666
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 779 499	42 018 252
- par part	3,09	1,36
Nombre moyen de parts rachetables	32 299 786	30 985 004
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 871	107 548
- par part	2,67	1,16
Nombre moyen de parts rachetables	54 336	93 003
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 866	22 674
- par part	3,03	1,00
Nombre moyen de parts rachetables	28 625	22 597
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 859	9 272
- par part	2,30	0,93
Nombre moyen de parts rachetables	11 259	9 961
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 104 718	814 888
- par part	2,47	0,84
Nombre moyen de parts rachetables	1 659 178	967 739

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 217 903	5 764 249	362 793 147	370 536 189	850 689	1 190 734	370 787	220 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 116 413	524 014	99 779 499	42 018 252	144 871	107 548	86 866	22 674
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	370 763	99 390	90 718 313	34 322 696	56 133	65 077	264 047	147 395
Distributions réinvesties	—	—	7 715 144	7 018 387	—	—	1 517	757
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 015 243)	(1 169 750)	(80 837 777)	(84 083 990)	(378 519)	(512 670)	(311 099)	(18 449)
	(644 480)	(1 070 360)	17 595 680	(42 742 907)	(322 386)	(447 593)	(45 535)	129 703
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(7 715 144)	(7 018 387)	—	—	(3 139)	(2 132)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(7 715 144)	(7 018 387)	—	—	(3 139)	(2 132)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 689 836	5 217 903	472 453 182	362 793 147	673 174	850 689	408 979	370 787
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	93 656	88 467	11 864 684	6 707 403				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 859	9 272	4 104 718	814 888				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	30 122	3 364	12 725 950	6 167 078				
Distributions réinvesties	876	426	18	16				
Montant global des rachats de parts rachetables	(10 819)	(7 395)	(11 157 254)	(1 708 470)				
	20 179	(3 605)	1 568 714	4 458 624				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(978)	(478)	(219 799)	(116 231)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(978)	(478)	(219 799)	(116 231)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	138 716	93 656	17 318 317	11 864 684				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 258 226	43 496 648
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	138 781	176 829
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(13 917 662)	5 079 215
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(82 521 316)	(41 279 270)
Produit de la vente/échéance de placements	277 964 238	249 819 349
Achat de placements	(296 484 565)	(210 926 921)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 208 495	(1 208 495)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(299 354)	270 270
Charges à payer	(906)	(1 779)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(19 740)
Somme à payer pour l'achat de titres	(8 244)	8 244
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(8 662 307)	45 414 350
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	104 102 649	40 803 406
Montant global des rachats de parts rachetables	(94 306 539)	(87 284 488)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(221 505)	(117 642)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9 574 605	(46 598 724)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(135 267)	(186 476)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	777 031	(1 370 850)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(716 513)	654 337
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	60 518	(716 513)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	39 457	23 631
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9 185 634	8 029 394
Intérêts payés	42 070	34 329

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,6
Actions canadiennes				5,9
Matériaux				1,5
Franco-Nevada	10 032	1 740 661	1 685 175	
Mines Agnico Eagle	20 733	1 348 972	2 258 860	
Wheaton Precious Metals	44 114	2 412 483	3 643 812	
		5 502 116	7 587 847	
Produits industriels				1,2
Canadien Pacifique Kansas City	22 224	2 094 482	2 570 650	
Waste Connections	13 867	2 457 305	3 353 666	
		4 551 787	5 924 316	
Consommation discrétionnaire				0,6
Dollarama	21 215	1 854 954	2 939 126	
Services financiers				1,3
Groupe TMX	70 747	2 125 514	2 998 965	
Intact Corporation financière	13 307	2 403 382	3 455 828	
		4 528 896	6 454 793	
Technologies de l'information				1,3
CGI, catégorie A	17 116	2 449 792	2 663 592	
Constellation Software	865	2 045 124	3 806 000	
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	836	—	—	
		4 494 916	6 469 592	
Total des actions canadiennes		20 932 669	29 375 674	
Actions américaines				66,2
Énergie				4,3
Cheniere Energy	9 965	2 215 189	2 423 733	
Chord Energy	10 554	2 410 296	1 858 871	
Diamondback Energy	7 190	1 537 636	1 676 438	
Exxon Mobil	25 718	3 026 224	4 077 182	
HF Sinclair	22 650	1 899 168	1 365 312	
Marathon Petroleum	10 030	2 247 354	2 209 886	
Phillips 66	15 570	2 245 401	2 768 028	
Targa Resources	14 259	2 291 025	2 854 311	
Valero Energy	11 155	1 924 876	2 037 141	
		19 797 169	21 270 902	
Matériaux				1,8
Air Products and Chemicals	6 600	2 555 180	2 657 678	
CF Industries Holdings	22 068	2 419 188	2 560 775	
Linde	5 715	2 546 373	3 685 771	
		7 520 741	8 904 224	

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Produits industriels			5,9
AMETEK	14 730	2 353 214	3 420 736
C.H. Robinson Worldwide	18 400	2 488 619	2 746 566
CSX	52 738	2 426 114	2 462 870
Ferguson	5 609	1 225 372	1 506 331
Fortive	23 128	2 199 147	2 468 888
General Dynamics	6 075	2 437 369	2 482 916
General Electric	13 972	2 183 278	3 563 489
Lockheed Martin	5 109	2 448 478	4 039 115
Northrop Grumman	4 932	2 501 555	3 522 377
Uber Technologies	12 975	1 197 766	1 318 911
Union Pacific	4 798	1 608 452	1 599 422
		23 069 364	29 131 621
Consommation discrétionnaire			3,9
Amazon.com	10 214	2 199 384	2 573 949
Domino's Pizza	3 494	1 843 087	2 032 609
Lowe's Companies	5 889	1 654 716	2 157 206
McDonald's	7 331	2 401 401	3 019 159
O'Reilly Automotive	2 412	2 171 205	3 756 645
TJX Companies	20 214	2 201 913	3 213 358
Yum! Brands	13 827	2 152 682	2 612 623
		14 624 388	19 365 549
Consommation courante			7,0
Albertsons Companies, catégorie A	80 995	2 290 532	2 024 330
Bunge	13 419	1 723 869	1 753 874
Coca-Cola Consolidated	34 850	2 566 787	3 386 969
Colgate-Palmolive	21 289	2 141 337	2 988 929
Constellation Brands, catégorie A	6 623	2 228 956	2 308 201
JM Smucker Company	12 812	2 106 879	2 098 371
Kenvue	77 220	2 098 011	2 415 609
Keurig Dr Pepper	54 186	2 414 777	2 746 679
Monster Beverage	40 052	2 323 564	2 825 962
PepsiCo	10 288	2 444 206	2 365 798
Procter & Gamble	14 897	2 921 915	3 489 538
Tyson Foods, catégorie A	28 794	2 288 021	2 319 412
Walmart	38 709	2 273 043	4 227 423
		29 821 897	34 951 095
Soins de santé			12,2
AbbVie	11 341	2 215 227	3 028 975
Alnylam Pharmaceuticals	10 960	2 205 941	4 076 729
Boston Scientific	31 176	2 188 363	3 533 342
Cencora	12 004	1 884 631	3 654 131
Centene	20 430	2 061 780	2 080 028
Cigna Group	6 278	2 077 394	2 941 512
CVS Health	22 633	2 354 572	1 924 757
Danaher	5 659	1 724 893	2 127 830
Elevance Health	3 470	2 178 755	2 440 361
Eli Lilly and Company	5 615	1 846 187	6 727 834
Gilead Sciences	25 581	2 634 467	2 900 614
Hologic	22 764	2 399 287	2 507 923
Humana	4 303	2 471 693	1 843 298
Incyte	27 982	2 344 686	2 501 505

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
McKesson	3 167	2 363 932	2 117 704
Merck & Co.	21 805	2 249 103	3 348 904
Molina Healthcare	4 605	2 097 047	2 145 931
Regeneron Pharmaceuticals	2 666	2 336 731	3 790 384
UnitedHealth Group	5 715	3 565 461	4 519 139
Vertex Pharmaceuticals	3 624	2 407 214	2 279 487
		45 607 364	60 490 388
Services financiers			7,4
Arch Capital Group	18 337	2 284 356	2 774 610
Arthur J. Gallagher & Co.	9 612	2 202 968	3 657 739
Assurant	12 514	2 624 725	3 365 618
Brown & Brown	17 900	2 493 505	2 508 037
CBOE Holdings	12 985	1 912 518	3 597 837
Hartford Financial Services Group	25 030	2 185 318	3 981 313
Intercontinental Exchange Group	14 026	2 288 157	3 047 255
Marsh & McLennan Companies	11 148	1 896 275	3 363 553
Mastercard, catégorie A	5 190	2 637 017	3 466 089
Travelers Companies	9 649	2 126 758	3 055 217
Visa, catégorie A	10 494	2 929 540	3 902 258
		25 581 137	36 719 526
Technologies de l'information			15,4
Akamai Technologies	18 900	2 508 746	2 580 414
Amphenol, catégorie A	44 347	2 397 326	3 908 108
Analog Devices	4 153	1 006 194	1 292 802
Apple	35 043	10 166 019	11 038 041
CDW	7 079	2 219 056	2 166 595
Cisco Systems	32 785	2 232 590	2 359 779
Gartner	3 823	2 432 564	2 620 160
Gen Digital	76 386	2 239 068	2 833 745
GoDaddy, catégorie A	12 174	2 333 907	2 581 340
International Business Machines	8 988	2 309 816	2 687 409
Microsoft	38 186	14 494 703	22 222 695
Motorola Solutions	5 302	2 023 799	3 224 157
Oracle	13 389	1 768 615	3 085 595
PTC	10 949	2 147 831	2 675 209
Roper Technologies	3 992	2 501 877	3 004 209
Teledyne Technologies	5 309	2 903 396	3 142 468
VeriSign	9 499	2 334 838	2 440 401
Zoom Video Communications, catégorie A	29 293	2 347 301	2 762 912
		60 367 646	76 626 039
Communications			3,6
Alphabet, catégorie A	10 667	2 192 789	2 392 649
AT&T	109 788	2 475 499	3 266 621
Comcast, catégorie A	36 624	2 408 009	2 068 957
Meta Platforms, catégorie A	5 080	2 175 427	3 932 918
T-Mobile USA	14 859	2 314 672	4 147 022
Verizon Communications	36 274	2 494 145	2 203 229
		14 060 541	18 011 396

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services publics			4,7
American Electric Power Company	18 420	2 459 242	2 555 984
Eversource Energy	19 963	2 021 735	1 837 279
FirstEnergy	42 456	2 188 406	2 546 560
NiSource	50 708	1 735 943	2 376 298
PG&E	103 353	2 363 028	2 763 446
PPL	58 089	2 146 601	2 598 846
Public Service Enterprise Group	22 000	2 434 122	2 654 345
Sempra Energy	28 689	2 474 653	3 244 881
Southern Company	20 477	2 397 665	2 497 456
		<u>20 221 395</u>	<u>23 075 095</u>
Total des actions américaines		260 671 642	328 545 835
Actions étrangères			27,5
Allemagne			1,5
Deutsche Telekom	96 521	2 382 463	3 834 748
SAP	11 661	2 216 296	3 588 330
		<u>4 598 759</u>	<u>7 423 078</u>
Belgique			1,8
Argenx	4 453	2 309 667	3 255 420
KBC Group	20 142	1 499 528	2 165 699
UCB	15 344	1 940 109	3 742 219
		<u>5 749 304</u>	<u>9 163 338</u>
Chine			0,5
SITC International Holdings	688 285	2 316 823	2 514 622
Danemark			0,5
Novo Nordisk, catégorie B	14 709	1 584 998	2 337 317
Espagne			1,1
CaixaBank	320 506	2 307 632	2 588 216
Iberdrola	149 816	2 214 473	3 132 825
		<u>4 522 105</u>	<u>5 721 041</u>
Finlande			0,9
Elisa	30 382	2 226 393	2 178 118
Sampo Oyj, catégorie A	33 008	2 076 131	2 082 135
		<u>4 302 524</u>	<u>4 260 253</u>
France			1,7
Air Liquide	13 263	2 530 309	3 459 519
Danone	24 269	2 172 365	2 387 298
TotalEnergies	28 121	2 145 162	2 476 637
		<u>6 847 836</u>	<u>8 323 454</u>
Hong Kong			2,1
AIA Group	138 519	1 604 009	1 678 478
Bank of China (Hong Kong)	590 914	2 372 873	2 559 816
CK Asset Holdings	317 669	2 342 014	1 890 105

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
HKT, catégorie SS	1 376 871	2 381 161	2 383 424
Hong Kong Exchanges & Clearing	22 819	1 129 482	1 294 988
Sino Land	425 582	715 084	631 564
		10 544 623	10 438 375
Irlande			1,9
Allied Irish Banks	366 959	2 324 599	2 842 357
CRH	22 092	2 338 264	2 770 916
Kerry Group, catégorie A	10 900	1 504 965	1 528 569
TE Connectivity	10 052	1 746 008	2 052 683
		7 913 836	9 194 525
Japon			8,5
Canon	61 169	2 123 651	2 707 044
Denso	66 507	1 376 564	1 330 201
FUJIFILM Holdings	101 627	2 459 593	3 526 866
Fujitsu	106 854	1 967 832	2 951 629
INPEX	113 286	2 384 593	2 065 946
ITOCHU	58 039	2 423 278	4 193 310
Kansai Electric Power Company	158 979	2 293 734	3 545 496
Kao	44 956	2 349 529	3 007 358
Mizuho Financial Group	111 568	2 276 381	3 082 369
Nissin Foods Holdings	68 603	2 259 264	2 586 732
Pan Pacific International Holdings	105 728	2 503 948	3 676 151
Shiseido Company	30 215	1 308 508	1 101 750
Sumitomo Mitsui Financial Group	141 051	2 156 326	4 041 591
TIS	74 266	2 236 934	2 551 472
Yamatake	153 240	1 512 787	1 673 425
		31 632 922	42 041 340
Pays-Bas			1,7
Heineken	18 400	2 383 418	2 206 098
Koninklijke	455 955	2 242 447	2 518 520
Wolters Kluwer	16 004	2 444 465	3 645 383
		7 070 330	8 370 001
Portugal			0,5
Galp Energia	107 473	2 164 808	2 718 218
Royaume-Uni			3,6
AstraZeneca	16 489	2 532 157	3 454 935
BAE Systems	126 200	2 059 884	2 823 850
Compass Group	58 883	2 445 892	2 548 890
GSK	81 276	2 284 466	2 228 650
Sage Group	128 824	2 284 473	2 386 414
Shell	49 842	2 376 704	2 185 467
Unilever	27 923	2 382 165	2 443 176
		16 365 741	18 071 382
Singapour			0,6
United Overseas Bank	95 091	2 253 180	3 219 023

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suisse				0,6
Chubb	7 200	2 004 215	2 808 238	
Total des actions étrangères		109 872 004	136 604 205	
Total des placements		391 476 315	494 525 714	99,6
Autres éléments d'actif net			2 156 490	0,4
Actif net			496 682 204	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	14 205 812	14 946 941

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	26 janvier 2015
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	452 294	28 116	—	(80 352)	400 058
2023	545 795	8 397	—	(101 898)	452 294
CATÉGORIE I					
2024	30 244 366	7 011 925	618 102	(6 077 576)	31 796 817
2023	33 856 142	2 840 057	605 190	(7 057 023)	30 244 366
CATÉGORIE C					
2024	73 835	4 238	—	(30 704)	47 369
2023	112 949	5 700	—	(44 814)	73 835
CATÉGORIE F					
2024	30 460	19 335	119	(22 756)	27 158
2023	19 852	12 070	64	(1 526)	30 460
CATÉGORIE D					
2024	9 848	2 889	88	(1 020)	11 805
2023	10 227	370	46	(795)	9 848
CATÉGORIE W					
2024	1 240 015	1 184 694	2	(965 786)	1 458 925
2023	771 664	647 624	2	(179 275)	1 240 015

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,23	1,95	1,95
CATÉGORIE F	0,67	0,23	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,77 % à 1,72 % pour les catégories A et C et de 0,77 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 583	5 489

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	56 497	37 118

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme, tout en cherchant à minimiser la volatilité du portefeuille. À cet effet, le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, incluant les marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	494 526	—	—	494 526	ACTIONS	377 287	—	—	377 287
					TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 283	—	—	2 283
TOTAL	494 526	—	—	494 526	TOTAL	379 570	—	—	379 570

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE				ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	340 018	—	340 018	10 201	USD	252 864	615	252 249	7 567			
EUR	50 591	—	50 591	1 518	JPY	38 713	—	38 713	1 161			
JPY	42 565	—	42 565	1 277	EUR	26 978	—	26 978	809			
GBP	18 093	—	18 093	543	HKD	13 663	—	13 663	410			
HKD	12 953	—	12 953	389	GBP	9 802	—	9 802	294			
SGD	3 219	—	3 219	97	SGD	7 837	—	7 837	235			
DKK	2 382	—	2 382	71	CHF	7 029	—	7 029	211			
CHF	1 097	—	1 097	33	DKK	3 366	—	3 366	101			

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	15,4	Soins de santé	13,8
Soins de santé	12,2	Technologies de l'information	13,1
Services financiers	7,4	Consommation courante	7,5
Consommation courante	7,0	Services financiers	6,7
Produits industriels	5,9	Produits industriels	5,9
Services publics	4,7	Services publics	4,6
Énergie	4,3	Consommation discrétionnaire	4,1
Consommation discrétionnaire	3,9	Communications	3,4
Communications	3,6	Énergie	2,8
Matériaux	1,8	Matériaux	1,8
Actions étrangères		Titres indiciels	0,6
Japon	8,5	Actions étrangères	
Royaume-Uni	3,6	Japon	10,1
Hong Kong	2,1	Hong Kong	3,2
Autres pays*	13,3	Royaume-Uni	2,6
Actions canadiennes	5,9	Suisse	2,5
Autres éléments d'actif net	0,4	Singapour	2,1
		Autres pays*	8,6
		Actions canadiennes	6,2
		Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde volatilité minimale (rendement global)	3,00	14 900	11 436

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	28 461	100	36 687	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	18 417	65	23 872	65
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	10 044	35	12 815	35

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	\$
33 856 853	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 996	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 594	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	627 619	1 595 696
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	326 374 806	251 630 766
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 161 158	9 843 903
Souscriptions à recevoir	63 914	57 168
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	264 970
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	277 009	402 672
	<u>335 504 506</u>	<u>263 795 175</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	479	240
Parts rachetées à payer	25 013	116 379
Somme à payer pour l'achat de titres	—	830 651
	<u>25 492</u>	<u>947 270</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>335 479 014</u>	<u>262 847 905</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	314 094 438	253 610 646
- par part	<u>13,42</u>	<u>10,66</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 384 576	9 237 259
- par part	<u>13,51</u>	<u>10,70</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	79 296	86 363
Dividendes	6 583 021	4 165 772
Revenus provenant des activités de prêt de titres	6 809	5 541
Écart de conversion sur encaisse	(135 477)	(108 244)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	7 432 388	278 452
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	60 141 512	15 456 580
	<u>74 107 549</u>	<u>19 884 464</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	847	450
Retenues d'impôt	732 732	507 058
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	186 740	143 689
	<u>920 319</u>	<u>651 197</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>73 187 230</u>	<u>19 233 267</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 599 082	18 975 773
- par part	<u>2,93</u>	<u>1,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>23 789 733</u>	<u>17 525 524</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 588 148	257 494
- par part	<u>2,92</u>	<u>0,51</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 228 373</u>	<u>500 864</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	253 610 646	143 856 716	9 237 259	1 526 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 599 082	18 975 773	3 588 148	257 494
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	6 445 266	96 691 509	10 548 537	7 969 306
Distributions réinvesties	3 905 533	1 236 025	14	3
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 560 556)	(5 913 352)	(1 854 199)	(506 298)
	(5 209 757)	92 014 182	8 694 352	7 463 011
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(3 905 533)	(1 236 025)	(135 183)	(9 353)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
	(3 905 533)	(1 236 025)	(135 183)	(9 353)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	314 094 438	253 610 646	21 384 576	9 237 259

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 187 230	19 233 267
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	135 477	108 244
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(7 432 388)	(278 452)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(60 141 512)	(15 456 580)
Produit de la vente/échec de placements	157 652 179	88 058 556
Achat de placements	(163 129 130)	(190 434 569)
Somme à recevoir pour la vente de titres	264 970	(264 970)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	125 663	(212 190)
Charges à payer	239	184
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(23 307)
Somme à payer pour l'achat de titres	(830 651)	830 651
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(167 923)	(98 439 166)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	16 987 057	104 715 319
Montant global des rachats de parts rachetables	(17 506 121)	(6 315 787)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(135 169)	(9 350)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(654 233)	98 390 182
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(145 921)	(125 219)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(968 077)	(174 203)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 595 696	1 769 899
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	627 619	1 595 696
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	56 487	45 107
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 711 531	3 435 278
Intérêts payés	7 100	961

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,7
Actions canadiennes			5,3
Matériaux			1,1
Mines Agnico Eagle	17 265	1 142 233	1 881 022
Wheaton Precious Metals	22 093	1 195 825	1 824 882
		<u>2 338 058</u>	<u>3 705 904</u>
Produits industriels			1,0
Thomson Reuters	6 817	992 204	1 572 614
Waste Connections	7 343	1 250 493	1 775 869
		<u>2 242 697</u>	<u>3 348 483</u>
Consommation discrétionnaire			0,3
Dollarama	7 598	659 347	1 052 627
Services financiers			1,5
Banque Nationale du Canada	12 078	1 168 609	1 542 844
Groupe TMX	40 491	1 117 190	1 716 413
Intact Corporation financière	6 440	1 224 013	1 672 468
		<u>3 509 812</u>	<u>4 931 725</u>
Technologies de l'information			1,1
CGI, catégorie A	10 800	1 582 485	1 680 696
Constellation Software	507	1 369 023	2 230 800
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	500	—	—
		<u>2 951 508</u>	<u>3 911 496</u>
Communications			0,3
TELUS	52 571	1 325 819	1 192 832
Total des actions canadiennes		13 027 241	18 143 067
Actions américaines			64,1
Matériaux			5,9
Air Products and Chemicals	4 300	1 664 597	1 731 517
Avery Dennison	5 470	1 357 735	1 633 161
CF Industries Holdings	17 100	1 868 605	1 984 288
Corteva	21 785	1 652 870	1 732 137
Crown Holdings	13 600	1 612 801	1 763 552
Dow	20 300	1 462 203	1 499 852
Ecolab	5 000	1 550 690	1 726 605
Linde	2 887	1 285 955	1 861 911
Nucor	7 300	1 659 387	1 484 290
Reliance	4 057	1 400 466	1 586 863
Steel Dynamics	8 500	1 522 693	1 449 394
Vulcan Materials Company	4 200	1 561 255	1 422 515
		<u>18 599 257</u>	<u>19 876 085</u>
Produits industriels			7,0
Amentum Holdings	8 100	281 211	281 211
AMETEK	7 767	1 358 907	1 803 724
C.H. Robinson Worldwide	11 800	1 605 071	1 761 385
CSX	29 540	1 234 564	1 379 521
Dover	7 056	1 252 932	1 829 753

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
EMCOR Group	3 000	1 568 993	1 746 811
Fastenal Company	8 000	734 808	772 736
FedEx	3 951	1 322 004	1 462 417
Ferguson	6 751	1 349 717	1 813 022
Fortive	15 327	1 306 983	1 636 140
Howmet Aerospace	16 245	1 173 940	2 202 548
Jacobs Solutions	8 100	1 571 071	1 787 283
Uber Technologies	10 700	1 084 049	1 087 657
Union Pacific	4 457	1 356 934	1 485 749
W.W. Grainger	1 675	1 378 606	2 353 272
		18 579 790	23 403 229
Consommation discrétionnaire			4,1
Domino's Pizza	1 068	473 864	621 301
Genuine Parts Company	7 200	1 529 849	1 360 154
Home Depot	3 702	1 453 392	2 028 743
LKQ	21 000	1 339 057	1 133 786
Lowe's Companies	4 790	1 262 348	1 754 630
McDonald's	3 731	1 271 140	1 536 555
O'Reilly Automotive	1 005	966 860	1 565 269
TJX Companies	14 802	1 331 554	2 353 029
Yum! Brands	7 802	1 257 875	1 474 194
		10 885 939	13 827 661
Consommation courante			6,6
Albertsons Companies, catégorie A	58 000	1 612 852	1 449 610
Bunge	12 167	1 593 323	1 590 236
Clorox Company	7 500	1 668 870	1 652 457
Coca-Cola Consolidated	14 773	1 181 348	1 435 744
Colgate-Palmolive	12 875	1 290 661	1 807 622
Constellation Brands, catégorie A	4 942	1 591 753	1 722 350
JM Smucker Company	8 400	1 382 855	1 375 766
Keurig Dr Pepper	38 671	1 633 170	1 960 226
Monster Beverage	24 170	1 734 877	1 705 370
PepsiCo	6 900	1 640 435	1 586 704
Procter & Gamble	8 538	1 622 963	1 999 978
Tyson Foods, catégorie A	19 537	1 541 198	1 573 743
Walmart	21 897	1 281 506	2 391 379
		19 775 811	22 251 185
Soins de santé			10,9
AbbVie	6 480	1 225 522	1 730 690
Alnylam Pharmaceuticals	4 800	996 015	1 785 429
Becton, Dickinson and Company	2 400	771 696	782 582
Boston Scientific	20 411	1 349 349	2 313 287
Cencora	6 069	1 291 264	1 847 461
Centene	11 419	1 120 938	1 162 596
Cigna Group	3 462	1 198 250	1 622 095
Danaher	3 591	1 032 153	1 350 245
Elevance Health	1 833	1 134 506	1 289 101
Eli Lilly and Company	3 007	1 434 080	3 602 956
Gilead Sciences	15 481	1 604 240	1 755 381
Hologic	15 589	1 663 227	1 717 449
Humana	2 974	1 636 135	1 273 987
Incyte	18 719	1 611 696	1 673 421
McKesson	2 400	1 753 968	1 604 828
Merck & Co.	10 202	1 300 465	1 566 866
Molina Healthcare	3 257	1 391 718	1 517 763

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Regeneron Pharmaceuticals	1 419	1 218 717	2 017 463
United Therapeutics	3 600	1 626 069	1 744 742
UnitedHealth Group	3 363	2 124 756	2 659 294
Vertex Pharmaceuticals	2 500	1 619 638	1 572 494
		29 104 402	36 590 130
Services financiers			8,1
Arch Capital Group	11 616	829 452	1 757 641
Arthur J. Gallagher & Co.	5 762	1 343 870	2 192 665
Assurant	4 804	933 136	1 292 027
Brown & Brown	14 110	1 358 384	1 977 006
CBOE Holdings	8 414	1 309 676	2 331 321
Everest Re Group	2 821	1 307 076	1 494 934
Fiserv	8 205	1 356 855	1 993 550
Hartford Financial Services Group	12 991	1 206 097	2 066 370
Intercontinental Exchange Group	9 263	1 353 521	2 012 457
JPMorgan Chase & Co.	8 112	1 396 198	2 313 361
Marsh & McLennan Companies	5 880	1 270 616	1 774 102
Mastercard, catégorie A	3 206	1 540 784	2 141 094
Travelers Companies	5 580	1 219 452	1 766 827
Visa, catégorie A	5 815	1 630 233	2 162 343
		18 055 350	27 275 698
Technologies de l'information			16,6
Adobe Systems	2 025	1 451 569	1 418 050
Akamai Technologies	12 300	1 610 257	1 679 317
Amphenol, catégorie A	25 220	1 264 901	2 222 529
Apple	30 700	8 672 226	9 670 058
Autodesk	5 300	1 582 762	1 974 636
CDW	4 677	1 428 634	1 431 440
Cisco Systems	20 819	1 265 163	1 498 497
Dynatrace	13 400	845 724	969 028
Gartner	4 395	1 973 558	3 012 190
Gen Digital	58 003	1 553 164	2 151 778
GoDaddy, catégorie A	8 300	1 584 230	1 759 908
International Business Machines	6 000	1 551 863	1 793 998
Microsoft	25 910	9 811 622	15 078 564
Oracle	8 623	1 357 371	1 987 235
PTC	7 143	1 276 114	1 745 275
Roper Technologies	2 135	1 229 020	1 606 710
Salesforce	3 140	888 004	1 162 362
Seagate Technology Holdings	7 600	921 551	1 125 817
Veralto	14 300	1 387 255	2 163 376
VeriSign	5 000	1 203 898	1 284 557
		42 858 886	55 735 325
Communications			3,1
Alphabet, catégorie A	17 059	3 746 449	3 826 399
AT&T	56 681	1 198 096	1 686 481
Comcast, catégorie A	21 322	1 164 175	1 204 519
T-Mobile USA	7 094	1 239 667	1 979 876
Verizon Communications	26 408	1 474 881	1 603 983
		8 823 268	10 301 258
Services publics			0,6
Exelon	33 200	1 576 048	1 820 525

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Titres indiciels				0,7
iShares ESG Advanced MSCI EAFE ETF	8 007	633 791	780 126	
iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	21 196	963 217	1 406 953	
		<u>1 597 008</u>	<u>2 187 079</u>	
Immobilier				0,5
Welltower	9 400	1 647 096	1 627 649	
Total des actions américaines		171 502 855	214 895 824	
Actions étrangères				30,3
Allemagne				2,2
Deutsche Telekom	45 284	1 219 161	1 799 119	
Merck	6 700	1 504 238	1 593 704	
SAP	9 335	1 348 614	2 872 572	
Scout24	10 500	1 156 494	1 221 134	
		<u>5 228 507</u>	<u>7 486 529</u>	
Australie				0,5
QBE Insurance Group	97 832	1 600 559	1 512 984	
Belgique				2,1
Anheuser-Busch InBev	9 700	801 796	867 137	
Argenx	2 300	1 661 839	1 681 443	
KBC Group	16 637	1 271 736	1 788 836	
UCB	10 540	1 178 555	2 570 581	
		<u>4 913 926</u>	<u>6 907 997</u>	
Chine				0,3
SITC International Holdings	266 000	803 451	971 820	
Danemark				0,9
Novo Nordisk, catégorie B	13 817	1 329 073	2 195 575	
Tryg	27 200	861 301	872 347	
		<u>2 190 374</u>	<u>3 067 922</u>	
Espagne				0,9
CaixaBank	221 300	1 557 664	1 787 088	
Inditex	13 800	788 547	1 104 018	
		<u>2 346 211</u>	<u>2 891 106</u>	
Finlande				1,4
Elisa	23 334	1 592 156	1 672 839	
Nordea Bank	86 000	1 407 357	1 371 103	
Sampo Oyj, catégorie A	25 984	1 588 261	1 639 063	
		<u>4 587 774</u>	<u>4 683 005</u>	
France				0,8
Danone	16 500	1 488 120	1 623 076	
L'Oréal	1 810	897 506	1 095 555	
		<u>2 385 626</u>	<u>2 718 631</u>	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong			1,7
AIA Group	131 754	1 664 521	1 596 504
Bank of China (Hong Kong)	346 747	1 510 171	1 502 094
CK Asset Holdings	142 313	1 138 495	846 751
HKT, catégorie SS	760 879	1 223 066	1 317 115
Sino Land	235 948	401 777	350 147
		<u>5 938 030</u>	<u>5 612 611</u>
Irlande			3,9
Allied Irish Banks	208 000	1 561 876	1 611 107
CRH	14 900	1 575 699	1 868 851
Eaton	6 699	1 394 270	3 002 867
Johnson Controls International	7 397	545 927	776 416
Kerry Group, catégorie A	6 500	897 441	911 532
TE Connectivity	7 274	1 239 564	1 485 398
Trane Technologies	6 753	1 360 217	3 550 308
		<u>8 574 994</u>	<u>13 206 479</u>
Japon			7,7
Canon	38 897	1 344 572	1 721 393
Daiichi Sankyo	31 900	1 534 786	1 413 541
FUJIFILM Holdings	50 436	1 216 125	1 750 332
Fujitsu	81 000	1 428 611	2 237 464
Hitachi	62 805	943 267	2 234 549
ITOCHU	31 087	1 392 653	2 246 031
Kao	23 973	1 261 278	1 603 688
Mizuho Financial Group	43 855	858 916	1 211 613
Nintendo	8 100	632 628	582 023
Nissin Foods Holdings	38 658	1 288 326	1 457 631
Pan Pacific International Holdings	53 753	1 177 976	1 868 986
Sompo Holdings	34 200	981 992	1 030 151
Sony Group	50 240	1 148 817	1 313 084
Sumitomo Mitsui Financial Group	66 789	994 813	1 913 732
TIS	63 435	1 971 383	2 179 364
Unicharm	20 100	846 672	980 316
		<u>19 022 815</u>	<u>25 743 898</u>
Pays-Bas			1,5
Heineken	9 230	1 189 828	1 106 646
Koninklijke	300 100	1 541 280	1 657 637
OCI	12 700	468 682	489 080
Wolters Kluwer	8 478	1 245 471	1 931 114
		<u>4 445 261</u>	<u>5 184 477</u>
Royaume-Uni			4,6
3i Group	34 700	1 464 331	2 073 662
AstraZeneca	7 068	1 219 248	1 480 956
Compass Group	39 100	1 554 936	1 692 536
Diageo	29 211	1 669 323	1 374 857
GSK	55 546	1 242 558	1 523 113
Reed Elsevier	31 300	1 331 649	1 985 934
Rio Tinto	20 200	1 636 515	1 935 452
SSE	44 118	1 337 677	1 502 115
Unilever	19 400	1 523 231	1 697 440
		<u>12 979 468</u>	<u>15 266 065</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Singapour				1,3
CapitaLand Mall Trust	581 441	1 145 296	1 297 105	
Singapore Exchange	139 988	1 340 989	1 682 250	
United Overseas Bank	43 149	1 157 183	1 460 681	
		<u>3 643 468</u>	<u>4 440 036</u>	
Suisse				0,5
Chubb	4 624	1 205 878	1 803 513	
Total des actions étrangères		79 866 342	101 497 073	
Total des placements		264 396 438	334 535 964	99,7
Autres éléments d'actif net			943 050	0,3
Actif net			335 479 014	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	8 161 158	8 324 381

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions mondiales à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I et W 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	23 800 753	565 217	349 144	(1 307 524)	23 407 590
2023	15 094 570	9 138 556	119 990	(552 363)	23 800 753
CATÉGORIE W					
2024	863 043	869 392	1	(149 417)	1 583 019
2023	160 136	749 888	—	(46 981)	863 043

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	479	240

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	38 690	27 286

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)**Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers****Objectif de placement**

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme, tout en cherchant à minimiser la volatilité du portefeuille. À cet effet, le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, incluant les marchés émergents. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur**Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur**

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	332 349	—	—	332 349	ACTIONS	259 877	—	—	259 877
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 187	—	—	2 187	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 598	—	—	1 598
TOTAL	334 536	—	—	334 536	TOTAL	261 475	—	—	261 475

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	230 148	—	230 148	6 904	USD	176 131	—	176 131	5 284
EUR	32 465	2	32 463	974	JPY	26 834	—	26 834	805
JPY	26 016	—	26 016	780	EUR	17 798	—	17 798	534
GBP	15 281	—	15 281	458	GBP	9 682	—	9 682	290
HKD	6 584	—	6 584	198	SGD	6 706	—	6 706	201
SGD	4 453	—	4 453	134	HKD	6 388	—	6 388	192
DKK	3 080	—	3 080	92	CHF	3 738	—	3 738	112
AUD	1 513	—	1 513	45	DKK	2 141	—	2 141	64
CHF	56	—	56	2	AUD	1 091	—	1 091	33
					NZD	753	—	753	23

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	16,6	Soins de santé	12,9
Soins de santé	10,9	Technologies de l'information	12,7
Services financiers	8,1	Services financiers	8,3
Produits industriels	7,0	Produits industriels	7,6
Consommation courante	6,6	Consommation courante	7,5
Matériaux	5,9	Consommation discrétionnaire	4,2
Consommation discrétionnaire	4,1	Matériaux	3,2
Communications	3,1	Communications	2,3
Titres indiciels	0,7	Immobilier	1,4
Services publics	0,6	Services publics	0,9
Immobilier	0,5	Titres indiciels	0,6
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	7,7	Japon	10,1
Royaume-Uni	4,6	Royaume-Uni	4,1
Irlande	3,9	Irlande	2,9
Allemagne	2,2	Hong Kong	2,4
Belgique	2,1	Suisse	2,4
Autres pays*	9,8	Singapour	2,3
Actions canadiennes	5,3	Allemagne	2,2
Autres éléments d'actif net	0,3	Autres pays*	6,3
		Actions canadiennes	5,2
		Autres éléments d'actif net	0,5
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice MSCI Monde volatilité minimale (rendement global)	3,00	10 064	7 885

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	9 881	100	7 915	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	6 809	69	5 541	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 072	31	2 374	30

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
2 421 844	—	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	207 217	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	162 183	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	569 633	137 643
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	659 601 460	432 621 811
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 206 456	—
Souscriptions à recevoir	504 980	117 222
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	3 271 154	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	8 225 058	7 062 431
	675 378 741	439 939 107
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	50 039	35 494
Parts rachetées à payer	212 786	692 140
Somme à payer pour l'achat de titres	1 292 026	—
Engagements relatifs à des mises en pension	3 271 154	—
	4 826 005	727 634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	670 552 736	439 211 473
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	37 077 364 18,59	29 574 948 14,71
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	539 415 062 29,53	381 590 265 23,23
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	8 736 606 20,17	4 046 728 15,94
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	58 880 816 21,47	14 866 298 16,83
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 170 728 18,03	1 502 364 14,16
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	24 272 160 13,76	7 630 870 10,80

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	25 965	1 013 243
Dividendes	11 533 863	10 718 294
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 518	15 323
Écart de conversion sur encaisse	(550 867)	(369 689)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	23 449 652	19 158 443
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	110 495 187	63 276 686
	144 955 318	93 812 300
Charges		
Frais de gestion	1 151 774	763 781
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 619	1 246
Frais d'administration	216 002	115 931
	1 369 395	880 958
Retenues d'impôt	1 345 915	1 605 590
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	481 579	284 179
	3 196 889	2 770 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 758 429	91 041 573
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 671 051 3,87	5 347 788 2,54
Nombre moyen de parts rachetables	1 980 286	2 107 613
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	119 981 525 6,58	85 099 144 4,51
Nombre moyen de parts rachetables	18 220 755	18 858 413
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 165 171 3,70	(56 206) (0,36)
Nombre moyen de parts rachetables	314 815	155 286
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	8 892 292 4,35	(266 273) (0,52)
Nombre moyen de parts rachetables	2 044 529	508 168
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	438 139 3,86	198 993 2,05
Nombre moyen de parts rachetables	113 634	96 886
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	— —	165 1,65
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 610 251 2,81	717 962 1,25
Nombre moyen de parts rachetables	1 286 004	575 644

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	29 574 948	27 322 154	381 590 265	364 337 343	4 046 728	756 501	14 866 298	1 353 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 671 051	5 347 788	119 981 525	85 099 144	1 165 171	(56 206)	8 892 292	(266 273)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	5 405 713	1 335 617	143 837 282	39 216 202	5 380 339	5 106 867	46 185 725	17 479 860
Distributions réinvesties	—	—	7 454 316	6 123 714	—	—	32 004	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 574 348)	(4 430 611)	(105 994 010)	(107 062 424)	(1 855 632)	(1 760 434)	(11 028 723)	(3 700 441)
	(168 635)	(3 094 994)	45 297 588	(61 722 508)	3 524 707	3 346 433	35 189 006	13 779 419
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(7 454 316)	(6 123 714)	—	—	(66 780)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(7 454 316)	(6 123 714)	—	—	(66 780)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	37 077 364	29 574 948	539 415 062	381 590 265	8 736 606	4 046 728	58 880 816	14 866 298
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 502 364	1 092 844	—	960	7 630 870	2 864 157		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	438 139	198 993	—	165	3 610 251	717 962		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	619 614	847 826	—	—	16 888 335	5 438 163		
Distributions réinvesties	6 521	—	—	—	17	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(388 641)	(637 299)	—	(1 125)	(3 735 923)	(1 389 412)		
	237 494	210 527	—	(1 125)	13 152 429	4 048 751		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 269)	—	—	—	(121 390)	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(7 269)	—	—	—	(121 390)	—		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 170 728	1 502 364	—	—	24 272 160	7 630 870		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 758 429	91 041 573
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	550 867	369 689
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(23 449 652)	(19 158 443)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(110 495 187)	(63 276 686)
Produit de la vente/échéance de placements	167 849 010	178 450 155
Achat de placements	(264 091 574)	(137 606 733)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 236 840
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(3 271 154)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 162 627)	(909 767)
Charges à payer	14 545	7 287
Engagements relatifs à des mises en pension	3 271 154	—
Somme à payer pour l'achat de titres	1 292 026	(1 101 697)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(87 734 163)	49 052 218
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	217 929 250	69 325 212
Montant global des rachats de parts rachetables	(129 056 631)	(118 592 145)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(156 897)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	88 715 722	(49 266 933)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(549 569)	(369 698)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	431 990	(584 413)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	137 643	722 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	569 633	137 643
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	133 333	76 295
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9 477 244	8 563 069
Intérêts payés	7 671	5 394

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,3
Actions canadiennes			2,6
Produits industriels			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	109 223	18 805 104	17 305 240
Actions américaines			3,4
Services financiers			
S&P Global	32 873	16 206 004	22 968 454
Actions étrangères			92,3
Allemagne			5,3
Rational	8 035	7 116 389	11 068 343
SAP	79 221	13 379 997	24 377 932
		20 496 386	35 446 275
Australie			1,5
Commonwealth Bank of Australia	81 483	6 549 823	10 315 051
Danemark			6,5
Novo Nordisk, catégorie B	274 895	19 962 076	43 681 877
Espagne			2,0
Amadeus IT Group	139 930	13 322 291	13 676 186
France			15,8
Air Liquide	102 918	19 131 638	26 845 117
Essilor International	83 753	17 943 074	26 806 449
L'Oréal	37 008	15 763 294	22 400 171
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	29 023	22 706 204	30 083 052
		75 544 210	106 134 789
Inde			1,7
HDFC Bank, CAAE	136 642	9 817 481	11 561 180
Irlande			1,7
Aon	24 575	10 701 992	11 499 482
Japon			6,7
Keyence	35 300	15 508 251	22 707 308
Shimano	52 000	10 931 605	13 294 802
Unicharm	178 400	7 966 258	8 700 916
		34 406 114	44 703 026
Pays-Bas			4,4
ASML Holding	26 069	25 126 726	29 262 129
Royaume-Uni			24,1
Ashtead Group	128 940	10 653 769	13 489 726
Bunzl	205 157	8 849 744	13 109 615
Diageo	368 940	18 909 054	17 364 687
Howden Joinery Group	996 023	10 355 316	16 334 795
InterContinental Hotels Group	181 174	15 897 282	26 652 862
Intertek Group	153 232	13 235 078	14 296 713

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
London Stock Exchange Group	194 372		23 925 301	35 918 785	
Spirax-Sarco Engineering	75 407		10 809 503	10 246 551	
Unilever	160 588		11 275 440	14 075 406	
			123 910 487	161 489 140	
Suisse					15,0
Alcon	142 263		12 697 445	19 168 750	
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	102 494		15 448 374	21 914 208	
Geberit	15 171		9 869 088	13 367 562	
Nestlé	200 921		26 422 400	27 277 908	
Schindler Holding	46 978		13 788 961	18 617 331	
			78 226 268	100 345 759	
Taiwan					7,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, CAAE	216 027		20 656 741	50 740 420	
Total des actions étrangères			438 720 595	618 855 314	
Total des actions			473 731 703	659 129 008	
Titres de marché monétaire canadiens					0,5
Bons du Trésor du Canada 3,984 %, 2024-11-21	3 225 000	CAD	3 206 799	3 206 799	
Farm Credit Canada, billets 4,596 %, 2024-10-21	350 000	USD	471 533	472 109	
Total des titres de marché monétaire canadiens			3 678 332	3 678 908	
Total des placements			477 410 035	662 807 916	98,8
Autres éléments d'actif net				7 744 820	1,2
Actif net				670 552 736	100,0

TABLEAU 1

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
2024-09-27	2024-10-01	Titres de marché monétaire	1	3 206 456	986	3 269 599	3 271 154

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions outre-mer (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	26 octobre 1998
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DOVEQ)	9 septembre 2020
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 010 036	310 628	—	(326 362)	1 994 302
2023	2 218 885	86 159	—	(295 008)	2 010 036
CATÉGORIE I					
2024	16 425 623	5 462 435	296 807	(3 919 361)	18 265 504
2023	18 901 294	1 724 744	281 485	(4 481 900)	16 425 623
CATÉGORIE C					
2024	253 854	287 376	—	(108 004)	433 226
2023	56 770	303 963	—	(106 879)	253 854
CATÉGORIE F					
2024	883 361	2 407 053	1 738	(549 303)	2 742 849
2023	97 199	996 826	—	(210 664)	883 361
CATÉGORIE D					
2024	106 082	37 586	422	(23 667)	120 423
2023	93 277	57 331	—	(44 526)	106 082
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	706 337	1 350 973	1	(293 780)	1 763 531
2023	324 142	507 579	—	(125 384)	706 337

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,75	0,23	1,98	1,98
CATÉGORIE F	0,74	0,23	0,97	0,97
CATÉGORIE D	0,75	0,23	0,98	0,98
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,79 % à 1,75 % pour les catégories A et C et de 0,79 % à 0,75 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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.

Corporation Fiera Capital (Fiera) est un sous-gestionnaire de portefeuille du Fonds. La Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération), une société appartenant au même groupe que le gestionnaire, ne détient plus des droits de vote de Fiera depuis juin 2024. Les honoraires de Fiera sont entièrement pris en charge par le gestionnaire.

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	50 039	35 494

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme. Le portefeuille du Fonds se compose principalement de titres de participation de sociétés qui sont situées surtout en Europe, en Australasie et en Extrême-Orient ou qui y concentrent leurs activités.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	659 129	—	—	659 129	ACTIONS	432 592	—	—	432 592
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	3 679	—	—	3 679	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	30	—	—	30
TOTAL	662 808	—	—	662 808	TOTAL	432 622	—	—	432 622

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
EUR	199 467	—	199 467	5 984	EUR	114 489	—	114 489	3 435
GBP	147 557	—	147 557	4 427	GBP	103 935	—	103 935	3 118
USD	115 332	—	115 332	3 460	CHF	90 230	—	90 230	2 707
CHF	105 922	—	105 922	3 178	USD	60 357	—	60 357	1 811
JPY	44 796	—	44 796	1 344	DKK	31 556	—	31 556	947
DKK	43 947	—	43 947	1 318	JPY	30 215	—	30 215	906
AUD	10 513	—	10 513	315	AUD	8 712	—	8 712	261
SEK	10	—	10	—					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	24,1	Royaume-Uni	25,6
France	15,8	Suisse	19,4
Suisse	15,0	France	16,5
Taiwan	7,6	Danemark	7,1
Japon	6,7	Japon	6,9
Danemark	6,5	Taiwan	5,6
Allemagne	5,3	Allemagne	4,3
Pays-Bas	4,4	Pays-Bas	3,0
Espagne	2,0	Inde	2,3
Autres pays*	4,9	Irlande	2,2
Actions américaines	3,4	Australie	2,0
Actions canadiennes	2,6	Actions américaines	3,6
Titres de marché monétaire canadiens	0,5	Autres éléments d'actif net	1,5
Autres éléments d'actif net	1,2		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	21 217	12 832

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	3 206 456

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 491	100	25 312	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 518	61	15 323	61
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	973	39	9 989	39

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
234 002 593	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	5 774	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 521	0,0

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024
	JUSTE VALEUR*
	\$
ACTIFS FINANCIERS	3 206 456
PASSIFS ASSOCIÉS	3 271 154

* La juste valeur est égale à la valeur comptable

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	14 583 232	7 681 969
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	344 463 549	266 983 724
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 447 131	984 265
Souscriptions à recevoir	267 073	27 688
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	205 584
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 137 614	1 778 686
	363 898 599	277 661 916
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 541	565
Parts rachetées à payer	105 159	306 968
Somme à payer pour l'achat de titres	—	325 812
	106 700	633 345
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	363 791 899	277 028 571
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 732 705 14,08	226 971 12,14
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	334 086 209 11,98	268 665 407 10,40
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 453 14,06	1 214 12,14
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	71 052 14,43	5 061 12,28
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	125 164 14,27	25 597 12,28
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	27 773 316 12,28	8 104 321 10,55

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	424 205	289 952
Dividendes	9 914 333	9 027 595
Revenus provenant des activités de prêt de titres	5 994	38 001
Écart de conversion sur encaisse	(803 430)	(196 162)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	26 848 887	7 750 133
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	27 320 428	39 030 846
	63 710 417	55 940 365
Charges		
Frais de gestion	16 927	3 916
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	890	727
Frais d'administration	2 281	517
	20 098	5 160
Retenues d'impôt	1 209 533	1 222 904
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	705 615	419 058
	1 935 246	1 647 122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 775 171	54 293 243
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	135 371 2,26	11 584 0,75
Nombre moyen de parts rachetables	59 804	15 354
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	58 243 869 2,08	53 476 397 1,93
Nombre moyen de parts rachetables	28 008 758	27 732 719
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	363 2,21	215 2,15
Nombre moyen de parts rachetables	165	100
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 073 1,72	220 1,51
Nombre moyen de parts rachetables	2 952	145
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	12 515 2,52	661 0,50
Nombre moyen de parts rachetables	4 976	1 312
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 377 980 2,18	804 166 1,34
Nombre moyen de parts rachetables	1 552 710	600 355

* Début des opérations en octobre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	226 971	—	268 665 407	213 879 163	1 214	—	5 061	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 371	11 584	58 243 869	53 476 397	363	215	5 073	220
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 459 651	253 686	136 267 177	58 353 034	1 876	999	275 770	7 341
Distributions réinvesties	8 222	—	13 216 779	7 235 875	31	—	571	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(89 288)	(38 299)	(129 090 244)	(57 043 187)	—	—	(214 852)	(2 500)
	1 378 585	215 387	20 393 712	8 545 722	1 907	999	61 489	4 841
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 018)	—	(7 999 059)	(7 235 875)	(5)	—	(48)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(7 204)	—	(5 217 720)	—	(26)	—	(523)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(8 222)	—	(13 216 779)	(7 235 875)	(31)	—	(571)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 732 705	226 971	334 086 209	268 665 407	3 453	1 214	71 052	5 061
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023*	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	25 597	—	8 104 321	2 662 724				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 515	661	3 377 980	804 166				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	99 166	29 006	20 634 398	5 867 710				
Distributions réinvesties	968	—	48	17				
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 114)	(4 070)	(3 953 159)	(1 150 686)				
	88 020	24 936	16 681 287	4 717 041				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(356)	—	(202 416)	(79 610)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(612)	—	(187 856)	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(968)	—	(390 272)	(79 610)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	125 164	25 597	27 773 316	8 104 321				

* Début des opérations en octobre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 775 171	54 293 243
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	803 430	196 162
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(26 848 887)	(7 750 133)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(27 320 428)	(39 030 846)
Produit de la vente/échéance de placements	229 852 484	119 551 559
Achat de placements	(254 621 678)	(132 146 839)
Somme à recevoir pour la vente de titres	205 584	(205 584)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(358 928)	(628 147)
Charges à payer	976	202
Somme à payer pour l'achat de titres	(325 812)	325 812
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(16 838 088)	(5 394 571)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	158 498 653	64 502 517
Montant global des rachats de parts rachetables	(133 561 466)	(58 130 229)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(390 224)	(79 593)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	24 546 963	6 292 695
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(807 612)	(212 290)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	6 901 263	685 834
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	7 681 969	6 996 135
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	14 583 232	7 681 969
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	418 789	298 113
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8 448 201	7 167 060
Intérêts payés	4 078	338

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			95,4
Actions canadiennes			1,1
Matériaux			
Mines Agnico Eagle	38 165	2 956 470	4 158 205
Actions américaines			2,9
Services financiers			
AXIS Capital Holdings	37 954	3 130 648	4 086 452
Everest Re Group	12 086	5 194 386	6 404 740
Total des actions américaines		8 325 034	10 491 192
Actions étrangères			91,4
Allemagne			11,4
Adidas	12 271	3 507 893	4 394 911
BMW Group	32 854	3 943 787	3 916 331
Daimler Truck Holding	109 044	5 095 163	5 520 829
Deutsche Boerse	31 127	8 308 610	9 873 644
Deutsche Post	115 686	6 391 981	6 971 754
Henkel AG & Co., privilégiées	37 723	4 307 701	4 793 186
SAP	7 242	1 368 022	2 228 512
Siemens	14 009	2 904 347	3 824 515
		<u>35 827 504</u>	<u>41 523 682</u>
Belgique			1,4
KBC Group	49 109	5 235 492	5 280 276
Brésil			1,2
Itaú Unibanco Holding, privilégiées	473 026	3 566 967	4 261 672
Corée du Sud			4,2
Hana Financial Group	46 656	2 140 614	2 837 252
KB Financial Group	82 613	5 145 818	6 912 100
Samsung Electronics, CIAE	3 594	6 434 622	5 682 164
		<u>13 721 054</u>	<u>15 431 516</u>
Espagne			1,3
Bankinter	384 087	4 217 873	4 584 256
France			13,3
Bureau Veritas	141 266	5 236 746	6 333 416
Capgemini	12 796	3 567 689	3 736 282
Compagnie Générale des Établissements Michelin	55 520	2 332 160	3 046 233
Danone	84 611	6 948 676	8 323 033
Pernod Ricard	29 338	6 507 452	5 989 159
Sanofi	64 670	8 374 335	10 018 297
SCOR	123 863	4 126 324	3 740 659
TotalEnergies	81 369	5 950 191	7 166 226
		<u>43 043 573</u>	<u>48 353 305</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong			2,6
Alibaba Group Holding	290 869	4 923 355	5 566 410
Baidu, catégorie A	205 728	4 337 880	3 779 570
		<u>9 261 235</u>	<u>9 345 980</u>
Inde			1,8
HDFC Bank, CAAE	76 378	6 139 236	6 462 287
Irlande			6,1
Bank of Ireland Group	341 081	5 138 472	5 150 319
CRH	23 059	1 629 020	2 892 203
Kerry Group, catégorie A	42 951	5 042 700	6 023 262
Medtronic	33 412	4 158 229	4 068 281
Willis Towers Watson	9 849	3 067 481	3 923 222
		<u>19 035 902</u>	<u>22 057 287</u>
Israël			2,3
Check Point Software Technologies	32 004	5 721 211	8 345 551
Japon			16,5
Daito Trust Construction	39 345	5 447 325	6 445 806
Eisai	87 627	5 919 314	4 407 320
Kubota	365 891	7 729 169	6 992 791
Minebea Mitsumi	113 378	2 716 345	3 006 483
Seven & I Holdings	129 693	2 094 269	2 620 218
Sompo Holdings	234 155	5 384 160	7 053 067
Sony Group	335 170	7 715 813	8 760 081
Sumitomo Mitsui Trust Group In	270 787	6 714 656	8 640 612
Suzuki Motor	555 953	8 078 493	8 331 178
Yamaha Motor Co.	304 560	3 925 898	3 668 358
		<u>55 725 442</u>	<u>59 925 914</u>
Macao			1,9
Sands China	2 044 583	6 524 627	7 085 641
Mexique			0,8
Walmart de Mexico	734 169	3 810 768	2 979 789
Pays-Bas			6,7
AkzoNobel	80 496	8 489 793	7 671 030
Euronext	31 992	3 820 087	4 693 522
Heineken	78 635	10 490 243	9 428 070
Randstad	36 861	2 593 299	2 475 014
		<u>25 393 422</u>	<u>24 267 636</u>
Royaume-Uni			8,9
BP, CAAE	99 415	4 040 965	4 220 505
Diageo	144 603	7 623 378	6 805 946
GSK	318 104	8 899 403	8 722 653
Haleon	698 711	3 554 174	4 963 827
Liberty Global	148 259	4 119 841	4 232 827
Informa	235 091	3 502 348	3 486 525
		<u>31 740 109</u>	<u>32 432 283</u>
Singapour			1,4
Singapore Exchange	417 130	3 911 710	5 012 693

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Suisse				9,6
Barry Callebaut	1 954	4 134 648	4 889 760	
Chubb	15 978	4 424 404	6 231 948	
Nestlé	56 326	8 289 372	7 647 062	
Roche Holding	13 234	5 001 175	5 722 557	
Zurich Insurance Group	12 791	7 963 856	10 420 188	
		<u>29 813 455</u>	<u>34 911 515</u>	
Total des actions étrangères		302 689 580	332 261 283	
Total des placements		313 971 084	346 910 680	95,4
Autres éléments d'actif net			16 881 219	4,6
Actif net			363 791 899	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	2 447 131

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions internationales valeur (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories I et W 12 avril 2021
 Catégories A, C, F et D 3 octobre 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, C, F, et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	18 700	110 292	666	(6 599)	123 059
2023	—	21 807	—	(3 107)	18 700
CATÉGORIE I					
2024	25 834 285	12 248 498	1 279 703	(11 475 592)	27 886 894
2023	24 859 218	5 791 024	748 358	(5 564 315)	25 834 285
CATÉGORIE C					
2024	100	143	3	—	246
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE F					
2024	412	20 609	46	(16 143)	4 924
2023	—	611	—	(199)	412
CATÉGORIE D					
2024	2 085	7 573	78	(967)	8 769
2023	—	2 417	—	(332)	2 085
CATÉGORIE W					
2024	767 947	1 836 474	5	(342 652)	2 261 774
2023	307 875	569 840	2	(109 770)	767 947

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,75	0,22	1,97	1,97
CATÉGORIE F	0,72	0,22	0,94	0,94
CATÉGORIE D	0,75	0,22	0,97	0,97

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 541	565

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	27 519	72 900

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés internationales situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord ou dont les activités se déroulent à l'extérieur de l'Amérique du Nord, y compris les marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	346 911	—	—	346 911	ACTIONS	267 968	—	—	267 968
TOTAL	346 911	—	—	346 911	TOTAL	267 968	—	—	267 968

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
EUR	135 696	2	135 694	4 071	EUR	82 072	—	82 072	2 462
USD	60 992	—	60 992	1 830	USD	75 805	—	75 805	2 274
JPY	60 675	—	60 675	1 820	JPY	38 770	—	38 770	1 163
CHF	29 564	—	29 564	887	CHF	21 148	—	21 148	634
GBP	24 074	—	24 074	722	GBP	18 617	—	18 617	559
HKD	16 432	—	16 432	493	HKD	10 076	—	10 076	302
KRW	9 749	—	9 749	292	KRW	9 141	—	9 141	274
SGD	5 013	—	5 013	150	BRL	6 251	—	6 251	188
BRL	4 296	—	4 296	129	SGD	3 782	—	3 782	113
MXN	2 980	—	2 980	89	SEK	1 452	—	1 452	44
					MXN	1 138	—	1 138	34

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	16,5	Japon	13,7
France	13,3	France	13,2
Allemagne	11,4	Suisse	11,2
Suisse	9,6	Royaume-Uni	10,4
Royaume-Uni	8,9	Allemagne	9,5
Pays-Bas	6,7	Irlande	6,4
Irlande	6,1	Pays-Bas	5,5
Corée du Sud	4,2	Corée du Sud	5,4
Hong Kong	2,6	Hong Kong	3,0
Israël	2,3	Israël	2,6
Autres pays*	9,8	Brésil	2,2
Actions américaines	2,9	Autres pays*	7,9
Actions canadiennes	1,1	Actions américaines	4,4
Autres éléments d'actif net	4,6	Actions canadiennes	1,3
		Autres éléments d'actif net	3,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	8 871

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	%	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	8 311

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	9 990	100	63 322	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	5 994	60	38 001	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 996	40	25 321	40

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 142	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	167 445	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	22 200 410	8 082 739
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	799 405 921	577 025 125
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	26 736 692	23 934 210
Souscriptions à recevoir	161 394	5 903
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 850 245	12 532
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 682 064	1 402 742
	853 036 726	610 463 251
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	48 415	63 390
Parts rachetées à payer	284 741	593 896
Somme à payer pour l'achat de titres	4 837 036	317 361
	5 170 192	974 647
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	847 866 534	609 488 604
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	60 916 835	56 680 722
	26,87	21,51
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	757 465 840	520 150 593
	35,26	27,75
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	15 186 022	16 708 603
	18,44	14,75
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 689 031	11 377 812
	20,42	16,15
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 607 614	4 569 948
	12,55	9,93
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 192	926
	11,72	9,26

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	528 113	626 730
Dividendes	5 709 640	5 675 002
Revenus provenant des activités de prêt de titres	19 096	41 664
Écart de conversion sur encaisse	(296 918)	(44 868)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	24 205 845	10 341 785
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	165 434 573	61 955 409
	195 600 349	78 595 722
Charges		
Frais de gestion	1 617 788	1 780 473
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 122	1 724
Frais d'administration	224 740	248 515
	1 844 650	2 030 712
Retenues d'impôt	573 774	564 286
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	413 293	119 485
	2 831 717	2 714 483
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 768 632	75 881 239
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	14 010 007	6 282 569
	5,77	2,25
Nombre moyen de parts rachetables	2 427 840	2 787 471
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	171 096 961	65 902 388
	8,02	3,35
Nombre moyen de parts rachetables	21 322 351	19 651 627
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 943 956	1 917 953
	3,97	1,56
Nombre moyen de parts rachetables	994 558	1 226 539
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 589 475	1 360 675
	4,58	1,81
Nombre moyen de parts rachetables	565 611	751 506
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 127 967	417 449
	2,77	0,94
Nombre moyen de parts rachetables	407 338	444 341
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	—	107
	—	1,07
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	266	98
	2,63	0,98
Nombre moyen de parts rachetables	101	100

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	56 680 722	56 521 948	520 150 593	487 037 058	16 708 603	17 201 413	11 377 812	11 417 994
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 010 007	6 282 569	171 096 961	65 902 388	3 943 956	1 917 953	2 589 475	1 360 675
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	4 949 340	5 345 271	184 388 487	49 466 219	632 242	1 369 759	1 623 994	3 274 293
Distributions réinvesties	1 003 452	—	14 421 860	2 801 031	279 187	—	148 672	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(14 720 520)	(11 469 066)	(118 170 201)	(82 255 072)	(6 087 290)	(3 780 522)	(5 864 595)	(4 675 150)
	(8 767 728)	(6 123 795)	80 640 146	(29 987 822)	(5 175 861)	(2 410 763)	(4 091 929)	(1 400 857)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(3 590 739)	(2 801 031)	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 006 166)	—	(10 831 121)	—	(290 676)	—	(186 327)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 006 166)	—	(14 421 860)	(2 801 031)	(290 676)	—	(186 327)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	60 916 835	56 680 722	757 465 840	520 150 593	15 186 022	16 708 603	9 689 031	11 377 812
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 569 948	3 811 274	—	650	926	828		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 127 967	417 449	—	107	266	98		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	912 684	1 398 329	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	75 387	—	—	—	17	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 997 315)	(1 057 104)	—	(757)	—	—		
	(1 009 244)	341 225	—	(757)	17	—		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(81 057)	—	—	—	(17)	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(81 057)	—	—	—	(17)	—		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 607 614	4 569 948	—	—	1 192	926		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 768 632	75 881 239
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	296 918	44 868
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(24 205 845)	(10 341 785)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(165 434 573)	(61 955 409)
Produit de la vente/échéance de placements	258 886 710	105 000 376
Achat de placements	(294 355 533)	(69 109 662)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 837 713)	(12 532)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(279 322)	(69 536)
Charges à payer	(14 975)	(13 349)
Somme à payer pour l'achat de titres	4 519 675	317 361
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(30 656 026)	39 741 571
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	192 351 256	60 904 571
Montant global des rachats de parts rachetables	(147 149 076)	(103 135 578)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(57 528)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	45 144 652	(42 231 007)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(370 955)	(568 458)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	14 117 671	(3 057 894)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	8 082 739	11 140 633
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	22 200 410	8 082 739
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	571 778	435 451
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 926 944	5 100 604
Intérêts payés	23 420	13 203

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,4
Actions canadiennes			2,1
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	165 039	16 469 353	17 887 808
Actions américaines			15,4
Consommation discrétionnaire			7,4
Coupang	506 582	11 798 426	16 819 864
MercadoLibre	13 532	16 489 229	37 553 645
Mobileye Global, catégorie A	88 436	3 442 944	1 638 592
Tesla	18 733	3 115 070	6 628 513
		<u>34 845 669</u>	<u>62 640 614</u>
Soins de santé			1,4
Moderna Therapeutics	127 979	25 979 276	11 567 284
Technologies de l'information			6,6
Atlassian, catégorie A	16 919	5 330 681	3 633 907
Elastic	102 851	13 768 626	10 677 380
Microsoft	28 108	16 110 833	16 357 710
NVIDIA	151 103	3 622 043	24 816 366
SolarEdge Technologies	18 505	5 411 224	573 371
		<u>44 243 407</u>	<u>56 058 734</u>
Total des actions américaines		105 068 352	130 266 632
Actions étrangères			79,9
Allemagne			3,8
Aixtron	153 497	3 633 974	3 686 993
AUTO1 Group	128 563	3 955 313	1 964 526
Delivery Hero	183 622	13 543 413	10 012 645
Sartorius, privilégiées	25 706	10 594 563	9 760 122
Zalando	154 097	10 590 450	6 871 553
		<u>42 317 713</u>	<u>32 295 839</u>
Australie			3,8
Wisetech Global	251 663	10 958 761	32 281 940
Belgique			3,8
Argenx	38 943	16 178 481	28 469 755
Umicore	197 340	10 941 436	3 449 237
		<u>27 119 917</u>	<u>31 918 992</u>
Brésil			1,7
NU Holdings	767 402	7 350 415	14 166 964

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chine			6,1
BYD Company, catégorie H	293 000	10 953 763	14 466 553
Meituan	605 450	13 355 446	18 117 230
PDD Holdings, CAAE	78 477	12 207 382	14 308 224
Tencent Holdings	64 100	3 579 791	4 958 069
		<u>40 096 382</u>	<u>51 850 076</u>
Danemark			5,0
Ambu, catégorie B	241 861	8 396 345	6 406 255
DSV	27 339	7 097 404	7 633 397
Genmab	36 663	13 053 150	11 995 355
Novo Nordisk, catégorie B	15 064	2 609 651	2 393 728
Vestas Wind Systems	350 486	14 227 524	10 465 551
Zealand Pharma	23 610	3 904 363	3 876 650
		<u>49 288 437</u>	<u>42 770 936</u>
France			5,0
Hermès International	3 619	11 778 853	12 019 039
Kering	19 754	12 928 075	7 638 538
L'Oréal	31 886	13 247 904	19 299 931
Soitec	26 431	5 040 605	3 565 310
		<u>42 995 437</u>	<u>42 522 818</u>
Hong Kong			2,9
AIA Group	1 932 000	21 455 370	23 410 641
Ganfeng Lithium, catégorie H	295 400	3 361 740	1 151 181
		<u>24 817 110</u>	<u>24 561 822</u>
Inde			0,5
HDFC Bank	162 325	3 294 745	4 537 499
Iran			3,3
Wix.com	121 539	15 744 789	27 478 639
Italie			2,6
EXOR	103 538	11 004 890	14 987 345
Prysmian	70 423	3 579 860	6 912 542
		<u>14 584 750</u>	<u>21 899 887</u>
Japon			6,0
Advantest	145 200	7 314 382	9 210 429
Appier Group	420 000	4 492 581	7 042 809
CyberAgent	318 700	5 108 175	3 057 442
GMO Payment Gateway	50 700	4 900 750	4 198 359
Nidec	340 200	15 007 551	9 623 038
Sansan	289 100	5 740 553	5 846 196
SBI Holdings	111 800	2 489 209	3 466 459
SMC	14 600	7 599 874	8 744 604
		<u>52 653 075</u>	<u>51 189 336</u>
Luxembourg			6,6
Spotify Technology	112 008	23 741 375	55 826 848

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Norvège				0,2
AutoStore Holdings	1 455 704	3 590 328	2 014 857	
Nouvelle-Zélande				1,4
Xero	87 050	7 554 510	12 163 356	
Pays-Bas				14,8
Adyen	20 602	41 191 095	43 502 966	
ASML Holding	40 284	20 791 632	45 218 290	
Ferrari	57 374	13 624 401	36 251 814	
		75 607 128	124 973 070	
Royaume-Uni				2,5
Ocado Group	1 011 926	18 345 080	7 031 633	
Wise, catégorie A	730 838	8 310 692	8 873 688	
Wizz Air Holdings	209 198	7 942 869	5 484 822	
		34 598 641	21 390 143	
Suède				4,1
Atlas Copco, catégorie A	1 229 444	19 457 349	32 163 679	
Kinnevik, catégorie B	271 573	8 233 934	2 986 527	
		27 691 283	35 150 206	
Suisse				1,4
Temenos Group	51 396	8 900 390	4 862 082	
VAT Group	10 360	4 777 107	7 131 923	
		13 677 497	11 994 005	
Taïwan				4,4
Palmer Square Loan Funding	84 903	9 028 583	10 825 895	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	640 000	17 454 428	26 175 045	
		26 483 011	37 000 940	
Total des actions étrangères		544 165 304	677 988 173	
Total des placements		665 703 009	826 142 613	97,4
Autres éléments d'actif net			21 723 921	2,6
Actif net			847 866 534	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	26 736 692	29 924 558

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSN NAVex : DOEQG)	9 septembre 2020
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 635 255	203 289	43 742	(614 917)	2 267 369
2023	2 903 049	230 893	—	(498 687)	2 635 255
CATÉGORIE I					
2024	18 741 647	6 003 387	487 587	(3 748 585)	21 484 036
2023	19 730 395	1 720 092	101 505	(2 810 345)	18 741 647
CATÉGORIE C					
2024	1 132 483	37 577	17 741	(364 331)	823 470
2023	1 289 442	87 512	—	(244 471)	1 132 483
CATÉGORIE F					
2024	704 342	88 942	8 606	(327 491)	474 399
2023	790 433	189 980	—	(276 071)	704 342
CATÉGORIE D					
2024	460 154	80 565	7 100	(180 645)	367 174
2023	429 044	131 630	—	(100 520)	460 154
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	2	—	102
2023	100	—	—	—	100

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et PM	annuelle
-----------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,75	0,22	1,97	1,97
CATÉGORIE F	0,72	0,22	0,94	0,94
CATÉGORIE D	0,75	0,22	0,97	0,97
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,60	0,22	0,82	0,82

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,80 % à 1,75 % pour les catégories A et C, de 0,75 % à 0,72 % pour la catégorie F et de 0,80 % à 0,75 % pour la catégorie D.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	48 415	63 390

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis ou dont les activités se déroulent à l'extérieur de ces deux pays. Le Fonds peut également investir dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées sur des marchés émergents ou dont les activités se déroulent sur de tels marchés.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	826 143	—	—	826 143	ACTIONS	600 959	—	—	600 959
TOTAL	826 143	—	—	826 143	TOTAL	600 959	—	—	600 959

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE
	\$	\$	\$		\$	\$	\$
USD	293 240	—	293 240	EUR	213 484	—	213 484
EUR	254 192	4	254 188	USD	179 587	—	179 587
HKD	62 104	431	61 673	HKD	56 240	430	55 810
JPY	51 439	—	51 439	JPY	39 311	—	39 311
AUD	44 476	—	44 476	DKK	31 165	—	31 165
DKK	42 793	1	42 792	SEK	25 934	—	25 934
SEK	35 151	—	35 151	AUD	17 964	—	17 964
TWD	26 409	—	26 409	TWD	15 161	—	15 161
GBP	21 390	—	21 390	GBP	13 697	—	13 697
CHF	12 559	—	12 559	CHF	10 155	—	10 155
INR	4 538	—	4 538	NOK	5 320	—	5 320
NOK	2 015	—	2 015	INR	2 594	—	2 594

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Pays-Bas	14,8	Pays-Bas	13,3
Luxembourg	6,6	Allemagne	7,4
Chine	6,1	Japon	6,4
Japon	6,0	France	5,8
Danemark	5,0	Belgique	5,8
France	5,0	Chine	5,6
Taiwan	4,4	Danemark	5,1
Suède	4,1	Luxembourg	4,7
Allemagne	3,8	Suède	4,3
Australie	3,8	Hong Kong	3,6
Belgique	3,8	Taiwan	2,7
Iran	3,3	Italie	2,6
Hong Kong	2,9	Iran	2,4
Italie	2,6	Royaume-Uni	2,3
Royaume-Uni	2,5	Autres pays*	6,9
Autres pays*	5,2	Actions américaines	19,7
Actions américaines	15,4	Autres éléments d'actif net	1,4
Actions canadiennes	2,1		
Autres éléments d'actif net	2,6		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	36 004	23 150

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	30 305	100	64 561	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	19 096	63	41 664	65
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	11 209	37	22 897	35

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 428	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 019	0,0

i) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

En novembre 2024, des rachats d'une valeur approximative de 696 000 000 \$ ont été effectués dans les parts de catégorie I, entraînant une diminution globale de la valeur de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 957 338	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	424 081 782	272 728 210
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 691 519	3 504 981
Souscriptions à recevoir	77 452	73 238
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 734 243	—
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 745 721	485 106
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 237 540	1 866 373
	437 525 595	278 657 908
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	97 515
Charges à payer	2 044	2 191
Parts rachetées à payer	5 884	130 236
Somme à payer pour l'achat de titres	1 751 001	2 927 899
Engagements relatifs à des mises en pension	2 745 721	485 106
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	34 539	—
	4 539 189	3 642 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	432 986 406	275 014 961
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 837 995	1 447 963
	12,46	10,14
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	403 689 942	265 006 120
	13,11	10,64
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	385 376	309 534
	12,50	10,17
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	273 799	481 308
	13,13	10,73
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	216 811	281 451
	13,00	10,56
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	26 582 483	7 488 585
	12,95	10,43

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédérick Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	678 424	695 229
Dividendes	8 401 087	7 690 678
Revenus provenant des activités de prêt de titres	5 234	15 972
Écart de conversion sur encaisse	245 498	(305 534)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(18 993 203)	5 293 872
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	97 963 942	54 320 544
	88 300 982	67 710 761
Charges		
Frais de gestion	43 413	44 249
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 061	938
Frais d'administration	6 184	6 566
	50 658	51 753
Retenues d'impôt	1 009 814	888 224
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	702 844	531 462
	1 763 316	1 471 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 537 666	66 239 322
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	333 003	213 752
	2,33	1,48
Nombre moyen de parts rachetables	143 098	143 989
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	81 955 260	65 795 258
	2,69	2,02
Nombre moyen de parts rachetables	30 493 070	32 512 762
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	71 687	71 132
	2,34	1,64
Nombre moyen de parts rachetables	30 594	43 375
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	54 772	43 888
	2,43	1,19
Nombre moyen de parts rachetables	22 508	36 967
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	49 190	45 187
	2,42	1,64
Nombre moyen de parts rachetables	20 361	27 477
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	—	129
	—	1,29
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 073 754	69 976
	2,62	0,17
Nombre moyen de parts rachetables	1 557 033	408 205

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 447 963	1 301 845	265 006 120	313 421 324	309 534	414 857	481 308	250 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 003	213 752	81 955 260	65 795 258	71 687	71 132	54 772	43 888
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	291 447	179 644	76 547 361	9 010 903	19 522	121 907	84 950	364 584
Distributions réinvesties	—	—	6 837 239	6 685 216	—	—	4 537	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(234 418)	(247 278)	(19 818 799)	(123 221 365)	(15 367)	(298 362)	(347 092)	(177 225)
	57 029	(67 634)	63 565 801	(107 525 246)	4 155	(176 455)	(257 605)	187 359
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(6 837 239)	(6 685 216)	—	—	(4 676)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(6 837 239)	(6 685 216)	—	—	(4 676)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 837 995	1 447 963	403 689 942	265 006 120	385 376	309 534	273 799	481 308
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	281 451	248 548	—	809	7 488 585	819 004		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 190	45 187	—	129	4 073 754	69 976		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	26 238	38 652	—	—	20 206 716	7 232 245		
Distributions réinvesties	2 371	—	—	—	13	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(140 068)	(50 936)	—	(938)	(5 079 184)	(632 640)		
	(111 459)	(12 284)	—	(938)	15 127 545	6 599 605		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 371)	—	—	—	(107 401)	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(2 371)	—	—	—	(107 401)	—		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	216 811	281 451	—	—	26 582 483	7 488 585		

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 537 666	66 239 322
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(245 498)	305 534
(Gain net) perte nette réalisé(e)	18 993 203	(5 293 872)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(97 963 942)	(54 320 544)
Produit de la vente/échéance de placements	280 519 448	290 250 211
Achat de placements	(352 084 774)	(191 603 392)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 734 243)	1 257 481
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(2 260 615)	562 483
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(371 167)	(379 332)
Charges à payer	(147)	(109)
Engagements relatifs à des mises en pension	2 260 615	(562 483)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	34 539	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 176 898)	1 382 371
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(67 491 813)	107 837 670
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	97 172 020	16 993 784
Montant global des rachats de parts rachetables	(25 759 280)	(124 524 811)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(107 527)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	71 305 213	(107 531 027)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	241 453	(305 548)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	4 054 853	1 095
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(97 515)	(98 610)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 957 338	(97 515)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	619 440	662 652
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 151 595	6 454 128
Intérêts payés	460	3 279

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,3
Actions américaines			3,3
Soins de santé			
ResMed	438 769	9 783 211	14 346 613
Actions étrangères			94,0
Allemagne			16,2
Adidas	21 644	5 696 984	7 751 890
Allianz	27 552	8 609 946	12 236 319
Fresenius SE & Co.	271 803	14 597 726	14 006 731
MTU Aero Engines Holdings	22 870	6 291 119	9 640 506
SAP	57 129	9 844 195	17 579 769
Symrise	47 396	6 869 455	8 855 011
		51 909 425	70 070 226
Danemark			2,9
Novo Nordisk, catégorie B	79 180	5 389 462	12 582 008
Espagne			2,0
Amadeus IT Group	87 028	7 983 191	8 505 761
France			20,3
Air Liquide	50 593	8 690 830	13 196 671
Capgemini	38 228	8 674 447	11 162 128
Dassault Systèmes	161 905	8 403 946	8 684 638
Essilor International	36 524	8 084 314	11 690 074
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	11 216	8 899 741	11 625 659
Sanofi	58 707	7 189 925	9 094 544
Schneider Electric	44 742	8 073 585	15 910 028
Sodexo	59 144	5 536 264	6 557 814
		63 553 052	87 921 556
Irlande			3,0
Kerry Group, catégorie A	93 142	11 900 825	13 061 831
Japon			15,0
Air Water	610 400	12 263 007	11 553 763
Daifuku Company	334 800	8 410 404	8 700 003
Hoya	67 000	8 997 139	12 473 828
Nidec	320 600	12 899 491	9 068 624
Nippon Sanso Holdings	245 400	6 880 131	12 037 913
Terumo	436 400	9 396 720	11 087 596
		58 846 892	64 921 727
Pays-Bas			6,4
Heineken	62 796	8 257 839	7 529 027
ING Groep	422 467	7 135 876	10 350 534
QIAGEN	157 947	9 287 670	9 689 796
		24 681 385	27 569 357

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Royaume-Uni					13,8
Bunzl	190 015		8 469 319	12 142 035	
Diageo	152 993		7 900 396	7 200 834	
Experian	241 104		10 638 826	17 137 383	
London Stock Exchange Group	42 654		7 603 244	7 882 205	
Reed Elsevier	244 025		9 029 629	15 482 986	
			43 641 414	59 845 443	
Suisse					14,4
ABB	201 156		8 881 192	15 747 501	
Coca-Cola HBC	273 411		10 128 076	13 170 045	
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	58 291		8 126 371	12 463 179	
DSM-Firmenich	36 712		5 988 726	6 834 045	
Nestlé	52 304		7 348 279	7 101 018	
Sika	15 418		5 163 373	6 901 005	
			45 636 017	62 216 793	
Total des actions étrangères			313 541 663	406 694 702	
Total des actions			323 324 874	421 041 315	
Titres de marché monétaire canadiens					1,3
Bons du Trésor de l'Ontario					
4,459 %, 2024-11-13	270 000	CAD	268 556	268 556	
4,429 %, 2025-01-08	2 300 000	CAD	2 272 423	2 272 423	
Bons du Trésor du Canada					
3,667 %, 2024-10-07	500 000	CAD	499 649	499 649	
4,061 %, 2024-10-24	2 500 000	CAD	2 493 342	2 493 342	
4,630 %, 2024-12-18	200 000	CAD	198 016	198 016	
			5 731 986	5 731 986	
Total des titres de marché monétaire canadiens			5 731 986	5 731 986	
Total des placements			329 056 860	426 773 301	98,6
Autres éléments d'actif net				6 213 105	1,4
Actif net				432 986 406	100,0

TABLEAU 1

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$		
2024-09-27	2024-10-01	Titres de marché monétaire	2	2 691 519	933	2 744 416	2 745 721	

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	9 juillet 2018
Catégories A, C, F et D	5 septembre 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRIEQ)	9 septembre 2020
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	142 852	25 633	—	(20 932)	147 553
2023	149 761	17 079	—	(23 988)	142 852
CATÉGORIE I					
2024	24 913 864	6 951 397	611 560	(1 691 515)	30 785 306
2023	34 482 709	848 440	661 642	(11 078 927)	24 913 864
CATÉGORIE C					
2024	30 445	1 715	—	(1 342)	30 818
2023	47 614	11 870	—	(29 039)	30 445
CATÉGORIE F					
2024	44 839	7 079	402	(31 472)	20 848
2023	27 500	33 104	—	(15 765)	44 839
CATÉGORIE D					
2024	26 658	2 224	211	(12 409)	16 684
2023	27 767	3 608	—	(4 717)	26 658
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	717 947	1 739 762	1	(405 775)	2 051 935
2023	93 652	682 100	—	(57 805)	717 947

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W	annuelle
----------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,75	0,22	1,97	1,97
CATÉGORIE F	0,72	0,22	0,94	0,94
CATÉGORIE D	0,75	0,22	0,97	0,97
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,80 % à 1,75 % pour les catégories A et C, de 0,75 % à 0,72 % pour la catégorie F et de 0,80 % à 0,75 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 044	2 191

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis, y compris les marchés émergents, ou dont les activités se déroulent à l'extérieur de ces deux pays. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	421 041	—	—	421 041	ACTIONS	266 545	—	—	266 545
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	5 732	—	—	5 732	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	9 688	—	—	9 688
TOTAL	426 773	—	—	426 773	TOTAL	276 233	—	—	276 233

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
EUR	217 552	—	217 552	6 527	EUR	136 369	—	136 369	4 091
GBP	74 290	—	74 290	2 229	GBP	55 870	—	55 870	1 676
JPY	65 333	—	65 333	1 960	JPY	40 218	—	40 218	1 207
CHF	42 768	—	42 768	1 283	CHF	23 346	—	23 346	700
AUD	14 347	—	14 347	430	DKK	9 683	—	9 683	291
DKK	12 660	—	12 660	380	AUD	2 942	—	2 942	88
USD	131	—	131	4	USD	33	—	33	1

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
France	20,3	France	24,3
Allemagne	16,2	Royaume-Uni	17,4
Japon	15,0	Japon	14,5
Suisse	14,4	Allemagne	13,1
Royaume-Uni	13,8	Suisse	12,2
Pays-Bas	6,4	Pays-Bas	6,4
Irlande	3,0	Danemark	3,5
Danemark	2,9	Irlande	2,3
Espagne	2,0	Espagne	2,1
Actions américaines	3,3	Actions américaines	1,1
Titres de marché monétaire canadiens	1,3	Titres de marché monétaire canadiens	3,5
Autres éléments d'actif net	1,4	Autres éléments d'actif net	(0,4)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	13 470	8 494

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres contre numéraire et de mises en pension du Fonds, celui-ci s'expose à des risques de crédit envers ses contreparties.

La valeur comptable des actifs financiers affectés en garantie de passifs est de :

	\$
30 SEPTEMBRE 2024	2 691 519
30 SEPTEMBRE 2023	475 558

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	8 246	100	25 805	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	5 234	63	15 972	62
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 012	37	9 833	38

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
10 489 440	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	204 191	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	166 080	0,1

j) Décomptabilisation d'actifs financiers

Prêt de titres et mises en pension

Dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension, le Fonds transfère des actifs financiers en vertu de modalités prévoyant leur rachat dans le futur. Ces actifs financiers demeurent comptabilisés au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie » à l'état de la situation financière, puisque le Fonds conserve la quasi-totalité des risques et des avantages liés à ces actifs.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers transférés par le Fonds, mais qui n'ont pas été décomptabilisés, ainsi que leurs passifs associés comptabilisés au poste « Engagements relatifs à des prêts de titres » et au poste « Engagements relatifs à des mises en pension » à l'état de la situation financière :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	2 691 519	475 558
PASSIFS ASSOCIÉS	2 745 721	485 106

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 988 260	3 906 970
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 254 312 990	981 445 280
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	21 876 481	37 666 342
Souscriptions à recevoir	349 841	92 111
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 388 208	385 146
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	5 454 581	5 491 949
	<u>1 291 370 361</u>	<u>1 028 987 798</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	39 105	41 468
Parts rachetées à payer	891 725	1 552 781
Somme à payer pour l'achat de titres	1 228 927	—
	<u>2 159 757</u>	<u>1 594 249</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 289 210 604</u>	<u>1 027 393 549</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 553 233	35 497 462
- par part	<u>52,83</u>	<u>41,96</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 894 622	3 698 233
- par part	<u>4,25</u>	<u>3,60</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 177 427 356	951 356 485
- par part	<u>27,70</u>	<u>21,94</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 117 459	8 967 036
- par part	<u>18,20</u>	<u>14,46</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	290 304	244 586
- par part	<u>9,22</u>	<u>7,80</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 689 538	2 261 035
- par part	<u>18,89</u>	<u>14,99</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157 138	183 900
- par part	<u>10,54</u>	<u>8,81</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 791 195	2 118 105
- par part	<u>13,85</u>	<u>10,98</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 289 759	23 066 707
- par part	<u>13,09</u>	<u>10,34</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		2024 \$	2023 \$
Revenus			Catégorie D		
Intérêts à des fins de distribution	473 664	635 051	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	613 677	394 632
Dividendes	25 844 505	32 257 456	- par part	3,12	2,10
Revenus provenant des activités de prêt de titres	20 930	35 825	Nombre moyen de parts rachetables	196 734	187 664
Écart de conversion sur encaisse	(628 511)	(1 158 244)			
Variation de la juste valeur :			Catégorie W		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	113 268 190	16 458 308	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 172 059	3 650 342
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	174 505 820	190 582 868	- par part	3,00	1,94
	313 484 598	238 811 264	Nombre moyen de parts rachetables	2 719 604	1 884 404
Charges					
Frais de gestion	1 131 925	996 868			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 361	2 753			
Frais d'administration	152 865	133 901			
	1 288 151	1 133 522			
Retenues d'impôt	3 877 723	3 193 581			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	575 556	247 870			
	5 741 430	4 574 973			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	307 743 168	234 236 291			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 733 040	6 960 083			
- par part	11,36	7,87			
Nombre moyen de parts rachetables	856 878	884 428			
Catégorie T					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	929 369	773 098			
- par part	0,96	0,71			
Nombre moyen de parts rachetables	963 649	1 086 196			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285 013 612	220 052 457			
- par part	6,50	4,72			
Nombre moyen de parts rachetables	43 866 929	46 660 446			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 501 284	1 868 130			
- par part	3,93	2,77			
Nombre moyen de parts rachetables	636 928	674 550			
Catégorie R					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 864	61 001			
- par part	2,13	1,63			
Nombre moyen de parts rachetables	30 001	37 471			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	667 156	436 556			
- par part	4,09	2,94			
Nombre moyen de parts rachetables	162 920	148 643			
Catégorie S					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 107	39 992			
- par part	2,49	1,76			
Nombre moyen de parts rachetables	19 753	22 751			

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	35 497 462	32 836 198	3 698 233	3 667 014	951 356 485	985 925 572	8 967 036	8 697 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 733 040	6 960 083	929 369	773 098	285 013 612	220 052 457	2 501 284	1 868 130
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6 205 819	1 387 846	58 530	82 837	171 453 299	71 562 772	1 989 149	269 586
Distributions réinvesties	447 399	997 241	—	—	34 061 837	53 076 024	123 377	276 100
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 879 143)	(5 679 310)	(501 092)	(513 851)	(230 396 040)	(326 184 316)	(1 339 014)	(1 868 528)
	1 774 075	(3 294 223)	(442 562)	(431 014)	(24 880 904)	(201 545 520)	773 512	(1 322 842)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(198 490)	(107 553)	—	(19 371)	(26 742 334)	(28 423 925)	(61 842)	(39 552)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(252 854)	(897 043)	(25 539)	(97 610)	(7 319 503)	(24 652 099)	(62 531)	(236 686)
Remboursement de capital	—	—	(264 879)	(193 884)	—	—	—	—
	(451 344)	(1 004 596)	(290 418)	(310 865)	(34 061 837)	(53 076 024)	(124 373)	(276 238)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	46 553 233	35 497 462	3 894 622	3 698 233	1 177 427 356	951 356 485	12 117 459	8 967 036
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	244 586	313 303	2 261 035	1 917 229	183 900	165 073	2 118 105	1 721 493
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 864	61 001	667 156	436 556	49 107	39 992	613 677	394 632
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	128 931	98	2 037 862	536 350	24 558	33 629	368 353	178 959
Distributions réinvesties	153	133	45 301	83 607	171	148	49 329	73 266
Montant global des rachats de parts rachetables	(127 380)	(106 646)	(1 266 944)	(618 063)	(85 956)	(39 166)	(308 171)	(175 691)
	1 704	(106 415)	816 219	1 894	(61 227)	(5 389)	109 511	76 534
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	(1 496)	(39 065)	(39 829)	(1 549)	(3 533)	(34 736)	(27 033)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 737)	(8 685)	(15 807)	(54 815)	(1 309)	(5 102)	(15 362)	(47 521)
Remboursement de capital	(18 113)	(13 122)	—	—	(11 784)	(7 141)	—	—
	(19 850)	(23 303)	(54 872)	(94 644)	(14 642)	(15 776)	(50 098)	(74 554)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	290 304	244 586	3 689 538	2 261 035	157 138	183 900	2 791 195	2 118 105

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 066 707	13 760 945
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 172 059	3 650 342
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	18 434 505	10 060 022
Distributions réinvesties	35	46
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 637 737)	(3 674 039)
	11 796 803	6 386 029
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(571 495)	(318 530)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(174 315)	(412 079)
Remboursement de capital	—	—
	(745 810)	(730 609)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	42 289 759	23 066 707

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	307 743 168	234 236 291
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	628 511	1 158 244
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(113 268 190)	(16 458 308)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(174 505 820)	(190 582 868)
Produit de la vente/échéance de placements	632 165 268	554 887 413
Achat de placements	(601 451 607)	(332 036 362)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(3 003 062)	538 352
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	37 368	181 815
Charges à payer	(2 363)	(6 531)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(299 591)
Somme à payer pour l'achat de titres	1 228 927	(1 261 229)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	49 572 200	250 357 226
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	200 443 276	84 138 621
Montant global des rachats de parts rachetables	(246 202 533)	(338 758 037)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 085 642)	(1 100 044)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(46 844 899)	(255 719 460)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(646 011)	(1 168 608)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 081 290	(6 530 842)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 906 970	10 437 812
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 988 260	3 906 970
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	269 196	179 265
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	22 235 707	29 393 402
Intérêts payés	9 297	20 248

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,0
Actions américaines				55,9
Énergie				2,2
Exxon Mobil	175 214	15 806 288	27 777 409	
Matériaux				3,2
DuPont de Nemours	340 440	28 683 049	41 028 746	
Produits industriels				4,6
CNH Industrial	1 475 126	22 237 012	22 144 879	
Harris	115 735	29 455 678	37 232 792	
		51 692 690	59 377 671	
Consommation discrétionnaire				6,6
Amazon.com	91 058	13 939 413	22 946 799	
Autoliv	249 928	34 257 249	31 560 472	
McDonald's	75 343	26 665 087	31 028 850	
		74 861 749	85 536 121	
Consommation courante				4,0
Dollar Tree	190 688	31 618 400	18 135 246	
Kenvue	1 082 712	30 953 426	33 869 579	
		62 571 826	52 004 825	
Soins de santé				11,3
AbbVie	114 959	18 344 075	30 703 460	
Centene	191 023	17 345 690	19 448 517	
HCA Holdings	65 218	19 027 400	35 848 786	
Labcorp Holdings	86 068	23 161 362	26 013 668	
UnitedHealth Group	42 294	29 910 833	33 444 000	
		107 789 360	145 458 431	
Services financiers				5,0
Charles Schwab	356 198	31 540 770	31 221 568	
Wells Fargo & Company	430 074	24 677 241	32 857 611	
		56 218 011	64 079 179	
Technologies de l'information				9,6
CDW	112 450	29 063 026	34 416 383	
Micron Technology	27 235	2 154 795	3 820 052	
Microsoft	53 766	15 242 315	31 289 620	
Salesforce	46 440	16 686 404	17 191 117	
Texas Instruments	132 856	31 024 145	37 116 724	
		94 170 685	123 833 896	
Communications				3,3
Meta Platforms, catégorie A	54 571	18 011 268	42 248 676	
Immobilier				6,1
American Tower	90 071	23 635 547	28 329 651	
NNN REIT	332 524	18 932 555	21 807 024	
ProLogis	168 165	27 810 421	28 720 461	
		70 378 523	78 857 136	
Total des actions américaines		580 183 449	720 202 090	

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				43,1
Allemagne				2,6
Deutsche Post	551 924	32 084 444	33 261 399	
Australie				2,6
Aurizon Holdings	10 056 779	34 197 377	33 193 374	
Corée du Sud				2,5
Samsung Electronics	88 139	5 921 925	5 606 042	
Samsung Electronics, privilégiées	511 811	30 315 616	26 942 661	
		36 237 541	32 548 703	
France				6,9
Kering	58 289	26 327 159	22 539 373	
Sanofi	221 591	28 013 108	34 327 576	
Vinci	208 302	32 129 687	32 911 792	
		86 469 954	89 778 741	
Italie				5,2
Enel	3 550 299	35 383 382	38 349 745	
Snam	4 190 418	28 396 002	28 836 611	
		63 779 384	67 186 356	
Japon				14,4
Fujitsu	1 433 500	24 321 030	39 597 583	
Hitachi	493 700	6 727 193	17 565 427	
MatsukiyoCocokara & Co	1 096 300	21 802 932	24 273 938	
SCSK	630 500	14 680 694	17 558 699	
Sony Group	1 644 500	40 598 117	42 981 033	
Sundrug	523 900	20 013 946	20 873 158	
Toyota Industries	220 500	20 714 945	22 875 790	
		148 858 857	185 725 628	
Pays-Bas				1,8
Koninklijke Philips Electronics	517 518	15 638 629	22 921 539	
Royaume-Uni				4,9
Associated British Foods	460 214	14 964 900	19 413 847	
Lloyds Banking Group	40 798 595	33 150 740	43 377 006	
		48 115 640	62 790 853	
Suisse				2,2
Roche Holding	66 096	22 989 494	28 580 788	
Total des actions étrangères		488 371 320	555 987 381	
Total des placements		1 068 554 769	1 276 189 471	99,0
Autres éléments d'actif net			13 021 133	1,0
Actif net			1 289 210 604	100,0

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES
	\$	SÛRETÉS REÇUES
		TITRES
		\$
Titres prêtés	21 876 481	23 708 843

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Mondial de dividendes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 novembre 1959
Catégorie T	1 ^{er} décembre 2004
Catégorie I	25 janvier 2008
Catégories C, R, F et S	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	845 932	127 871	9 909	(102 535)	881 177
2023	927 416	33 034	26 135	(140 653)	845 932
CATÉGORIE T					
2024	1 028 120	15 300	—	(126 755)	916 665
2023	1 147 704	23 299	—	(142 883)	1 028 120
CATÉGORIE I					
2024	43 366 189	7 024 817	1 463 955	(9 348 395)	42 506 566
2023	52 991 546	3 281 510	2 707 271	(15 614 138)	43 366 189
CATÉGORIE C					
2024	620 180	120 816	7 939	(83 056)	665 879
2023	712 743	18 845	21 017	(132 425)	620 180
CATÉGORIE R					
2024	31 357	14 570	18	(14 467)	31 478
2023	45 270	13	17	(13 943)	31 357
CATÉGORIE F					
2024	150 824	117 195	2 833	(75 517)	195 335
2023	150 042	37 735	6 193	(43 146)	150 824
CATÉGORIE S					
2024	20 867	2 504	17	(8 482)	14 906
2023	21 360	3 810	17	(4 320)	20 867
CATÉGORIE D					
2024	192 856	28 956	4 205	(24 476)	201 541
2023	185 722	16 333	7 402	(16 601)	192 856
CATÉGORIE W					
2024	2 230 530	1 565 216	3	(565 518)	3 230 231
2023	1 585 441	1 014 293	5	(369 209)	2 230 530

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024 TAUX ANNUEL			30 SEPTEMBRE 2023 TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,72	0,22	1,94	1,94	
CATÉGORIES F ET S	0,67	0,22	0,89	0,89	
CATÉGORIE D	0,72	0,22	0,94	0,94	

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,90 % à 1,72 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,75 % à 0,67 % pour les catégories F et S et de 0,90 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	39 105	41 468

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu, notamment sous forme de dividendes, ainsi qu'une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 276 189	—	—	1 276 189	ACTIONS	1 019 112	—	—	1 019 112
TOTAL	1 276 189	—	—	1 276 189	TOTAL	1 019 112	—	—	1 019 112

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	720 399	—	720 399	21 612	USD	548 493	—	548 493	16 455
EUR	215 022	—	215 022	6 451	JPY	179 369	—	179 369	5 381
JPY	188 769	—	188 769	5 663	EUR	143 813	—	143 813	4 314
GBP	62 791	—	62 791	1 884	GBP	73 467	—	73 467	2 204
AUD	33 193	—	33 193	996	AUD	23 765	—	23 765	713
KRW	32 549	—	32 549	976	KRW	17 606	—	17 606	528
CHF	30 732	—	30 732	922	HKD	12 070	—	12 070	362
					CHF	2 151	—	2 151	65

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Soins de santé	11,3	Soins de santé	10,7
Technologies de l'information	9,6	Technologies de l'information	9,3
Consommation discrétionnaire	6,6	Consommation courante	9,3
Immobilier	6,1	Services financiers	6,3
Services financiers	5,0	Produits industriels	4,2
Produits industriels	4,6	Communications	2,8
Consommation courante	4,0	Matériaux	2,8
Communications	3,3	Consommation discrétionnaire	2,8
Matériaux	3,2	Énergie	2,7
Énergie	2,2	Immobilier	2,5
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	14,4	Japon	17,4
France	6,9	Royaume-Uni	8,6
Italie	5,2	Italie	5,4
Royaume-Uni	4,9	Pays-Bas	2,9
Allemagne	2,6	France	2,9
Australie	2,6	Australie	2,3
Corée du Sud	2,5	Autres pays*	4,0
Suisse	2,2	Actions canadiennes	2,3
Autres pays*	1,8	Autres éléments d'actif net	0,8
Autres éléments d'actif net	1,0		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
		30 SEPTEMBRE 2024
	%	\$
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	25 867

Au 30 septembre 2023, les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
		30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	30 822

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	32 340	100	54 620	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	20 930	65	35 825	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	11 410	35	18 795	34

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	10 977	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 538	0,0

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	6 734 980	3 401 047
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	315 905 245	238 247 808
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	—	4 175 063
Souscriptions à recevoir	38 533	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	545 945	613 117
	<u>323 224 703</u>	<u>246 437 035</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 263	415
Parts rachetées à payer	1 152	116 107
	<u>2 415</u>	<u>116 522</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>323 222 288</u>	<u>246 320 513</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 127	48 323
- par part	<u>11,95</u>	<u>9,54</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 719	20 108
- par part	<u>10,64</u>	<u>9,15</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318 188 315	244 753 620
- par part	<u>13,08</u>	<u>10,38</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	421 855	87 927
- par part	<u>11,97</u>	<u>9,54</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 197	953
- par part	<u>10,62</u>	<u>9,15</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 639	24 575
- par part	<u>12,16</u>	<u>9,59</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	240 700	959
- par part	<u>10,83</u>	<u>9,21</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 984	56 978
- par part	<u>12,09</u>	<u>9,59</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 331 752	1 327 070
- par part	<u>13,20</u>	<u>10,45</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	240 766	199 659		
Dividendes	7 903 899	5 576 848		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 263	3 033		
Écart de conversion sur encaisse	(120 240)	(17 840)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	26 790 136	2 866 830		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	38 715 511	13 090 756		
	<u>73 533 335</u>	<u>21 719 286</u>		
Charges				
Frais de gestion	13 768	1 206		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	816	445		
Frais d'administration	2 262	183		
	<u>16 846</u>	<u>1 834</u>		
Retenues d'impôt	949 231	603 823		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	175 232	191 679		
	<u>1 141 309</u>	<u>797 336</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>72 392 026</u>	<u>20 921 950</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 607	(2 801)		
- par part	<u>2,40</u>	<u>(0,74)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 174</u>	<u>3 773</u>		
Catégorie T*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 803	(933)		
- par part	<u>2,39</u>	<u>(1,65)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 193</u>	<u>566</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 588 616	20 916 284		
- par part	<u>2,91</u>	<u>1,17</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>24 571 502</u>	<u>17 819 511</u>		
Catégorie C*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 973	(4 437)		
- par part	<u>2,60</u>	<u>(1,01)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>21 179</u>	<u>4 396</u>		
Catégorie R*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244	(46)		
- par part	<u>2,25</u>	<u>(0,45)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>108</u>	<u>102</u>		
Catégorie F*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 247	(1 425)		
- par part	<u>2,74</u>	<u>(0,58)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>30 001</u>	<u>2 477</u>		
Catégorie S*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 609	(40)		
- par part	<u>2,83</u>	<u>(0,39)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 287</u>	<u>102</u>		
Catégorie D*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 505	(2 422)		
- par part	<u>2,55</u>	<u>(0,53)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 263</u>	<u>4 571</u>		
Catégorie W				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 422	17 770		
- par part	<u>2,86</u>	<u>0,22</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>202 952</u>	<u>81 801</u>		

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023*	2024	2023*	2024	2023	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	48 323	—	20 108	—	244 753 620	139 989 465	87 927	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 607	(2 801)	14 803	(933)	71 588 616	20 916 284	54 973	(4 437)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	266 254	58 930	97 754	21 290	17 406 709	90 368 080	304 065	92 364
Distributions réinvesties	65	—	84	—	5 589 634	1 585 035	192	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 057)	(7 806)	—	—	(15 560 630)	(6 520 209)	(25 110)	—
	253 262	51 124	97 838	21 290	7 435 713	85 432 906	279 147	92 364
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(106)	(30)	(5 233 120)	(1 585 035)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(65)	—	(36)	—	(356 514)	—	(192)	—
Remboursement de capital	—	—	(4 888)	(219)	—	—	—	—
	(65)	—	(5 030)	(249)	(5 589 634)	(1 585 035)	(192)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	333 127	48 323	127 719	20 108	318 188 315	244 753 620	421 855	87 927
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023*	2024	2023*	2024	2023*	2024	2023*
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	953	—	24 575	—	959	—	56 978	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244	(46)	82 247	(1 425)	20 609	(40)	18 505	(2 422)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	999	432 498	26 000	225 472	999	32 307	59 400
Distributions réinvesties	84	41	736	—	84	41	82	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(66 681)	—	—	—	(2 435)	—
	84	1 040	366 553	26 000	225 556	1 040	29 954	59 400
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	(3)	(449)	—	(1 045)	(9)	(366)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1)	—	(287)	—	(1)	—	(87)	—
Remboursement de capital	(83)	(38)	—	—	(5 378)	(32)	—	—
	(84)	(41)	(736)	—	(6 424)	(41)	(453)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 197	953	472 639	24 575	240 700	959	104 984	56 978

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>1 327 070</u>	<u>159 651</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>580 422</u>	<u>17 770</u>
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 632 561	1 297 467
Distributions réinvesties	21	3
Montant global des rachats de parts rachetables	<u>(177 005)</u>	<u>(146 309)</u>
	<u>1 455 577</u>	<u>1 151 161</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(29 085)	(1 512)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 232)	—
Remboursement de capital	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>(31 317)</u>	<u>(1 512)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>3 331 752</u>	<u>1 327 070</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 392 026	20 921 950
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	120 240	17 840
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(26 790 136)	(2 866 830)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(38 715 511)	(13 090 756)
Produit de la vente/échéance de placements	174 604 356	78 037 729
Achat de placements	(182 581 129)	(169 345 175)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	67 172	(363 807)
Charges à payer	848	359
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(902 134)	(86 688 690)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	20 359 087	91 961 424
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 959 873)	(6 570 733)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(42 953)	(1 758)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 356 261	85 388 933
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(120 194)	(18 702)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 333 933	(1 318 459)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 401 047	4 719 506
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 734 980	3 401 047
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	217 295	206 829
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 037 940	4 597 294
Intérêts payés	465	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,7
Actions américaines			54,7
Produits industriels			6,8
Deere & Company	10 652	5 305 822	6 012 180
Emerson Electric	51 573	7 078 162	7 628 547
Otis Worldwide	59 498	6 571 909	8 363 850
		<u>18 955 893</u>	<u>22 004 577</u>
Consommation discrétionnaire			3,2
Home Depot	12 960	5 548 089	7 102 245
Nike, catégorie B	27 903	3 596 197	3 335 987
		<u>9 144 286</u>	<u>10 438 232</u>
Consommation courante			4,2
Colgate-Palmolive	28 491	2 856 116	4 000 075
Kimberly-Clark	50 218	9 551 939	9 663 278
		<u>12 408 055</u>	<u>13 663 353</u>
Soins de santé			6,5
Amgen	6 942	2 172 530	3 025 136
Merck & Co.	29 577	4 094 688	4 542 561
Pfizer	138 203	5 791 987	5 409 252
UnitedHealth Group	10 232	8 092 607	8 090 959
		<u>20 151 812</u>	<u>21 067 908</u>
Services financiers			10,1
BlackRock	6 123	5 762 684	7 862 941
CME Group	32 472	8 328 614	9 690 232
JPMorgan Chase & Co.	21 969	4 233 764	6 265 067
Mastercard, catégorie A	13 192	7 524 467	8 810 143
		<u>25 849 529</u>	<u>32 628 383</u>
Technologies de l'information			12,8
Apple	25 500	6 042 784	8 032 133
Cisco Systems	176 230	11 240 766	12 684 575
Microsoft	18 408	9 568 658	10 712 706
NVIDIA	35 561	3 817 980	5 840 352
Texas Instruments	15 002	3 223 329	4 191 193
		<u>33 893 517</u>	<u>41 460 959</u>
Communications			8,0
Alphabet, catégorie A	65 538	15 879 620	14 700 425
Meta Platforms, catégorie A	14 327	9 651 174	11 091 913
		<u>25 530 794</u>	<u>25 792 338</u>
Immobilier			3,1
American Tower	31 531	8 500 460	9 917 312
Total des actions américaines		154 434 346	176 973 062

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions étrangères			43,0
Allemagne			3,0
Siemens	12 072	2 329 786	3 295 706
Siemens Healthineers	77 532	5 480 190	6 286 704
		<u>7 809 976</u>	<u>9 582 410</u>
Australie			1,4
Sonic Healthcare	176 338	4 931 807	4 489 638
France			6,9
Air Liquide	24 202	4 959 215	6 312 846
Essilor International	19 139	4 565 717	6 125 734
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	9 590	10 235 032	9 940 270
		<u>19 759 964</u>	<u>22 378 850</u>
Hong Kong			2,0
AIA Group	547 000	7 165 317	6 628 168
Irlande			5,4
Accenture, catégorie A	13 962	5 533 031	6 674 730
Medtronic	88 747	10 406 591	10 805 930
		<u>15 939 622</u>	<u>17 480 660</u>
Italie			1,0
Terna - Rete Elettrica Nazionale	263 054	3 058 272	3 203 035
Japon			3,5
Bridgestone	140 900	7 885 963	7 292 267
Takeda Pharmaceutical Company	100 800	3 900 286	3 891 804
		<u>11 786 249</u>	<u>11 184 071</u>
Pays-Bas			6,2
ASML Holding	4 454	5 443 908	4 999 560
ING Groep	214 296	3 448 579	5 250 299
Koninklijke Ahold Delhaize	210 675	9 221 211	9 841 707
		<u>18 113 698</u>	<u>20 091 566</u>
Royaume-Uni			10,2
Compass Group	198 955	6 473 914	8 612 238
Intertek Group	34 706	2 860 216	3 238 108
Legal & General Group	931 652	3 743 545	3 812 197
Reckitt Benckiser Group	58 587	5 698 084	4 848 632
Reed Elsevier	64 955	2 573 563	4 121 288
Unilever	95 988	6 251 694	8 398 652
		<u>27 601 016</u>	<u>33 031 115</u>
Suisse			2,0
DSM-Firmenich	17 304	2 877 565	3 221 190
Givaudan	429	3 096 688	3 180 874
		<u>5 974 253</u>	<u>6 402 064</u>
Taiwan			1,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, CAAE	18 991	2 399 603	4 460 606
Total des actions étrangères		124 539 777	138 932 183

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Total des placements		278 974 123	315 905 245	97,7
Autres éléments d'actif net			7 317 043	2,3
Actif net			323 222 288	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Mondial de dividendes (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories I et W	30 mai 2022
Catégories A, T, C, R, F, S et D	17 avril 2023

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories A, T, C, R, F, S et D se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	5 067	24 068	6	(1 269)	27 872
2023	—	5 855	—	(788)	5 067
CATÉGORIE T					
2024	2 197	9 799	8	—	12 004
2023	—	2 197	—	—	2 197
CATÉGORIE I					
2024	23 583 131	1 589 393	509 213	(1 348 646)	24 333 091
2023	15 551 892	8 486 421	158 598	(613 780)	23 583 131
CATÉGORIE C					
2024	9 220	28 231	19	(2 215)	35 255
2023	—	9 220	—	—	9 220
CATÉGORIE R					
2024	104	—	9	—	113
2023	—	100	4	—	104
CATÉGORIE F					
2024	2 563	42 087	72	(5 838)	38 884
2023	—	2 563	—	—	2 563
CATÉGORIE S					
2024	104	22 115	8	—	22 227
2023	—	100	4	—	104
CATÉGORIE D					
2024	5 944	2 934	8	(201)	8 685
2023	—	5 944	—	—	5 944
CATÉGORIE W					
2024	126 974	140 163	2	(14 681)	252 458
2023	17 723	123 447	—	(14 196)	126 974

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,90	0,22	2,12	2,12
CATÉGORIES F ET S	0,81	0,22	1,03	1,03
CATÉGORIE D	0,90	0,22	1,12	1,12

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,90 % à 1,73 % pour les catégories A, T, C et R et de 0,90 % à 0,73 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 263	415

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu, notamment sous forme de dividendes, et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	315 905	—	—	315 905	ACTIONS	242 423	—	—	242 423
TOTAL	315 905	—	—	315 905	TOTAL	242 423	—	—	242 423

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	199 163	—	199 163	5 975	USD	133 043	—	133 043	3 991
EUR	58 588	—	58 588	1 758	GBP	38 421	—	38 421	1 153
GBP	33 165	—	33 165	995	EUR	38 213	—	38 213	1 146
JPY	11 276	—	11 276	338	JPY	10 952	—	10 952	329
HKD	6 628	—	6 628	199	HKD	7 371	—	7 371	221
AUD	4 490	—	4 490	135	CHF	6 297	—	6 297	189
CHF	3 266	—	3 266	98	AUD	4 111	—	4 111	123

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions étrangères	
Technologies de l'information	12,8	Royaume-Uni	15,5
Services financiers	10,1	Irlande	6,7
Communications	8,0	France	6,4
Produits industriels	6,8	Japon	4,4
Soins de santé	6,5	Allemagne	4,4
Consommation courante	4,2	Suisse	3,8
Consommation discrétionnaire	3,2	Pays-Bas	3,4
Immobilier	3,1	Hong Kong	3,0
Actions étrangères		Taiwan	2,7
Royaume-Uni	10,2	Autres pays*	1,7
France	6,9	Actions américaines	
Pays-Bas	6,2	Technologies de l'information	11,5
Irlande	5,4	Services financiers	9,8
Japon	3,5	Soins de santé	5,7
Allemagne	3,0	Produits industriels	5,0
Hong Kong	2,0	Immobilier	4,9
Suisse	2,0	Consommation discrétionnaire	4,1
Autres pays*	3,8	Consommation courante	2,0
Autres éléments d'actif net	2,3	Communications	1,5
		Actions canadiennes	1,9
		Autres éléments d'actif net	1,6
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	9 697	7 390

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 948	100	4 332	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 263	66	3 033	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 685	34	1 299	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	212 037	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	164 995	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	8 663 194	17 589 130
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 226 173 228	930 750 299
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	33 218 128	49 653 190
Souscriptions à recevoir	21 876	62 980
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 456 491	3 954 899
	<u>1 272 532 917</u>	<u>1 002 010 498</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	20 560	22 797
Parts rachetées à payer	982 613	1 719 752
	<u>1 003 173</u>	<u>1 742 549</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 271 529 744</u>	<u>1 000 267 949</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 668 198	24 405 813
- par part	<u>15,67</u>	<u>12,53</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 083 449	984 781
- par part	<u>9,57</u>	<u>8,26</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 235 079 433	970 988 220
- par part	<u>16,81</u>	<u>13,32</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 391 466	843 839
- par part	<u>15,82</u>	<u>12,64</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230 389	195 618
- par part	<u>9,63</u>	<u>8,30</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 047 081	813 824
- par part	<u>16,70</u>	<u>13,26</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 792	101 619
- par part	<u>10,39</u>	<u>8,85</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	978 009	676 458
- par part	<u>16,53</u>	<u>13,13</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 979 927	1 257 777
- par part	<u>13,21</u>	<u>10,45</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	590 954	1 524 857	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 677 7 683
Dividendes	18 385 093	18 361 805	- par part	2,19 0,84
Revenus provenant des activités de prêt de titres	26 070	37 299	Nombre moyen de parts rachetables	10 831 9 174
Écart de conversion sur encaisse	(113 789)	(561 416)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie D	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	83 245 959	40 047 512	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199 173 82 411
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	189 006 450	78 453 851	- par part	3,41 1,52
	291 140 737	137 863 908	Nombre moyen de parts rachetables	58 400 54 177
Charges			Catégorie W	
Frais de gestion	590 358	565 833	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	487 679 88 276
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 378	2 731	- par part	2,72 0,93
Frais d'administration	82 059	78 172	Nombre moyen de parts rachetables	179 122 94 668
	675 795	646 736		
Retenues d'impôt	1 738 169	1 957 970		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	559 873	258 233		
	2 973 837	2 862 939		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	288 166 900	135 000 969		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 892 180	2 754 046		
- par part	3,15	1,33		
Nombre moyen de parts rachetables	1 868 922	2 063 726		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 506	119 899		
- par part	2,01	0,95		
Nombre moyen de parts rachetables	115 894	126 044		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 817 007	131 759 920		
- par part	3,69	1,73		
Nombre moyen de parts rachetables	76 098 890	76 209 301		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232 290	75 781		
- par part	2,93	1,22		
Nombre moyen de parts rachetables	79 155	61 933		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 720	21 561		
- par part	2,42	0,92		
Nombre moyen de parts rachetables	19 333	23 550		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 668	91 392		
- par part	3,57	1,50		
Nombre moyen de parts rachetables	65 724	61 045		

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	24 405 813	24 749 341	984 781	1 073 860	970 988 220	990 202 908	843 839	688 700
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 892 180	2 754 046	233 506	119 899	280 817 007	131 759 920	232 290	75 781
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 828 059	573 175	7 133	11 159	270 485 354	78 288 550	583 500	88 519
Distributions réinvesties	—	190 998	—	—	15 201 487	21 060 041	—	5 487
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 457 854)	(3 670 660)	(61 420)	(129 250)	(287 211 148)	(229 263 158)	(268 163)	(9 161)
	(1 629 795)	(2 906 487)	(54 287)	(118 091)	(1 524 307)	(129 914 567)	315 337	84 845
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	(15 201 487)	(13 543 685)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(191 087)	—	(8 417)	—	(7 516 356)	—	(5 487)
Remboursement de capital	—	—	(80 551)	(82 470)	—	—	—	—
	—	(191 087)	(80 551)	(90 887)	(15 201 487)	(21 060 041)	—	(5 487)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	28 668 198	24 405 813	1 083 449	984 781	1 235 079 433	970 988 220	1 391 466	843 839
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	195 618	190 882	813 824	722 927	101 619	52 827	676 458	651 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 720	21 561	234 668	91 392	23 677	7 683	199 173	82 411
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	129 227	96	239 336	165 653	41	48 063	223 074	16 590
Distributions réinvesties	111	105	4 223	5 787	118	111	2 942	4 620
Montant global des rachats de parts rachetables	(127 817)	—	(240 708)	(166 034)	(45 659)	—	(120 320)	(73 347)
	1 521	201	2 851	5 406	(45 500)	48 174	105 696	(52 137)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(4 262)	—	(409)	(494)	(3 318)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(1 496)	—	(5 901)	—	(525)	—	(5 190)
Remboursement de capital	(13 470)	(15 530)	—	—	(7 595)	(6 046)	—	—
	(13 470)	(17 026)	(4 262)	(5 901)	(8 004)	(7 065)	(3 318)	(5 190)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	230 389	195 618	1 047 081	813 824	71 792	101 619	978 009	676 458

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 257 777	573 570
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	487 679	88 276
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 632 907	748 284
Distributions réinvesties	13	8
Montant global des rachats de parts rachetables	(380 439)	(147 160)
	1 252 481	601 132
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(18 010)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(5 201)
Remboursement de capital	—	—
	(18 010)	(5 201)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 979 927	1 257 777

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	288 166 900	135 000 969
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	113 789	561 416
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(83 245 959)	(40 047 512)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(189 006 450)	(78 453 851)
Produit de la vente/échéance de placements	362 738 867	286 857 737
Achat de placements	(369 474 361)	(136 800 416)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(501 592)	(521 557)
Charges à payer	(2 237)	(5 270)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	8 788 957	166 591 516
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	275 169 735	79 950 004
Montant global des rachats de parts rachetables	(292 650 667)	(233 348 649)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(120 208)	(120 728)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(17 601 140)	(153 519 373)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(113 753)	(563 508)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(8 925 936)	12 508 635
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	17 589 130	5 080 495
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	8 663 194	17 589 130
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	706 461	525 481
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	16 375 130	15 991 610
Intérêts payés	287	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,0
Actions canadiennes				3,5
Produits industriels				1,3
Industries Toromont	128 408	14 373 658	16 952 424	
Consommation discrétionnaire				2,2
BRP	83 404	7 226 008	6 713 188	
Dollarama	153 130	9 280 631	21 214 628	
		<u>16 506 639</u>	<u>27 927 816</u>	
Total des actions canadiennes		30 880 297	44 880 240	
Actions américaines				53,0
Matériaux				0,8
Avery Dennison	34 980	9 356 338	10 443 869	
Produits industriels				3,0
Booz Allen Hamilton Holding	116 987	14 517 521	25 751 735	
Rockwell Automation	34 317	9 647 169	12 459 773	
		<u>24 164 690</u>	<u>38 211 508</u>	
Consommation discrétionnaire				6,8
Amazon.com	186 230	31 655 486	46 930 334	
McDonald's	39 026	11 343 751	16 072 255	
Nike, catégorie B	78 982	15 116 730	9 442 818	
TopBuild	25 528	7 687 810	14 045 255	
		<u>65 803 777</u>	<u>86 490 662</u>	
Consommation courante				3,9
Coca-Cola Consolidated	225 953	16 289 475	21 959 707	
Procter & Gamble	84 191	13 424 717	19 721 265	
Sysco	81 989	8 893 801	8 655 763	
		<u>38 607 993</u>	<u>50 336 735</u>	
Soins de santé				8,6
Danaher	65 806	18 666 254	24 743 592	
IQVIA Holdings	73 665	15 975 965	23 608 901	
Thermo Fisher Scientific	33 010	16 286 655	27 615 671	
UnitedHealth Group	21 786	14 553 226	17 227 290	
Zoetis	61 886	10 964 101	16 352 861	
		<u>76 446 201</u>	<u>109 548 315</u>	
Services financiers				9,7
Bank of America	270 565	11 570 025	14 519 929	
Charles Schwab	171 623	11 472 840	15 043 148	
Intercontinental Exchange Group	129 142	16 607 349	28 057 077	
S&P Global	34 067	13 056 761	23 802 705	
Visa, catégorie A	68 509	16 214 687	25 475 491	
Wells Fargo & Company	212 796	11 822 125	16 257 593	
		<u>80 743 787</u>	<u>123 155 943</u>	
Technologies de l'information				16,9
Adobe Systems	27 819	18 511 578	19 480 855	
Amphenol, catégorie A	228 245	11 410 159	20 114 237	

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Apple	56 390	17 384 866	17 762 038
Marvell Technology	85 284	8 695 990	8 318 490
Microsoft	103 186	28 123 028	60 050 046
Motorola Solutions	36 287	9 444 014	22 066 201
PTC	72 609	9 306 113	17 740 820
Salesforce	77 066	25 349 601	28 528 222
Texas Instruments	72 734	13 422 421	20 320 105
		141 647 770	214 381 014
Communications			3,3
Alphabet, catégorie A	161 472	18 709 871	36 218 788
Warner Music Group, catégorie A	134 387	5 756 261	5 688 828
		24 466 132	41 907 616
Total des actions américaines		461 236 688	674 475 662
Actions étrangères			42,5
Allemagne			0,7
Merck	39 670	7 872 234	9 436 152
Australie			0,8
Computershare	424 321	9 499 789	10 025 766
Chine			1,1
Tencent Holdings	184 100	10 764 837	14 239 945
Danemark			1,5
Carlsberg, catégorie B	48 047	9 165 175	7 739 654
Zealand Pharma	67 364	10 729 294	11 060 850
		19 894 469	18 800 504
Espagne			1,4
Inditex	218 095	9 462 176	17 447 890
Finlande			0,9
KONE, catégorie B	145 916	9 937 035	11 796 491
France			2,7
Legrand	68 850	9 121 208	10 707 299
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	14 143	11 135 073	14 659 567
Pernod Ricard	41 388	9 564 575	8 449 087
		29 820 856	33 815 953
Hong Kong			1,9
AIA Group	848 800	9 487 973	10 285 172
Techtronic Industries	689 500	11 941 435	14 166 717
		21 429 408	24 451 889
Inde			1,1
HDFC Bank, CAAE	163 066	14 232 337	13 796 896
Irlande			4,9
Accenture, catégorie A	78 928	26 034 638	37 732 637
Aon	52 327	15 638 091	24 485 592
		41 672 729	62 218 229

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Japon				4,6
FANUC	281 100	11 110 284	11 083 164	
Kadokawa	306 200	9 630 643	9 202 991	
Nintendo	185 300	10 552 555	13 314 665	
Sanrio	440 400	12 247 098	17 115 369	
Shimano	32 300	8 013 140	8 258 118	
		<u>51 553 720</u>	<u>58 974 307</u>	
Pays-Bas				4,7
ASM International	17 651	8 706 696	15 662 284	
NXP Semiconductors	55 764	10 732 546	18 101 079	
Wolters Kluwer	112 153	12 992 125	25 546 151	
		<u>32 431 367</u>	<u>59 309 514</u>	
Royaume-Uni				8,4
AstraZeneca	97 027	20 803 453	20 330 035	
Coca-Cola Europacific Partners	160 756	11 154 669	17 110 517	
Diageo	402 051	19 399 534	18 923 103	
RELX Group	405 381	14 476 374	25 742 197	
Unilever	279 712	19 720 992	24 473 933	
		<u>85 555 022</u>	<u>106 579 785</u>	
Suède				1,7
ASSA ABLOY, catégorie B	203 702	6 081 971	9 266 550	
Hexagon	863 644	10 674 800	12 559 210	
		<u>16 756 771</u>	<u>21 825 760</u>	
Suisse				3,4
ABB	335 046	11 973 409	26 229 082	
Partners Group Holding	8 074	10 036 571	16 385 651	
		<u>22 009 980</u>	<u>42 614 733</u>	
Taiwan				2,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, CAAE	147 742	13 192 026	34 701 640	
Total des actions étrangères		396 084 756	540 035 454	
Total des placements		888 201 741	1 259 391 356	99,0
Autres éléments d'actif net			12 138 388	1,0
Actif net			1 271 529 744	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	33 218 128	34 013 797

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions mondiales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	9 juillet 2018
Catégories A, T, C, R, F, S et D	25 juillet 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 947 423	124 489	—	(242 626)	1 829 286
2023	2 178 754	44 030	15 789	(291 150)	1 947 423
CATÉGORIE T					
2024	119 213	762	—	(6 797)	113 178
2023	132 903	1 288	—	(14 978)	119 213
CATÉGORIE I					
2024	72 901 239	18 116 712	1 059 632	(18 618 162)	73 459 421
2023	82 742 088	5 749 424	1 666 932	(17 257 205)	72 901 239
CATÉGORIE C					
2024	66 743	39 773	—	(18 566)	87 950
2023	60 140	6 867	450	(714)	66 743
CATÉGORIE R					
2024	23 562	14 128	12	(13 786)	23 916
2023	23 539	11	12	—	23 562
CATÉGORIE F					
2024	61 392	16 228	294	(15 227)	62 687
2023	60 906	12 502	457	(12 473)	61 392
CATÉGORIE S					
2024	11 481	4	12	(4 584)	6 913
2023	6 179	5 290	12	—	11 481
CATÉGORIE D					
2024	51 528	15 104	207	(7 686)	59 153
2023	55 373	1 261	368	(5 474)	51 528
CATÉGORIE W					
2024	120 318	136 910	1	(31 692)	225 537
2023	61 903	72 343	1	(13 929)	120 318

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,72	0,23	1,95	1,95	
CATÉGORIES F ET S	0,67	0,23	0,90	0,90	
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,85 % à 1,72 % pour les catégories A, T, C et R, de 0,72 % à 0,67 % pour les catégories F et S et de 0,85 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	20 560	22 797

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	184 620	132 742

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 259 391	—	—	1 259 391	ACTIONS	980 403	—	—	980 403
TOTAL	1 259 391	—	—	1 259 391	TOTAL	980 403	—	—	980 403

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	821 405	—	821 405	24 642	USD	637 550	—	637 550	19 127
EUR	139 765	—	139 765	4 193	EUR	130 418	—	130 418	3 913
GBP	63 727	—	63 727	1 912	CHF	43 734	—	43 734	1 312
JPY	59 050	—	59 050	1 772	GBP	31 738	—	31 738	952
CHF	45 148	—	45 148	1 354	JPY	31 459	—	31 459	944
HKD	38 692	—	38 692	1 161	HKD	18 996	—	18 996	570
SEK	21 831	—	21 831	655	SEK	15 962	—	15 962	479
DKK	18 931	—	18 931	568	AUD	9 561	—	9 561	287
AUD	10 026	—	10 026	301	DKK	8 296	—	8 296	249

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	16,9	Soins de santé	11,4
Services financiers	9,7	Technologies de l'information	10,5
Soins de santé	8,6	Services financiers	9,2
Consommation discrétionnaire	6,8	Consommation discrétionnaire	6,5
Consommation courante	3,9	Consommation courante	5,1
Communications	3,3	Communications	4,8
Produits industriels	3,0	Produits industriels	4,5
Matériaux	0,8	Matériaux	0,9
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	8,4	Royaume-Uni	6,7
Irlande	4,9	Pays-Bas	5,0
Pays-Bas	4,7	Irlande	4,9
Japon	4,6	France	4,5
Suisse	3,4	Suisse	4,2
Taiwan	2,7	Japon	3,1
France	2,7	Autres pays*	11,1
Autres pays*	11,1	Actions canadiennes	5,6
Actions canadiennes	3,5	Autres éléments d'actif net	2,0
Autres éléments d'actif net	1,0		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	36 263	27 619

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	38 407	100	55 567	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	26 070	68	37 299	67
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	12 337	32	18 268	33

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 943	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 293	0,0

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	12 494 559	10 833 930
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	656 781 194	501 881 899
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 585 993	26 420 183
Souscriptions à recevoir	123 614	184 311
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 084 803	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 173 846	677 317
	<u>675 244 009</u>	<u>539 997 640</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	18 060	20 909
Parts rachetées à payer	947 342	758 751
Somme à payer pour l'achat de titres	3 098 435	—
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	998	—
	<u>4 064 835</u>	<u>779 660</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>671 179 174</u>	<u>539 217 980</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 253 715	18 162 768
- par part	<u>18,42</u>	<u>14,44</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	597 778 160	483 416 601
- par part	<u>20,71</u>	<u>16,03</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 319 822	4 481 697
- par part	<u>18,50</u>	<u>14,49</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 982 959	4 116 227
- par part	<u>20,60</u>	<u>15,97</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 561 617	1 543 272
- par part	<u>13,82</u>	<u>10,72</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 268	981
- par part	<u>12,65</u>	<u>9,81</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 281 633	27 496 434
- par part	<u>10,72</u>	<u>8,29</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$	Catégorie W		
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 876 687	2 542 083
Intérêts à des fins de distribution	770 929	261 980	- par part	2,47	0,90
Dividendes	7 446 140	6 869 189	Nombre moyen de parts rachetables	3 598 512	2 817 640
Revenus provenant des activités de prêt de titres	19 599	20 969			
Écart de conversion sur encaisse	(262 385)	34 858			
Variation de la juste valeur :					
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	16 425 402	10 629 412			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	142 835 793	56 118 182			
	167 235 478	73 934 590			
Charges					
Frais de gestion	537 892	525 331			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 791	1 429			
Frais d'administration	81 031	80 125			
	620 714	606 885			
Retenues d'impôt	991 317	992 734			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	272 598	134 821			
	1 884 629	1 734 440			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 350 849	72 200 150			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 852 660	2 142 083			
- par part	4,02	1,61			
Nombre moyen de parts rachetables	1 206 321	1 329 155			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	148 977 270	66 223 877			
- par part	4,92	2,15			
Nombre moyen de parts rachetables	30 297 585	30 857 802			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 157 444	522 695			
- par part	3,94	1,59			
Nombre moyen de parts rachetables	293 781	329 356			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 076 627	588 219			
- par part	4,75	2,02			
Nombre moyen de parts rachetables	226 695	290 864			
Catégorie D					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	409 874	180 978			
- par part	3,19	1,22			
Nombre moyen de parts rachetables	128 387	148 770			
Catégorie N*					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	101			
- par part	—	1,01			
Nombre moyen de parts rachetables	—	100			
Catégorie PM					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	287	114			
- par part	2,86	1,14			
Nombre moyen de parts rachetables	100	100			

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	18 162 768	17 751 025	483 416 601	472 105 213	4 481 697	4 430 928	4 116 227	4 201 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 852 660	2 142 083	148 977 270	66 223 877	1 157 444	522 695	1 076 627	588 219
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 934 296	1 593 814	99 192 892	59 863 679	722 564	411 514	1 122 292	785 243
Distributions réinvesties	—	—	5 541 574	7 722 041	—	—	5 531	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 696 009)	(3 324 154)	(133 808 603)	(114 776 168)	(1 041 883)	(883 440)	(2 331 772)	(1 458 661)
	(1 761 713)	(1 730 340)	(29 074 137)	(47 190 448)	(319 319)	(471 926)	(1 203 949)	(673 418)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(5 541 574)	(7 722 041)	—	—	(5 946)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(5 541 574)	(7 722 041)	—	—	(5 946)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	21 253 715	18 162 768	597 778 160	483 416 601	5 319 822	4 481 697	3 982 959	4 116 227
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 543 272	1 373 749	—	855	981	867	27 496 434	18 555 689
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	409 874	180 978	—	101	287	114	8 876 687	2 542 083
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	191 878	587 637	—	—	—	—	16 624 697	11 711 935
Distributions réinvesties	997	—	—	—	2	—	9	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(583 314)	(599 092)	—	(956)	—	—	(11 429 394)	(5 313 273)
	(390 439)	(11 455)	—	(956)	2	—	5 195 312	6 398 662
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 090)	—	—	—	(2)	—	(286 800)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 090)	—	—	—	(2)	—	(286 800)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 561 617	1 543 272	—	—	1 268	981	41 281 633	27 496 434

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 350 849	72 200 150
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	262 385	(34 858)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(16 425 402)	(10 629 412)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(142 835 793)	(56 118 182)
Produit de la vente/échec de placements	257 144 139	161 655 443
Achat de placements	(228 842 070)	(114 512 446)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 084 803)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(496 529)	268 768
Charges à payer	(2 849)	(3 140)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	998	—
Somme à payer pour l'achat de titres	3 098 435	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	35 169 360	52 826 323
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	120 849 316	74 917 126
Montant global des rachats de parts rachetables	(153 702 384)	(126 601 829)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(287 299)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(33 140 367)	(51 684 703)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(368 364)	(347 545)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 660 629	794 075
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	10 833 930	10 039 855
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	12 494 559	10 833 930
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	526 058	331 935
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 977 893	6 138 872
Intérêts payés	29 267	18 577

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,2
Actions canadiennes			2,1
Matériaux			0,8
Stella-Jones	63 103	5 102 249	5 602 915
Technologies de l'information			1,3
Shopify, catégorie A	79 598	5 267 843	8 627 254
Total des actions canadiennes		10 370 092	14 230 169
Actions américaines			59,5
Matériaux			3,4
Albemarle	20 166	3 429 843	2 583 074
Martin Marietta Materials	27 963	12 039 205	20 355 840
		15 469 048	22 938 914
Produits industriels			3,8
Advanced Drainage Systems	31 652	4 253 862	6 727 666
Builders FirstSource	15 251	3 532 717	3 998 598
Comfort Systems USA	11 040	2 753 322	5 828 335
CoStar Group	45 300	4 984 362	4 621 906
Siteone Landscape Supply	21 103	2 952 464	4 307 085
		18 476 727	25 483 590
Consommation discrétionnaire			14,8
Amazon.com	96 191	12 483 231	24 240 325
AutoZone	1 255	4 817 775	5 346 641
Brunswick	27 645	3 463 712	3 133 902
Chewy, catégorie A	127 613	5 827 609	5 055 167
Coupang	194 824	5 769 385	6 468 673
DoorDash, catégorie A	79 317	11 397 206	15 310 972
Dutch Bros, catégorie A	76 677	3 459 203	3 321 569
Floor & Decor Holdings	22 456	2 958 444	3 771 120
MercadoLibre	3 478	5 316 955	9 652 053
Mobileye Global, catégorie A	80 440	3 262 251	1 490 438
Norwegian Cruise Line Holdings	132 111	3 414 202	3 664 594
Service Corporation International	137 544	10 200 223	14 682 668
Yeti Holdings	57 804	2 974 183	3 207 603
		75 344 379	99 345 725
Soins de santé			6,8
Abiomed, droits	9 503	—	—
Alnylam Pharmaceuticals	17 337	2 759 411	6 448 745
Elevance Health	30 146	13 394 411	21 200 899
Moderna Therapeutics	29 568	3 726 368	2 672 481
Neogen	127 048	3 126 333	2 888 396
Thermo Fisher Scientific	6 126	2 849 825	5 124 920
UnitedHealth Group	8 995	6 054 959	7 112 800
		31 911 307	45 448 241

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			8,5
Arthur J. Gallagher & Co.	22 304	3 683 790	8 487 539
Block, catégorie A	70 223	5 854 747	6 375 544
Markel Group	2 762	3 718 522	5 859 379
Mastercard, catégorie A	20 650	6 739 836	13 790 892
Moody's	23 153	6 903 855	14 860 967
S&P Global	10 570	4 980 839	7 385 288
		<u>31 881 589</u>	<u>56 759 609</u>
Technologies de l'information			11,9
Analog Devices	30 122	6 822 798	9 376 780
Cloudflare, catégorie A	57 103	4 432 452	6 247 050
Datadog, catégorie A	23 922	3 087 640	3 722 572
Entegris	29 131	3 101 975	4 433 482
Microsoft	47 765	14 865 066	27 797 283
NVIDIA	126 762	10 990 955	20 818 727
Texas Instruments	26 506	6 052 412	7 405 130
		<u>49 353 298</u>	<u>79 801 024</u>
Communications			9,1
Alphabet, catégorie C	43 746	4 898 854	9 891 676
Meta Platforms, catégorie A	33 605	10 802 445	26 016 873
Netflix	8 236	4 597 985	7 900 401
Trade Desk, catégorie A	90 834	7 418 924	13 470 332
Walt Disney Company	31 392	4 693 675	4 083 853
		<u>32 411 883</u>	<u>61 363 135</u>
Immobilier			1,2
CBRE Group	48 308	4 229 899	8 132 796
Total des actions américaines		259 078 130	399 273 034
Actions étrangères			36,6
Australie			1,2
BHP Group	198 904	6 979 107	8 318 714
Brésil			1,3
B3 Brasil Bolsa Balcão	1 429 900	5 035 718	3 812 571
Petroleo Brasileiro, CAAE	237 231	4 806 851	4 623 349
		<u>9 842 569</u>	<u>8 435 920</u>
Chine			2,7
Contemporary Amperex Technology, catégorie A	149 300	4 523 023	7 249 302
Kweichow Moutai	9 600	3 182 226	3 234 731
Li Auto	121 308	2 182 421	2 281 393
PDD Holdings, CAAE	28 115	4 563 574	5 126 033
		<u>14 451 244</u>	<u>17 891 459</u>
Corée du Sud			0,8
Samsung Electronics	78 574	5 843 591	4 997 664

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Danemark			2,4
Genmab	8 031	2 798 485	2 627 573
Novo Nordisk, catégorie B	82 333	13 570 092	13 083 032
		16 368 577	15 710 605
France			1,7
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 657	2 614 081	2 754 046
Nexans	18 262	3 237 363	3 618 094
Sartorius Stedim Biotech	7 482	2 703 261	2 114 819
Soitec	20 441	3 529 285	2 757 311
		12 083 990	11 244 270
Hong Kong			1,2
AIA Group	685 200	7 475 196	8 302 780
Inde			1,4
Reliance Industries, CIAE	102 004	7 403 841	9 601 690
Irlande			6,1
CRH	156 911	8 908 755	19 344 051
Eaton	14 292	3 160 383	6 406 475
Ryanair Holdings, CAAE	248 602	12 457 851	15 190 500
		24 526 989	40 941 026
Japon			3,9
CyberAgent	227 200	2 400 411	2 179 638
Nippon Paint Holdings Co.	392 100	4 092 803	4 049 396
Olympus	334 400	6 014 368	8 554 301
Rakuten Group	424 100	3 274 396	3 693 861
Shiseido Company	90 800	4 463 222	3 310 903
SMC	7 300	3 831 576	4 372 302
		24 076 776	26 160 401
Luxembourg			0,6
Spotify Technology	7 988	2 113 410	3 981 366
Norvège			0,7
Schibsted, catégorie A	111 686	4 948 354	4 875 181
Pays-Bas			4,7
Adyen	4 531	8 987 023	9 567 612
ASM International	4 925	2 805 791	4 370 106
Prosus	300 903	13 292 093	17 784 942
		25 084 907	31 722 660
Royaume-Uni			1,5
Bellway	64 161	3 017 413	3 612 657
Royalty Pharma, catégorie A	169 349	8 451 997	6 479 430
		11 469 410	10 092 087
Russie			—
Sberbank, CAAE	141 330	1 930 969	5 902

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suède				1,9
Atlas Copco, catégorie B	374 497	4 745 532	8 667 684	
Epiroc, catégorie B	166 918	2 853 097	4 274 520	
		<u>7 598 629</u>	<u>12 942 204</u>	
Suisse				1,1
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	35 321	4 586 635	7 551 971	
Taiwan				3,4
Palmer Square Loan Funding	41 544	4 018 319	5 297 233	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	435 000	10 849 900	17 790 851	
		<u>14 868 219</u>	<u>23 088 084</u>	
Total des actions étrangères		201 652 413	245 863 984	
Total des placements		471 100 635	659 367 187	98,2
Autres éléments d'actif net			11 811 987	1,8
Actif net			671 179 174	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	2 585 993	2 637 713

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions mondiales croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	26 janvier 2015
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DGEQG)	9 septembre 2020
Catégorie W	12 avril 2021
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 257 860	177 316	—	(281 548)	1 153 628
2023	1 372 713	109 304	—	(224 157)	1 257 860
CATÉGORIE I					
2024	30 160 890	5 582 704	315 131	(7 201 275)	28 857 450
2023	33 111 135	3 662 057	507 762	(7 120 064)	30 160 890
CATÉGORIE C					
2024	309 262	41 958	—	(63 672)	287 548
2023	341 688	28 655	—	(61 081)	309 262
CATÉGORIE F					
2024	257 711	61 278	314	(125 972)	193 331
2023	297 343	49 084	—	(88 716)	257 711
CATÉGORIE D					
2024	144 029	15 279	84	(46 404)	112 988
2023	144 821	53 433	—	(54 225)	144 029
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	—	—	100
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	3 315 913	1 710 321	1	(1 174 729)	3 851 506
2023	2 555 590	1 398 187	—	(637 864)	3 315 913

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N, PM et W	annuelle
--------------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,23	1,95	1,95	
CATÉGORIE F	0,67	0,23	0,90	0,90	
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95	
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	
CATÉGORIE PM	0,57	0,23	0,80	0,80	

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,72 % à 0,67 % pour la catégorie F.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	18 060	20 909

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	659 361	—	6	659 367	ACTIONS	528 296	—	6	528 302
TOTAL	659 361	—	6	659 367	TOTAL	528 296	—	6	528 302

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Abiomed, droits	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
	Sberbank, CAAE	6	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
30 SEPTEMBRE 2023	Sberbank, CAAE	6	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
	Abiomed, droits	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	29
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(11)
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(735)
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	723
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	6	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	6
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	477 820	—	477 820	14 335	USD	370 061	—	370 061	11 102
EUR	43 143	3	43 140	1 294	GBP	37 394	—	37 394	1 122
GBP	31 275	—	31 275	938	EUR	32 174	—	32 174	965
JPY	26 226	—	26 226	787	HKD	28 460	—	28 460	854
TWD	17 944	—	17 944	538	JPY	24 181	—	24 181	725
DKK	15 724	—	15 724	472	SEK	9 960	—	9 960	299
SEK	12 942	—	12 942	388	TWD	8 012	—	8 012	240
HKD	10 584	—	10 584	318	INR	6 231	—	6 231	187
CNY	10 484	—	10 484	315	NOK	6 092	—	6 092	183
CHF	7 724	—	7 724	232	CHF	6 083	—	6 083	182
KRW	4 998	—	4 998	150	BRL	5 040	—	5 040	151
NOK	4 875	—	4 875	146	DKK	3 991	—	3 991	120
BRL	3 846	—	3 846	115	KRW	2 564	—	2 564	77
					CNY	115	—	115	3

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Consommation discrétionnaire	14,8	Technologies de l'information	12,0
Technologies de l'information	11,9	Consommation discrétionnaire	11,9
Communications	9,1	Services financiers	10,1
Services financiers	8,5	Soins de santé	7,4
Soins de santé	6,8	Communications	7,3
Produits industriels	3,8	Produits industriels	4,5
Matériaux	3,4	Matériaux	4,1
Immobilier	1,2	Immobilier	0,9
Actions étrangères		Consommation courante	0,6
Irlande	6,1	Actions étrangères	
Pays-Bas	4,7	Irlande	5,8
Japon	3,9	Japon	4,5
Taiwan	3,4	Royaume-Uni	3,9
Chine	2,7	Pays-Bas	3,6
Danemark	2,4	Inde	3,5
Autres pays*	13,4	Hong Kong	2,4
Actions canadiennes	2,1	Chine	2,2
Autres éléments d'actif net	1,8	Taiwan	2,0
		Autres pays*	11,3
		Autres éléments d'actif net	2,0
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	25 096	18 998

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	28 710	100	31 190	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	19 599	68	20 969	67
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	9 111	32	10 221	33

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 848	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	7 614	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 568 995	6 306 287
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	264 331 852	203 398 324
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 756 727	11 965 116
Souscriptions à recevoir	17 983	4 245 539
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 749 329	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	300 235	331 111
	<u>278 725 121</u>	<u>226 246 377</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	7 045	4 786
Parts rachetées à payer	642	103 192
	<u>7 687</u>	<u>107 978</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>278 717 434</u>	<u>226 138 399</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 438 002</u>	<u>4 117 514</u>
	<u>15,26</u>	<u>12,40</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>262 408 034</u>	<u>215 480 971</u>
	<u>16,21</u>	<u>13,07</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>948 582</u>	<u>625 622</u>
	<u>15,32</u>	<u>12,44</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 107 177</u>	<u>4 794 027</u>
	<u>16,15</u>	<u>12,96</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>779 908</u>	<u>719 392</u>
	<u>15,97</u>	<u>12,87</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 035 731</u>	<u>400 873</u>
	<u>13,06</u>	<u>10,47</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	416 325	386 708
Dividendes	3 641 211	3 749 146
Revenus provenant des activités de prêt de titres	6 136	9 695
Écart de conversion sur encaisse	(158 826)	(79 118)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 099 495	1 877 205
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	52 624 291	26 840 683
	<u>58 628 632</u>	<u>32 784 319</u>
Charges		
Frais de gestion	161 193	111 190
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	721	610
Frais d'administration	34 555	16 780
	<u>196 469</u>	<u>128 580</u>
Retenues d'impôt	357 828	414 364
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	80 696	36 824
	<u>634 993</u>	<u>579 768</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>57 993 639</u>	<u>32 204 551</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>880 544</u>	<u>521 401</u>
	<u>2,87</u>	<u>1,46</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>306 628</u>	<u>358 202</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>54 966 054</u>	<u>31 417 684</u>
	<u>3,34</u>	<u>1,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 454 228</u>	<u>17 565 856</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>158 169</u>	<u>74 411</u>
	<u>2,95</u>	<u>1,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>53 677</u>	<u>52 622</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 662 957</u>	<u>100 193</u>
	<u>3,30</u>	<u>2,56</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>503 459</u>	<u>39 191</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>165 602</u>	<u>81 878</u>
	<u>3,18</u>	<u>1,51</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>52 113</u>	<u>54 322</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>160 313</u>	<u>8 984</u>
	<u>2,55</u>	<u>0,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>62 911</u>	<u>25 168</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 117 514	4 065 157	215 480 971	203 130 709	625 622	568 350	4 794 027	454 118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	880 544	521 401	54 966 054	31 417 684	158 169	74 411	1 662 957	100 193
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	849 353	530 069	5 030 614	5 824 030	205 932	102 162	4 152 034	4 412 348
Distributions réinvesties	—	—	3 492 747	2 618 275	—	—	40	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 409 409)	(999 113)	(13 069 605)	(24 891 452)	(41 141)	(119 301)	(1 501 841)	(172 632)
	(560 056)	(469 044)	(4 546 244)	(16 449 147)	164 791	(17 139)	2 650 233	4 239 716
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(3 492 747)	(2 618 275)	—	—	(40)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(3 492 747)	(2 618 275)	—	—	(40)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 438 002	4 117 514	262 408 034	215 480 971	948 582	625 622	9 107 177	4 794 027
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	719 392	597 965	400 873	55 593				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 602	81 878	160 313	8 984				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	95 768	170 236	537 692	373 155				
Distributions réinvesties	2 803	—	11	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(200 602)	(130 687)	(58 149)	(36 859)				
	(102 031)	39 549	479 554	336 296				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 055)	—	(5 009)	—				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(3 055)	—	(5 009)	—				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	779 908	719 392	1 035 731	400 873				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 993 639	32 204 551
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	158 826	79 118
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 099 495)	(1 877 205)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(52 624 291)	(26 840 683)
Produit de la vente/échéance de placements	43 898 716	34 933 371
Achat de placements	(46 900 075)	(20 450 722)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(3 749 329)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	30 876	(12 926)
Charges à payer	2 259	(528)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(3 288 874)	18 034 976
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	15 098 949	7 216 775
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 383 297)	(26 264 944)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 250)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 289 598)	(19 048 169)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(158 820)	(79 118)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(4 737 292)	(1 092 311)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	6 306 287	7 398 598
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 568 995	6 306 287
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	324 045	298 967
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 317 895	3 318 256
Intérêts payés	—	11

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,0
Actions américaines			56,0
Produits industriels			1,6
Rockwell Automation	12 450	3 837 929	4 520 330
Consommation discrétionnaire			1,4
Yum China Holdings	62 540	4 372 120	3 807 892
Consommation courante			6,4
Coca-Cola Consolidated	104 493	7 560 318	10 155 367
Procter & Gamble	33 164	5 803 249	7 768 479
		13 363 567	17 923 846
Soins de santé			15,3
Boston Scientific	87 555	4 482 749	9 923 073
Danaher	12 508	3 543 987	4 703 110
Hologic	51 309	4 216 346	5 652 742
IDEXX Laboratories	6 516	3 330 665	4 452 284
Thermo Fisher Scientific	6 487	5 124 670	5 426 927
UnitedHealth Group	8 599	5 605 298	6 799 663
Zoetis	21 369	4 468 788	5 646 580
		30 772 503	42 604 379
Services financiers			10,2
American Express	26 580	4 622 395	9 749 130
S&P Global	14 335	6 056 719	10 015 903
Visa, catégorie A	23 191	6 181 785	8 623 715
		16 860 899	28 388 748
Technologies de l'information			21,1
Adobe Systems	7 558	4 717 675	5 292 652
Applied Materials	34 917	4 400 336	9 541 507
Broadcom	19 155	3 953 832	4 468 816
Cadence Design Systems	9 117	3 932 527	3 341 878
Intuit	7 038	3 425 128	5 911 015
Microsoft	28 674	8 669 083	16 687 102
Salesforce	14 077	4 963 097	5 211 011
Texas Instruments	29 968	5 801 937	8 372 328
		39 863 615	58 826 309
Total des actions américaines		109 070 633	156 071 504
Actions étrangères			42,0
Afrique du Sud			2,0
Clicks Group	182 146	4 092 850	5 660 016
Allemagne			2,5
SAP	22 411	3 488 419	6 896 326
Espagne			1,6
Inditex	56 756	3 691 251	4 540 555

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
France				7,3
Bureau Veritas	159 728	5 840 413	7 161 127	
Legrand	34 397	3 817 238	5 349 295	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7 559	5 626 500	7 835 089	
		<u>15 284 151</u>	<u>20 345 511</u>	
Inde				1,3
HDFC Bank, CAAE	43 517	3 830 373	3 681 942	
Irlande				4,7
Accenture, catégorie A	21 108	6 803 383	10 090 975	
Aon	6 254	2 748 614	2 926 460	
		<u>9 551 997</u>	<u>13 017 435</u>	
Japon				1,8
Hoya	26 300	4 114 954	4 896 443	
Pays-Bas				2,9
Wolters Kluwer	35 773	4 153 918	8 148 355	
Royaume-Uni				17,9
Compass Group	181 365	4 896 987	7 850 814	
Diageo	90 683	4 796 104	4 268 125	
Diploma	80 308	4 761 752	6 438 601	
Experian	101 435	5 122 146	7 209 878	
Halma	139 282	5 245 204	6 568 098	
RELX Group	158 173	5 365 397	10 044 182	
Unilever	85 007	6 068 699	7 450 794	
		<u>36 256 289</u>	<u>49 830 492</u>	
Total des actions étrangères		84 464 202	117 017 075	
Total des placements		193 534 835	273 088 579	98,0
Autres éléments d'actif net			5 628 855	2,0
Actif net			278 717 434	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	8 756 727	8 931 862

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Diversité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C, F et D	9 mars 2020
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	332 070	59 845	—	(101 124)	290 791
2023	369 104	41 505	—	(78 539)	332 070
CATÉGORIE I					
2024	16 480 897	359 073	251 747	(902 787)	16 188 930
2023	17 679 081	448 865	209 061	(1 856 110)	16 480 897
CATÉGORIE C					
2024	50 294	14 591	—	(2 972)	61 913
2023	51 474	8 077	—	(9 257)	50 294
CATÉGORIE F					
2024	369 872	297 248	3	(103 137)	563 986
2023	39 926	343 263	—	(13 317)	369 872
CATÉGORIE D					
2024	55 879	6 548	203	(13 781)	48 849
2023	52 896	12 890	—	(9 907)	55 879
CATÉGORIE W					
2024	38 278	45 906	1	(4 860)	79 325
2023	6 112	35 780	—	(3 614)	38 278

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,23	1,95	1,95
CATÉGORIE F	0,67	0,23	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,85 % à 1,72 % pour les catégories A et C, de 0,72 % à 0,67 % pour la catégorie F et de 0,85 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 045	4 786

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	13 414	11 432

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents, et qui favorisent la diversité tant dans leur gouvernance que dans leurs politiques en milieu de travail.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	273 089	—	—	273 089	ACTIONS	215 363	—	—	215 363
TOTAL	273 089	—	—	273 089	TOTAL	215 363	—	—	215 363

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	172 947	—	172 947	5 188	USD	141 719	—	141 719	4 252
EUR	57 538	—	57 538	1 726	EUR	40 211	—	40 211	1 206
GBP	32 336	—	32 336	970	GBP	14 065	—	14 065	422
ZAR	5 660	—	5 660	170	JPY	4 039	—	4 039	121
JPY	4 896	—	4 896	147	DKK	3 694	—	3 694	111
NOK	31	—	31	1	ZAR	3 413	—	3 413	102
DKK	9	—	9	—	NOK	2 567	—	2 567	77

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	21,1	Technologies de l'information	16,3
Soins de santé	15,3	Soins de santé	13,9
Services financiers	10,2	Services financiers	10,6
Consommation courante	6,4	Consommation courante	9,6
Produits industriels	1,6	Consommation discrétionnaire	3,8
Consommation discrétionnaire	1,4	Produits industriels	2,9
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	17,9	Royaume-Uni	11,3
France	7,3	France	7,3
Irlande	4,7	Irlande	3,9
Pays-Bas	2,9	Pays-Bas	3,6
Allemagne	2,5	Autres pays*	9,4
Afrique du Sud	2,0	Actions canadiennes	2,6
Autres pays*	4,7	Autres éléments d'actif net	4,8
Autres éléments d'actif net	2,0		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	8 284	6 865

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	8 974	100	14 015	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	6 136	68	9 695	69
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 838	32	4 320	31

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
806 988	—	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 765	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	192 223	0,1

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 213 962	5 651 994
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	384 259 640	298 287 259
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 057 797	9 392 789
Souscriptions à recevoir	38 227	24 600
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 243 233	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	521 345	465 556
	397 334 204	313 822 198
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	57 924	70 228
Parts rachetées à payer	38 903	102 173
Somme à payer pour l'achat de titres	1 547 590	—
	1 644 417	172 401
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	395 689 787	313 649 797
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	90 576 468 44,98	80 716 933 36,45
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	285 371 801 28,71	218 469 592 22,92
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 382 898 15,49	2 060 235 12,54
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 886 086 16,73	4 587 306 13,42
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 315 721 14,57	4 751 632 11,68
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 156 813 13,25	3 064 099 10,56

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	334 876	377 320
Dividendes	4 965 370	3 711 454
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 164	10 480
Écart de conversion sur encaisse	(152 019)	(36 265)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	24 570 553	6 740 642
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	59 802 115	33 363 694
	89 525 059	44 167 325
Charges		
Frais de gestion	1 842 109	1 806 620
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 011	718
Frais d'administration	256 199	249 884
	2 099 319	2 057 222
Retenues d'impôt	356 405	326 268
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	229 755	243 129
	2 685 479	2 626 619
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 839 580	41 540 706
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	19 347 999 9,12	12 243 497 5,30
Nombre moyen de parts rachetables	2 122 036	2 308 565
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	63 524 866 6,34	27 825 336 3,34
Nombre moyen de parts rachetables	10 020 576	8 335 880
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	499 391 3,13	215 386 1,47
Nombre moyen de parts rachetables	159 565	146 471
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 029 233 3,59	445 893 1,77
Nombre moyen de parts rachetables	286 535	252 331
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 203 489 3,11	712 081 1,75
Nombre moyen de parts rachetables	386 965	407 791
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	—	150
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 234 602 2,96	98 363 0,58
Nombre moyen de parts rachetables	417 323	169 449

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	80 716 933	76 247 937	218 469 592	152 377 681	2 060 235	1 421 083	4 587 306	2 855 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 347 999	12 243 497	63 524 866	27 825 336	499 391	215 386	1 029 233	445 893
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 664 768	2 080 173	17 466 344	44 687 919	408 385	585 526	1 326 977	2 162 265
Distributions réinvesties	1 302 322	1 142 983	5 678 667	3 432 400	33 671	22 435	67 653	35 292
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 147 837)	(9 851 468)	(14 089 001)	(6 421 344)	(585 113)	(161 760)	(2 048 165)	(872 961)
	(8 180 747)	(6 628 312)	9 056 010	41 698 975	(143 057)	446 201	(653 535)	1 324 596
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(1 844 357)	(1 087 389)	—	—	(7 014)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 307 717)	(1 146 189)	(3 834 310)	(2 345 011)	(33 671)	(22 435)	(69 904)	(39 013)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 307 717)	(1 146 189)	(5 678 667)	(3 432 400)	(33 671)	(22 435)	(76 918)	(39 013)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	90 576 468	80 716 933	285 371 801	218 469 592	2 382 898	2 060 235	4 886 086	4 587 306
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 751 632	4 085 015	—	1 010	3 064 099	503 489		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 203 489	712 081	—	150	1 234 602	98 363		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	337 700	517 012	—	—	3 544 606	2 639 268		
Distributions réinvesties	78 740	59 342	—	—	24	13		
Montant global des rachats de parts rachetables	(970 966)	(558 372)	—	(1 160)	(607 392)	(164 775)		
	(554 526)	17 982	—	(1 160)	2 937 238	2 474 506		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 843)	—	—	—	(21 879)	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(78 031)	(63 446)	—	—	(57 247)	(12 259)		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(84 874)	(63 446)	—	—	(79 126)	(12 259)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 315 721	4 751 632	—	—	7 156 813	3 064 099		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 839 580	41 540 706
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	152 019	36 265
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(24 570 553)	(6 740 642)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(59 802 115)	(33 363 694)
Produit de la vente/échec de placements	121 785 454	68 225 167
Achat de placements	(122 050 715)	(104 322 767)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 243 233)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(55 789)	14 812
Charges à payer	(12 304)	(9 478)
Somme à payer pour l'achat de titres	1 547 590	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 589 934	(34 619 631)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	26 735 153	52 714 266
Montant global des rachats de parts rachetables	(31 511 744)	(17 943 030)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(99 896)	(23 277)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 876 487)	34 747 959
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(151 479)	(37 390)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 438 032)	90 938
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 651 994	5 561 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 213 962	5 651 994
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	204 095	246 802
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 570 929	3 439 269
Intérêts payés	—	185

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,1
Actions américaines				52,4
Matériaux				3,8
Linde	23 044	7 992 670	14 861 750	
Produits industriels				4,8
Cintas	38 625	5 638 204	10 754 838	
Hubbell	14 476	7 491 894	8 386 265	
		13 130 098	19 141 103	
Consommation discrétionnaire				1,6
Aptiv	65 802	8 501 205	6 408 452	
Soins de santé				15,9
Becton, Dickinson and Company	21 821	7 290 413	7 115 298	
Boston Scientific	127 677	8 289 038	14 470 312	
Cooper Companies	53 421	6 860 808	7 971 980	
Danaher	20 079	5 298 426	7 549 868	
IQVIA Holdings	37 246	9 290 343	11 936 973	
Thermo Fisher Scientific	16 415	9 008 344	13 732 543	
		46 037 372	62 776 974	
Services financiers				9,2
Marsh & McLennan Companies	42 278	11 622 488	12 756 037	
Mastercard, catégorie A	23 655	9 525 365	15 797 751	
Visa, catégorie A	21 651	5 237 425	8 051 057	
		26 385 278	36 604 845	
Technologies de l'information				17,1
Analog Devices	35 633	7 636 046	11 092 318	
Applied Materials	33 005	5 603 425	9 019 030	
Cadence Design Systems	26 733	5 835 084	9 799 102	
Microsoft	29 126	9 444 459	16 950 145	
NVIDIA	60 555	7 546 452	9 945 236	
Oracle	47 091	8 161 310	10 852 473	
		44 226 776	67 658 304	
Total des actions américaines		146 273 399	207 451 428	
Actions étrangères				46,7
Allemagne				2,1
Hannover Rueckversicherungs	21 611	5 190 600	8 332 208	
Bermudes				2,2
RenaissanceRe Holdings	23 486	7 004 648	8 652 416	
France				3,3
Schneider Electric	36 277	8 161 710	12 899 917	
Hong Kong				3,6
AIA Group	1 188 600	14 214 557	14 402 633	
Inde				1,9
HDFC Bank, CAAE	90 609	7 309 456	7 666 362	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Irlande				4,3
Kerry Group, catégorie A	57 319	7 837 065	8 038 169	
TE Connectivity	44 408	6 083 702	9 068 399	
		<u>13 920 767</u>	<u>17 106 568</u>	
Japon				4,5
KDDI	170 500	6 913 765	7 370 624	
Keyence	16 300	8 880 451	10 485 244	
		<u>15 794 216</u>	<u>17 855 868</u>	
Pays-Bas				3,2
ASML Holding	4 370	2 260 155	4 905 271	
Wolters Kluwer	33 362	4 707 034	7 599 179	
		<u>6 967 189</u>	<u>12 504 450</u>	
Portugal				1,5
Jeronimo Martins	224 677	6 112 393	5 966 681	
Royaume-Uni				11,8
Ashtead Group	102 019	8 720 543	10 673 246	
Croda International	64 425	6 017 692	4 912 415	
Haleon	1 658 009	9 348 557	11 778 933	
Legal & General Group	2 783 783	11 521 135	11 390 872	
Unilever	89 695	6 433 281	7 861 693	
		<u>42 041 208</u>	<u>46 617 159</u>	
Suisse				8,3
Alcon	122 164	12 153 201	16 460 577	
DSM-Firmenich	44 862	8 027 412	8 351 191	
Sika	17 985	7 007 829	8 049 979	
		<u>27 188 442</u>	<u>32 861 747</u>	
Total des actions étrangères		153 905 186	184 866 009	
Total des placements		300 178 585	392 317 437	99,1
Autres éléments d'actif net			3 372 350	0,9
Actif net			395 689 787	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	8 057 797	8 218 953

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Opportunités mondiales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	10 septembre 1990
Catégorie I	15 janvier 2009
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRENV)	9 septembre 2020
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 214 519	90 435	34 098	(325 362)	2 013 690
2023	2 393 581	53 453	32 497	(265 012)	2 214 519
CATÉGORIE I					
2024	9 533 651	727 660	237 125	(557 964)	9 940 472
2023	7 733 545	1 918 029	158 000	(275 923)	9 533 651
CATÉGORIE C					
2024	164 307	28 985	2 563	(42 016)	153 839
2023	129 767	45 547	1 855	(12 862)	164 307
CATÉGORIE F					
2024	341 885	86 048	4 807	(140 719)	292 021
2023	246 447	157 739	2 751	(65 052)	341 885
CATÉGORIE D					
2024	406 724	25 772	6 426	(74 123)	364 799
2023	404 710	43 412	5 311	(46 709)	406 724
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	290 264	300 010	2	(50 084)	540 192
2023	55 865	249 757	1	(15 359)	290 264

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,75	0,23	1,98	1,98
CATÉGORIE F	0,72	0,23	0,95	0,95
CATÉGORIE D	0,75	0,23	0,98	0,98
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,85 % à 1,75 % pour les catégories A et C et de 0,85 % à 0,75 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,75 % à 1,72 % pour les catégories A et C et de 0,75 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	57 924	70 228

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	392 317	—	—	392 317	ACTIONS	307 680	—	—	307 680
TOTAL	392 317	—	—	392 317	TOTAL	307 680	—	—	307 680

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	233 648	—	233 648	7 009	USD	164 050	—	164 050	4 922
EUR	64 147	—	64 147	1 924	EUR	66 484	—	66 484	1 995
GBP	39 111	—	39 111	1 173	GBP	22 306	—	22 306	669
CHF	24 585	—	24 585	738	CHF	21 919	—	21 919	658
JPY	18 009	—	18 009	540	JPY	21 789	—	21 789	654
HKD	14 403	—	14 403	432	HKD	8 895	—	8 895	267
					DKK	2 700	—	2 700	81

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions étrangères	
Technologies de l'information	17,1	Suisse	10,6
Soins de santé	15,9	Royaume-Uni	9,4
Services financiers	9,2	Japon	6,9
Produits industriels	4,8	Allemagne	5,4
Matériaux	3,8	Pays-Bas	4,9
Consommation discrétionnaire	1,6	France	3,3
Actions étrangères		Inde	3,2
Royaume-Uni	11,8	Hong Kong	2,8
Suisse	8,3	Autres pays*	4,7
Japon	4,5	Actions américaines	
Irlande	4,3	Soins de santé	15,9
Hong Kong	3,6	Technologies de l'information	11,9
France	3,3	Services financiers	6,4
Pays-Bas	3,2	Produits industriels	5,6
Bermudes	2,2	Matériaux	4,4
Allemagne	2,1	Consommation discrétionnaire	2,7
Autres pays*	3,4	Autres éléments d'actif net	1,9
Autres éléments d'actif net	0,9		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	13 280	10 341

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	5 948	100	16 091	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 164	70	10 480	65
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 784	30	5 611	35

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 039	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 767	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 272 435	3 244 052
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	332 850 883	268 550 377
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 014 372	22 098 307
Souscriptions à recevoir	44 265	104 596
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	544 573	409 361
	340 726 528	294 406 693
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	58 172	87 667
Parts rachetées à payer	270 709	211 321
	328 881	298 988
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	340 397 647	294 107 705
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 889 135	52 485 839
- par part	15,87	13,69
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 603 315	150 524 335
- par part	18,11	15,28
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 613 616	31 772 551
- par part	15,99	13,79
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 638 210	47 145 407
- par part	17,10	14,57
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 988 778	5 781 696
- par part	16,88	14,40
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 071	912
- par part	10,71	9,12
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 663 522	6 396 965
- par part	10,95	9,24

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie PM	
Intérêts à des fins de distribution	239 357	194 140	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 107
Dividendes	3 143 017	3 021 181	- par part	1,59 1,07
Revenus provenant des activités de prêt de titres	10 468	20 578	Nombre moyen de parts rachetables	100 100
Écart de conversion sur encaisse	5 412	(262 027)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(27 502 897)	(12 481 991)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 723 315 (102 829)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	—	8 300	- par part	1,54 (0,27)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	79 453 260	49 369 546	Nombre moyen de parts rachetables	1 116 346 386 766
	<u>55 348 617</u>	<u>39 869 727</u>		
			* Fin des opérations en décembre 2022.	
Charges				
Frais de gestion	1 963 751	2 239 749		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	933	820		
Frais d'administration	336 380	391 333		
	<u>2 301 064</u>	<u>2 631 902</u>		
Retenues d'impôt	472 306	500 872		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	157 422	78 420		
	<u>2 930 792</u>	<u>3 211 194</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>52 417 825</u>	<u>36 658 533</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 738 758	6 228 010		
- par part	2,22	1,55		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 483 582</u>	<u>4 025 910</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 549 896	19 661 075		
- par part	2,79	1,90		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>10 953 614</u>	<u>10 338 110</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 601 614	3 469 147		
- par part	2,28	1,46		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 019 655</u>	<u>2 379 423</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 035 910	6 551 191		
- par part	2,65	1,91		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 653 758</u>	<u>3 437 555</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 173	851 701		
- par part	2,60	1,87		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>295 981</u>	<u>456 568</u>		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	131		
- par part	—	1,31		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>		

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	52 485 839	51 177 841	150 524 335	134 186 212	31 772 551	29 194 006	47 145 407	47 916 901
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 738 758	6 228 010	30 549 896	19 661 075	4 601 614	3 469 147	7 035 910	6 551 191
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	5 065 303	5 665 744	43 864 412	21 927 808	1 898 386	4 833 812	5 041 300	8 736 451
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 400 765)	(10 585 756)	(17 335 328)	(25 250 760)	(11 658 935)	(5 724 414)	(22 584 407)	(16 059 136)
	(11 335 462)	(4 920 012)	26 529 084	(3 322 952)	(9 760 549)	(890 602)	(17 543 107)	(7 322 685)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	48 889 135	52 485 839	207 603 315	150 524 335	26 613 616	31 772 551	36 638 210	47 145 407
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM		CATÉGORIE W	
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 781 696	5 917 380	—	788	912	805	6 396 965	884 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 173	851 701	—	131	159	107	1 723 315	(102 829)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	738 837	1 324 044	—	—	—	—	9 616 235	6 002 826
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 299 928)	(2 311 429)	—	(919)	—	—	(1 072 993)	(387 379)
	(2 561 091)	(987 385)	—	(919)	—	—	8 543 242	5 615 447
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 988 778	5 781 696	—	—	1 071	912	16 663 522	6 396 965

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 417 825	36 658 533
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(5 412)	262 027
(Gain net) perte nette réalisé(e)	27 502 897	12 473 691
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(79 453 260)	(49 369 546)
Produit de la vente/échéance de placements	99 435 660	74 849 334
Achat de placements	(92 662 063)	(62 500 001)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(135 212)	(74 529)
Charges à payer	(29 495)	(18 199)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	7 070 940	12 281 310
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	66 284 804	48 631 747
Montant global des rachats de parts rachetables	(72 292 968)	(60 408 700)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 008 164)	(11 776 953)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(34 393)	(401 786)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 028 383	102 571
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 244 052	3 141 481
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 272 435	3 244 052
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	243 442	215 765
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 551 035	2 452 535
Intérêts payés	11 748	5 388

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,7
Actions canadiennes			5,3
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	165 258	10 433 662	17 911 545
Actions américaines			56,1
Matériaux			3,8
Ecolab	37 824	9 661 586	13 061 424
Produits industriels			9,9
Deere & Company	18 852	7 517 037	10 640 407
Grab Holdings	1 588 846	7 118 722	8 165 572
Joby Aviation	173 107	1 480 625	1 177 616
Xylem	75 954	9 917 820	13 870 820
		26 034 204	33 854 415
Consommation discrétionnaire			18,3
Coursera	353 783	11 240 829	3 799 082
Duolingo	48 001	8 236 433	18 308 443
MercadoLibre	10 848	16 273 136	30 105 080
Rivian Automotive, catégorie A	85 579	1 796 486	1 298 618
Tesla	24 311	5 087 855	8 602 241
		42 634 739	62 113 464
Soins de santé			17,8
AbCellera Biologics	469 124	7 036 997	1 649 614
Abiomed, droits	24 199	—	—
Alnylam Pharmaceuticals	55 094	11 102 360	20 493 005
DexCom	101 814	12 068 493	9 231 297
Illumina	57 224	19 662 339	10 092 769
Insulet, catégorie C	17 929	4 756 605	5 643 740
Moderna Therapeutics	113 587	17 452 751	10 266 474
Vertex Pharmaceuticals	5 118	3 384 234	3 219 209
		75 463 779	60 596 108
Services financiers			1,8
Remitly Global	340 864	8 805 431	6 172 810
Technologies de l'information			4,5
Autodesk	40 952	11 314 034	15 257 606
Total des actions américaines		173 913 773	191 055 827
Actions étrangères			37,3
Allemagne			1,8
Sartorius, privilégiées	16 006	8 335 999	6 077 200
Brésil			4,9
NU Holdings, catégorie A	896 132	8 075 391	16 543 441

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Danemark				3,6
Novonosis	124 834	9 623 460	12 157 106	
France				2,4
Schneider Electric	15 079	4 770 441	5 362 016	
Soitec	21 316	3 402 146	2 875 341	
		8 172 587	8 237 357	
Inde				4,6
HDFC Bank	565 804	13 885 865	15 816 018	
Indonésie				4,9
Bank Rakyat Indonesia	37 874 184	14 145 112	16 747 262	
Kenya				0,2
Safaricom	4 073 100	1 536 127	640 542	
Pays-Bas				5,9
ASML Holding	17 782	11 680 104	19 960 074	
Suède				1,9
Epiroc, catégorie B	255 691	6 303 794	6 547 864	
Taïwan				7,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	591 000	14 419 084	24 171 019	
Total des actions étrangères		96 177 523	126 897 883	
Total des placements		280 524 958	335 865 255	98,7
Autres éléments d'actif net			4 532 392	1,3
Actif net			340 397 647	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	3 014 372	3 074 660

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions positives (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	9 juillet 2018
Catégories A, C, F et D	5 septembre 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRPOS)	9 septembre 2020
Catégories PM et W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 833 541	339 090	—	(1 091 678)	3 080 953
2023	4 175 709	389 361	—	(731 529)	3 833 541
CATÉGORIE I					
2024	9 851 830	2 639 897	—	(1 027 333)	11 464 394
2023	10 033 282	1 375 977	—	(1 557 429)	9 851 830
CATÉGORIE C					
2024	2 304 412	125 723	—	(766 027)	1 664 108
2023	2 367 625	332 755	—	(395 968)	2 304 412
CATÉGORIE F					
2024	3 234 814	310 490	—	(1 402 786)	2 142 518
2023	3 718 500	570 570	—	(1 054 256)	3 234 814
CATÉGORIE D					
2024	401 474	45 853	—	(211 089)	236 238
2023	464 371	86 803	—	(149 700)	401 474
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	—	—	100
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	692 229	933 213	—	(103 953)	1 521 489
2023	109 332	623 188	—	(40 291)	692 229

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N, PM et W	annuelle
--------------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,23	1,95	1,95
CATÉGORIE F	0,67	0,23	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,57	0,23	0,80	0,80

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,85 % à 1,72 % pour les catégories A et C, de 0,72 % à 0,67 % pour la catégorie F et de 0,85 % à 0,72 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	58 172	87 667

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents, dont les produits/services ou le comportement contribuent à bâtir un monde plus durable.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	335 865	—	—	335 865	ACTIONS	290 649	—	—	290 649
TOTAL	335 865	—	—	335 865	TOTAL	290 649	—	—	290 649

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Abiomed, droits	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Abiomed, droits	—	Évaluation au coût	Prix payé	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	230 261	—	230 261	6 908	USD	175 770	—	175 770	5 273
EUR	34 409	—	34 409	1 032	EUR	33 439	—	33 439	1 003
TWD	24 372	—	24 372	731	DKK	18 640	—	18 640	559
IDR	16 747	—	16 747	502	TWD	16 046	—	16 046	481
INR	15 816	—	15 816	474	IDR	13 583	—	13 583	407
DKK	12 324	—	12 324	370	INR	12 208	—	12 208	366
SEK	6 548	—	6 548	196	JPY	10 380	—	10 380	311
KES	658	—	658	20	HKD	6 873	—	6 873	206
					ZAR	6 599	—	6 599	198
					KES	867	—	867	26

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Consommation discrétionnaire	18,3	Consommation discrétionnaire	19,1
Soins de santé	17,8	Soins de santé	17,0
Produits industriels	9,9	Produits industriels	8,1
Technologies de l'information	4,5	Technologies de l'information	7,0
Matériaux	3,8	Matériaux	2,4
Services financiers	1,8	Services financiers	1,8
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	7,1	Pays-Bas	6,7
Pays-Bas	5,9	Danemark	6,3
Indonésie	4,9	Taiwan	5,4
Brésil	4,9	Indonésie	4,6
Inde	4,6	Inde	4,2
Danemark	3,6	Japon	3,5
France	2,4	Brésil	3,2
Autres pays*	3,9	Allemagne	2,4
Actions canadiennes	5,3	Chine	2,3
Autres éléments d'actif net	1,3	Belgique	2,3
		Afrique du Sud	2,2
		Autres pays*	0,3
		Autres éléments d'actif net	1,2
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	14 324	13 293

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	14 957	100	29 407	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	10 468	70	20 578	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 489	30	8 829	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
31 227 676	350 154	2042

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 765	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 627	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 853 824	37 504 389
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 335 062 189	1 251 313 651
Souscriptions à recevoir	380 778	198 812
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 584 801	1 816 845
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 536 116	1 999 263
	<u>1 349 417 708</u>	<u>1 292 832 960</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	10 103	13 284
Parts rachetées à payer	652 138	1 362 746
Somme à payer pour l'achat de titres	5 430 379	9 310 885
	<u>6 092 620</u>	<u>10 686 915</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 343 325 088</u>	<u>1 282 146 045</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>11 434 757</u>	<u>11 742 156</u>
	<u>15,66</u>	<u>13,48</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 285 012 721</u>	<u>1 240 447 412</u>
	<u>23,88</u>	<u>20,42</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>563 414</u>	<u>536 244</u>
	<u>11,72</u>	<u>10,08</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>660 049</u>	<u>1 147 051</u>
	<u>13,01</u>	<u>11,11</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 340 836</u>	<u>1 353 807</u>
	<u>9,75</u>	<u>8,34</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>44 313 311</u>	<u>26 919 375</u>
	<u>9,28</u>	<u>7,90</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 553 331	950 398
Dividendes	24 356 307	25 082 202
Écart de conversion sur encaisse	(1 525 554)	(1 136 651)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	88 178 178	(20 174 989)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	125 078 873	113 274 876
	<u>237 641 135</u>	<u>117 995 836</u>
Charges		
Frais de gestion	286 569	324 952
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 854	3 875
Frais d'administration	38 050	42 653
	<u>328 473</u>	<u>371 480</u>
Retenues d'impôt	2 616 401	2 676 384
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	2 939 124	1 739 425
	<u>5 883 998</u>	<u>4 787 289</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>231 757 137</u>	<u>113 208 547</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 741 938</u>	<u>733 956</u>
	<u>2,20</u>	<u>0,78</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>792 478</u>	<u>945 220</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>222 950 941</u>	<u>111 153 751</u>
	<u>3,80</u>	<u>1,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>58 665 109</u>	<u>67 721 750</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>80 518</u>	<u>29 406</u>
	<u>1,64</u>	<u>0,52</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>49 239</u>	<u>56 509</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>175 625</u>	<u>65 076</u>
	<u>2,03</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>86 359</u>	<u>101 307</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>216 936</u>	<u>66 130</u>
	<u>1,47</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>147 458</u>	<u>140 367</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>6 591 179</u>	<u>1 160 228</u>
	<u>1,46</u>	<u>0,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 518 915</u>	<u>2 852 553</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 742 156	12 864 919	1 240 447 412	1 357 483 019	536 244	523 558	1 147 051	996 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 741 938	733 956	222 950 941	111 153 751	80 518	29 406	175 625	65 076
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	431 246	309 367	92 811 129	98 020 058	15 619	53 384	934 690	281 942
Distributions réinvesties	—	—	22 646 134	15 416 322	—	—	5 679	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 480 583)	(2 166 086)	(271 196 761)	(326 209 416)	(68 967)	(70 104)	(1 596 470)	(195 990)
	(2 049 337)	(1 856 719)	(155 739 498)	(212 773 036)	(53 348)	(16 720)	(656 101)	85 952
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(22 646 134)	(15 416 322)	—	—	(6 526)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(22 646 134)	(15 416 322)	—	—	(6 526)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 434 757	11 742 156	1 285 012 721	1 240 447 412	563 414	536 244	660 049	1 147 051
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 353 807	1 095 321	26 919 375	17 803 149				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	216 936	66 130	6 591 179	1 160 228				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	198 421	369 457	29 237 063	13 425 400				
Distributions réinvesties	6 296	—	12	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(427 706)	(177 101)	(18 020 502)	(5 469 402)				
	(222 989)	192 356	11 216 573	7 955 998				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 918)	—	(413 816)	—				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(6 918)	—	(413 816)	—				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 340 836	1 353 807	44 313 311	26 919 375				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	231 757 137	113 208 547
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 525 554	1 136 651
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(88 178 178)	20 174 989
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(125 078 873)	(113 274 876)
Produit de la vente/échéance de placements	2 211 112 265	983 221 477
Achat de placements	(2 081 581 599)	(768 296 981)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 767 956)	1 208 876
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(536 853)	(412 686)
Charges à payer	(3 181)	(3 167)
Somme à payer pour l'achat de titres	(3 880 506)	1 951 585
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	143 367 810	238 914 415
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	123 446 202	112 668 034
Montant global des rachats de parts rachetables	(294 501 597)	(334 434 806)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(415 273)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(171 470 668)	(221 766 772)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 547 707)	(1 161 065)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(29 650 565)	15 986 578
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	37 504 389	21 517 811
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 853 824	37 504 389
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 088 157	925 133
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	21 441 994	21 990 944
Intérêts payés	65 297	5 816

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,4
Actions canadiennes			3,0
Énergie			—
Parex Resources	8 299	177 726	99 588
Matériaux			1,2
Lundin Mining	441 523	6 167 726	6 256 381
Methanex	191 209	11 413 768	10 684 759
		17 581 494	16 941 140
Produits industriels			0,9
Métaux Russel	252 278	9 856 880	10 353 489
Stantec	12 200	1 397 982	1 326 872
		11 254 862	11 680 361
Consommation discrétionnaire			0,2
Aritzia	47 208	1 887 074	2 399 583
Services financiers			0,2
iA Groupe financier	20 500	2 264 819	2 298 050
Technologies de l'information			0,5
Descartes Systems Group	16 300	1 306 651	2 268 471
Kinaxis	13 300	2 154 767	2 136 911
Topicus.com	16 800	2 028 041	2 144 016
		5 489 459	6 549 398
Total des actions canadiennes		38 655 434	39 968 120
Actions américaines			54,1
Énergie			2,3
Cactus, catégorie A	16 988	818 422	1 370 943
Chord Energy	39 970	9 598 076	7 039 899
Gulfport Energy	53 580	11 227 378	10 967 467
Viper Energy	189 942	9 492 177	11 588 175
		31 136 053	30 966 484
Matériaux			1,7
Cabot	84 196	10 097 715	12 727 348
Graphic Packaging Holding Company	262 410	9 645 873	10 501 385
		19 743 588	23 228 733
Produits industriels			8,6
Acuity Brands	24 198	8 614 891	9 012 574
Alamo Group	9 285	2 315 322	2 261 982
Boise Cascade	66 006	11 982 211	12 585 258
Core & Main, catégorie A	51 512	3 051 544	3 093 233
EMCOR Group	2 783	1 422 922	1 620 458
Flowserve	220 509	13 270 975	15 415 374
Fluor	242 257	13 052 055	15 631 727
Herc Holdings	15 170	2 626 049	3 270 972
ManpowerGroup	83 192	8 274 321	8 271 957
Moog, catégorie A	42 056	10 356 612	11 490 622
Primoris Services	37 350	2 417 910	2 933 854

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
	Rush Enterprises, catégorie A	186 855	12 574 179
Ryder System	65 163	10 038 868	12 849 310
Trex Company	12 972	1 097 898	1 168 078
Willscot Holdings	44 854	2 847 843	2 280 921
		103 943 600	115 237 097
Consommation discrétionnaire			7,8
American Eagle Outfitters	303 624	9 684 003	9 194 146
Bloomin' Brands	184 292	7 103 260	4 120 032
Burlington Stores	7 468	2 149 067	2 661 173
Cavco Industries	20 625	10 592 465	11 945 447
Dorman Products	10 766	1 401 735	1 647 081
Etsy	26 150	3 583 376	1 963 905
Five Below	35 922	4 512 944	4 292 282
Goodyear Tire & Rubber Company	445 415	7 848 670	5 331 253
H&R Block	168 453	10 732 145	14 478 232
Levi Strauss & Co., catégorie A	416 166	10 397 579	12 269 993
lululemon athletica	14 535	5 548 019	5 334 161
Macy's	356 394	10 214 379	7 562 659
Modine Manufacturing	10 989	1 656 584	1 973 535
Ollie's Bargain Outlet Holdings	11 268	662 182	1 481 270
Skechers USA, catégorie A	28 505	2 311 253	2 579 872
Texas Roadhouse, catégorie A	25 432	5 243 924	6 074 247
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	4 025	2 075 042	2 118 218
Visteon	53 762	8 321 070	6 924 940
Yeti Holdings	45 756	2 376 165	2 539 047
		106 413 862	104 491 493
Consommation courante			0,4
BBB Foods, catégorie A	84 839	2 722 348	3 442 215
Grocery Outlet Holding	91 255	2 583 992	2 165 983
		5 306 340	5 608 198
Soins de santé			7,9
Align Technology	8 277	3 458 187	2 846 916
Atricure	48 826	2 111 858	1 851 614
Blueprint Medicines	37 411	4 587 049	4 680 177
Charles River Laboratories International	6 918	1 926 713	1 842 900
Crinetics Pharmaceuticals	83 617	5 629 529	5 778 787
DexCom	15 732	1 996 812	1 426 393
Encompass Health	94 726	9 806 280	12 380 761
Ensign Group	15 141	2 595 443	2 945 066
Globus Medical	114 649	8 085 173	11 092 781
Haemonetics	111 323	11 591 701	12 101 916
HealthEquity	17 084	1 896 947	1 891 165
Immatics	205 557	3 585 186	3 172 043
Medpace Holdings	5 905	1 893 431	2 665 799
Myriad Genetics	327 770	9 811 858	12 141 783
Neogen	87 288	2 155 539	1 984 465
Option Care Health	251 850	10 836 147	10 661 235
PACS Group	28 184	809 818	1 523 555
Teladoc Health	524 853	7 036 197	6 516 308
Veracyte	198 893	5 779 523	9 156 516
		95 593 391	106 660 180

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			7,9
Alliance Data Systems	86 462	4 589 718	5 563 793
Ameris Bancorp	154 389	9 682 900	13 027 244
Ares Management, catégorie A	21 634	2 432 221	4 559 707
Assured Guaranty	84 412	9 986 219	9 078 242
Blue Owl Capital	76 171	1 939 878	1 994 418
CareTrust REIT	288 298	9 400 724	12 032 580
Enterprise Financial Services	196 130	10 397 264	13 597 023
Goosehead Insurance, catégorie A	30 130	2 790 354	3 638 914
Houlihan Lokey	11 614	1 512 832	2 482 076
MarketAxess Holdings	5 565	2 112 012	1 928 260
Perella Weinberg Partners	85 652	2 317 771	2 236 871
PJT Partners, catégorie A	31 777	2 641 544	5 730 527
PRA Group	209 942	7 025 912	6 348 810
Rexford Industrial Realty	27 541	1 983 950	1 873 938
Stifel Financial	68 237	8 565 786	8 665 762
Synovus Financial	202 524	10 605 701	12 180 492
Tradeweb Markets, catégorie A	8 129	744 005	1 359 636
		<u>88 728 791</u>	<u>106 298 293</u>
Technologies de l'information			8,6
Belden	109 368	13 071 380	17 325 255
Cirrus Logic	44 824	7 721 718	7 529 886
Clearwater Analytics Holdings, catégorie A	86 877	2 044 224	2 966 794
Cloudflare, catégorie A	27 673	2 735 216	3 027 417
Crane	138 335	11 490 969	10 495 815
DigitalOcean Holdings	86 315	3 757 367	4 714 996
Elastic	45 428	4 799 349	4 716 065
Endava	36 691	1 449 035	1 267 365
FormFactor	37 343	2 214 390	2 323 209
Guidewire Software	38 967	5 990 241	9 641 106
Informatica, catégorie A	212 354	7 176 206	7 260 370
JFrog	121 233	5 312 741	4 761 444
Littelfuse	30 314	9 924 049	10 874 764
Monolithic Power Systems	1 933	1 123 366	2 416 907
SentinelOne, catégorie A	42 738	1 435 839	1 382 600
Silicon Laboratories	34 195	5 864 767	5 344 769
Sitime	17 004	2 324 925	3 938 476
Squarespace, catégorie A	88 935	3 656 039	5 584 607
Verint Systems	199 783	8 369 879	6 844 078
Zscaler	10 238	2 228 758	2 366 901
		<u>102 690 458</u>	<u>114 782 824</u>
Communications			2,3
Cinemark Holdings	418 413	10 317 627	15 754 173
New York Times, catégorie A	203 039	12 083 322	15 286 987
		<u>22 400 949</u>	<u>31 041 160</u>
Services publics			1,3
IDACORP	64 274	8 237 919	8 961 343
ONE Gas	87 095	7 354 115	8 766 053
		<u>15 592 034</u>	<u>17 727 396</u>
Titres indiciels			2,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	138 449	14 073 534	14 614 500
iShares Russell 2000 Index ETF	49 122	14 246 474	14 674 838
		<u>28 320 008</u>	<u>29 289 338</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Immobilier			3,1
Brixmor Property Group	328 694	9 993 812	12 384 946
Douglas Emmett	376 300	6 740 620	8 941 846
HA Sustainable Infrastructure Capital	253 602	8 836 967	11 822 659
Xenia Hotels & Resorts	431 509	7 934 995	8 619 688
		<u>33 506 394</u>	<u>41 769 139</u>
Total des actions américaines		653 375 468	727 100 335
Actions étrangères			42,3
Allemagne			1,5
Aixtron	105 694	4 087 535	2 538 767
ATOSS Software	8 650	1 561 063	1 690 310
Dermapharm Holding	59 621	4 481 361	3 137 055
Fuchs Petrolub, privilégiées	136 508	8 846 678	8 956 142
RENK Group	41 844	1 596 498	1 398 498
Schott Pharma	50 551	2 697 992	2 333 337
		<u>23 271 127</u>	<u>20 054 109</u>
Australie			0,4
GQG Partners	785 352	1 058 090	2 063 424
Wisetech Global	22 921	1 425 586	2 940 179
		<u>2 483 676</u>	<u>5 003 603</u>
Belgique			0,6
Azelis Group	81 777	2 390 313	2 424 111
Melexis	47 942	5 709 878	5 351 838
		<u>8 100 191</u>	<u>7 775 949</u>
Bermudes			0,7
SiriusPoint	498 806	8 478 213	9 673 910
Brésil			0,2
Grupo Mateus	695 300	1 457 819	1 282 535
Raia Drogasil	282 536	1 857 974	1 797 755
		<u>3 315 793</u>	<u>3 080 290</u>
Chine			1,0
Shanghai Hanbell Precise Machinery, catégorie A	221 300	856 695	860 851
Silergy	615 000	16 101 853	12 300 323
		<u>16 958 548</u>	<u>13 161 174</u>
Corée du Sud			0,6
Eo Technics Co.	16 978	2 734 116	2 690 038
HPSP	60 527	2 265 490	1 946 806
LEENO Industrial	20 747	3 156 184	4 055 367
		<u>8 155 790</u>	<u>8 692 211</u>
Finlande			0,9
Kemira	336 242	8 537 138	11 349 147

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
France			2,7
Accor	152 130	9 157 949	8 932 132
Antin Infrastructure Partner	73 093	1 450 314	1 316 081
bioMérieux	8 967	1 228 138	1 452 563
Klépierre	168 712	7 337 119	7 477 552
Spie	223 099	11 514 591	11 520 396
Virbac	9 103	4 614 685	5 248 787
		<u>35 302 796</u>	<u>35 947 511</u>
Hong Kong			1,2
Pacific Basin Shipping	18 184 000	7 838 403	7 813 965
Techtronic Industries	273 300	4 809 435	5 615 321
Yum China Holdings	46 250	2 384 113	2 962 652
		<u>15 031 951</u>	<u>16 391 938</u>
Îles Caïmans			0,2
ANTA Sports Products	74 600	1 122 048	1 225 818
Patria Investments	86 968	1 860 263	1 313 814
		<u>2 982 311</u>	<u>2 539 632</u>
Irlande			0,1
nVent Electric	20 504	2 163 503	1 948 354
Israël			0,2
CyberArk	7 818	2 686 816	3 083 325
Italie			1,9
Banca Monte dei Paschi di Siena	1 037 766	7 273 852	8 096 037
BFF Bank	530 882	9 385 617	7 868 453
Interpump Group	71 949	4 299 185	4 536 356
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	36 000	2 308 968	2 753 226
Stevanato Group	58 641	1 749 496	1 586 180
		<u>25 017 118</u>	<u>24 840 252</u>
Japon			11,0
Amvis Holdings	116 000	2 593 193	2 102 341
BayCurrent	320 100	13 357 174	15 976 369
BIPROGY	180 800	6 743 708	8 268 440
Daito Trust Construction	43 700	7 062 359	7 159 276
Fuji	390 400	9 485 735	8 379 614
Hakuhodo DY Holdings	473 100	5 825 891	5 204 229
Internet Initiative Japan	64 100	1 242 140	1 821 604
Isuzu Motors	383 500	7 082 172	6 968 456
Japan Elevator Service Holdings	73 700	1 526 016	2 156 834
JEOL	26 200	1 510 926	1 370 525
JMDC	46 400	1 498 962	2 036 848
Kansai Paint	457 400	9 228 782	10 984 132
Lasertec	13 300	3 203 413	2 954 232
M&A Research Institute Holdings	67 700	1 861 115	1 901 612
MatsukiyoCocokara & Co	400 100	8 584 204	8 858 891
MISUMI Group	504 900	12 046 681	12 305 352
Monotaro	73 100	1 362 685	1 649 168
Persol Holdings	3 066 355	5 858 418	7 409 798
TechnoPro Holdings	397 000	11 075 800	10 381 688
Tokyo Ohka Kogyo	286 000	11 424 773	9 389 791
Tokyo Seimitsu Co.	33 600	2 723 039	2 387 125
Tokyu Fudosan Holdings	827 800	8 298 237	7 680 531

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ulvac	89 400	7 745 994	6 409 504
Visional	44 200	3 154 984	3 298 256
		144 496 401	147 054 616
Luxembourg			2,2
B&M European Value Retail	2 848 738	26 034 534	21 386 853
CVC Capital Partners	45 414	1 057 568	1 372 185
Globant	26 474	7 161 888	7 094 355
		34 253 990	29 853 393
Mexique			0,6
Corporación Inmobiliaria Vesta	1 012 415	4 634 381	3 698 827
GCC	190 017	2 211 924	1 924 477
Regional	221 589	1 809 058	1 735 268
		8 655 363	7 358 572
Norvège			0,5
Kongsberg Gruppen	5 346	724 645	707 060
Storebrand	423 774	5 673 141	6 294 556
		6 397 786	7 001 616
Pays-Bas			2,2
Aalberts	52 461	3 246 753	2 877 999
Aercap Holdings	74 801	8 773 114	9 582 312
Allfunds Group	209 398	1 644 703	1 740 152
ASM International	2 187	1 313 587	1 940 593
Be Semiconductor Industries	54 257	10 880 375	9 275 099
IMCD Group	15 727	3 101 778	3 691 201
		28 960 310	29 107 356
Pologne			0,4
Dino Polska Spolka Akcyjna	42 799	4 311 593	5 274 031
Royaume-Uni			9,8
Ashtead Group	39 370	2 965 220	4 118 897
Babcock International Group	1 025 545	9 221 532	8 763 659
Beazley	1 002 739	11 724 480	13 797 792
Cranswick	146 031	10 314 897	13 255 186
CVS Group	132 017	3 882 276	2 702 174
Diploma	74 293	3 324 597	5 956 356
Halma	59 309	2 093 333	2 796 825
Imi	416 194	12 871 009	13 636 127
Immunocore Holdings, CAAE	60 112	4 656 917	2 530 822
Intermediate Capital Group	379 178	13 249 362	15 275 497
JTC	235 466	2 862 982	4 504 545
Marex Group	69 317	2 334 608	2 214 322
Shaftesbury Capital	3 468 463	7 960 122	9 231 705
Softcat	56 367	1 327 208	1 581 808
Tate & Lyle	1 045 740	10 934 229	12 905 161
TechnipFMC	293 605	9 848 270	10 415 568
Vistry Group	341 458	8 019 385	8 063 387
		117 590 427	131 749 831
Singapour			0,7
Sembcorp Industries	1 323 500	6 893 997	7 715 558
Venture	127 700	1 846 362	1 886 651
		8 740 359	9 602 209

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suède				1,7
AddTech, catégorie B	36 001	686 533	1 458 407	
Beijer Ref, catégorie B	85 688	1 932 770	1 905 072	
EQT	90 239	3 139 167	4 175 938	
Lifco, catégorie B	46 645	1 076 816	2 075 948	
Munters	57 681	1 728 712	1 780 538	
NIBE Industrier	184 417	1588497	1366939	
SwedenCare	181 809	2024930	1072082	
Trelleborg, catégorie B	169 934	8 819 168	8 830 240	
Vimian Group	99 718	612 073	620 148	
		<u>21 608 666</u>	<u>23 285 312</u>	
Suisse				0,2
Inficon Holding	865	1 711 242	1 686 348	
VAT Group	1 998	1 097 371	1 375 442	
		<u>2 808 613</u>	<u>3 061 790</u>	
Taiwan				0,8
Asia Vital Components	55 000	551 385	1 386 789	
ASPEED Technology	22 000	2 148 734	4 047 542	
Chroma ATE	183 000	1 978 925	2 921 038	
Sinbon Electronics	214 000	2 497 159	2 748 234	
		<u>7 176 203</u>	<u>11 103 603</u>	
Total des actions étrangères		547 484 682	567 993 734	
Total des placements		1 239 515 584	1 335 062 189	99,4
Autres éléments d'actif net			8 262 899	0,6
Actif net			1 343 325 088	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	12 janvier 2004
Catégorie I	23 mars 2010
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	870 840	29 022	—	(169 813)	730 049
2023	1 003 971	21 093	—	(154 224)	870 840
CATÉGORIE I					
2024	60 757 240	4 078 895	1 048 093	(12 080 375)	53 803 853
2023	70 934 759	4 700 708	754 113	(15 632 340)	60 757 240
CATÉGORIE C					
2024	53 192	1 434	—	(6 555)	48 071
2023	54 796	5 085	—	(6 689)	53 192
CATÉGORIE F					
2024	103 200	78 475	478	(131 436)	50 717
2023	95 567	24 891	—	(17 258)	103 200
CATÉGORIE D					
2024	162 357	21 908	707	(47 427)	137 545
2023	139 815	42 945	—	(20 403)	162 357
CATÉGORIE W					
2024	3 406 148	3 415 818	1	(2 045 637)	4 776 330
2023	2 429 632	1 651 433	—	(674 917)	3 406 148

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,91	0,23	2,14	2,14
CATÉGORIE F	0,75	0,23	0,98	0,98
CATÉGORIE D	0,91	0,23	1,14	1,14

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 1,95 % à 1,91 % pour les catégories A et C, de 0,85 % à 0,75 % pour la catégorie F et de 0,95 % à 0,91 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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 charges 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

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	470 943	441 058

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement de ce Fonds est de fournir aux investisseurs une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de sociétés étrangères et canadiennes à petite capitalisation.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	1 305 773	—	—	1 305 773	ACTIONS	1 251 314	—	—	1 251 314
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	29 289	—	—	29 289					
TOTAL	1 335 062	—	—	1 335 062	TOTAL	1 251 314	—	—	1 251 314

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
USD	781 415	—	781 415	23 442	USD	707 016	—	707 016	21 210
JPY	149 419	—	149 419	4 483	EUR	129 139	—	129 139	3 874
GBP	138 203	—	138 203	4 146	JPY	118 938	—	118 938	3 568
EUR	119 551	—	119 551	3 587	GBP	91 453	—	91 453	2 744
SEK	24 519	—	24 519	736	TWD	26 744	—	26 744	802
TWD	23 404	—	23 404	702	SEK	22 347	—	22 347	670
HKD	17 618	—	17 618	529	MXN	21 823	—	21 823	655
SGD	9 602	—	9 602	288	HKD	17 884	—	17 884	537
KRW	8 692	—	8 692	261	AUD	15 018	—	15 018	451
MXN	7 774	—	7 774	233	ILS	10 695	—	10 695	321
NOK	7 013	—	7 013	210	KRW	10 495	—	10 495	315
PLN	5 274	—	5 274	158	DKK	7 963	—	7 963	239
AUD	5 007	—	5 007	150	NOK	5 188	—	5 188	156
BRL	3 170	—	3 170	95	PLN	4 631	—	4 631	139
CHF	3 062	—	3 062	92	BRL	4 137	—	4 137	124
CNY	1 511	—	1 511	45	CNY	3 236	—	3 236	97
DKK	93	—	93	3	CHF	1 349	—	1 349	40

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Produits industriels	8,6	Produits industriels	10,5
Technologies de l'information	8,6	Technologies de l'information	9,7
Soins de santé	7,9	Services financiers	7,1
Services financiers	7,9	Soins de santé	7,1
Consommation discrétionnaire	7,8	Consommation discrétionnaire	6,0
Immobilier	3,1	Énergie	3,9
Communications	2,3	Immobilier	1,8
Énergie	2,3	Matériaux	1,7
Titres indiciels	2,2	Consommation courante	1,7
Matériaux	1,7	Communications	0,6
Services publics	1,3	Actions étrangères	
Consommation courante	0,4	Japon	9,2
Actions étrangères		Royaume-Uni	6,8
Japon	11,0	Italie	3,0
Royaume-Uni	9,8	Luxembourg	2,4
France	2,7	Pays-Bas	2,1
Luxembourg	2,2	Autres pays*	19,6
Pays-Bas	2,2	Actions canadiennes	4,4
Autres pays*	14,4	Autres éléments d'actif net	2,4
Actions canadiennes	3,0		
Autres éléments d'actif net	0,6		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global)	3,00	40 300	38 464

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
97 336 568	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 654	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 962	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 180 346	1 978 970
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	97 465 870	81 471 380
Souscriptions à recevoir	22 372	41 819
Somme à recevoir pour la vente de titres	141 302	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	145 278	125 095
	<u>98 955 168</u>	<u>83 617 264</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	426	395
Parts rachetées à payer	2 604	40 297
Somme à payer pour l'achat de titres	—	768 558
	<u>3 030</u>	<u>809 250</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>98 952 138</u>	<u>82 808 014</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>443 517</u>	<u>304 957</u>
	<u>12,57</u>	<u>10,84</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>90 489 684</u>	<u>78 408 892</u>
	<u>13,06</u>	<u>11,14</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 279</u>	<u>1 431</u>
	<u>12,56</u>	<u>10,84</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 315</u>	<u>1 101</u>
	<u>12,92</u>	<u>11,01</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>49 009</u>	<u>30 444</u>
	<u>12,87</u>	<u>11,00</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 967 334</u>	<u>4 061 189</u>
	<u>13,20</u>	<u>11,19</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	64 229	100 261
Dividendes	1 155 986	1 286 439
Écart de conversion sur encaisse	(20 488)	33 879
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 205 919	4 505 707
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	—	1 014
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	13 925 305	7 896 312
	<u>17 330 951</u>	<u>13 823 612</u>
Charges		
Frais de gestion	8 638	5 138
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	255	253
Frais d'administration	1 041	630
	<u>9 934</u>	<u>6 021</u>
Retenues d'impôt	136 123	161 073
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	24 605	47 770
	<u>170 662</u>	<u>214 864</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>17 160 289</u>	<u>13 608 748</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>60 654</u>	<u>6 236</u>
	<u>1,92</u>	<u>0,33</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>31 660</u>	<u>18 760</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>15 960 238</u>	<u>13 708 284</u>
	<u>2,27</u>	<u>1,68</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 034 268</u>	<u>8 175 173</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>168</u>	<u>121</u>
	<u>1,62</u>	<u>1,05</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>103</u>	<u>115</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>164</u>	<u>189</u>
	<u>0,93</u>	<u>0,89</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>176</u>	<u>212</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 080</u>	<u>(2 159)</u>
	<u>2,05</u>	<u>(0,84)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 460</u>	<u>2 567</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 131 985</u>	<u>(103 923)</u>
	<u>2,35</u>	<u>(0,50)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>482 600</u>	<u>205 960</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	304 957	155 900	78 408 892	82 455 878	1 431	1 035	1 101	967
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 654	6 236	15 960 238	13 708 284	168	121	164	189
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	118 769	142 879	1 003 329	2 301 673	51	475	20 567	25 529
Distributions réinvesties	5 845	—	2 592 033	377 353	20	—	21	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(40 863)	(58)	(4 882 775)	(20 056 943)	(371)	(200)	(20 517)	(25 584)
	83 751	142 821	(1 287 413)	(17 377 917)	(300)	275	71	(55)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(1 132 304)	(377 353)	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(5 845)	—	(1 459 729)	—	(20)	—	(21)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(5 845)	—	(2 592 033)	(377 353)	(20)	—	(21)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	443 517	304 957	90 489 684	78 408 892	1 279	1 431	1 315	1 101
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	30 444	3 919	4 061 189	502 589				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 080	(2 159)	1 131 985	(103 923)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	19 750	70 827	3 614 720	4 045 736				
Distributions réinvesties	663	—	30	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 265)	(42 143)	(717 744)	(383 213)				
	12 148	28 684	2 897 006	3 662 523				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(89)	—	(36 504)	—				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(574)	—	(86 342)	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(663)	—	(122 846)	—				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	49 009	30 444	7 967 334	4 061 189				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 160 289	13 608 748
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	20 488	(33 879)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 205 919)	(4 506 721)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(13 925 305)	(7 896 312)
Produit de la vente/échéance de placements	12 291 085	27 180 816
Achat de placements	(12 132 464)	(14 338 759)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(141 302)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(20 183)	20 113
Charges à payer	31	213
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(37 411)
Somme à payer pour l'achat de titres	(768 558)	97 197
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	278 162	14 094 005
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	4 796 633	6 588 320
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 708 228)	(20 476 148)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(122 816)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 034 411)	(13 887 828)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(42 375)	(17 730)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(798 624)	188 447
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 978 970	1 790 523
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 180 346	1 978 970
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	61 655	57 023
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 011 194	1 149 876
Intérêts payés	1 208	557

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,5
Actions canadiennes			4,8
Technologies de l'information			
Docebo	32 729	1 400 973	1 953 267
Kinaxis	17 215	2 385 668	2 765 934
Total des actions canadiennes		3 786 641	4 719 201
Actions américaines			0,2
Technologies de l'information			
Nayax	7 074	248 383	241 190
Actions étrangères			93,5
Allemagne			6,5
Aumann	16 493	307 422	293 986
AUTO1 Group	99 700	1 030 099	1 523 480
Hypoport	10 206	2 293 494	4 538 807
Veganz Group	3 696	81 836	33 942
		3 712 851	6 390 215
Australie			2,4
Netwealth Group	91 218	1 018 634	2 120 310
Vulcan Energy Resources	66 675	324 675	281 786
		1 343 309	2 402 096
Belgique			0,8
Melexis	7 549	740 870	842 706
Corée du Sud			3,7
Douzone Bizon	18 766	673 360	1 016 989
Hana Tour Service	12 229	626 543	638 698
Koh Young Technology	52 063	719 141	569 676
Park Systems	6 374	963 112	1 272 279
Wantedlab	22 151	337 893	115 232
		3 320 049	3 612 874
Danemark			1,7
Alk-Abello	49 928	1 094 798	1 732 357
Finlande			0,3
Nanoform	116 575	506 537	275 889
France			0,1
Collectis, CAAE	47 859	178 660	137 221
Guernesey			1,8
Burford Capital	100 386	1 423 142	1 796 081
Hong Kong			2,6
Hypebeast	1 875 200	297 848	68 510
Johnson Electric Holdings	691 930	1 269 376	1 386 755
Xtep International Holdings	1 018 000	780 999	1 069 719
		2 348 223	2 524 984

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Israël			1,8
Maytronics	123 924	2 298 577	376 663
Nayax	39 556	1 212 850	1 391 862
		3 511 427	1 768 525
Italie			7,8
Brunello Cucinelli	20 670	1 178 976	3 010 697
Reply	13 703	2 117 712	2 789 125
Technogym	133 346	1 278 015	1 882 032
		4 574 703	7 681 854
Japon			23,3
Anicom Holdings	56 100	341 935	357 916
Appier Group	60 000	865 857	1 006 116
Bengo4.com	50 500	1 691 549	1 425 613
CellSource	22 700	416 179	267 008
DMG MORI SEIKI	60 900	1 059 209	1 728 373
eGuarantee	52 800	1 073 368	705 026
freee K.K.	13 200	352 486	303 574
GA Technologies	54 000	663 639	629 076
GMO Financial Gate	17 200	1 302 754	1 157 240
Infomart	321 300	1 093 144	988 661
INTER ACTION	18 200	322 707	206 884
IRISO ELECTRONICS	24 600	790 386	590 520
Jade Group	58 800	717 152	1 147 559
JMDC	33 800	1 399 040	1 483 738
Kamakura Shinsho	111 300	595 252	559 275
KATITAS	57 600	1 561 078	1 079 152
KH Neochem	55 800	1 309 294	1 102 662
MegaChips	45 100	1 344 557	2 206 830
OPTEX GROUP	7 400	147 080	108 002
Raksul	133 000	1 170 030	1 634 495
Sansan	84 600	939 016	1 710 786
Shima Seiki Manufacturing	31 500	636 776	337 913
Tsugami	125 500	1 382 557	1 750 172
WealthNavi	56 500	949 779	605 034
		22 124 824	23 091 625
Luxembourg			1,1
Tonies	106 372	694 177	1 053 729
Malaisie			0,4
ViTrox	419 800	446 335	444 734
Philippines			0,8
Philippine Seven	430 680	742 055	757 228
Royaume-Uni			10,4
Alpha FX Group	73 161	2 095 825	2 923 539
Angle	426 876	451 099	64 064
dotdigital group	355 731	431 108	568 605
Games Workshop Group	11 805	1 199 497	2 294 624
Molten Ventures	84 106	566 828	614 392
Oxford Nanopore Technologies	351 384	1 118 976	1 010 856
Team17 Group	107 732	668 949	525 951
Trustpilot Group	306 079	474 432	1 250 774
Victoria	160 981	1 175 392	391 793

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
W.A.G. Payment Solutions	443 621	688 882	680 213	
		8 870 988	10 324 811	
Suède				9,6
AddTech, catégorie B	66 318	1 174 655	2 686 554	
Avanza Bank Holding	71 615	1 636 081	2 398 540	
CellaVision	8 764	358 522	341 960	
HMS Networks	21 742	1 199 863	1 169 730	
Paradox Interactive	55 174	1 296 409	1 321 080	
Storytel	25 674	169 833	179 155	
VNV Global	120 312	395 895	334 217	
Xvivo Perfusion	15 160	424 745	1 031 633	
		6 656 003	9 462 869	
Suisse				5,2
Bossard Holding	4 457	1 160 145	1 695 082	
Sensirion Holding	23 226	2 845 018	2 709 371	
u-blox Holding	6 256	884 117	777 764	
		4 889 280	5 182 217	
Taiwan				13,2
Airtac International Group	75 000	3 285 482	2 920 370	
Andes Technology	27 270	480 077	434 700	
ASPEED Technology	17 200	1 521 678	3 164 442	
Chroma ATE	229 000	1 628 123	3 655 288	
Global Unichip	53 000	1 187 911	2 491 518	
TCI	61 000	430 017	357 146	
		8 533 288	13 023 464	
Total des actions étrangères		75 711 519	92 505 479	
Total des placements		79 746 543	97 465 870	98,5
Autres éléments d'actif net			1 486 268	1,5
Actif net			98 952 138	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales petite capitalisation (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W

21 juin 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	28 136	10 150	510	(3 498)	35 298
2023	16 176	11 965	—	(5)	28 136
CATÉGORIE I					
2024	7 036 749	85 307	221 959	(414 107)	6 929 908
2023	8 496 901	198 587	33 838	(1 692 577)	7 036 749
CATÉGORIE C					
2024	132	5	2	(37)	102
2023	107	43	—	(18)	132
CATÉGORIE F					
2024	100	1 720	2	(1 720)	102
2023	100	2 095	—	(2 095)	100
CATÉGORIE D					
2024	2 767	1 668	57	(683)	3 809
2023	405	5 854	—	(3 492)	2 767
CATÉGORIE W					
2024	362 972	299 998	3	(59 205)	603 768
2023	51 784	343 148	—	(31 960)	362 972

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W

annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,93	0,22	2,15	2,15	
CATÉGORIE F	0,88	0,22	1,10	1,10	
CATÉGORIE D	0,93	0,22	1,15	1,15	

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	426	395

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés à petite capitalisation situées ou exerçant leurs activités dans toutes les régions du monde, à l'exception des États-Unis.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	97 466	—	—	97 466	ACTIONS	81 471	—	—	81 471
TOTAL	97 466	—	—	97 466	TOTAL	81 471	—	—	81 471

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
JPY	23 148	—	23 148	694	JPY	21 864	—	21 864	656
EUR	16 258	—	16 258	488	TWD	11 752	—	11 752	353
TWD	13 086	—	13 086	393	EUR	11 116	—	11 116	333
GBP	12 126	—	12 126	364	GBP	10 839	—	10 839	325
SEK	9 463	—	9 463	284	SEK	8 477	—	8 477	254
CHF	5 196	—	5 196	156	CHF	3 871	—	3 871	116
KRW	3 613	—	3 613	108	KRW	3 720	—	3 720	112
HKD	2 525	—	2 525	76	ILS	2 427	—	2 427	73
AUD	2 402	—	2 402	72	USD	2 050	—	2 050	61
ILS	1 779	—	1 779	53	AUD	1 771	—	1 771	53
DKK	1 732	—	1 732	52	HKD	860	—	860	26
USD	1 617	—	1 617	49	DKK	764	—	764	23
PHP	757	—	757	23					
MYR	445	—	445	13					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	23,3	Japon	26,3
Taiwan	13,2	Taiwan	14,2
Royaume-Uni	10,4	Royaume-Uni	11,4
Suède	9,6	Suède	10,2
Italie	7,8	Italie	6,3
Allemagne	6,5	Suisse	4,7
Suisse	5,2	Corée du Sud	4,5
Corée du Sud	3,7	Allemagne	4,5
Hong Kong	2,6	Israël	2,9
Australie	2,4	Autres pays*	8,3
Autres pays*	8,8	Actions canadiennes	5,0
Actions canadiennes	4,8	Actions américaines	0,1
Actions américaines	0,2	Autres éléments d'actif net	1,6
Autres éléments d'actif net	1,5		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$	\$
Indice MSCI ACWI ex USA petite capitalisation (rendement global)	3,00	2 969	2 484

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	198 438	0,2
30 SEPTEMBRE 2023	168 108	0,2

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 641 982	3 311 818
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	461 330 787	406 486 335
Souscriptions à recevoir	77 951	99 629
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 306 936	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	953 893	813 354
	<u>466 311 549</u>	<u>410 711 136</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	100 752	145 929
Parts rachetées à payer	381 142	185 645
	<u>481 894</u>	<u>331 574</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>465 829 655</u>	<u>410 379 562</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 333 817	66 329 131
- par part	<u>16,48</u>	<u>14,43</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	278 284 493	221 556 778
- par part	<u>19,25</u>	<u>16,58</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 524 810	45 544 231
- par part	<u>16,59</u>	<u>14,52</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 075 633	69 985 193
- par part	<u>18,20</u>	<u>15,74</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 609 735	6 963 275
- par part	<u>14,19</u>	<u>12,28</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 167	954
- par part	<u>11,02</u>	<u>9,48</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	250 038	635 768
Dividendes	7 393 774	6 799 605
Écart de conversion sur encaisse	(167 639)	(154 108)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	9 580 108	20 204 260
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	71 959 402	5 108 201
	<u>89 015 683</u>	<u>32 593 726</u>
Charges		
Frais de gestion	3 425 161	3 835 726
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 239	1 208
Frais d'administration	490 155	541 315
	<u>3 916 555</u>	<u>4 378 249</u>
Retenues d'impôt	679 017	584 728
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	239 427	385 460
	<u>4 834 999</u>	<u>5 348 437</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>84 180 684</u>	<u>27 245 289</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 643 948	3 254 639
- par part	<u>2,66</u>	<u>0,68</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 373 346</u>	<u>4 787 192</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 238 224	17 595 600
- par part	<u>3,57</u>	<u>1,21</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>14 073 428</u>	<u>14 590 631</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 865 786	2 062 479
- par part	<u>2,66</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 961 516</u>	<u>3 202 406</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 166 079	3 949 495
- par part	<u>3,15</u>	<u>0,88</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 177 091</u>	<u>4 508 857</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 266 434	382 893
- par part	<u>2,43</u>	<u>0,65</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>520 555</u>	<u>593 512</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	121
- par part	—	1,21
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213	62
- par part	<u>2,03</u>	<u>0,62</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>105</u>	<u>101</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	66 329 131	68 244 700	221 556 778	230 760 174	45 544 231	45 179 587	69 985 193	69 247 982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 643 948	3 254 639	50 238 224	17 595 600	7 865 786	2 062 479	13 166 079	3 949 495
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6 204 848	8 124 209	21 461 785	11 094 854	2 899 048	6 565 257	12 030 783	14 239 364
Distributions réinvesties	2 841 990	464 557	12 252 455	3 971 589	1 827 038	286 692	2 488 618	401 348
Montant global des rachats de parts rachetables	(17 832 630)	(13 292 824)	(14 972 294)	(37 893 850)	(12 650 006)	(8 241 958)	(23 604 934)	(17 381 282)
	(8 785 792)	(4 704 058)	18 741 946	(22 827 407)	(7 923 920)	(1 390 009)	(9 085 533)	(2 740 570)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(2 250 141)	(2 365 419)	—	—	(19 924)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 853 470)	(466 150)	(10 002 314)	(1 606 170)	(1 961 287)	(307 826)	(2 970 182)	(471 714)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2 853 470)	(466 150)	(12 252 455)	(3 971 589)	(1 961 287)	(307 826)	(2 990 106)	(471 714)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	66 333 817	66 329 131	278 284 493	221 556 778	43 524 810	45 544 231	71 075 633	69 985 193
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 963 275	6 746 331	—	1 011	954	892		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 266 434	382 893	—	121	213	62		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	546 670	1 608 479	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	275 228	44 496	—	—	52	6		
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 148 136)	(1 771 417)	—	(1 132)	—	—		
	(1 326 238)	(118 442)	—	(1 132)	52	6		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	(9)	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(293 736)	(47 507)	—	—	(43)	(6)		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(293 736)	(47 507)	—	—	(52)	(6)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 609 735	6 963 275	—	—	1 167	954		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 180 684	27 245 289
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	167 639	154 108
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(9 580 108)	(20 204 260)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(71 959 402)	(5 108 201)
Produit de la vente/échéance de placements	124 857 505	126 615 212
Achat de placements	(98 164 186)	(98 320 767)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 306 936)	1 990 979
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(140 539)	237 190
Charges à payer	(45 177)	(28 677)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(614 445)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	27 009 480	31 966 428
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	43 164 812	41 656 424
Montant global des rachats de parts rachetables	(71 012 503)	(78 615 589)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(665 725)	(96 104)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(28 513 416)	(37 055 269)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(165 900)	(159 009)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 669 836)	(5 247 850)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 311 818	8 559 668
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 641 982	3 311 818
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	237 750	404 335
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	6 605 898	6 452 290
Intérêts payés	420	406

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,0
Actions canadiennes				5,6
Produits industriels				1,2
Waste Connections	23 827	5 766 397	5 762 443	
Technologies de l'information				2,6
Blackline Safety	510 857	2 756 231	2 855 691	
Descartes Systems Group	65 677	5 903 382	9 140 271	
		8 659 613	11 995 962	
Services publics				1,8
Northland Power	349 832	13 105 740	8 161 581	
Total des actions canadiennes		27 531 750	25 919 986	
Actions américaines				43,0
Matériaux				2,0
Graphic Packaging Holding Company	234 047	5 594 604	9 366 326	
Produits industriels				15,0
Advanced Drainage Systems	29 701	2 616 375	6 312 978	
AZEK Company, catégorie A	105 779	4 163 252	6 695 246	
Clean Harbors	34 246	3 768 379	11 195 041	
Donaldson Company	59 084	4 107 656	5 889 231	
Generac Holdings	38 344	7 726 940	8 239 253	
Herc Holdings	25 780	4 031 776	5 558 712	
Lennox International	8 837	2 903 820	7 222 233	
Stericycle	69 213	5 788 249	5 710 034	
Watts Water Technologies, catégorie A	23 813	3 387 924	6 672 739	
Zurn Elkay Water Solutions	132 859	5 509 034	6 457 884	
		44 003 405	69 953 351	
Consommation courante				1,2
Darling Ingredients	112 785	7 355 366	5 668 240	
Soins de santé				2,1
Repligen	47 932	10 431 183	9 647 351	
Technologies de l'information				15,9
Altair Engineering, catégorie A	60 510	3 762 634	7 816 228	
Badger Meter	22 014	2 117 486	6 502 685	
Bentley Systems, catégorie B	66 545	4 509 770	4 572 838	
Cognex	90 486	5 789 060	4 956 301	
Littelfuse	28 665	8 597 514	10 283 206	
Monolithic Power Systems	7 239	3 515 134	9 051 211	
PTC	51 401	7 021 888	12 558 992	
SolarEdge Technologies	33 481	9 568 925	1 037 396	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Trimble	124 116	8 722 023	10 422 470
Veralto	44 820	4 863 647	6 780 596
		58 468 081	73 981 923
Services publics			4,5
American Water Works Company	58 514	10 135 616	11 573 033
Ormat Technologies	90 639	8 200 074	9 431 668
		18 335 690	21 004 701
Immobilier			2,3
Rayonier	247 590	10 074 488	10 775 573
Total des actions américaines		154 262 817	200 397 465
Actions étrangères			50,4
Allemagne			2,8
NORMA Group	166 069	9 389 569	3 740 208
Rational	6 816	5 527 018	9 389 151
		14 916 587	13 129 359
Australie			2,4
Brambles	639 118	6 521 839	11 372 020
Autriche			0,8
Lenzing	71 732	7 352 180	3 844 489
Brésil			1,5
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, CAAE	316 541	3 435 876	7 080 871
Chine			4,5
Contemporary Amperex Technology, catégorie A	181 000	6 496 743	8 788 504
Shenzhen Inovance Technology	683 700	9 407 130	8 230 448
Xinyi Solar Holdings	5 591 101	8 646 034	4 104 827
		24 549 907	21 123 779
Corée du Sud			1,5
Coway	98 915	8 179 992	6 823 404
Danemark			1,3
Vestas Wind Systems	199 517	6 982 143	5 957 600
Espagne			2,2
EDP Renovaveis	431 904	10 446 360	10 215 016
Inde			1,9
Dabur India	878 837	7 705 341	8 867 435
Irlande			7,4
Kingspan Group	69 682	6 370 121	8 848 738
Pentair	112 763	7 681 308	14 913 593
STERIS	32 231	9 478 771	10 572 516
		23 530 200	34 334 847

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE TECHNOLOGIES PROPRES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Italie				2,0
Prysmian	97 015	5 217 808	9 522 744	
Norvège				2,0
Borregaard	361 621	7 122 220	9 194 808	
Pays-Bas				5,3
Aalberts	195 059	10 490 325	10 700 893	
Corbion	216 324	10 182 027	8 343 715	
Signify	171 741	8 043 517	5 470 982	
		28 715 869	24 515 590	
Royaume-Uni				6,9
Croda International	106 357	10 783 954	8 109 736	
discoverIE Group	629 938	9 848 690	6 925 297	
Mondi	313 010	8 212 012	8 042 468	
Spirax Group	67 744	11 467 002	9 205 277	
		40 311 658	32 282 778	
Suède				1,0
NIBE Industrier	622 623	4 599 455	4 615 017	
Suisse				5,8
Bucher Industries	14 108	7 233 478	8 645 737	
DSM-Firmenich	68 247	11 616 075	12 704 376	
LEM	2 505	5 039 324	5 500 038	
		23 888 877	26 850 151	
Taïwan				1,1
Advantech	384 538	4 754 225	5 283 428	
Total des actions étrangères		228 230 537	235 013 336	
Total des placements		410 025 104	461 330 787	99,0
Autres éléments d'actif net			4 498 868	1,0
Actif net			465 829 655	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Technologies propres (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	13 juin 2016
Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DRCLN)	9 septembre 2020
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 598 052	409 510	191 225	(1 173 236)	4 025 551
2023	4 902 474	520 263	31 041	(855 726)	4 598 052
CATÉGORIE I					
2024	13 366 510	1 234 572	720 350	(862 754)	14 458 678
2023	14 669 951	627 185	235 716	(2 166 342)	13 366 510
CATÉGORIE C					
2024	3 137 153	189 985	122 136	(826 193)	2 623 081
2023	3 226 841	421 064	19 044	(529 796)	3 137 153
CATÉGORIE F					
2024	4 447 321	721 534	153 117	(1 416 971)	3 905 001
2023	4 616 263	844 919	24 819	(1 038 680)	4 447 321
CATÉGORIE D					
2024	567 124	41 883	21 705	(164 797)	465 915
2023	576 073	121 980	3 525	(134 454)	567 124
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	101	—	5	—	106
2023	100	—	1	—	101

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	2,05	0,23	2,28	2,28	
CATÉGORIE F	0,95	0,23	1,18	1,23	
CATÉGORIE D	1,05	0,23	1,28	1,28	
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	

Le 1^{er} octobre 2023, les frais de gestion ont été réduit de 1,00 % à 0,95 % pour la catégorie F.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	100 752	145 929

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents, qui exercent leurs activités dans le secteur des technologies propres. Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	461 331	—	—	461 331	ACTIONS	406 486	—	—	406 486
TOTAL	461 331	—	—	461 331	TOTAL	406 486	—	—	406 486

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	\$		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	\$
USD	239 063	—	239 063	7 172	USD	198 127	—	198 127	5 944
EUR	83 099	—	83 099	2 493	EUR	79 679	—	79 679	2 390
GBP	32 372	—	32 372	971	GBP	23 628	—	23 628	709
CNY	17 019	—	17 019	511	CHF	16 810	5	16 805	504
CHF	14 418	5	14 413	432	INR	13 983	—	13 983	419
AUD	11 372	—	11 372	341	AUD	9 908	—	9 908	297
NOK	9 195	—	9 195	276	TWD	8 750	—	8 750	262
INR	8 867	—	8 867	266	NOK	7 572	—	7 572	227
KRW	6 823	—	6 823	205	CNY	7 451	—	7 451	224
DKK	5 960	—	5 960	179	HKD	6 081	—	6 081	182
TWD	5 405	—	5 405	162	DKK	6 077	—	6 077	182
SEK	4 615	—	4 615	138	JPY	4 454	—	4 454	134
HKD	4 203	—	4 203	126	SEK	4 050	—	4 050	121
					KRW	3 605	—	3 605	108

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions étrangères		Actions étrangères	
Irlande	7,4	Irlande	6,6
Royaume-Uni	6,9	Suisse	5,9
Suisse	5,8	Royaume-Uni	5,7
Pays-Bas	5,3	Pays-Bas	5,2
Chine	4,5	Inde	3,4
Allemagne	2,8	Chine	3,3
Australie	2,4	Allemagne	2,5
Espagne	2,2	Australie	2,4
Italie	2,0	Espagne	2,2
Norvège	2,0	Taiwan	2,1
Autres pays*	9,1	Luxembourg	2,0
Actions américaines		Autres pays*	10,2
Technologies de l'information	15,9	Actions américaines	
Produits industriels	15,0	Produits industriels	18,0
Services publics	4,5	Technologies de l'information	12,9
Immobilier	2,3	Services publics	3,5
Soins de santé	2,1	Soins de santé	2,7
Matériaux	2,0	Immobilier	2,2
Consommation courante	1,2	Matériaux	2,1
Actions canadiennes	5,6	Consommation courante	2,0
Autres éléments d'actif net	1,0	Actions canadiennes	4,2
		Autres éléments d'actif net	0,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global)	3,00	15 199	12 338

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 940	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 560	0,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	11 021 665	13 347 178
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	382 889 624	405 401 497
Souscriptions à recevoir	221 922	58 250
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	760 273	761 259
	394 893 484	419 568 184
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	8 063	9 981
Parts rachetées à payer	201 296	438 213
Somme à payer pour l'achat de titres	1 025 296	335 122
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	205 000	205 000
	1 439 655	988 316
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	393 453 829	418 579 868
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	10 707 388	10 596 093
	15,07	12,23
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	370 334 201	400 688 999
	14,08	11,53
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 035 160	247 363
	11,00	8,92
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	530 038	570 026
	11,67	9,47
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 172 369	1 093 400
	9,41	7,62
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 674 673	5 383 987
	9,60	7,80

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	52 315	248 963
Dividendes	10 380 492	15 315 985
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 913	23 165
Écart de conversion sur encaisse	(373 258)	657 506
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	11 834 802	(26 609 735)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	72 307 138	81 292 814
	94 203 402	70 928 698
Charges		
Frais de gestion	262 318	281 084
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 089	1 219
Frais d'administration	31 192	31 793
	294 599	314 096
Retenues d'impôt	2 557 573	1 993 888
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	969 430	1 693 919
	3 821 602	4 001 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 381 800	66 926 795
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 279 319	1 347 171
	2,89	1,45
Nombre moyen de parts rachetables	787 782	928 000
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	85 797 871	64 871 714
	3,02	1,64
Nombre moyen de parts rachetables	28 453 939	39 466 022
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	164 438	29 268
	2,38	0,99
Nombre moyen de parts rachetables	69 012	29 579
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	130 054	71 114
	2,35	1,17
Nombre moyen de parts rachetables	55 364	60 879
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	261 643	111 690
	1,93	0,90
Nombre moyen de parts rachetables	135 625	124 314
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 748 475	495 838
	2,10	0,73
Nombre moyen de parts rachetables	832 095	675 164

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 596 093	10 719 048	400 688 999	414 389 756	247 363	223 903	570 026	469 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 279 319	1 347 171	85 797 871	64 871 714	164 438	29 268	130 054	71 114
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	419 527	554 927	56 514 519	80 279 646	752 081	35 391	199 027	111 433
Distributions réinvesties	74 424	70 296	14 085 363	16 535 657	2 112	1 508	10 515	9 073
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 587 551)	(2 025 053)	(172 667 188)	(158 852 117)	(128 722)	(41 199)	(368 191)	(80 944)
	(2 093 600)	(1 399 830)	(102 067 306)	(62 036 814)	625 471	(4 300)	(158 649)	39 562
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(74 424)	(70 296)	(14 085 363)	(16 535 657)	(2 112)	(1 508)	(11 393)	(9 759)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(74 424)	(70 296)	(14 085 363)	(16 535 657)	(2 112)	(1 508)	(11 393)	(9 759)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 707 388	10 596 093	370 334 201	400 688 999	1 035 160	247 363	530 038	570 026
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE W					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 093 400	845 049	5 383 987	3 220 735				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261 643	111 690	1 748 475	495 838				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	222 725	304 785	3 989 136	4 290 748				
Distributions réinvesties	16 077	14 625	26	21				
Montant global des rachats de parts rachetables	(404 290)	(166 942)	(1 256 255)	(2 518 046)				
	(165 488)	152 468	2 732 907	1 772 723				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 186)	(15 807)	(190 696)	(105 309)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(17 186)	(15 807)	(190 696)	(105 309)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 172 369	1 093 400	9 674 673	5 383 987				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 381 800	66 926 795
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	373 258	(657 506)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(11 834 802)	26 609 735
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(72 307 138)	(81 292 814)
Produit de la vente/échéance de placements	400 869 853	618 572 988
Achat de placements	(294 189 757)	(545 646 286)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	986	740 862
Charges à payer	(1 918)	(2 505)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	204 897
Somme à payer pour l'achat de titres	690 174	335 122
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	113 982 456	85 791 288
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	61 933 343	85 541 448
Montant global des rachats de parts rachetables	(177 649 114)	(163 736 963)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(192 657)	(107 156)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(115 908 428)	(78 302 671)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(399 541)	657 977
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 325 513)	8 146 594
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	13 347 178	5 200 584
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	11 021 665	13 347 178
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	27 116	261 287
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 816 414	13 681 449
Intérêts payés	4 556	15 755

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions étrangères			97,3
Afrique du Sud			5,1
Bid	73657	2171995	2552777
Capitec Bank Holdings	21 033	3 288 629	5 012 553
MTN Group	403 124	2 735 008	2 897 768
Naspers	16 562	3 868 665	5 438 445
Sanlam	602 791	2 589 103	4 152 310
		14 653 400	20 053 853
Arabie saoudite			1,6
Saudi Arabian Oil	275 620	2 755 338	2 692 823
Saudi Awwal Bank	284 709	3 962 613	3 556 578
		6 717 951	6 249 401
Autriche			1,6
Erste Group Bank	87 319	4 420 782	6 474 267
Brésil			5,9
B3 Brasil Bolsa Balcão	900 530	2 897 668	2 401 101
Banco do Brasil	507 015	3 768 723	3 433 786
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	209 607	4 330 677	4 696 877
Embraer	306 134	2 770 885	3 664 011
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	359 229	2 595 988	2 289 314
PRIO	243 812	3 178 433	2 627 562
Vale, CAAE	252 035	4 600 770	3 981 300
		24 143 144	23 093 951
Chine			18,5
AAC Technologies Holdings	700 000	3 754 647	3 884 846
Beigene, catégorie A	101 986	2 564 606	3 547 701
China Construction Bank, catégorie H	5 912 000	5 658 958	6 047 792
KE Holdings	143 792	3 005 830	3 871 927
Meituan	343 600	7 048 843	10 281 741
Ping An Insurance (Group) Company of China, catégorie H	898 000	8 826 322	7 834 880
Tencent Holdings	304 200	20 764 055	23 529 556
Trip.com, CAAE	57 161	2 912 757	4 594 378
Xiaomi, catégorie B	2 325 800	6 052 709	9 104 161
		60 588 727	72 696 982
Corée du Sud			9,4
Amorepacific	23 695	3 258 602	3 619 514
Hyundai Glovis	22 895	2 658 729	2 891 142
Kia	43 126	5 127 235	4 455 719
Krafton	11 938	3 420 252	4 228 684
Samsung C&T	27 549	3 477 952	3 926 161
Samsung Electronics	248 973	17 509 365	15 835 817
Samsung E&A	91 084	2 738 049	2 072 420
		38 190 184	37 029 457
Émirats arabes unis			3,2
Abu Dhabi Commercial Bank	1 298 565	3 981 046	4 025 967
Aldar Properties	1 691 860	3 227 212	4 684 645
Emaar Properties	1 220 762	3 276 696	3 919 601
		10 484 954	12 630 213

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Grèce			0,7
National Bank of Greece	256 255	2 777 047	2 961 304
Hong Kong			5,0
AIA Group	615 200	7 630 026	7 454 568
Alibaba Group Holding	264 900	4 174 025	5 069 437
Hong Kong Exchanges & Clearing	60 800	2 905 694	3 450 425
WH Group	3 349 500	2 667 295	3 589 598
		17 377 040	19 564 028
Inde			18,2
Cipla	194 205	4 507 526	5 184 333
Five-Star Business Finance	238 356	2 937 218	3 001 446
HCL Technologies	125 434	3 154 406	3 635 938
HDFC Bank	178 482	4 748 117	4 989 139
ICICI Bank	306 448	6 039 271	6 295 872
Larsen & Toubro	70 145	2 313 496	4 160 924
Macrotech Developers	239 299	2 994 902	4 767 246
Mahindra & Mahindra	135 556	3 672 663	6 770 739
Max Healthcare Institute	285 117	3 126 645	4 535 870
PB Fintech	137 998	1 742 680	3 607 822
Power Grid Corporation of India	1 276 279	4 145 117	7 267 859
Reliance Industries, CIAE	92 018	7 943 780	8 661 702
Varun Beverages	558 575	3 541 755	5 465 624
Zomato	768 028	1 317 972	3 387 563
		52 185 548	71 732 077
Indonésie			2,3
Bank Central Asia	5 184 400	4 115 261	4 781 717
Bank Mandiri	6 795 401	3 463 271	4 203 685
		7 578 532	8 985 402
Luxembourg			1,0
Ternium, CAAE	75 390	4 030 524	3 763 388
Malaisie			1,1
CIMB Group Holdings Berhad	1 718 300	2 587 712	4 536 805
Mexique			3,6
América Móvil, catégorie B	2 356 649	3 190 586	2 617 462
Arca Continental	202 652	1 572 398	2 561 900
Fomento Economico Mexicano, CAAE	21 604	3 449 568	2 884 141
Grupo México SAB, catégorie B	828 572	6 053 418	6 260 347
		14 265 970	14 323 850
Pérou			1,2
Credicorp	19 135	4 310 582	4 683 346
Royaume-Uni			1,0
Mondi	152 227	3 778 729	3 911 315
Suisse			1,1
Pop Mart International Group Limited	452 000	2 785 035	4 187 387
Taïwan			15,6
Accton Technology	139 000	3 165 184	3 160 254
ASE Technology	578 000	3 211 553	3 729 927
Asustek Computer	212 000	3 616 044	5 010 217

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Hon Hai Precision Industry	798 000	6 088 898	6 394 398	
MediaTek	114 000	4 817 362	5 724 509	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	910 000	24 265 213	37 217 643	
		45 164 254	61 236 948	
Thaïlande				1,2
Bangkok Dusit Medical Services	2 118 400	2 673 008	2 671 149	
Minor International	1 772 400	2 205 268	2 104 501	
		4 878 276	4 775 650	
Total des placements		320 918 391	382 889 624	97,3
Autres éléments d'actif net			10 564 205	2,7
Actif net			393 453 829	100,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Marchés émergents (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	17 janvier 2007
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	866 195	31 142	5 881	(192 535)	710 683
2023	979 366	43 726	5 914	(162 811)	866 195
CATÉGORIE I					
2024	34 739 757	4 505 422	1 213 940	(14 153 435)	26 305 684
2023	39 842 252	6 911 763	1 504 608	(13 518 866)	34 739 757
CATÉGORIE C					
2024	27 744	79 282	229	(13 109)	94 146
2023	28 098	3 945	174	(4 473)	27 744
CATÉGORIE F					
2024	60 206	19 451	1 083	(35 307)	45 433
2023	55 439	12 052	996	(8 281)	60 206
CATÉGORIE D					
2024	143 561	26 088	2 053	(47 091)	124 611
2023	124 049	39 164	1 994	(21 646)	143 561
CATÉGORIE W					
2024	690 378	463 507	3	(146 474)	1 007 414
2023	463 431	547 697	3	(320 753)	690 378

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,90	0,21	2,11	2,11
CATÉGORIE F	0,85	0,21	1,06	1,06
CATÉGORIE D	0,90	0,21	1,11	1,11

Le 10 juillet 2023, les frais de gestion ont été réduits de 2,00 % à 1,90 % pour les catégories A et C, de 0,90 % à 0,85 % pour la catégorie F et de 1,00 % à 0,90 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,90 % à 1,81 % pour les catégories A et C, de 0,85 % à 0,81 % pour la catégorie F et de 0,90 % à 0,81 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	8 063	9 981

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	—	79 295

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme. Le portefeuille du Fonds se compose principalement d'actions de sociétés étrangères sur des marchés émergents choisis dans tous les secteurs de l'économie ainsi que de titres de fonds de marchés émergents qui sont négociés en bourse.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	382 890	—	—	382 890	ACTIONS	405 401	—	—	405 401
TOTAL	382 890	—	—	382 890	TOTAL	405 401	—	—	405 401

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
HKD	84 588	—	84 588	2 538	HKD	83 664	—	83 664	2 510
INR	63 093	—	63 093	1 893	INR	55 721	—	55 721	1 672
TWD	61 535	—	61 535	1 846	KRW	50 533	—	50 533	1 516
USD	42 288	—	42 288	1 269	USD	47 530	—	47 530	1 426
KRW	37 029	—	37 029	1 111	TWD	44 887	—	44 887	1 347
ZAR	20 082	—	20 082	602	MXN	24 155	—	24 155	725
BRL	19 394	—	19 394	582	ZAR	20 144	—	20 144	604
AED	12 630	—	12 630	379	AED	16 247	—	16 247	487
MXN	11 440	—	11 440	343	CNY	13 562	—	13 562	407
EUR	9 538	—	9 538	286	EUR	12 321	—	12 321	370
IDR	8 985	—	8 985	270	THB	12 270	—	12 270	368
SAR	6 249	—	6 249	187	IDR	11 035	—	11 035	331
THB	5 062	—	5 062	152	BRL	9 499	—	9 499	285
MYR	4 537	—	4 537	136	PLN	7 470	—	7 470	224
GBP	3 913	—	3 913	117	MYR	4 668	—	4 668	140
CNY	3 708	—	3 708	111	GBP	2 853	—	2 853	86
PEN	76	—	76	2	HUF	2 232	—	2 232	67
PLN	15	—	15	—	PLN	15	—	15	—

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Chine	18,5	Inde	13,3
Inde	18,2	Chine	13,2
Taiwan	15,6	Hong Kong	12,5
Corée du Sud	9,4	Corée du Sud	12,1
Brésil	5,9	Taiwan	10,7
Afrique du Sud	5,1	Mexique	5,8
Hong Kong	5,0	Brésil	5,5
Mexique	3,6	Afrique du Sud	4,7
Émirats arabes unis	3,2	Émirats arabes unis	3,9
Indonésie	2,3	Thaïlande	2,9
Autres pays*	10,5	Indonésie	2,6
Autres éléments d'actif net	2,7	Autres pays*	7,0
		Actions américaines	2,7
		Autres éléments d'actif net	3,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	11 264	12 056

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 127	100	38 077	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 913	61	23 165	61
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 214	39	14 912	39

i) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
103 947 868	—	—

j) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	3 765	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 001	0,0

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	6 914 094	5 111 800
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	218 455 841	269 268 138
Souscriptions à recevoir	88 993	29 588
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 306 555	540 089
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	288 394	880 794
	<u>231 053 877</u>	<u>275 830 409</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 390	4 194
Parts rachetées à payer	149 275	254 681
Somme à payer pour l'achat de titres	1 713 223	2 244 492
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 961	—
	<u>1 870 849</u>	<u>2 503 367</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>229 183 028</u>	<u>273 327 042</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 630 494	4 265 597
- par part	<u>8,76</u>	<u>7,97</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206 957 552	256 280 519
- par part	<u>9,39</u>	<u>8,64</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	326 111	425 747
- par part	<u>9,30</u>	<u>8,45</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199 715	282 216
- par part	<u>10,00</u>	<u>9,09</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	587 987	515 200
- par part	<u>7,65</u>	<u>6,95</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 481 169	11 557 763
- par part	<u>8,04</u>	<u>7,31</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	483 316	178 686
Dividendes	5 213 463	8 193 025
Écart de conversion sur encaisse	(501 946)	(413 946)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(30 595 577)	(16 991 754)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	54 468 459	42 804 192
	<u>29 067 715</u>	<u>33 770 203</u>
Charges		
Frais de gestion	108 274	129 144
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	642	827
Frais d'administration	11 558	13 591
	<u>120 474</u>	<u>143 562</u>
Retenues d'impôt	1 343 224	1 148 100
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille (note f)	778 115	607 772
	<u>2 241 813</u>	<u>1 899 434</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>26 825 902</u>	<u>31 870 769</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350 198	379 431
- par part	<u>0,74</u>	<u>0,65</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>473 539</u>	<u>582 438</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 441 424	30 568 250
- par part	<u>1,06</u>	<u>0,89</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>23 071 818</u>	<u>34 469 989</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 621	12 701
- par part	<u>0,75</u>	<u>0,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>42 209</u>	<u>43 569</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 519	21 794
- par part	<u>0,79</u>	<u>0,68</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>28 326</u>	<u>32 098</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 501	50 965
- par part	<u>0,81</u>	<u>0,62</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>80 453</u>	<u>82 620</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	91
- par part	—	0,91
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 914 639	837 537
- par part	<u>1,01</u>	<u>0,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 889 193</u>	<u>1 478 894</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 265 597	4 684 114	256 280 519	286 708 612	425 747	361 063	282 216	216 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350 198	379 431	24 441 424	30 568 250	31 621	12 701	22 519	21 794
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	244 225	159 770	13 500 968	10 775 604	10 683	187 243	389 873	213 607
Distributions réinvesties	—	—	7 266 816	7 539 514	217	—	1 919	1 472
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 229 526)	(957 718)	(87 265 359)	(71 771 947)	(141 940)	(135 260)	(493 186)	(169 574)
	(985 301)	(797 948)	(66 497 575)	(53 456 829)	(131 040)	51 983	(101 394)	45 505
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(7 266 816)	(7 539 514)	(217)	—	(3 626)	(1 919)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	(7 266 816)	(7 539 514)	(217)	—	(3 626)	(1 919)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 630 494	4 265 597	206 957 552	256 280 519	326 111	425 747	199 715	282 216
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	515 200	495 858	—	735	11 557 763	8 368 071		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 501	50 965	—	91	1 914 639	837 537		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	399 276	415 976	—	—	7 703 781	7 138 701		
Distributions réinvesties	4 175	3 088	—	—	22	19		
Montant global des rachats de parts rachetables	(390 052)	(447 137)	—	(826)	(3 401 962)	(4 599 141)		
	13 399	(28 073)	—	(826)	4 301 841	2 539 579		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 113)	(3 550)	—	—	(293 074)	(187 424)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(6 113)	(3 550)	—	—	(293 074)	(187 424)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	587 987	515 200	—	—	17 481 169	11 557 763		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 825 902	31 870 769
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	501 946	413 946
(Gain net) perte nette réalisé(e)	30 595 577	16 991 754
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(54 468 459)	(42 804 192)
Produit de la vente/échéance de placements	290 075 673	179 290 473
Achat de placements	(215 367 720)	(132 350 305)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(4 766 466)	939 836
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	592 400	(30 804)
Charges à payer	(1 804)	(1 270)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 961	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(531 269)	(1 019 482)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	73 461 741	53 300 725
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	22 189 401	18 886 463
Montant global des rachats de parts rachetables	(93 027 431)	(78 108 892)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(296 697)	(188 314)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(71 134 727)	(59 410 743)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(524 720)	(762 371)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 802 294	(6 872 389)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 111 800	11 984 189
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 914 094	5 111 800
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	247 034	298 866
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 468 287	6 960 704
Intérêts payés	11 524	9 986

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			95,3
Actions américaines			5,8
Produits industriels			2,6
Grab Holdings	1 141 516	4 885 844	5 866 603
Consommation discrétionnaire			2,2
MercadoLibre	1 912	4 381 672	5 306 131
Technologies de l'information			1,0
EPAM Systems	8 352	3 279 121	2 248 176
Total des actions américaines		12 546 637	13 420 910
Actions étrangères			89,5
Afrique du Sud			2,9
Naspers	19 857	4 534 511	6 520 420
Arabie saoudite			1,0
Americana Restaurants International	2 299 541	2 869 481	2 271 536
Brésil			7,2
BB Seguridade Participacoes	694 153	5 571 207	6 155 661
Hapvida Participacoes e Investimentos	3 450 736	4 059 502	3 443 863
Totvs	578 040	3 945 428	4 112 843
Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	1 673 335	4 421 910	2 766 720
		17 998 047	16 479 087
Chine			16,2
ENN Energy Holdings	637 762	7 716 513	6 662 799
Fu Shou Yuan International Group	3 112 335	3 183 780	2 458 257
KE Holdings	218 631	4 700 548	5 887 138
Mint Group	1 827 890	5 583 818	5 088 094
New Oriental Education & Technology Group, CAAE	53 476	5 653 572	5 485 023
Shandong Weigao Group Medical Polymer Company	3 660 476	5 474 030	3 578 977
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	848 524	3 526 905	2 299 941
Zai Lab, CAAE	157 902	4 871 368	5 155 207
Zhejiang Weixing New Building Materials	143 000	370 445	412 376
		41 080 979	37 027 812
Corée du Sud			3,3
Hanwha Aerospace	13 267	4 292 042	4 075 138
Hanwha Industrial Solutions	14 695	527 844	506 089
Hyundai Motor Company	12 144	3 198 553	3 064 536
		8 018 439	7 645 763
Hong Kong			5,6
AIA Group	673 883	7 296 599	8 165 649
Fosun Tourism Group	633 200	1 442 998	501 230
Gushengtang Holdings	523 746	3 893 217	4 109 437
		12 632 814	12 776 316

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Îles Caïmans				2,1
DiDi Global, CAAE	737 149	4 115 062	4 685 699	
Inde				18,8
Amber Enterprises	58 541	2 423 215	4 543 543	
Eicher Motors	24 957	1 059 251	2 024 451	
Five-Star Business Finance	253 786	3 066 157	3 195 745	
HDFC Bank	68 313	1 623 272	1 909 565	
HDFC Bank, CAAE	32 481	2 655 039	2 748 194	
HDFC Life Insurance Company	486 337	4 695 973	5 635 500	
Indus Towers	576 333	3 098 677	3 651 230	
Macrotech Developers	184 151	3 722 141	3 668 603	
Sapphire Foods India	1 005 848	4 642 767	5 797 673	
SBI Life Insurance Company	209 122	4 556 348	6 223 452	
Syrma SGS Technology	547 758	4 503 846	3 755 294	
		36 046 686	43 153 250	
Indonésie				0,2
Hero Supermarket	7 896 158	2 688 757	462 011	
Luxembourg				1,4
Globant	12 060	3 505 912	3 231 772	
Maurice				2,7
Makemytrip	48 974	2 053 376	6 156 533	
Philippines				2,1
AC Energy	1 102 200	187 040	143 115	
Ayala	291 207	5 219 252	4 719 438	
		5 406 292	4 862 553	
Royaume-Uni				1,5
Airtel Africa	1 704 064	3 499 513	3 512 593	
Russie				—
NovaBev Group	533 200	1 430 185	—	
Taïwan				22,0
Accton Technology	196 038	3 365 350	4 457 049	
Chroma ATE	168 784	1 053 052	2 694 123	
Delta Electronics	249 567	3 359 347	4 058 236	
E Ink Holdings	383 695	3 247 321	4 804 512	
Hon Hai Precision Industry	577 585	4 885 000	4 628 206	
Parade Technologies	116 774	4 268 785	3 797 750	
Realtek Semiconductor	259 770	4 863 109	5 228 841	
Silicon Motion Technology, CAAE	39 810	3 387 050	3 270 304	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	343 046	7 765 747	14 030 077	
Unimicron Technology	578 181	3 863 986	3 558 130	
		40 058 747	50 527 228	

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Thaïlande				2,5
True Corporation Public Company	12 155 928	3 692 518	5 722 358	
Total des actions étrangères		189 631 319	205 034 931	
Total des placements		202 177 956	218 455 841	95,3
Autres éléments d'actif net			10 727 187	4,7
Actif net			229 183 028	100,0

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DEMOP)	9 septembre 2020
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	535 269	29 558	—	(150 585)	414 242
2023	634 286	19 106	—	(118 123)	535 269
CATÉGORIE I					
2024	29 650 446	1 523 632	854 619	(9 988 199)	22 040 498
2023	35 828 945	1 215 600	876 893	(8 270 992)	29 650 446
CATÉGORIE C					
2024	50 365	1 243	25	(16 585)	35 048
2023	46 128	21 446	—	(17 209)	50 365
CATÉGORIE F					
2024	31 059	42 142	210	(53 436)	19 975
2023	25 866	23 191	161	(18 159)	31 059
CATÉGORIE D					
2024	74 117	56 287	596	(54 165)	76 835
2023	77 539	58 963	442	(62 827)	74 117
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	1 581 820	1 050 121	3	(458 012)	2 173 932
2023	1 241 560	962 233	3	(621 976)	1 581 820

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	2,05	0,20	2,25	2,25
CATÉGORIE F	1,00	0,20	1,20	1,20
CATÉGORIE D	0,90	0,20	1,10	1,25
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 28 mars 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,05 % à 0,90 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 390	4 194

f) Autres rémunérations versées aux courtiers

Durant la période, les paiements indirects affectés à des biens ou à des services, à l'exception de l'exécution des ordres, s'établissent à :

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	—	22 105

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

g) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation et de titres connexes à des titres de participation de sociétés situées sur des marchés émergents ou dont les activités se déroulent sur de tels marchés. Le Fonds peut également investir dans des titres de fonds négociés en bourse afin d'obtenir une exposition aux marchés émergents.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	218 456	—	—	218 456	ACTIONS	269 268	—	—	269 268
TOTAL	218 456	—	—	218 456	TOTAL	269 268	—	—	269 268

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	NovaBev Group	—	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
30 SEPTEMBRE 2023	NovaBev Group	—	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	280
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(619)
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(5 350)
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	5 689
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	—
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			30 SEPTEMBRE 2023			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE				ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	54 065	—	54 065	1 622	HKD	78 944	—	78 944	2 368			
TWD	48 008	—	48 008	1 440	TWD	42 925	—	42 925	1 288			
INR	41 721	—	41 721	1 252	USD	41 978	—	41 978	1 259			
HKD	32 916	—	32 916	987	INR	41 620	—	41 620	1 249			
BRL	16 479	—	16 479	494	BRL	29 320	—	29 320	880			
KRW	7 646	—	7 646	229	KRW	9 983	—	9 983	299			
ZAR	6 520	—	6 520	196	CNY	8 344	—	8 344	250			
THB	5 722	—	5 722	172	MXN	5 808	—	5 808	174			
PHP	4 864	—	4 864	146	GBP	5 352	—	5 352	161			
GBP	3 513	—	3 513	105	ZAR	5 235	—	5 235	157			
SAR	2 275	—	2 275	68	PHP	4 348	—	4 348	130			
RUB	1 114	—	1 114	33	IDR	1 012	—	1 012	30			
IDR	462	—	462	14	RUB	536	—	536	16			
CNY	412	—	412	12	EUR	—	1	(1)	—			

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	22,0	Chine	26,3
Inde	18,8	Taiwan	15,6
Chine	16,2	Inde	15,2
Brésil	7,2	Hong Kong	13,2
Hong Kong	5,6	Brésil	10,7
Corée du Sud	3,3	Corée du Sud	3,7
Afrique du Sud	2,9	Maurice	2,4
Maurice	2,7	Luxembourg	2,1
Thaïlande	2,5	Mexique	2,1
Philippines	2,1	Autres pays*	5,7
Îles Caïmans	2,1	Actions américaines	1,5
Autres pays*	4,1	Autres éléments d'actif net	1,5
Actions américaines	5,8		
Autres éléments d'actif net	4,7		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	6 639	8 209

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL MONTANT \$	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
68 691 813	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 385	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 714	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 423 360	475 077
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	286 831 342	293 068 891
Souscriptions à recevoir	20 656	53 003
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 321 545	1 762 457
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	353 468	357 517
	<u>292 950 371</u>	<u>295 716 945</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 896	2 382
Parts rachetées à payer	30 694	144 702
Somme à payer pour l'achat de titres	2 348 530	1 098 349
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	7 043	—
	<u>2 388 163</u>	<u>1 245 433</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>290 562 208</u>	<u>294 471 512</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 554 925	1 481 179
- par part	<u>9,72</u>	<u>8,01</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	277 743 020	286 019 351
- par part	<u>10,10</u>	<u>8,45</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	499 659	455 911
- par part	<u>9,76</u>	<u>8,05</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	620 952	637 163
- par part	<u>10,12</u>	<u>8,35</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	301 454	304 927
- par part	<u>10,09</u>	<u>8,33</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 842 198	5 572 981
- par part	<u>11,54</u>	<u>9,42</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	185 585	809 874
Dividendes	6 268 024	10 015 366
Écart de conversion sur encaisse	(490 615)	(891 028)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(5 649 930)	(63 427 220)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	738	125
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	60 277 445	95 879 475
	<u>60 591 247</u>	<u>42 386 592</u>
Charges		
Frais de gestion	52 587	60 205
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	761	1 024
Frais d'administration	6 652	7 184
	<u>60 000</u>	<u>68 413</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(4 929)
	<u>60 000</u>	<u>63 484</u>
Retenues d'impôt	1 454 873	1 984 863
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	497 033	1 087 491
	<u>2 011 906</u>	<u>3 135 838</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>58 579 341</u>	<u>39 250 754</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	286 220	110 454
- par part	<u>1,64</u>	<u>0,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>174 841</u>	<u>195 171</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 206 865	39 169 208
- par part	<u>1,96</u>	<u>0,91</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>28 616 475</u>	<u>42 862 147</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	102 702	32 067
- par part	<u>1,71</u>	<u>0,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>59 936</u>	<u>57 991</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 452	60 734
- par part	<u>1,84</u>	<u>0,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>68 057</u>	<u>80 803</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 305	25 171
- par part	<u>1,81</u>	<u>0,66</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>33 262</u>	<u>38 353</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	82
- par part	—	<u>0,82</u>
Nombre moyen de parts rachetables	—	<u>100</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 797 797	(146 962)
- par part	<u>2,36</u>	<u>(0,44)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>761 429</u>	<u>336 761</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 481 179	1 483 255	286 019 351	354 037 075	455 911	443 114	637 163	674 997
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	286 220	110 454	56 206 865	39 169 208	102 702	32 067	125 452	60 734
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	282 387	196 055	1 750 496	23 187 131	163 476	83 755	61 898	144 156
Distributions réinvesties	229	—	9 054 365	8 354 399	679	—	2 897	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(494 861)	(308 585)	(66 233 692)	(130 374 063)	(222 430)	(103 025)	(197 886)	(242 724)
	(212 245)	(112 530)	(55 428 831)	(98 832 533)	(58 275)	(19 270)	(133 091)	(98 568)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(229)	—	(9 054 365)	(8 354 399)	(679)	—	(8 572)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(229)	—	(9 054 365)	(8 354 399)	(679)	—	(8 572)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 554 925	1 481 179	277 743 020	286 019 351	499 659	455 911	620 952	637 163
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D		CATÉGORIE N		CATÉGORIE W			
	2024	2023	2024	2023*	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	304 927	292 786	—	715	5 572 981	731 777		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 305	25 171	—	82	1 797 797	(146 962)		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	56 297	69 440	—	—	4 326 962	5 379 985		
Distributions réinvesties	3 588	—	—	—	15	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(119 777)	(82 470)	—	(797)	(1 760 800)	(391 819)		
	(59 892)	(13 030)	—	(797)	2 566 177	4 988 166		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 886)	—	—	—	(94 757)	—		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(3 886)	—	—	—	(94 757)	—		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	301 454	304 927	—	—	9 842 198	5 572 981		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 579 341	39 250 754
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	490 615	891 028
(Gain net) perte nette réalisé(e)	5 649 192	63 427 095
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(60 277 445)	(95 879 475)
Produit de la vente/échéance de placements	191 162 134	416 803 038
Achat de placements	(130 285 651)	(352 368 554)
Somme à recevoir pour la vente de titres	440 912	(1 762 457)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 049	36 348
Charges à payer	(486)	(482)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	7 043	—
Somme à payer pour l'achat de titres	1 250 181	1 098 349
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	67 019 885	71 495 644
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	6 673 863	29 241 970
Montant global des rachats de parts rachetables	(69 143 454)	(133 964 032)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(100 715)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(62 570 306)	(104 722 062)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(501 296)	(888 138)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 948 283	(34 114 556)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	475 077	34 589 633
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 423 360	475 077
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	178 785	830 136
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 813 515	8 062 644
Intérêts payés	9 142	6 657

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,7
Actions canadiennes			1,9
Matériaux			
Wheaton Precious Metals	65 753	4 540 866	5 431 703
Actions américaines			1,8
Matériaux			0,9
Freeport-McMoRan	39 763	2 058 404	2 684 571
Produits industriels			0,9
Grab Holdings	505 665	2 353 391	2 598 769
Total des actions américaines		4 411 795	5 283 340
Actions étrangères			95,0
Afrique du Sud			3,9
Clicks Group	163 568	3 063 500	5 082 722
FirstRand	946 052	5 119 440	6 151 022
		8 182 940	11 233 744
Brésil			5,3
Itausa - Investimentos Itau, privilégiées	2 362 856	5 899 511	6 517 174
Localiza Rent a Car	292 116	3 511 633	2 991 488
Rumo	521 400	3 127 901	2 599 218
WEG	249 700	2 481 436	3 385 932
		15 020 481	15 493 812
Chili			1,8
Banco de Chile	14 513 597	1 973 966	2 503 543
SACI Falabella	543 075	1 937 995	2 719 698
		3 911 961	5 223 241
Chine			21,6
BYD Company, catégorie H	61 500	2 679 660	3 036 495
Centre Testing International Group, catégorie A	1 340 700	2 885 955	3 886 914
Hangzhou First Applied Material, catégorie A	726 244	1 934 898	2 472 286
Hangzhou Tigermed Consulting, catégorie A	307 111	3 292 181	4 084 200
Huazhu Hotels Group	72 497	4 004 361	3 647 407
JD.com	219 100	4 562 553	6 369 479
Kanzhun	172 734	4 063 331	4 055 541
Kingsoft	1 100 600	4 664 758	5 658 119
Nari Technology, catégorie A	1 101 657	4 857 786	5 875 989
Shenzhen Inovance Technology	197 321	2 417 884	2 375 370
Tencent Holdings	215 135	14 731 224	16 640 470
Tencent Music Entertainment, CAAE	240 631	3 269 180	3 921 569
Zhongsheng Group Holdings	308 386	660 091	773 651
		54 023 862	62 797 490
Corée du Sud			10,6
Doosan Fuel Cell	41 955	1 172 156	823 556
Hansol Chemical	20 277	3 921 302	2 818 487
KB Financial Group	78 130	5 369 685	6 537 014
Samsung Electronics	239 283	17 204 528	15 219 488

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Samsung Electronics, privilégiées	36 001	2 266 853	1 895 158	
Samsung Life Insurance	37 223	3 281 768	3 587 900	
		33 216 292	30 881 603	
Chypre				—
TCS Group Holding	10 281	995 217	—	
Émirats arabes unis				0,3
Abu Dhabi Commercial Bank	237 065	705 954	734 977	
Hong Kong				5,9
AIA Group	360 400	4 502 455	4 367 078	
ASM Pacific Technology	235 969	3 579 152	3 899 991	
China Overseas Property Holdings	3 593 382	4 387 107	3 869 716	
Hong Kong Exchanges & Clearing	89 000	5 019 764	5 050 787	
		17 488 478	17 187 572	
Hongrie				2,9
Richter Gedeon	200 644	6 774 114	8 355 649	
Inde				15,3
Bharat Forge	34 643	476 029	847 925	
Cyient	67 198	2 090 750	2 039 662	
HDFC Bank	280 766	7 024 130	7 848 301	
ICICI Bank	367 092	5 952 991	7 541 783	
Infosys	267 195	6 071 422	8 087 965	
Max Healthcare Institute	144 081	1 404 197	2 292 156	
Motherson Sumi Systems	633 569	1 017 360	2 161 469	
Pidilite Industries	72 746	3 128 199	3 944 042	
Power Grid Corporation of India	569 468	1 740 742	3 242 875	
SBI Life Insurance Company	204 507	4 523 355	6 086 110	
VA Tech Wabag	16 101	380 597	392 504	
		33 809 772	44 484 792	
Indonésie				1,5
Bank Rakyat Indonesia	9 560 062	4 280 672	4 227 282	
Japon				0,7
Suzuki Motor	134 800	1 694 016	2 020 032	
Malaisie				1,1
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	1 897 100	2 668 148	3 148 444	
Mexique				1,7
Grupo Financiero Banorte, catégorie O	208 198	2 422 594	1 991 062	
Walmart de Mexico	754 632	3 719 311	3 062 843	
		6 141 905	5 053 905	
Pays-Bas				2,7
InPost	122 168	1 719 065	3 115 635	
Prosus	80 718	3 517 088	4 778 266	
		5 236 153	7 893 901	
Russie				0,1
Detsky Mir	2 123 840	5 119 049	271 900	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Singapour				1,6
Singapore Telecommunications	1 363 000	4 224 401	4 647 019	
Taiwan				15,7
Accton Technology	166 000	2 887 493	3 774 116	
Airtac International Group	60 000	2 473 537	2 341 087	
Delta Electronics	179 000	2 327 779	2 910 739	
Lotes Co.	33 000	1 168 339	1 953 256	
Sinbon Electronics	294 000	4 466 154	3 775 612	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	655 000	15 731 939	26 788 523	
Voltronic Power Technology	15 000	1 260 046	1 298 111	
Wiwynn	40 000	2 904 488	2 931 701	
		<u>33 219 775</u>	<u>45 773 145</u>	
Thaïlande				1,2
Bumrungrad Hospital	310 400	3 151 811	3 509 481	
Turquie				1,1
Haci Ömer Sabanci Holding	825 531	3 559 603	3 178 310	
Total des actions étrangères		243 424 604	276 116 299	
Total des placements		252 377 265	286 831 342	98,7
Autres éléments d'actif net			3 730 866	1,3
Actif net			290 562 208	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre Actions des marchés émergents (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie I	9 juillet 2018
Catégories A, C, F et D	5 septembre 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DREEQ)	9 septembre 2020
Catégorie W	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	184 918	33 721	28	(58 713)	159 954
2023	197 774	23 068	—	(35 924)	184 918
CATÉGORIE I					
2024	33 855 639	198 150	1 080 086	(7 642 091)	27 491 784
2023	44 861 278	2 647 852	985 073	(14 638 564)	33 855 639
CATÉGORIE C					
2024	56 641	19 526	81	(25 078)	51 170
2023	58 868	10 013	—	(12 240)	56 641
CATÉGORIE F					
2024	76 273	7 004	342	(22 289)	61 330
2023	87 367	16 213	—	(27 307)	76 273
CATÉGORIE D					
2024	36 617	6 394	424	(13 564)	29 871
2023	37 987	8 021	—	(9 391)	36 617
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	591 455	428 695	2	(167 300)	852 852
2023	84 950	546 655	—	(40 150)	591 455

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N et W annuellement

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,90	0,20	2,10	2,10	2,10
CATÉGORIE F	0,85	0,20	1,05	1,05	1,05
CATÉGORIE D	0,90	0,20	1,10	1,10	1,10
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 10 juillet 2023, les frais de gestion ont été réduits de 2,05 % à 1,90 % pour les catégories A et C, de 1,00 % à 0,85 % pour la catégorie F et de 1,05 % à 0,90 % pour la catégorie D.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,90 % à 1,82 % pour les catégories A et C, de 0,85 % à 0,82 % pour la catégorie F et de 0,90 % à 0,82 % pour la catégorie D.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 896	2 382

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres connexes à des titres de participation de sociétés situées dans les marchés émergents ou dont les activités se déroulent sur de tels marchés.

Le Fonds a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	286 559	—	272	286 831	ACTIONS	292 796	—	273	293 069
TOTAL	286 559	—	272	286 831	TOTAL	292 796	—	273	293 069

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	TCS Group Holding	—	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
	Detsky Mir	272	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
30 SEPTEMBRE 2023	TCS Group Holding	—	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
	Detsky Mir	273	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	273	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	278
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	—	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(5)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	272	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	273
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(1)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(5)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023				
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
HKD	49 727	—	49 727	1 492	HKD	60 742	—	60 742	1 822
TWD	46 591	—	46 591	1 398	TWD	50 933	—	50 933	1 528
INR	44 488	—	44 488	1 335	INR	43 310	—	43 310	1 299
KRW	30 882	—	30 882	926	KRW	32 455	—	32 455	974
USD	26 532	—	26 532	796	BRL	19 225	—	19 225	577
CNY	18 695	—	18 695	561	CNY	17 054	—	17 054	512
ZAR	16 012	—	16 012	480	ZAR	14 462	—	14 462	434
BRL	15 593	—	15 593	468	MXN	11 199	—	11 199	336
HUF	8 356	—	8 356	251	USD	7 756	642	7 114	213
CLP	5 223	—	5 223	157	JPY	6 583	—	6 583	197
MXN	5 054	—	5 054	152	HUF	5 834	—	5 834	175
SGD	4 700	—	4 700	141	IDR	5 591	—	5 591	168
IDR	4 227	—	4 227	127	CLP	4 629	—	4 629	139
THB	3 509	—	3 509	105	MYR	4 470	—	4 470	134
TRY	3 178	—	3 178	95	SEK	4 318	—	4 318	130
MYR	3 159	—	3 159	95	AED	3 863	—	3 863	116
EUR	3 116	—	3 116	93	EUR	2 277	—	2 277	68
JPY	2 052	—	2 052	62					
AED	742	—	742	22					

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Chine	21,6	Chine	18,1
Taïwan	15,7	Taïwan	16,8
Inde	15,3	Inde	14,7
Corée du Sud	10,6	Corée du Sud	11,0
Hong Kong	5,9	Hong Kong	9,3
Brésil	5,3	Brésil	6,5
Afrique du Sud	3,9	Mexique	3,8
Hongrie	2,9	Afrique du Sud	2,9
Pays-Bas	2,7	Pays-Bas	2,8
Autres pays*	11,1	Japon	2,2
Actions canadiennes	1,9	Hongrie	2,0
Actions américaines	1,8	Autres pays*	7,9
Autres éléments d'actif net	1,3	Actions américaines	1,5
		Autres éléments d'actif net	0,5
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	7 888	7 715

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
86 016 719	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	152 729	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	125 763	0,0

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	132 705	341 330
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	22 353 047	25 644 412
Souscriptions à recevoir	81 814	108 581
	<u>22 567 566</u>	<u>26 094 323</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	741	1 665
Parts rachetées à payer	21 109	76 948
	<u>21 850</u>	<u>78 613</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>22 545 716</u>	<u>26 015 710</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>35 808</u>	<u>72 237</u>
	<u>10,37</u>	<u>9,96</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 100</u>	<u>1 045</u>
	<u>10,91</u>	<u>10,36</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 794 631</u>	<u>3 399 344</u>
	<u>10,35</u>	<u>9,95</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 456 757</u>	<u>15 501 698</u>
	<u>10,85</u>	<u>10,31</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 257 420</u>	<u>7 041 386</u>
	<u>10,67</u>	<u>10,13</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024		2023	
	\$		\$	
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	5 265		10 910	
Dividendes	732 328		238 483	
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	223 114		32 988	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	304 946		536 882	
	<u>1 265 653</u>		<u>819 263</u>	
Charges				
Frais de gestion	32 313		85 182	
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	71		88	
Frais d'administration	4 154		12 388	
	<u>36 538</u>		<u>97 658</u>	
Retenues d'impôt	6 849		—	
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	4 903		9 993	
	<u>48 290</u>		<u>107 651</u>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 217 363</u>		<u>711 612</u>	
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 344</u>		<u>1 258</u>	
	<u>0,46</u>		<u>0,09</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 145</u>		<u>14 648</u>	
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>55</u>		<u>28</u>	
	<u>0,54</u>		<u>0,27</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>101</u>		<u>101</u>	
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>96 093</u>		<u>60 373</u>	
	<u>0,41</u>		<u>0,08</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>236 498</u>		<u>726 441</u>	
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>704 087</u>		<u>481 904</u>	
	<u>0,57</u>		<u>0,25</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 231 894</u>		<u>1 898 397</u>	
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>—</u>		<u>(1 589)</u>	
	<u>—</u>		<u>(0,03)</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>		<u>57 327</u>	
Catégorie W				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>414 784</u>		<u>169 638</u>	
	<u>0,52</u>		<u>0,29</u>	
Nombre moyen de parts rachetables	<u>792 879</u>		<u>587 749</u>	

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	72 237	233 014	1 045	1 017	3 399 344	11 742 051	15 501 698	15 898 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 344	1 258	55	28	96 093	60 373	704 087	481 904
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	495	25 750	—	—	274 125	416 733	3 168 507	10 860 425
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(39 268)	(187 785)	—	—	(1 974 931)	(8 819 813)	(8 917 535)	(11 739 199)
	(38 773)	(162 035)	—	—	(1 700 806)	(8 403 080)	(5 749 028)	(878 774)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	35 808	72 237	1 100	1 045	1 794 631	3 399 344	10 456 757	15 501 698
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE N		CATÉGORIE W					
	2024	2023*	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	—	718 249	7 041 386	4 423 455				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	(1 589)	414 784	169 638				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	4 761 350	3 628 752				
Distributions réinvesties	—	—	—	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(716 660)	(1 960 100)	(1 180 459)				
	—	(716 660)	2 801 250	2 448 293				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	—	—	—	—				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	—	—	10 257 420	7 041 386				

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 217 363	711 612
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(223 114)	(32 988)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(304 946)	(536 882)
Produit de la vente/échéance de placements	7 541 589	16 443 333
Achat de placements	(3 722 164)	(8 320 517)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	421 107
Charges à payer	(924)	(565)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	4 507 804	8 685 100
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 231 244	14 865 051
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 947 673)	(23 051 922)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 716 429)	(8 186 871)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(208 625)	498 229
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	341 330	(156 899)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	132 705	341 330
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	6 503	8 228
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	725 479	238 483
Intérêts payés	1 260	1 576

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions canadiennes				99,1
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	1 000 584	21 754 108	22 353 047	
Total des placements		21 754 108	22 353 047	
Autres éléments d'actif net			192 669	0,9
Actif net			22 545 716	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins FNB Alt long/court marchés boursiers neutres (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	13 juillet 2020
Catégorie N (TSX NAVex : DANCEF)	9 septembre 2020
Catégorie W	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 250	49	—	(3 845)	3 454
2023	23 729	2 622	—	(19 101)	7 250
CATÉGORIE I					
2024	101	—	—	—	101
2023	101	—	—	—	101
CATÉGORIE C					
2024	341 681	27 189	—	(195 526)	173 344
2023	1 197 590	42 344	—	(898 253)	341 681
CATÉGORIE F					
2024	1 503 867	298 836	—	(838 786)	963 917
2023	1 582 806	1 081 155	—	(1 160 094)	1 503 867
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	72 000	—	—	(72 000)	—
CATÉGORIE W					
2024	694 822	454 533	—	(188 151)	961 204
2023	448 207	364 851	—	(118 236)	694 822

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, N et W	annuelle
-------------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,90	0,15	2,05	2,05
CATÉGORIE F	0,90	0,15	1,05	1,05
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,90 % à 1,85 % pour les catégories A et C et de 0,90 % à 0,85 % pour la catégorie F.

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	741	1 665

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	732 328	238 483

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de placement du Fonds est de reproduire le rendement du FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres (le « FNB alternatif Desjardins ») en investissant son actif principalement, directement ou indirectement, dans les parts du FNB alternatif Desjardins. Le FNB alternatif Desjardins a pour objectif de réaliser des rendements positifs dans des conditions des marchés boursiers favorables ou défavorables.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	22 353	—	—	22 353	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	25 644	—	—	25 644
TOTAL	22 353	—	—	22 353	TOTAL	25 644	—	—	25 644

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	99,1	Titres indiciels	98,6
Autres éléments d'actif net	0,9	Autres éléments d'actif net	1,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des bons du Trésor de 91 jours FTSE Canada	0,25	81	38

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
90 956		138 230	2041
—		159 776	2042
—		28 066	2043

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 254	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	160 119	0,6

FONDS DES JARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	\$	\$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	3 109 661	1 841 145		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	163 946 987	221 836 885		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 202 704	201 431		
Souscriptions à recevoir	80 763	46 177		
Somme à recevoir pour la vente de titres	476 791	86 705		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	296 930	647 291		
	169 113 836	224 659 634		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	37 613	48 097		
Parts rachetées à payer	92 167	413 084		
Somme à payer pour l'achat de titres	1 644 022	121 599		
	1 773 802	582 780		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 340 034	224 076 854		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	34 912 622	34 728 255	13,61	11,18
Catégorie T				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	517 808	572 886	7,57	6,63
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	93 572 793	152 506 569	13,30	11,10
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	14 327 327	14 934 307	14,12	11,61
Catégorie R				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	69 826	170 850	8,00	6,99
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	11 814 067	13 651 973	13,78	11,33
Catégorie S				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	55 960	62 410	8,71	7,53
Catégorie D				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 112 151	979 459	12,19	10,01

Catégorie PM

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 147	914
- par part	10,73	8,81

Catégorie W

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 956 333	6 469 231
- par part	12,20	9,98

Approuvés au nom du conseil d'administration de

Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	84 654	338 146
Dividendes	7 479 898	10 255 482
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 817	5 232
Écart de conversion sur encaisse	(238 026)	(143 033)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	6 331 968	6 507 627
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	32 871 449	(10 038 207)
	<u>46 532 760</u>	<u>6 925 247</u>
Charges		
Frais de gestion	1 204 035	1 441 533
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	589	763
Frais d'administration	142 915	171 508
	<u>1 347 539</u>	<u>1 613 804</u>
Retenues d'impôt	793 046	1 167 566
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	192 921	145 179
	<u>2 333 506</u>	<u>2 926 549</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>44 199 254</u>	<u>3 998 698</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 338 953	(285 557)
- par part	2,58	(0,08)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 840 381</u>	<u>3 380 472</u>
Catégorie T		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 814	(3 758)
- par part	1,48	(0,05)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>75 032</u>	<u>79 790</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 645 884	4 647 547
- par part	2,71	0,28
Nombre moyen de parts rachetables	<u>10 576 270</u>	<u>16 795 503</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 040 376	(241 817)
- par part	2,71	(0,18)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 121 982</u>	<u>1 334 138</u>
Catégorie R		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 889	(1 868)
- par part	1,40	(0,08)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>12 090</u>	<u>24 413</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 780 965	(1 546)
- par part	2,70	—
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 028 923</u>	<u>1 255 906</u>
Catégorie S		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 946	7
- par part	1,76	—
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 350</u>	<u>8 279</u>

Catégorie D

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	223 511	(558)
- par part	2,46	(0,01)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>91 032</u>	<u>98 832</u>

Catégorie N*

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	103
- par part	—	1,03
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>

Catégorie PM

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233	(4)
- par part	2,19	(0,04)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>106</u>	<u>103</u>

Catégorie W

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 028 683	(113 851)
- par part	2,64	(0,19)
Nombre moyen de parts rachetables	<u>767 619</u>	<u>591 045</u>

* Fin des opérations en décembre 2022..

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	34 728 255	40 696 251	572 886	607 031	152 506 569	206 707 756	14 934 307	15 851 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 338 953	(285 557)	110 814	(3 758)	28 645 884	4 647 547	3 040 376	(241 817)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 775 516	3 201 700	7 292	181 898	3 695 293	10 488 614	925 520	1 820 389
Distributions réinvesties	615 217	1 195 794	115	117	7 306 231	11 356 892	247 484	443 543
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 928 349)	(8 880 503)	(130 548)	(161 631)	(91 274 953)	(69 337 348)	(4 552 084)	(2 460 360)
	(6 537 616)	(4 483 009)	(123 141)	20 384	(80 273 429)	(47 491 842)	(3 379 080)	(196 428)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(404 154)	(152 703)	(4 038)	(4 753)	(6 537 743)	(6 076 809)	(181 817)	(69 141)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(212 816)	(1 046 727)	(3 338)	(15 457)	(768 488)	(5 280 083)	(86 459)	(409 441)
Remboursement de capital	—	—	(35 375)	(30 561)	—	—	—	—
	(616 970)	(1 199 430)	(42 751)	(50 771)	(7 306 231)	(11 356 892)	(268 276)	(478 582)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	34 912 622	34 728 255	517 808	572 886	93 572 793	152 506 569	14 327 327	14 934 307
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	170 850	188 627	13 651 973	14 781 962	62 410	68 106	979 459	1 042 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 889	(1 868)	2 780 965	(1 546)	12 946	7	223 511	(558)
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	45 766	87	1 717 886	3 691 016	14 340	19	199 155	202 348
Distributions réinvesties	117	117	348 744	529 297	128	127	27 969	42 019
Montant global des rachats de parts rachetables	(156 690)	—	(6 272 413)	(4 744 381)	(29 049)	—	(289 149)	(263 845)
	(110 807)	204	(4 205 783)	(524 068)	(14 581)	146	(62 025)	(19 478)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(839)	(1 885)	(331 787)	(222 984)	(1 130)	(1 392)	(22 876)	(15 622)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(724)	(4 828)	(81 301)	(381 391)	(387)	(1 747)	(5 918)	(27 242)
Remboursement de capital	(5 543)	(9 400)	—	—	(3 298)	(2 710)	—	—
	(7 106)	(16 113)	(413 088)	(604 375)	(4 815)	(5 849)	(28 794)	(42 864)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	69 826	170 850	11 814 067	13 651 973	55 960	62 410	1 112 151	979 459

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE N		CATÉGORIE PM		CATÉGORIE W	
	2024	2023*	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	—	1 037	914	918	6 469 231	4 741 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	103	233	(4)	2 028 683	(113 851)
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	—	—	4 681 751	4 151 162
Distributions réinvesties	—	—	29	37	41	46
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(1 140)	—	—	(1 940 190)	(2 072 980)
	—	(1 140)	29	37	2 741 602	2 078 228
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	(23)	(13)	(237 884)	(97 848)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	(6)	(24)	(45 299)	(138 874)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	—	—	(29)	(37)	(283 183)	(236 722)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	—	—	1 147	914	10 956 333	6 469 231

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 199 254	3 998 698
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	238 026	143 033
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(6 331 968)	(6 507 627)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(32 871 449)	10 038 207
Produit de la vente/échéance de placements	199 429 360	187 694 040
Achat de placements	(103 336 819)	(130 748 682)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(390 086)	503 108
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	350 361	31 907
Charges à payer	(10 484)	(18 055)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(17 044)
Somme à payer pour l'achat de titres	1 522 423	(702 882)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	102 798 618	64 414 703
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	14 027 933	23 720 451
Montant global des rachats de parts rachetables	(114 894 342)	(87 854 457)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(425 168)	(423 646)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(101 291 577)	(64 557 652)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(238 525)	(143 268)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 268 516	(286 217)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 841 145	2 127 362
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 109 661	1 841 145
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	60 100	164 942
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 036 602	9 112 320
Intérêts payés	667	674

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				98,7
Actions canadiennes				2,8
Produits industriels				1,6
GFL Environmental	49 114	2 408 671	2 648 997	
Services publics				1,2
AltaGas	61 100	1 516 030	2 045 628	
Total des actions canadiennes		3 924 701	4 694 625	
Actions américaines				58,8
Énergie				7,8
Cheniere Energy	29 841	5 333 604	7 258 066	
DT Midstream	24 402	1 651 086	2 595 975	
Targa Resources	15 498	1 416 761	3 102 330	
		8 401 451	12 956 371	
Produits industriels				7,1
Norfolk Southern	12 818	3 694 965	4 307 922	
Union Pacific	22 850	6 909 048	7 617 090	
		10 604 013	11 925 012	
Communications				2,3
SBA Communications	11 952	3 881 961	3 890 791	
Services publics				36,3
AES	67 198	1 736 296	1 823 092	
Alliant Energy	32 113	2 188 856	2 635 841	
American Electric Power Company	66 156	8 049 112	9 179 897	
Dominion Resources	75 518	7 305 148	5 902 342	
Duke Energy	42 818	5 869 719	6 676 931	
Evergy	50 860	3 849 821	4 265 395	
Eversource Energy	80 577	6 559 555	7 415 842	
Exelon	73 461	3 459 701	4 028 240	
NextEra Energy	90 075	7 500 388	10 297 608	
UGI	83 115	2 700 546	2 812 470	
Xcel Energy	63 715	5 368 040	5 626 989	
		54 587 182	60 664 647	
Immobilier				5,3
American Tower	27 216	7 776 687	8 560 133	
Crown Castle International	2 053	317 091	329 386	
		8 093 778	8 889 519	
Total des actions américaines		85 568 385	98 326 340	
Actions étrangères				37,1
Australie				7,4
Atlas Arteria	1 035 150	5 913 527	4 732 928	

FONDS DES JARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Transurban Group	621 679	7 380 615	7 632 182	
		13 294 142	12 365 110	
Brésil				2,4
Companhia de Concessões Rodoviárias	1 310 400	4 217 727	3 985 181	
Chine				1,8
ENN Energy Holdings	291 200	4 756 447	3 042 212	
France				4,0
Getlink	194 258	4 364 003	4 685 081	
Vinci	12 401	1 555 894	1 959 363	
		5 919 897	6 644 444	
Hong Kong				1,9
Beijing Capital International Airport	3 774 000	2 824 340	1 904 079	
Guangdong Investment	1 354 000	2 416 503	1 231 985	
		5 240 843	3 136 064	
Italie				2,0
Hera Group	292 132	1 224 720	1 575 362	
Infrastrutture Wireless Italiane	106 452	1 535 231	1 770 891	
		2 759 951	3 346 253	
Japon				2,8
Japan Airport Terminal Co.	31 900	1 512 917	1 546 820	
West Japan Railway	124 800	3 441 091	3 198 973	
		4 954 008	4 745 793	
Mexique				4,8
Grupo Aeroportuario del Pacífico, catégorie B	119 528	2 297 512	2 811 938	
Grupo Aeroportuario del Sureste, catégorie B	56 344	1 554 618	2 157 160	
Promotora y Operadora de Infraestructura	239 616	2 725 252	3 064 416	
		6 577 382	8 033 514	
Royaume-Uni				7,5
National Grid	456 097	7 173 361	8 494 376	
Severn Trent Water	73 797	3 218 810	3 525 401	
SSE	19 387	513 344	660 082	
		10 905 515	12 679 859	
Suisse				2,5
Flughafen Zürich	12 769	2 862 862	4 150 296	
Total des actions étrangères		61 488 774	62 128 726	
Total des placements		150 981 860	165 149 691	98,7
Autres éléments d'actif net			2 190 343	1,3
Actif net			167 340 034	100,0

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	1 202 704	1 277 376

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Infrastructures mondiales (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A et I	18 octobre 2013
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T, R et S	11 avril 2016
Catégorie D	11 mai 2018
Catégorie N (TSX NAVex : DGINF)	9 septembre 2020
Catégorie W	12 avril 2021
Catégorie PM	11 avril 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 9 décembre 2022, le Fonds a fermé les parts de catégorie N.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 107 078	229 003	51 760	(822 499)	2 565 342
2023	3 476 786	261 906	97 592	(729 206)	3 107 078
CATÉGORIE T					
2024	86 398	1 072	16	(19 082)	68 404
2023	82 653	24 441	16	(20 712)	86 398
CATÉGORIE I					
2024	13 740 830	322 951	640 729	(7 670 754)	7 033 756
2023	17 763 115	851 397	951 084	(5 824 766)	13 740 830
CATÉGORIE C					
2024	1 286 830	72 595	20 073	(365 102)	1 014 396
2023	1 304 535	142 390	34 883	(194 978)	1 286 830
CATÉGORIE R					
2024	24 427	5 927	16	(21 640)	8 730
2023	24 402	10	15	—	24 427
CATÉGORIE F					
2024	1 204 562	140 063	29 240	(516 565)	857 300
2023	1 247 165	303 155	42 990	(388 748)	1 204 562
CATÉGORIE S					
2024	8 289	1 831	16	(3 708)	6 428
2023	8 271	3	15	—	8 289
CATÉGORIE D					
2024	97 849	17 944	2 651	(27 182)	91 262
2023	99 529	18 707	3 864	(24 251)	97 849
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	104	—	3	—	107
2023	100	—	4	—	104
CATÉGORIE W					
2024	648 510	430 891	4	(181 210)	898 195
2023	458 577	384 870	4	(194 941)	648 510

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, D, N, PM et W	annuelle
Catégories T, R et S	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T, R et S).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,90	0,20	2,10	2,10
CATÉGORIES F ET S	0,90	0,20	1,10	1,10
CATÉGORIE D	0,90	0,20	1,10	1,10
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,75	0,20	0,95	0,95

Les parts de catégories I et W paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	37 613	48 097

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de procurer un revenu et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde qui exercent leurs activités dans le secteur des infrastructures.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
ACTIONS	165 150	—	—	165 150	ACTIONS	222 038	—	—	222 038
TOTAL	165 150	—	—	165 150	TOTAL	222 038	—	—	222 038

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023					
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	101 088	17	101 071	3 032	USD	137 584	—	137 584	4 128
GBP	13 771	—	13 771	413	AUD	20 916	—	20 916	627
AUD	13 054	—	13 054	392	EUR	17 527	—	17 527	526
EUR	10 101	—	10 101	303	HKD	12 877	—	12 877	386
MXN	8 180	—	8 180	245	MXN	10 143	—	10 143	304
HKD	6 178	—	6 178	185	BRL	5 207	—	5 207	156
JPY	4 797	—	4 797	144	CHF	4 369	—	4 369	131
CHF	4 186	—	4 186	126	GBP	3 508	—	3 508	105
BRL	3 985	—	3 985	120	JPY	2 624	—	2 624	79
DKK	5	—	5	—	DKK	5	—	5	—

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Services publics	36,3	Services publics	37,6
Énergie	7,8	Énergie	8,6
Produits industriels	7,1	Produits industriels	7,6
Immobilier	5,3	Immobilier	7,4
Communications	2,3	Actions étrangères	
Actions étrangères		Australie	9,2
Royaume-Uni	7,5	Mexique	4,5
Australie	7,4	France	4,5
Mexique	4,8	Chine	3,6
France	4,0	Brésil	2,3
Japon	2,8	Hong Kong	2,2
Suisse	2,5	Autres pays*	7,9
Brésil	2,4	Actions canadiennes	3,7
Italie	2,0	Autres éléments d'actif net	0,9
Autres pays*	3,7		
Actions canadiennes	2,8		
Autres éléments d'actif net	1,3		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

* Cette catégorie inclut tous les pays représentant moins de 2 % de l'actif net du Fonds.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice FTSE Global Core Infrastructure 50-50	3,00	5 193	6 629

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 695	100	8 720	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 817	60	5 232	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 878	40	3 488	40

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	15 063	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	12 025	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 262 827	240 827
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	201 052 161	231 011 141
Plus-value non réalisée sur dérivés	864	—
Souscriptions à recevoir	182	182
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	718 290
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	653	229
	<u>202 316 687</u>	<u>231 970 669</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	47 376	121 777
Moins-valeur non réalisée sur dérivés	1 710	—
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	44 450	24 766
	<u>93 536</u>	<u>146 543</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>202 223 151</u>	<u>231 824 126</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	196 333 743	225 429 871
- par part	<u>10,29</u>	<u>9,20</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 236 898	4 595 299
- par part	<u>8,10</u>	<u>7,43</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 249 670	1 473 661
- par part	<u>10,61</u>	<u>9,48</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 242	1 094
- par part	<u>8,11</u>	<u>7,43</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	391 078	315 020
- par part	<u>10,47</u>	<u>9,35</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 378	1 201
- par part	<u>9,01</u>	<u>8,17</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 142	7 980
- par part	<u>9,59</u>	<u>8,57</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	61 582	46 514
Dividendes	87 832	4 189
Distributions provenant des fonds sous-jacents	7 221 428	9 064 206
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(3 019 294)	(7 724 890)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	3 798	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	27 260 546	9 753 122
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(846)	—
	<u>31 615 046</u>	<u>11 143 141</u>
Charges		
Frais de gestion	3 590 275	4 491 478
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	14	—
Frais d'administration	397 133	496 745
	<u>3 987 422</u>	<u>4 988 223</u>
Retenues d'impôt	823	—
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	180	250
	<u>3 988 425</u>	<u>4 988 473</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>27 626 621</u>	<u>6 154 668</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 834 639	5 995 060
- par part	<u>1,25</u>	<u>0,22</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>21 487 907</u>	<u>27 838 739</u>
Catégorie T4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	566 949	103 296
- par part	<u>1,01</u>	<u>0,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>562 189</u>	<u>663 946</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 991	36 895
- par part	<u>1,32</u>	<u>0,22</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>132 950</u>	<u>167 951</u>
Catégorie R4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	148	18
- par part	<u>0,99</u>	<u>0,12</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>150</u>	<u>144</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 555	17 998
- par part	<u>1,35</u>	<u>0,27</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>36 088</u>	<u>67 309</u>
Catégorie S4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177	1 129
- par part	<u>1,18</u>	<u>0,18</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>150</u>	<u>6 303</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 162	272
- par part	<u>1,24</u>	<u>0,26</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>941</u>	<u>1 045</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE C		CATÉGORIE R4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	225 429 871	287 363 140	4 595 299	5 490 060	1 473 661	1 765 733	1 094	1 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 834 639	5 995 060	566 949	103 296	174 991	36 895	148	18
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 930 676	5 166 013	5 276	7 872	22 290	10 752	—	—
Distributions réinvesties	3 107 869	3 417 961	47	46	19 720	20 042	47	46
Montant global des rachats de parts rachetables	(59 859 180)	(73 091 238)	(754 277)	(793 233)	(419 492)	(338 161)	—	—
	(52 820 635)	(64 507 264)	(748 954)	(785 315)	(377 482)	(307 367)	47	46
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 110 132)	(3 421 065)	(69 298)	(77 477)	(21 500)	(21 600)	(18)	(16)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(107 098)	(135 265)	—	—	(29)	(30)
	(3 110 132)	(3 421 065)	(176 396)	(212 742)	(21 500)	(21 600)	(47)	(46)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	196 333 743	225 429 871	4 236 898	4 595 299	1 249 670	1 473 661	1 242	1 094
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE F		CATÉGORIE S4		CATÉGORIE D			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	315 020	634 847	1 201	709 320	7 980	9 275		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 555	17 998	177	1 129	1 162	272		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	41 276	235 216	—	134	—	—		
Distributions réinvesties	9 100	13 760	52	50	204	313		
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 773)	(573 041)	—	(709 382)	—	(1 567)		
	36 603	(324 065)	52	(709 198)	204	(1 254)		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(9 100)	(13 760)	(34)	—	(204)	(313)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(18)	(50)	—	—		
	(9 100)	(13 760)	(52)	(50)	(204)	(313)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	391 078	315 020	1 378	1 201	9 142	7 980		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 626 621	6 154 668
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	3 015 496	7 724 890
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(27 259 700)	(9 753 122)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7 221 428)	(9 064 206)
Produit de la vente/échéance de placements	83 203 257	122 672 806
Achat de placements	(21 777 799)	(48 006 920)
Somme à recevoir pour la vente de titres	718 290	553 035
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(424)	1 007
Charges à payer	(74 401)	(101 151)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	19 684	23 805
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	58 249 596	70 204 812
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 999 518	5 419 992
Montant global des rachats de parts rachetables	(61 046 722)	(75 507 827)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(180 392)	(217 358)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(57 227 596)	(70 305 193)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 022 000	(100 381)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	240 827	341 208
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 262 827	240 827
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	36 253	42 011
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	87 009	4 189
Intérêts payés	426	169

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,0
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	623 858	6 774 452	9 075 255	
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	168 364	1 939 708	2 501 716	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	101 792	2 270 525	2 431 096	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	641 204	7 364 606	10 780 565	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	156 674	2 422 493	3 742 324	
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	997 546	10 672 804	12 537 163	
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	122 463	1 384 352	1 629 123	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	22 033	303 771	310 181	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	219 076	4 262 604	6 068 401	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	6 833 680	71 669 635	67 933 609	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	1 234 053	12 422 067	12 992 115	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	1 458 965	14 402 387	14 153 423	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	565 658	4 894 597	4 939 895	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	3 153 487	27 944 472	28 308 856	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	494 074	4 840 951	4 958 522	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	858 446	9 193 499	8 593 905	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	161 661	1 537 416	1 583 629	
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	484 597	4 631 739	4 700 593	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	882 353	897 336	
Total des fonds de placement		189 814 431	198 137 707	
Actions canadiennes				1,4
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	130 459	2 832 209	2 914 454	
Total des placements		192 646 640	201 052 161	99,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			864	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(1 710)	—
Autres éléments d'actif net			1 171 836	0,6
Actif net			202 223 151	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	253 000	341 297	864
Plus-value non réalisée sur dérivés						864

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	253 000	341 289	(872)
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3480	249 000	335 647	(838)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(1 710)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Revenu prudent (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie T4	3 février 2014
Catégories R4 et S4	14 avril 2014
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Les opérations sur les parts de catégorie I n'avaient toujours pas débuté au 30 septembre 2024.

Le gestionnaire a annoncé le plafonnement du Portefeuille Diapason Revenu prudent. À compter du 27 octobre 2020, le portefeuille a été fermé à tout nouvel investisseur. Puis, à compter du 16 novembre 2020, le gestionnaire a suspendu tout investissement additionnel dans les parts du Portefeuille concerné sauf les investissements par versements périodiques.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	24 505 104	402 017	313 805	(6 146 714)	19 074 212
2023	31 338 416	546 211	363 260	(7 742 783)	24 505 104
CATÉGORIE T4					
2024	618 814	675	6	(96 345)	523 150
2023	720 805	1 015	6	(103 012)	618 814
CATÉGORIE C					
2024	155 371	2 164	1 931	(41 719)	117 747
2023	186 925	1 103	2 066	(34 723)	155 371
CATÉGORIE R4					
2024	147	—	6	—	153
2023	141	—	6	—	147
CATÉGORIE F					
2024	33 685	4 156	900	(1 382)	37 359
2023	68 242	25 082	1 438	(61 077)	33 685
CATÉGORIE S4					
2024	147	—	6	—	153
2023	86 191	16	6	(86 066)	147
CATÉGORIE D					
2024	931	—	22	—	953
2023	1 073	—	36	(178)	931

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, C, F et D	trimestrielle
Catégories T4, R4 et S4	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué en espèces mensuellement par le Fonds (catégories T4, R4 et S4).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T4, C ET R4	1,47	0,16	1,63	1,63	
CATÉGORIES F ET S4	0,54	0,16	0,70	0,70	
CATÉGORIE D	0,67	0,16	0,83	0,83	

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	47 376	121 777

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	87 832	4 189

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	7 221 428	9 064 206

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une faible appréciation du capital à moyen terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 914	—	—	2 914	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	3 188	—	—	3 188
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	197 241	—	897	198 138	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	227 823	—	—	227 823
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1	—	1					
TOTAL	200 155	1	897	201 053	TOTAL	231 011	—	—	231 011
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2	—	2					
TOTAL	—	2	—	2					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
	\$			
30 SEPTEMBRE 2024 Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	897	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	882
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	15
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	897
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	15

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	% SEGMENT DE MARCHÉ	%	
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	73,3	Revenu	75,2
Croissance	24,7	Croissance	23,0
Actions canadiennes	1,4	Actions canadiennes	1,4
Autres éléments d'actif net	0,6	Autres éléments d'actif net	0,4
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	1 028	1 185
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	554	638
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	415	478
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	771	889

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

Au 30 septembre 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
19 587 136	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 670	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 720	0,0

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	2 493 750
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	882 353
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	882 353
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	1 611 397

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 717 641	2 021 779
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 266 779 138	1 198 788 239
Plus-value non réalisée sur dérivés	105 169	206 910
Souscriptions à recevoir	—	913
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	450	398
	<u>1 271 602 398</u>	<u>1 201 018 239</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	573 432	761 583
Moins-value non réalisée sur dérivés	205 654	320 197
Parts rachetées à payer	32 442	—
	<u>811 528</u>	<u>1 081 780</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 270 790 870</u>	<u>1 199 936 459</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 255 917 708	1 184 111 963
- par part	<u>10,60</u>	<u>9,47</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 561 750	8 629 024
- par part	<u>8,45</u>	<u>7,73</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 710 721	3 877 719
- par part	<u>10,89</u>	<u>9,73</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 284	1 129
- par part	<u>8,38</u>	<u>7,67</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 474 258	3 053 690
- par part	<u>11,05</u>	<u>9,86</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 412	1 229
- par part	<u>9,25</u>	<u>8,37</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 737	261 705
- par part	<u>9,94</u>	<u>8,87</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	222 839	460 451		
Dividendes	141 049	133 072		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	42 887 127	44 079 349		
Écart de conversion sur encaisse	(8 963)	56 711		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(13 859 010)	(14 766 161)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(72 383)	(265 368)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	150 864 033	28 432 565		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	12 803	(113 287)		
	180 187 495	58 017 332		
Charges				
Frais de gestion	20 564 798	21 716 144		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	171	77		
Frais d'administration	2 247 184	2 371 929		
	22 812 153	24 088 150		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	500	220		
	22 812 653	24 088 370		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157 374 842	33 928 962		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 340 594	33 452 765		
- par part	1,30	0,25		
Nombre moyen de parts rachetables	119 766 061	131 395 195		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 051 068	294 806		
- par part	1,06	0,24		
Nombre moyen de parts rachetables	994 168	1 215 808		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	482 937	100 332		
- par part	1,34	0,24		
Nombre moyen de parts rachetables	360 007	421 547		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155	27		
- par part	1,03	0,19		
Nombre moyen de parts rachetables	150	144		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 757	70 808		
- par part	1,46	0,25		
Nombre moyen de parts rachetables	323 103	286 326		

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE C		CATÉGORIE R4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 184 111 963	1 279 906 649	8 629 024	10 240 836	3 877 719	3 939 517	1 129	1 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 340 594	33 452 765	1 051 068	294 806	482 937	100 332	155	27
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	158 490 940	97 147 427	159 563	399 682	486 417	670 088	—	—
Distributions réinvesties	18 940 700	17 110 074	49	48	63 622	59 046	48	48
Montant global des rachats de parts rachetables	(242 017 723)	(226 381 964)	(1 953 831)	(1 900 785)	(1 136 267)	(832 103)	—	—
	(64 586 083)	(112 124 463)	(1 794 219)	(1 501 055)	(586 228)	(102 969)	48	48
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(18 948 766)	(17 122 988)	(138 234)	(160 716)	(63 707)	(59 161)	(20)	(18)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(185 889)	(244 847)	—	—	(28)	(30)
	(18 948 766)	(17 122 988)	(324 123)	(405 563)	(63 707)	(59 161)	(48)	(48)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 255 917 708	1 184 111 963	7 561 750	8 629 024	3 710 721	3 877 719	1 284	1 129
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE F		CATÉGORIE S4		CATÉGORIE D			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 053 690	2 522 825	1 229	1 187	261 705	238 511		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 757	70 808	183	42	27 148	10 182		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	911 120	1 151 024	—	—	231 029	118 523		
Distributions réinvesties	72 293	55 224	53	51	3 914	5 704		
Montant global des rachats de parts rachetables	(947 333)	(680 742)	—	—	(396 145)	(105 467)		
	36 080	525 506	53	51	(161 202)	18 760		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(88 269)	(65 449)	(36)	(33)	(3 914)	(5 748)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(17)	(18)	—	—		
	(88 269)	(65 449)	(53)	(51)	(3 914)	(5 748)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 474 258	3 053 690	1 412	1 229	123 737	261 705		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157 374 842	33 928 962
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	8 963	(56 711)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	13 931 393	15 031 529
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(150 876 836)	(28 319 278)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(42 887 127)	(44 079 349)
Produit de la vente/échéance de placements	219 583 391	254 962 153
Achat de placements	(107 754 092)	(104 638 332)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	3 355 910
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(52)	—
Charges à payer	(188 151)	(212 557)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(334)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	89 192 331	129 971 993
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	160 279 982	99 485 890
Montant global des rachats de parts rachetables	(246 418 857)	(229 901 467)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(348 201)	(428 813)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(86 487 076)	(130 844 390)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(9 393)	57 826
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 695 862	(814 571)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 021 779	2 836 350
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 717 641	2 021 779
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	206 585	177 181
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	141 049	133 072
Intérêts payés	956	7

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			98,5
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	30 229 355	41 315 461	37 866 474
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	4 808 731	52 102 000	69 952 616
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	1 271 410	14 918 437	18 891 877
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	727 716	16 546 232	17 380 043
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	4 762 124	55 252 369	80 065 595
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	1 212 486	18 521 820	28 961 443
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	5 731 322	60 012 952	72 031 255
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	838 437	9 290 439	11 153 724
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	287 479	4 012 840	4 047 125
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 115 720	41 573 593	58 605 451
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	38 844 361	416 000 046	386 151 800
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	6 970 110	70 228 924	73 381 318
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	8 400 792	86 431 927	81 496 086
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	3 343 571	28 685 881	29 199 404
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	17 985 347	164 218 752	161 454 461
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	2 803 680	27 998 768	28 137 737
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	5 159 054	56 455 820	51 647 293
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	920 030	8 891 492	9 012 610
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	2 756 448	27 161 587	26 737 548
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	5 117 647	5 204 551
Total des fonds de placement		1 204 736 987	1 251 378 411
Actions canadiennes			1,2
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	689 379	14 931 809	15 400 727
Total des placements		1 219 668 796	1 266 779 138 99,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			105 169 —
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(205 654) —
Autres éléments d'actif net			4 112 217 0,3
Actif net			1 270 790 870 100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	30 792 000	41 538 408	105 169
Plus-value non réalisée sur dérivés						105 169

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	30 792 000	41 537 484	(106 093)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	29 571 000	39 861 117	(99 561)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(205 654)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Revenu conservateur (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie T4	3 février 2014
Catégories R4 et S4	14 avril 2014
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Les opérations sur les parts de catégorie I n'avaient toujours pas débuté au 30 septembre 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	125 100 560	15 631 488	1 857 316	(24 120 201)	118 469 163
2023	136 670 719	10 004 898	1 776 520	(23 351 577)	125 100 560
CATÉGORIE T4					
2024	1 116 529	19 362	6	(240 599)	895 298
2023	1 302 373	51 048	6	(236 898)	1 116 529
CATÉGORIE C					
2024	398 507	46 875	6 070	(110 808)	340 644
2023	409 315	66 877	5 961	(83 646)	398 507
CATÉGORIE R4					
2024	147	—	6	—	153
2023	141	—	6	—	147
CATÉGORIE F					
2024	309 762	86 825	6 781	(88 989)	314 379
2023	259 131	113 483	5 501	(68 353)	309 762
CATÉGORIE S4					
2024	147	—	6	—	153
2023	141	—	6	—	147
CATÉGORIE D					
2024	29 516	24 765	410	(42 237)	12 454
2023	27 213	13 173	632	(11 502)	29 516

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, C, F et D	trimestrielle
Catégories T4, R4 et S4	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué en espèces mensuellement par le Fonds (catégories T4, R4 et S4).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A, T4, C ET R4	1,48	0,16	1,64	1,64
CATÉGORIES F ET S4	0,55	0,16	0,71	0,71
CATÉGORIE D	0,68	0,16	0,84	0,84

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	573 432	761 583

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	141 049	133 072

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	42 887 127	44 079 349

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une faible appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	15 401	—	—	15 401	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	15 874	—	—	15 874
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 208 307	—	5 205	1 213 512	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 141 995	—	—	1 141 995
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	37 866	37 866	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	40 919	40 919
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	105	—	105	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	207	—	207
TOTAL	1 223 708	105	43 071	1 266 884	TOTAL	1 157 869	207	40 919	1 198 995
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	206	—	206	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	320	—	320
TOTAL	—	206	—	206	TOTAL	—	320	—	320

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	37 866	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	5 205	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	40 919	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	40 919	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	5 378	ACHAT DE PLACEMENTS	41 055
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(3 226)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(136)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	43 071	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	40 919
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(3 226)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(136)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				30 SEPTEMBRE 2023	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE			ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	79 741	81 604	(1 863)	56	USD	81 991	82 012	(21)	1

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	69,7	Revenu	71,7
Croissance	28,8	Croissance	26,9
Actions canadiennes	1,2	Actions canadiennes	1,3
Autres éléments d'actif net	0,3	Autres éléments d'actif net	0,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	5 915	5 658
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 185	3 047
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 185	3 047
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	5 915	5 658

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
38 650 089	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	7 919	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 925	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	32 300 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	30 229 355
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	8 291
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	2 070 645
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	2 804 792

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	14 463 750
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	5 117 647
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	5 117 647
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	9 346 103

j) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 2 070 645 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 464 557	973 655
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	380 338 258	386 684 318
Plus-value non réalisée sur dérivés	34 770	67 902
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 257	617
	<u>382 838 842</u>	<u>387 726 492</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	181 554	258 934
Moins-value non réalisée sur dérivés	67 996	105 080
Parts rachetées à payer	—	25 601
	<u>249 550</u>	<u>389 615</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>382 589 292</u>	<u>387 336 877</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	370 626 914	374 961 809
- par part	<u>11,23</u>	<u>9,90</u>
Catégorie T5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 818 005	9 341 307
- par part	<u>8,00</u>	<u>7,32</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 190 811	2 048 550
- par part	<u>11,48</u>	<u>10,12</u>
Catégorie R5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 351	1 176
- par part	<u>7,93</u>	<u>7,26</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	739 224	749 498
- par part	<u>11,86</u>	<u>10,43</u>
Catégorie S5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 142	23 566
- par part	<u>8,78</u>	<u>7,94</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	186 845	210 971
- par part	<u>10,27</u>	<u>9,05</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.

Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	87 358	44 155
Dividendes	47 263	43 390
Distributions provenant des fonds sous-jacents	13 079 532	14 832 145
Écart de conversion sur encaisse	(3 107)	18 587
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 290 269)	(3 976 139)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(22 647)	(87 086)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	49 917 332	14 417 830
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	3 953	(37 179)
	<u>60 819 415</u>	<u>25 255 703</u>
Charges		
Frais de gestion	6 869 873	7 667 174
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	60	26
Frais d'administration	702 913	784 380
	<u>7 572 846</u>	<u>8 451 580</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	196	112
	<u>7 573 042</u>	<u>8 451 692</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>53 246 373</u>	<u>16 804 011</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 564 537	16 205 603
- par part	<u>1,48</u>	<u>0,40</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>34 948 114</u>	<u>40 868 763</u>
Catégorie T5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 220 387	453 120
- par part	<u>1,07</u>	<u>0,31</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 140 035</u>	<u>1 448 466</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	300 910	75 613
- par part	<u>1,53</u>	<u>0,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>197 239</u>	<u>203 505</u>
Catégorie R5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175	679
- par part	<u>1,05</u>	<u>2,63</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>166</u>	<u>258</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 823	60 305
- par part	<u>1,64</u>	<u>0,60</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>76 837</u>	<u>100 737</u>
Catégorie S5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 747	(576)
- par part	<u>1,26</u>	<u>(0,81)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 973</u>	<u>708</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 794	9 267
- par part	<u>1,42</u>	<u>0,40</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>21 669</u>	<u>23 085</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T5		CATÉGORIE C		CATÉGORIE R5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	374 961 809	420 859 327	9 341 307	11 566 599	2 048 550	1 976 023	1 176	62 273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 564 537	16 205 603	1 220 387	453 120	300 910	75 613	175	679
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	19 562 449	13 813 760	778 404	300 312	210 754	230 903	—	—
Distributions réinvesties	4 931 244	4 748 532	64	63	29 729	24 643	63	61
Montant global des rachats de parts rachetables	(75 456 618)	(75 912 176)	(2 082 993)	(2 407 133)	(369 403)	(233 989)	—	(61 776)
	(50 962 925)	(57 349 884)	(1 304 525)	(2 106 758)	(128 920)	21 557	63	(61 715)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 936 507)	(4 753 237)	(128 628)	(169 154)	(29 729)	(24 643)	(18)	(4)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(310 536)	(402 500)	—	—	(45)	(57)
	(4 936 507)	(4 753 237)	(439 164)	(571 654)	(29 729)	(24 643)	(63)	(61)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	370 626 914	374 961 809	8 818 005	9 341 307	2 190 811	2 048 550	1 351	1 176
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE F		CATÉGORIE S5		CATÉGORIE D			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	749 498	698 303	23 566	1 979	210 971	201 704		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 823	60 305	3 747	(576)	30 794	9 267		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	429 977	1 262 315	—	22 388	—	—		
Distributions réinvesties	17 981	18 462	69	67	4 601	3 840		
Montant global des rachats de parts rachetables	(564 590)	(1 270 243)	—	—	(54 920)	—		
	(116 632)	10 534	69	22 455	(50 319)	3 840		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(19 465)	(19 644)	(654)	(114)	(4 601)	(3 840)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(586)	(178)	—	—		
	(19 465)	(19 644)	(1 240)	(292)	(4 601)	(3 840)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	739 224	749 498	26 142	23 566	186 845	210 971		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 246 373	16 804 011
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	3 107	(18 587)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	2 312 916	4 063 225
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(49 921 285)	(14 380 651)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13 079 532)	(14 832 145)
Produit de la vente/échéance de placements	94 465 123	106 064 336
Achat de placements	(27 435 022)	(33 940 570)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	942 602
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(640)	1 201
Charges à payer	(77 380)	(87 023)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	59 513 660	64 616 399
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	20 981 584	15 629 678
Montant global des rachats de parts rachetables	(78 554 125)	(79 859 716)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(447 018)	(577 703)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(58 019 559)	(64 807 741)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(3 199)	18 958
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 490 902	(172 384)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	973 655	1 146 039
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 464 557	973 655
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	85 833	43 470
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	47 263	43 390
Intérêts payés	785	1 577

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			98,1
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	9 920 469	13 558 634	12 426 768
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 073 898	22 436 370	30 168 995
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	513 027	5 992 332	7 623 069
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	273 786	6 216 924	6 538 829
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	1 948 969	22 401 564	32 768 018
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	521 974	7 801 060	12 467 874
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	1 500 804	15 812 042	18 862 105
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	286 732	3 208 349	3 814 397
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	107 303	1 515 145	1 510 609
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 141 274	22 298 056	31 613 300
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	9 941 629	106 552 486	98 829 733
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	1 611 689	16 247 673	16 967 858
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	2 202 403	22 561 110	21 365 513
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	1 011 450	8 676 919	8 832 995
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	4 530 652	41 256 026	40 671 666
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	699 895	6 934 531	7 024 141
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	1 278 892	14 041 947	12 802 984
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	229 462	2 214 733	2 247 808
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	707 974	6 972 280	6 867 350
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	1 941 176	1 974 140
Total des fonds de placement		348 639 357	375 378 152
Actions canadiennes			1,3
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	222 028	4 811 784	4 960 106
Total des placements		353 451 141	380 338 258 99,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			34 770 —
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(67 996) —
Autres éléments d'actif net			2 284 260 0,6
Actif net			382 589 292 100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	10 180 000	13 732 820	34 770
Plus-value non réalisée sur dérivés						34 770

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	10 180 000	13 732 515	(35 075)
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3480	9 778 000	13 180 548	(32 921)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(67 996)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Revenu modéré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie T5	3 février 2014
Catégories R5 et S5	14 avril 2014
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Les opérations sur les parts de catégorie I n'avaient toujours pas débuté au 30 septembre 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 877 108	1 832 356	461 921	(7 158 448)	33 012 937
2023	43 556 374	1 366 317	475 049	(7 520 632)	37 877 108
CATÉGORIE T5					
2024	1 276 059	99 492	8	(273 487)	1 102 072
2023	1 554 633	39 163	8	(317 745)	1 276 059
CATÉGORIE C					
2024	202 520	19 978	2 720	(34 318)	190 900
2023	200 339	22 372	2 410	(22 601)	202 520
CATÉGORIE R5					
2024	162	—	8	—	170
2023	8 491	—	8	(8 337)	162
CATÉGORIE F					
2024	71 855	38 799	1 584	(49 883)	62 355
2023	68 629	119 658	1 743	(118 175)	71 855
CATÉGORIE S5					
2024	2 969	—	8	—	2 977
2023	248	2 713	8	—	2 969
CATÉGORIE D					
2024	23 306	—	469	(5 575)	18 200
2023	22 887	—	419	—	23 306

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, C, F et D	trimestrielle
Catégories T5, R5 et S5	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué en espèces mensuellement par le Fonds (catégories T5, R5 et S5).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T5, C ET R5	1,58	0,16	1,74	1,74	
CATÉGORIES F ET S5	0,58	0,16	0,74	0,74	
CATÉGORIE D	0,78	0,16	0,94	0,94	

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	181 554	258 934

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	47 263	43 390

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	13 079 532	14 832 145

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une appréciation modérée du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	4 960	—	—	4 960	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	5 187	—	—	5 187
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	360 977	—	1 974	362 951	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	368 068	—	—	368 068
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	12 427	12 427	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	13 429	13 429
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	35	—	35	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	68	—	68
TOTAL	365 937	35	14 401	380 373	TOTAL	373 255	68	13 429	386 752
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	68	—	68	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	105	—	105
TOTAL	—	68	—	68	TOTAL	—	105	—	105

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	12 427	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1 974	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	13 429	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	13 429	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	2 026	ACHAT DE PLACEMENTS	13 473
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 054)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(44)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	14 401	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	13 429
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(1 054)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(44)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	26 289	26 981	(692)	21	USD	26 908	26 914	(6)	—

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	59,6	Revenu	62,3
Croissance	38,5	Croissance	36,2
Actions canadiennes	1,3	Actions canadiennes	1,3
Autres éléments d'actif net	0,6	Autres éléments d'actif net	0,2
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	1 519	1 548
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	818	833
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	1 321	1 346
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	2 453	2 500

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	\$
7 857 424	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	8 345	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	7 221	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	10 600 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	9 920 469
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	2 721
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	679 531
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	920 458

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	5 486 250
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	1 941 176
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	1 941 176
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	3 545 074

j) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 679 531 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 463 523	395 509
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	181 653 972	162 659 806
Plus-value non réalisée sur dérivés	12 822	24 342
Souscriptions à recevoir	—	653
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	584	283
	<u>183 130 901</u>	<u>163 080 593</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	89 756	114 608
Moins-value non réalisée sur dérivés	25 082	37 670
Parts rachetées à payer	—	48 900
	<u>114 838</u>	<u>201 178</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>183 016 063</u>	<u>162 879 415</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 175 054	151 549 372
- par part	<u>12,50</u>	<u>10,80</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 339 702	4 876 030
- par part	<u>7,94</u>	<u>7,21</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 375 644	5 665 572
- par part	<u>12,57</u>	<u>10,86</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 471	8 750
- par part	<u>7,75</u>	<u>7,04</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 026 231	614 536
- par part	<u>12,66</u>	<u>10,88</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 788	65 196
- par part	<u>8,70</u>	<u>7,80</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 173	99 959
- par part	<u>10,80</u>	<u>9,33</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	50 610	25 715
Dividendes	22 610	18 177
Distributions provenant des fonds sous-jacents	5 539 380	6 075 680
Écart de conversion sur encaisse	(1 255)	6 640
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(416 262)	(408 761)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(6 559)	(31 219)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	25 131 823	7 277 667
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	1 068	(13 328)
	<u>30 321 415</u>	<u>12 950 571</u>
Charges		
Frais de gestion	3 272 704	3 258 390
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	23	—
Frais d'administration	315 520	313 658
	<u>3 588 247</u>	<u>3 572 048</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>26 733 168</u>	<u>9 378 523</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 897 552	8 707 329
- par part	<u>1,82</u>	<u>0,60</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 703 372</u>	<u>14 523 504</u>
Catégorie T6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	771 630	258 025
- par part	<u>1,20</u>	<u>0,38</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>643 460</u>	<u>677 372</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	887 174	351 704
- par part	<u>1,84</u>	<u>0,63</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>482 201</u>	<u>557 560</u>
Catégorie R6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 202	491
- par part	<u>1,15</u>	<u>0,40</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 049</u>	<u>1 238</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 984	51 945
- par part	<u>1,76</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>86 226</u>	<u>65 656</u>
Catégorie S6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 694	4 482
- par part	<u>1,43</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 084</u>	<u>8 350</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 932	4 547
- par part	<u>1,67</u>	<u>0,52</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 951</u>	<u>8 749</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE C		CATÉGORIE R6	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	151 549 372	153 467 270	4 876 030	4 694 440	5 665 572	6 056 047	8 750	8 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 897 552	8 707 329	771 630	258 025	887 174	351 704	1 202	491
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	24 386 829	16 921 899	675 327	814 850	328 809	237 593	—	—
Distributions réinvesties	1 624 382	1 504 972	84	82	65 620	73 556	82	79
Montant global des rachats de parts rachetables	(29 657 966)	(27 546 094)	(691 837)	(574 376)	(1 505 911)	(979 772)	(8 125)	—
	(3 646 755)	(9 119 223)	(16 426)	240 556	(1 111 482)	(668 623)	(8 043)	79
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 625 115)	(1 153 427)	(59 632)	(72 821)	(65 620)	(59 615)	(93)	(136)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(352 577)	—	(10 741)	—	(13 941)	—	(20)
Remboursement de capital	—	—	(231 900)	(233 429)	—	—	(345)	(410)
	(1 625 115)	(1 506 004)	(291 532)	(316 991)	(65 620)	(73 556)	(438)	(566)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	171 175 054	151 549 372	5 339 702	4 876 030	5 375 644	5 665 572	1 471	8 750
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE F		CATÉGORIE S6		CATÉGORIE D			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	614 536	745 251	65 196	64 774	99 959	76 640		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 984	51 945	8 694	4 482	14 932	4 547		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	671 707	42 084	28	36	685	19 953		
Distributions réinvesties	19 904	18 455	91	87	1 422	2 304		
Montant global des rachats de parts rachetables	(411 436)	(221 468)	(61 296)	—	(26 977)	(1 181)		
	280 175	(160 929)	(61 177)	123	(24 870)	21 076		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(20 464)	(19 954)	(1 332)	(1 860)	(1 848)	(2 126)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(1 777)	—	(149)	—	(178)		
Remboursement de capital	—	—	(1 593)	(2 174)	—	—		
	(20 464)	(21 731)	(2 925)	(4 183)	(1 848)	(2 304)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 026 231	614 536	9 788	65 196	88 173	99 959		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 733 168	9 378 523
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 255	(6 640)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	422 821	439 980
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(25 132 891)	(7 264 339)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 539 380)	(6 075 680)
Produit de la vente/échéance de placements	25 869 177	28 424 306
Achat de placements	(14 614 978)	(13 540 359)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(301)	413
Charges à payer	(24 852)	(22 436)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	7 714 019	11 333 768
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	26 064 038	18 035 762
Montant global des rachats de parts rachetables	(32 412 448)	(29 273 991)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(296 357)	(325 800)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 644 767)	(11 564 029)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 238)	6 777
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 068 014	(223 484)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	395 509	618 993
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 463 523	395 509
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	50 547	25 054
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	22 610	18 177
Intérêts payés	57	74

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,1
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	3 556 395	4 860 642	4 454 879	
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 425 380	15 857 149	20 735 001	
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	350 415	4 217 681	5 206 815	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	179 361	4 110 345	4 283 686	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	1 290 254	15 083 911	21 693 042	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	359 498	5 645 696	8 586 963	
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	568 880	6 142 480	7 149 686	
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	180 057	2 089 648	2 395 297	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	72 928	1 023 867	1 026 675	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	885 238	17 972 870	24 521 101	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	3 496 158	37 458 731	34 755 309	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	584 394	5 903 164	6 152 495	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	40	284	284	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	739 962	7 508 752	7 178 369	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	577 376	4 997 374	5 042 228	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	1 658 179	14 968 243	14 885 476	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	246 643	2 433 872	2 475 306	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	467 403	5 110 382	4 679 171	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	81 024	778 028	793 713	
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	251 774	2 463 132	2 442 209	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	1 058 824	1 076 804	
Total des fonds de placement		159 685 075	179 534 509	
Actions canadiennes				1,2
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	94 873	2 052 894	2 119 463	
Total des placements		161 737 969	181 653 972	99,3
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			12 822	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(25 082)	—
Autres éléments d'actif net			1 374 351	0,7
Actif net			183 016 063	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	3 754 000	5 064 146	12 822
Plus-value non réalisée sur dérivés						12 822

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	3 754 000	5 064 033	(12 934)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	3 608 000	4 863 512	(12 148)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(25 082)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Revenu diversifié (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie T6	3 février 2014
Catégories R6 et S6	14 avril 2014
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Les opérations sur les parts de catégorie I n'avaient toujours pas débuté au 30 septembre 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	14 031 571	2 077 930	140 292	(2 553 210)	13 696 583
2023	14 854 815	1 548 084	139 973	(2 511 301)	14 031 571
CATÉGORIE T6					
2024	676 458	87 384	11	(91 538)	672 315
2023	645 949	106 569	11	(76 071)	676 458
CATÉGORIE C					
2024	521 509	27 745	5 629	(127 225)	427 658
2023	582 164	21 215	6 793	(88 663)	521 509
CATÉGORIE R6					
2024	1 244	—	11	(1 065)	190
2023	1 233	—	11	—	1 244
CATÉGORIE F					
2024	56 482	57 449	1 660	(34 522)	81 069
2023	71 153	3 757	1 694	(20 122)	56 482
CATÉGORIE S6					
2024	8 358	3	11	(7 247)	1 125
2023	8 342	5	11	—	8 358
CATÉGORIE D					
2024	10 714	69	140	(2 760)	8 163
2023	8 518	2 072	247	(123)	10 714

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, C, F et D	trimestrielle
Catégories T6, R6 et S6	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué en espèces mensuellement par le Fonds (catégories T6, R6 et S6).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%				
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T6, C ET R6	1,68	0,16	1,84	1,84	
CATÉGORIES F ET S6	0,58	0,16	0,74	0,74	
CATÉGORIE D	0,78	0,16	0,94	0,94	

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	89 756	114 608

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	22 610	18 177

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	5 539 380	6 075 680

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 119	—	—	2 119	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 136	—	—	2 136
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	174 003	—	1 077	175 080	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	155 710	—	—	155 710
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	4 455	4 455	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	4 814	4 814
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	13	—	13	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	24	—	24
TOTAL	176 122	13	5 532	181 667	TOTAL	157 846	24	4 814	162 684
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	25	—	25	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	38	—	38
TOTAL	—	25	—	25	TOTAL	—	38	—	38

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	4 455	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1 077	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	4 814	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

	TOTAL 30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL 30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	4 814	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS
ACHAT DE PLACEMENTS	1 090	ACHAT DE PLACEMENTS
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(372)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 532	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(372)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023
		(16)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
USD	9 583	9 953	(370)	11 USD	9 647	9 648	(1)

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	52,8	Croissance	50,4
Revenu	45,3	Revenu	48,2
Actions canadiennes	1,2	Actions canadiennes	1,3
Autres éléments d'actif net	0,7	Autres éléments d'actif net	0,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	546	483
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	294	260
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	881	780
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	1 637	1 448

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
720 794	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	9 152	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	7 780	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	3 800 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	3 556 395
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	975
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	243 605
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	329 976

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	2 992 500
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	1 058 824
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	1 058 824
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	1 933 676

j) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 243 605 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 016 690	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 644 812 958	1 666 887 554
Plus-value non réalisée sur dérivés	6 401	—
Souscriptions à recevoir	3 745	69 644
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 484 316	1 693 725
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	127	127
	1 652 324 237	1 668 651 050
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	227 404
Charges à payer	703 402	991 572
Moins-value non réalisée sur dérivés	12 669	—
Parts rachetées à payer	342 562	258 152
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	959	—
	1 059 592	1 477 128
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 651 264 645	1 667 173 922
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 475 373 041	1 468 745 843
	11,53	10,04
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	164 482 863	188 087 172
	11,56	10,05
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 339 682	2 375 643
	11,69	10,17
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 878 225	6 912 438
	12,17	10,57
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 190 834	1 052 826
	10,10	8,78

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	194 760	56 800
Distributions provenant des fonds sous-jacents	61 434 232	70 820 767
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(17 831 720)	(14 416 192)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	28 076	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	242 273 848	48 102 131
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(6 269)	—
	286 092 927	104 563 506
Charges		
Frais de gestion	26 795 089	28 964 239
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	31	—
Frais d'administration	2 723 605	2 941 820
	29 518 725	31 906 059
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	256 574 202	72 657 447
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 562 941	62 565 086
- par part	1,61	0,40
Nombre moyen de parts rachetables	136 186 028	155 727 462
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 254 870	9 721 409
- par part	1,82	0,54
Nombre moyen de parts rachetables	19 372 401	17 961 495
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	358 217	82 991
- par part	1,65	0,37
Nombre moyen de parts rachetables	216 591	222 871
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 217 691	244 923
- par part	1,85	0,41
Nombre moyen de parts rachetables	656 591	597 201
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 483	43 038
- par part	1,49	0,38
Nombre moyen de parts rachetables	121 291	114 289

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 468 745 843	1 601 075 964	188 087 172	168 109 512	2 375 643	2 141 524	6 912 438	5 330 798
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 562 941	62 565 086	35 254 870	9 721 409	358 217	82 991	1 217 691	244 923
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	98 266 765	69 625 189	28 301 089	24 436 042	218 758	448 815	2 250 145	2 991 893
Distributions réinvesties	15 933 282	14 114 230	6 118 867	6 871 865	27 408	22 726	102 812	109 027
Montant global des rachats de parts rachetables	(311 200 618)	(264 518 689)	(87 160 268)	(14 179 791)	(612 936)	(297 687)	(2 445 903)	(1 621 254)
	(197 000 571)	(180 779 270)	(52 740 312)	17 128 116	(366 770)	173 854	(92 946)	1 479 666
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(15 935 172)	(14 115 937)	(6 118 867)	(6 871 865)	(27 408)	(22 726)	(158 958)	(142 949)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(15 935 172)	(14 115 937)	(6 118 867)	(6 871 865)	(27 408)	(22 726)	(158 958)	(142 949)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 475 373 041	1 468 745 843	164 482 863	188 087 172	2 339 682	2 375 643	7 878 225	6 912 438
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 052 826	955 029						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 483	43 038						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	135 800	112 378						
Distributions réinvesties	22 087	21 632						
Montant global des rachats de parts rachetables	(178 275)	(57 619)						
	(20 388)	76 391						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 087)	(21 632)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(22 087)	(21 632)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 190 834	1 052 826						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	256 574 202	72 657 447
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	17 803 644	14 416 192
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(242 267 579)	(48 102 131)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(61 434 232)	(70 820 767)
Produit de la vente/échéance de placements	477 876 276	293 103 037
Achat de placements	(169 897 245)	(78 628 567)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(790 591)	(1 693 725)
Charges à payer	(288 170)	(287 931)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	959	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	277 577 264	180 643 555
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	129 238 456	97 879 210
Montant global des rachats de parts rachetables	(401 513 590)	(280 677 692)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(58 036)	(35 629)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(272 333 170)	(182 834 111)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 244 094	(2 190 556)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(227 404)	1 963 152
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 016 690	(227 404)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	195 407	55 980
Intérêts payés	8 292	4 616

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,6
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	1 810 219	73 209 790	138 550 511	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	2 971 222	81 371 560	123 852 427	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	1 591 341	24 443 675	29 118 359	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	9 679 652	95 001 608	108 808 969	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 704 612	17 002 380	20 421 253	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	2 647 206	56 433 716	63 223 232	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 411 065	35 750 275	49 749 909	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	1 277 589	23 617 037	37 729 745	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	1 175 416	19 768 262	28 075 979	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	986 398	13 400 386	13 886 515	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	45 572 354	490 330 180	453 034 772	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	9 720 165	97 625 671	102 333 897	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 580 977	28 196 877	25 654 121	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	8 632 413	87 794 607	83 743 037	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	5 454 207	47 171 758	47 631 588	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	14 781 924	131 719 837	132 697 333	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	5 019 121	50 786 755	50 371 898	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	10 079 870	110 403 785	100 909 579	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	1 308 006	13 703 393	12 282 172	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	1 643 260	15 882 932	16 097 373	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	6 529 412	6 640 289	
Total des placements		1 520 143 896	1 644 812 958	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			6 401	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(12 669)	—
Autres éléments d'actif net			6 457 955	0,4
Actif net			1 651 264 645	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	1 874 000	2 528 026	6 401
Plus-value non réalisée sur dérivés						6 401

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	1 874 000	2 527 970	(6 457)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	1 845 000	2 487 023	(6 212)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(12 669)

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Croissance modéré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	146 330 479	9 033 514	1 485 319	(28 899 263)	127 950 049
2023	164 007 350	6 787 961	1 401 262	(25 866 094)	146 330 479
CATÉGORIE I					
2024	18 720 398	2 616 894	566 871	(7 674 609)	14 229 554
2023	17 032 997	2 385 150	682 871	(1 380 620)	18 720 398
CATÉGORIE C					
2024	233 662	19 749	2 520	(55 718)	200 213
2023	216 485	43 590	2 226	(28 639)	233 662
CATÉGORIE F					
2024	653 691	198 498	9 052	(213 656)	647 585
2023	516 727	276 219	10 275	(149 530)	653 691
CATÉGORIE D					
2024	119 857	14 328	2 342	(18 602)	117 925
2023	111 375	12 441	2 453	(6 412)	119 857

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	semestrielle
----------------------------	--------------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,58	0,16	1,74	1,74
CATÉGORIE F	0,58	0,16	0,74	0,74
CATÉGORIE D	0,78	0,16	0,94	0,94

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	703 402	991 572

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	61 434 232	70 820 767

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu et une appréciation modérée du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 638 173	—	6 640	1 644 813	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 666 888	—	—	1 666 888
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	6	—	6					
TOTAL	1 638 173	6	6 640	1 644 819	TOTAL	1 666 888	—	—	1 666 888
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	13	—	13					
TOTAL	—	13	—	13					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	6 640	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	6 529
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	111
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 640
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	111

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	7 866	7 970
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 371	3 416
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	5 446	5 517
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	12 707	12 874

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's.

Au 30 septembre 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL MONTANT \$	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
38 717 645	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 259	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 642	0,0

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	18 453 750
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	6 529 412
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	6 529 412
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	11 924 338

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	21 065 683	971 924
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 754 297 366	3 264 792 351
Plus-value non réalisée sur dérivés	15 397	—
Souscriptions à recevoir	144 164	282 822
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	4 244 243
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 212	1 212
	<u>3 775 523 822</u>	<u>3 270 292 552</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 735 280	2 179 830
Moins-value non réalisée sur dérivés	30 471	—
Parts rachetées à payer	445 076	184 847
	<u>2 210 827</u>	<u>2 364 677</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 773 312 995</u>	<u>3 267 927 875</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 572 603 634	3 105 420 264
- par part	<u>12,70</u>	<u>10,85</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 821 377	140 617 618
- par part	<u>12,89</u>	<u>10,99</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 508 162	3 764 638
- par part	<u>12,84</u>	<u>10,96</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 966 236	16 914 489
- par part	<u>13,23</u>	<u>11,28</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 413 586	1 210 866
- par part	<u>10,87</u>	<u>9,27</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	597 242	240 475
Distributions provenant des fonds sous-jacents	123 410 106	140 205 362
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(30 379 710)	(3 602 004)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	67 530	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	554 566 401	115 792 409
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(15 075)	—
	<u>648 246 494</u>	<u>252 636 242</u>
Charges		
Frais de gestion	64 650 135	62 487 984
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	66	—
Frais d'administration	5 759 788	5 565 970
	<u>70 409 989</u>	<u>68 053 954</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>577 836 505</u>	<u>184 582 288</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	544 923 791	173 153 774
- par part	<u>1,94</u>	<u>0,59</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>281 175 976</u>	<u>292 329 582</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 983 365	10 184 454
- par part	<u>2,21</u>	<u>0,80</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 121 772</u>	<u>12 652 030</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	603 126	227 642
- par part	<u>1,98</u>	<u>0,62</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>305 171</u>	<u>365 129</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 097 922	948 066
- par part	<u>2,18</u>	<u>0,68</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 421 097</u>	<u>1 403 135</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 301	68 352
- par part	<u>1,77</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>128 944</u>	<u>126 529</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	577 836 505	184 582 288
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	30 312 180	3 602 004
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(554 551 326)	(115 792 409)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(123 410 106)	(140 205 362)
Produit de la vente/échéance de placements	463 895 430	339 979 130
Achat de placements	(305 736 119)	(156 125 537)
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 244 243	(197 603)
Charges à payer	(444 550)	(355 258)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	92 146 257	115 487 253
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	467 990 243	274 414 828
Montant global des rachats de parts rachetables	(539 984 518)	(392 153 975)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(58 223)	(50 398)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(72 052 498)	(117 789 545)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	20 093 759	(2 302 292)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	971 924	3 274 216
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	21 065 683	971 924
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	569 925	214 925
Intérêts payés	650	25

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	5 637 615	224 673 769	431 491 796	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	9 354 188	260 556 008	389 919 973	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	5 211 421	79 314 973	95 358 581	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	31 813 640	311 417 890	357 617 122	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	5 240 172	52 290 654	62 777 259	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	8 229 990	179 940 549	196 556 857	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	4 310 322	114 473 086	151 969 008	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	3 902 182	72 895 570	115 239 247	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 859 736	65 350 675	92 193 665	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	3 471 332	46 930 527	48 869 407	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	77 686 282	838 579 564	772 279 324	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	15 633 085	157 320 469	164 585 118	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	4 192 942	33 326 290	30 038 239	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	15 749 183	159 366 627	152 782 826	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	12 648 482	109 640 506	110 459 193	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	26 117 490	230 560 548	234 456 704	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	8 673 344	87 966 754	87 045 683	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	17 256 912	189 740 822	172 758 944	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	4 685 922	49 252 900	44 000 804	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	2 850 656	27 835 768	27 925 029	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	15 705 882	15 972 587	
Total des placements		3 307 139 831	3 754 297 366	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			15 397	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(30 471)	—
Autres éléments d'actif net			19 030 703	0,5
Actif net			3 773 312 995	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	4 508 000	6 081 292	15 397
Plus-value non réalisée sur dérivés						15 397

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	4 508 000	6 081 157	(15 532)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	4 437 000	5 980 987	(14 939)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(30 471)

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Croissance diversifié (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	286 302 546	36 350 395	1 940 916	(43 389 314)	281 204 543
2023	295 803 125	22 543 774	1 555 062	(33 599 415)	286 302 546
CATÉGORIE I					
2024	12 793 069	2 386 545	353 396	(1 658 742)	13 874 268
2023	12 257 191	1 599 751	329 850	(1 393 723)	12 793 069
CATÉGORIE C					
2024	343 426	36 041	2 525	(108 774)	273 218
2023	373 292	44 978	2 588	(77 432)	343 426
CATÉGORIE F					
2024	1 499 750	368 188	23 761	(608 908)	1 282 791
2023	1 324 201	621 111	19 247	(464 809)	1 499 750
CATÉGORIE D					
2024	130 597	47 758	2 188	(50 522)	130 021
2023	115 531	41 382	1 810	(28 126)	130 597

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	semestrielle
----------------------------	--------------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,69	0,15	1,84	1,84
CATÉGORIE F	0,59	0,15	0,74	0,74
CATÉGORIE D	0,79	0,15	0,94	0,94

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 735 280	2 179 830

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	123 410 106	140 205 362

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un équilibre entre un revenu et une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 738 325	—	15 973	3 754 298	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 264 792	—	—	3 264 792
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	15	—	15					
TOTAL	3 738 325	15	15 973	3 754 313	TOTAL	3 264 792	—	—	3 264 792
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	30	—	30					
TOTAL	—	30	—	30					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	15 973	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	15 706
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	267
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	15 973
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	267

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdessjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdessjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	13 768	11 907
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	5 900	5 103
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	17 701	15 309
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	41 303	35 720

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's.

Au 30 septembre 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL MONTANT	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$ 10 225 335	\$ —	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	4 683	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 939	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	44 388 750
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	15 705 882
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	15 705 882
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	28 682 868

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	16 073 223	15 500 921
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 376 957 796	4 044 178 970
Plus-value non réalisée sur dérivés	19 376	—
Souscriptions à recevoir	256 687	235 195
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 811	2 811
	<u>4 393 309 893</u>	<u>4 059 917 897</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 115 239	2 855 331
Moins-value non réalisée sur dérivés	38 343	—
Parts rachetées à payer	674 848	782 749
	<u>2 828 430</u>	<u>3 638 080</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 390 481 463</u>	<u>4 056 279 817</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 139 306 133	3 841 244 413
- par part	<u>13,83</u>	<u>11,67</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 566 081	146 652 194
- par part	<u>13,87</u>	<u>11,68</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 205 875	31 441 733
- par part	<u>13,62</u>	<u>11,49</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 933 194	34 023 959
- par part	<u>14,12</u>	<u>11,90</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 470 180	2 917 518
- par part	<u>11,12</u>	<u>9,37</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 078 004	3 664 731
Distributions provenant des fonds sous-jacents	148 713 913	183 841 790
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	5 913 001	9 744 922
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	84 985	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	679 083 552	182 019 344
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(18 967)	—
	<u>834 854 488</u>	<u>379 270 787</u>
Charges		
Frais de gestion	83 252 218	83 929 691
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	77	—
Frais d'administration	7 018 331	7 072 077
	<u>90 270 626</u>	<u>91 001 768</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>744 583 862</u>	<u>288 269 019</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	698 727 404	271 370 346
- par part	<u>2,23</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>313 192 162</u>	<u>342 554 822</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 662 043	11 950 245
- par part	<u>2,50</u>	<u>0,98</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 075 759</u>	<u>12 181 588</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 761 721	2 196 494
- par part	<u>2,22</u>	<u>0,78</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 599 207</u>	<u>2 827 432</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 841 378	2 527 582
- par part	<u>2,45</u>	<u>0,90</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 793 732</u>	<u>2 807 536</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	591 316	224 352
- par part	<u>1,90</u>	<u>0,70</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>311 461</u>	<u>318 511</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	744 583 862	288 269 019
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 997 986)	(9 744 922)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(679 064 585)	(182 019 344)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(148 713 913)	(183 841 790)
Produit de la vente/échéance de placements	801 540 948	580 445 176
Achat de placements	(300 524 323)	(192 636 348)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	4 519 112
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	5 906
Charges à payer	(740 092)	(552 267)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	411 083 911	304 444 542
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	378 294 955	253 047 468
Montant global des rachats de parts rachetables	(788 717 596)	(557 427 824)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(88 968)	(81 228)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(410 511 609)	(304 461 584)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	572 302	(17 042)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	15 500 921	15 517 963
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	16 073 223	15 500 921
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	692 121	678 953

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,7
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	7 824 040	299 721 783	598 836 404	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	12 905 158	358 020 332	537 938 594	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	7 285 678	108 269 446	133 313 331	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	44 297 676	432 515 534	497 950 171	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	7 152 953	71 247 934	85 692 373	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	11 469 992	246 084 133	273 937 824	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	5 910 444	153 931 962	208 384 508	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	5 350 864	97 911 800	158 021 712	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	5 390 478	90 192 233	128 756 968	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	4 726 362	63 933 455	66 537 718	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	69 690 715	758 037 566	692 795 395	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	13 262 659	133 692 079	139 629 272	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	4 407 176	34 828 534	31 573 005	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	13 762 692	140 371 674	133 511 879	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	15 433 379	133 748 727	134 779 700	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	24 212 759	213 454 728	217 357 939	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	8 157 912	82 113 568	81 872 804	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	14 965 427	164 907 592	149 818 893	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	6 382 327	66 977 600	59 930 050	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	2 676 493	26 176 777	26 218 922	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	19 764 706	20 100 334	
Total des placements		3 695 902 163	4 376 957 796	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			19 376	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(38 343)	—
Autres éléments d'actif net			13 542 634	0,3
Actif net			4 390 481 463	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	5 673 000	7 652 877	19 376
Plus-value non réalisée sur dérivés						19 376

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	5 673 000	7 652 707	(19 546)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	5 583 000	7 525 772	(18 797)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(38 343)

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Croissance équilibré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	329 203 525	26 073 137	1 605 512	(57 659 810)	299 222 364
2023	352 340 039	18 026 352	3 360 559	(44 523 425)	329 203 525
CATÉGORIE I					
2024	12 554 470	2 052 753	335 182	(2 065 227)	12 877 178
2023	11 488 601	1 681 602	378 526	(994 259)	12 554 470
CATÉGORIE C					
2024	2 736 752	205 104	16 471	(520 225)	2 438 102
2023	2 856 151	265 841	31 105	(416 345)	2 736 752
CATÉGORIE F					
2024	2 859 149	919 585	42 719	(1 276 620)	2 544 833
2023	2 686 062	1 164 161	50 977	(1 042 051)	2 859 149
CATÉGORIE D					
2024	311 214	114 717	4 638	(118 413)	312 156
2023	305 923	79 624	5 972	(80 305)	311 214

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	semestrielle
----------------------------	--------------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,79	0,15	1,94	1,94	
CATÉGORIE F	0,70	0,15	0,85	0,85	
CATÉGORIE D	0,89	0,15	1,04	1,04	

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 115 239	2 855 331

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	148 713 913	183 841 790

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	4 356 858	—	20 100	4 376 958	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	4 044 179	—	—	4 044 179
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	19	—	19					
TOTAL	4 356 858	19	20 100	4 376 977	TOTAL	4 044 179	—	—	4 044 179
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	38	—	38					
TOTAL	—	38	—	38					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	20 100	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	19 765
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	335
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	20 100
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	335

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILBRÉ

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	12 750	11 724
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	5 464	5 024
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	24 589	22 610
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	57 375	52 756

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's.

Au 30 septembre 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
30 SEPTEMBRE 2024	10 172	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 469	0,0

h) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	55 860 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	19 764 706
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	19 764 706
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	36 095 294

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	6 984 521	4 689 966
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 971 230 136	1 716 265 768
Plus-value non réalisée sur dérivés	7 613	—
Souscriptions à recevoir	202 357	898 035
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 174	875
	1 978 427 801	1 721 854 644
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	824 516	934 002
Moins-value non réalisée sur dérivés	15 063	—
Parts rachetées à payer	131 809	154 863
Somme à payer pour l'achat de titres	2 624 199	—
	3 595 587	1 088 865
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 974 832 214	1 720 765 779
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 536 306 650	1 191 778 202
	16,60	13,67
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	412 270 867	502 826 711
	17,50	14,39
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	10 902 636	10 117 937
	15,85	13,04
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	11 911 941	12 960 076
	16,74	13,78
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 440 120	3 082 853
	12,07	9,93

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	526 228	223 903
Distributions provenant des fonds sous-jacents	65 064 812	75 194 670
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	32 011 811	440 669
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	33 386	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	327 035 926	104 468 587
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(7 450)	—
	424 664 713	180 327 829
Charges		
Frais de gestion	29 578 401	25 992 620
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	27	—
Frais d'administration	2 533 426	2 227 946
	32 111 854	28 220 566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 552 859	152 107 263
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	262 562 665	100 641 932
	2,95	1,17
Nombre moyen de parts rachetables	88 920 980	86 338 107
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	124 664 614	49 172 832
	3,44	1,49
Nombre moyen de parts rachetables	36 197 608	33 058 542
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 056 055	910 111
	2,84	1,14
Nombre moyen de parts rachetables	724 785	800 115
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 599 612	1 153 527
	3,22	1,26
Nombre moyen de parts rachetables	807 282	913 449
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	669 913	228 861
	2,29	0,85
Nombre moyen de parts rachetables	292 499	267 797

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 191 778 202	1 064 330 495	502 826 711	402 190 787	10 117 937	9 441 939	12 960 076	10 157 827
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	262 562 665	100 641 932	124 664 614	49 172 832	2 056 055	910 111	2 599 612	1 153 527
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	301 821 729	168 044 718	69 657 295	74 132 218	986 534	1 440 651	3 395 200	6 097 379
Distributions réinvesties	2 765 448	17 096 605	13 057 853	16 813 303	21 395	162 474	144 224	276 983
Montant global des rachats de parts rachetables	(219 855 437)	(141 235 979)	(284 877 753)	(22 669 126)	(2 257 717)	(1 674 245)	(7 007 772)	(4 400 863)
	84 731 740	43 905 344	(202 162 605)	68 276 395	(1 249 788)	(71 120)	(3 468 348)	1 973 499
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 765 957)	(204 830)	(13 057 853)	(10 279 672)	(21 568)	(10 661)	(179 399)	(148 014)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(16 894 739)	—	(6 533 631)	—	(152 332)	—	(176 763)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(2 765 957)	(17 099 569)	(13 057 853)	(16 813 303)	(21 568)	(162 993)	(179 399)	(324 777)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 536 306 650	1 191 778 202	412 270 867	502 826 711	10 902 636	10 117 937	11 911 941	12 960 076
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 082 853	2 236 976						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	669 913	228 861						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	700 560	1 356 040						
Distributions réinvesties	40 426	63 972						
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 013 009)	(738 644)						
	(272 023)	681 368						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(40 623)	(28 670)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(35 682)						
Remboursement de capital	—	—						
	(40 623)	(64 352)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 440 120	3 082 853						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 552 859	152 107 263
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(32 045 197)	(440 669)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(327 028 476)	(104 468 587)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(65 064 812)	(75 194 670)
Produit de la vente/échéance de placements	358 153 240	85 698 150
Achat de placements	(188 971 673)	(138 141 979)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(2 299)	—
Charges à payer	(109 486)	(49 901)
Somme à payer pour l'achat de titres	2 624 199	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	140 108 355	(80 490 393)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	377 256 996	251 162 365
Montant global des rachats de parts rachetables	(515 034 742)	(170 792 349)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(36 054)	(51 657)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(137 813 800)	80 318 359
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 294 555	(172 034)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 689 966	4 862 000
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 984 521	4 689 966
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	292 253	211 844

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,8
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	4 548 060	206 141 260	348 099 426	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	7 491 221	231 633 548	312 264 061	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	4 348 271	68 065 677	79 564 667	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	26 388 264	261 437 733	296 630 480	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	4 145 141	41 361 786	49 658 795	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	6 707 917	150 521 706	160 205 193	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	3 424 312	97 644 434	120 730 984	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	3 096 804	60 788 818	91 454 804	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 203 294	56 444 486	76 513 875	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	2 803 870	37 675 340	39 472 877	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	12 267 257	132 077 581	121 948 797	
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	4 203 201	42 505 525	44 251 304	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	7 658	58 887	54 863	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	3 799 143	37 334 782	36 855 482	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	6 726 438	58 441 985	58 741 986	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	5 081 168	44 889 653	45 613 647	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	1 955 745	19 217 751	19 627 861	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	2 010 643	21 657 271	20 128 547	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	3 752 855	39 032 456	35 239 310	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	640 733	6 200 352	6 276 617	
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	7 764 706	7 896 560	
Total des placements		1 620 895 737	1 971 230 136	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			7 613	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(15 063)	—
Autres éléments d'actif net			3 609 528	0,2
Actif net			1 974 832 214	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	2 229 000	3 006 921	7 613
Plus-value non réalisée sur dérivés						7 613

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	2 229 000	3 006 854	(7 680)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	2 193 000	2 956 120	(7 383)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(15 063)

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Croissance maximum (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 mars 2013
Catégories I, C et F	25 novembre 2013
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	87 166 597	19 660 074	189 557	(14 456 545)	92 559 683
2023	83 902 139	12 126 286	1 289 046	(10 150 874)	87 166 597
CATÉGORIE I					
2024	34 946 523	4 406 394	864 645	(16 652 779)	23 564 783
2023	30 119 861	5 175 688	1 226 532	(1 575 558)	34 946 523
CATÉGORIE C					
2024	775 790	67 740	1 537	(156 988)	688 079
2023	780 196	109 707	12 850	(126 963)	775 790
CATÉGORIE F					
2024	940 666	222 691	9 897	(461 565)	711 689
2023	795 014	438 749	20 923	(314 020)	940 666
CATÉGORIE D					
2024	310 358	63 786	3 845	(92 927)	285 062
2023	242 601	134 495	6 699	(73 437)	310 358

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	annuelle
----------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,88	0,16	2,04	2,04
CATÉGORIE F	0,82	0,16	0,98	0,98
CATÉGORIE D	0,88	0,16	1,04	1,04

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	824 516	934 002

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	65 064 812	75 194 670

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 963 333	—	7 897	1 971 230	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 716 266	—	—	1 716 266
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	8	—	8					
TOTAL	1 963 333	8	7 897	1 971 238	TOTAL	1 716 266	—	—	1 716 266
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	15	—	15					
TOTAL	—	15	—	15					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	7 897	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	7 765
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	132
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 897
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	132

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 839	2 449
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	1 217	1 050
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	14 603	12 595
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	34 073	29 388

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1 » de Standard & Poor's.

Au 30 septembre 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
30 SEPTEMBRE 2024	5 644	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 602	0,0

h) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT \$
ENGAGEMENT INITIAL	21 945 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	7 764 706
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	7 764 706
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	14 180 294

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	6 520 613	1 331 601
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 007 358 894	535 384 948
Souscriptions à recevoir	217 249	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	397	397
	1 014 097 153	536 716 946
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	393 095	428 234
Parts rachetées à payer	176 813	60 036
	569 908	488 270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 013 527 245	536 228 676
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	706 309 700	523 880 441
	17,46	14,05
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	293 659 589	1 999
	21,10	16,57
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 803 759	3 040 517
	17,50	14,07
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	7 483 169	8 162 816
	19,40	15,42
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 271 028	1 142 903
	14,16	11,26

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	212 832	92 972
Distributions provenant des fonds sous-jacents	19 962 405	24 270 507
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(967 353)	(378 446)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	132 263 763	41 825 621
	151 471 647	65 810 654
Charges		
Frais de gestion	13 985 933	11 768 916
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	10	—
Frais d'administration	1 139 536	961 440
	15 125 479	12 730 356
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 346 168	53 080 298
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	130 331 142	51 545 304
	3,40	1,42
Nombre moyen de parts rachetables	38 294 771	36 193 369
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 029 492	252
	9,17	2,10
Nombre moyen de parts rachetables	330 433	120
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	762 634	265 611
	3,42	1,32
Nombre moyen de parts rachetables	223 030	201 174
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 863 015	1 168 119
	4,06	1,88
Nombre moyen de parts rachetables	459 015	620 565
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	359 885	101 012
	2,89	1,18
Nombre moyen de parts rachetables	124 667	85 525

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	523 880 441	441 142 810	1 999	1 747	3 040 517	2 308 003	8 162 816	8 065 796
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 331 142	51 545 304	3 029 492	252	762 634	265 611	1 863 015	1 168 119
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	163 486 552	93 374 746	290 648 781	—	400 869	801 979	2 367 086	3 808 962
Distributions réinvesties	—	10 155 223	—	40	—	55 880	—	186 335
Montant global des rachats de parts rachetables	(111 388 435)	(62 178 233)	(20 683)	—	(400 261)	(335 076)	(4 909 748)	(4 860 594)
	52 098 117	41 351 736	290 628 098	40	608	522 783	(2 542 662)	(865 297)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(10 159 409)	—	(40)	—	(55 880)	—	(205 802)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	(10 159 409)	—	(40)	—	(55 880)	—	(205 802)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	706 309 700	523 880 441	293 659 589	1 999	3 803 759	3 040 517	7 483 169	8 162 816
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE D							
	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 142 903	720 023						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	359 885	101 012						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 335 789	783 631						
Distributions réinvesties	—	17 193						
Montant global des rachats de parts rachetables	(567 549)	(461 763)						
	768 240	339 061						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(17 193)						
Remboursement de capital	—	—						
	—	(17 193)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 271 028	1 142 903						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 346 168	53 080 298
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	967 353	378 446
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(132 263 763)	(41 825 621)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(19 962 405)	(24 270 507)
Produit de la vente/échéance de placements	19 800 359	25 353 922
Achat de placements	(340 515 490)	(44 561 285)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	(50)
Charges à payer	(35 139)	2 339
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(335 662 917)	(31 842 458)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	458 021 828	98 769 355
Montant global des rachats de parts rachetables	(117 169 899)	(67 854 995)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	—	(23 653)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	340 851 929	30 890 707
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 189 012	(951 751)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 331 601	2 283 352
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 520 613	1 331 601
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	154 410	80 184

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,4
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	2 766 281	155 701 704	211 725 647	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	4 752 994	168 906 577	198 123 804	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	2 811 941	47 718 552	51 452 905	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	17 041 961	176 605 410	191 568 688	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	2 666 757	28 109 716	31 947 746	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	3 859 147	88 740 510	92 167 999	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	2 154 234	67 909 541	75 951 838	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	1 951 195	44 491 508	57 622 692	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	2 109 388	41 467 081	50 384 846	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 700 728	22 802 979	23 942 852	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	2 392 958	24 021 497	22 469 877	
Total des placements		866 475 075	1 007 358 894	
Autres éléments d'actif net			6 168 351	0,6
Actif net			1 013 527 245	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Diapason Croissance 100 % actions (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	11 avril 2016
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 297 029	10 199 235	—	(7 037 896)	40 458 368
2023	34 324 730	6 571 234	754 194	(4 353 129)	37 297 029
CATÉGORIE I					
2024	121	13 915 804	—	(991)	13 914 934
2023	118	—	3	—	121
CATÉGORIE C					
2024	216 080	26 343	—	(25 020)	217 403
2023	179 398	56 551	4 144	(24 013)	216 080
CATÉGORIE F					
2024	529 532	138 909	—	(282 654)	385 787
2023	579 144	250 256	12 731	(312 599)	529 532
CATÉGORIE D					
2024	101 484	102 907	—	(43 999)	160 392
2023	70 689	68 931	1 607	(39 743)	101 484

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et D	annuelle
----------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,98	0,16	2,14	2,14
CATÉGORIE F	0,91	0,16	1,07	1,07
CATÉGORIE D	0,98	0,16	1,14	1,14

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	393 095	428 234

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	19 962 405	24 270 507

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation de sociétés situées dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 007 359	—	—	1 007 359	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	535 385	—	—	535 385
TOTAL	1 007 359	—	—	1 007 359	TOTAL	535 385	—	—	535 385

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdessjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdessjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	9 198	4 809
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	21 461	11 221

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	8 437	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 701	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ DE REVENU FIXE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	6 376 317	5 054 246
Souscriptions à recevoir	—	3 413
Somme à recevoir pour la vente de titres	33 037	—
	<u>6 409 354</u>	<u>5 057 659</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	22 286	6 217
Parts rachetées à payer	7 390	—
	<u>29 676</u>	<u>6 217</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>6 379 678</u>	<u>5 051 442</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>6 379 678</u>	<u>5 051 442</u>
	<u>10,13</u>	<u>9,36</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSÉS LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 875	382
Distributions provenant des fonds sous-jacents	207 836	185 820
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	17 369	41 796
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	479 954	(92 485)
	<u>707 034</u>	<u>135 513</u>
Charges		
	<u>—</u>	<u>—</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>707 034</u>	<u>135 513</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	707 034	135 513
- par part	1,21	0,22
Nombre moyen de parts rachetables	<u>583 335</u>	<u>613 183</u>

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE DE REVENU FIXE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 051 442	6 044 616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	707 034	135 513
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 621 907	1 258 121
Distributions réinvesties	257 372	186 173
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 000 705)	(2 386 808)
	878 574	(942 514)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(209 685)	(186 173)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(47 687)	—
Remboursement de capital	—	—
	(257 372)	(186 173)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 379 678	5 051 442

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	707 034	135 513
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(17 369)	(41 796)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(479 954)	92 485
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(207 836)	(185 820)
Produit de la vente/échec de placements	1 259 651	2 346 389
Achat de placements	(1 876 563)	(1 362 685)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(33 037)	—
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(31 667)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(648 074)	952 419
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 625 320	1 394 689
Montant global des rachats de parts rachetables	(993 315)	(2 391 017)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	632 005	(996 328)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(16 069)	(43 909)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(6 217)	37 692
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(22 286)	(6 217)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 231	973
Intérêts payés	413	590

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Fonds de placement				99,9
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	115 889	1 004 210	1 040 338	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	392 501	3 461 641	3 627 498	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	26 132	261 969	274 568	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	26 093	240 821	267 422	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	31 843	263 886	281 873	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	23 731	221 392	234 582	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	26 073	214 900	231 163	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	40 222	399 570	418 873	
Total des placements		6 068 389	6 376 317	
Autres éléments d'actif net			3 361	0,1
Actif net			6 379 678	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE DE REVENU FIXE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégorie I 30 mai 2022

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociéTerre de Revenu fixe a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	539 435	166 016	25 915	(101 411)	629 955
2023	633 284	129 355	19 287	(242 491)	539 435

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégorie I trimestrielle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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.

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	207 836	185 820

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant. Le Portefeuille investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens ou étrangers, et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres à revenu fixe canadiens ou étrangers.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	6 376	—	—	6 376	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 054	—	—	5 054
TOTAL	6 376	—	—	6 376	TOTAL	5 054	—	—	5 054

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	\$ 45	\$ 35
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	\$ 19	\$ 15

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	165 717	2,6
30 SEPTEMBRE 2023	146 555	2,9

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE	Catégorie D		
	2024	2023	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236 113	285 764
	\$	\$	- par part	9,93	8,78
ACTIFS					
Actifs courants					
Encaisse	3 446 258	750 712	Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	941 858 448	919 750 189			
Souscriptions à recevoir	—	53 316			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	23 919	7 612			
	945 328 625	920 561 829			
PASSIFS					
Passifs courants					
Charges à payer	420 788	574 162			
Parts rachetées à payer	15 106	313 037			
	435 894	887 199			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	944 892 731	919 674 630			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	903 737 103	877 479 888			
- par part	13,16	11,64			
Catégorie T4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 516 260	5 574 337			
- par part	8,01	7,28			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 374 904	15 827 574			
- par part	10,75	9,51			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 675 637	7 167 916			
- par part	10,96	9,70			
Catégorie R4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 231	1 075			
- par part	8,15	7,41			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 159 802	6 870 136			
- par part	11,09	9,83			
Catégorie S4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 348	22 136			
- par part	8,73	7,86			
Catégorie O					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 239 163	5 731 520			
- par part	9,53	8,44			
Catégorie P4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 039	896			
- par part	8,96	8,04			
Catégorie Z4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	950 131	713 388			
- par part	8,93	8,07			

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	133 095	75 193		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	30 248 825	27 712 287		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(17 130 260)	(14 713 153)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	130 656 300	21 929 159		
	<u>143 907 960</u>	<u>35 003 486</u>		
Charges				
Frais de gestion	15 487 309	16 165 853		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	11	—		
Frais d'administration	1 691 204	1 766 113		
	<u>17 178 524</u>	<u>17 931 966</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>126 729 436</u>	<u>17 071 520</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 581 502	15 578 098		
- par part	1,68	0,20		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>71 844 915</u>	<u>77 799 085</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	751 731	121 270		
- par part	1,03	0,16		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>727 173</u>	<u>767 476</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 373 253	699 143		
- par part	1,58	0,39		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 500 988</u>	<u>1 804 476</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	960 035	140 874		
- par part	1,41	0,18		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>679 654</u>	<u>763 357</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	156	2 071		
- par part	1,06	0,72		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>148</u>	<u>2 887</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 054 441	203 903		
- par part	1,54	0,30		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>685 172</u>	<u>672 754</u>		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206	(521)		
- par part	0,84	(0,29)		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>247</u>	<u>1 789</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	849 738	278 411		
- par part	1,29	0,34		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>656 467</u>	<u>827 114</u>		
Catégorie P4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143	26 738		
- par part	1,26	0,83		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>114</u>	<u>32 038</u>		
Catégorie Z4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 723	10 026		
- par part	1,19	0,12		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>99 764</u>	<u>83 927</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 508	11 507		
- par part	1,32	0,31		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>29 974</u>	<u>36 551</u>		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	877 479 888	913 099 917	5 574 337	5 922 807	15 827 574	17 698 337	7 167 916	7 766 730
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 581 502	15 578 098	751 731	121 270	2 373 253	699 143	960 035	140 874
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	115 861 319	106 771 179	421 168	1 009 163	1 006 123	1 246 473	593 789	1 699 336
Distributions réinvesties	11 124 976	7 940 918	46	45	487 563	488 756	96 679	74 184
Montant global des rachats de parts rachetables	(210 177 552)	(157 964 301)	(1 007 020)	(1 232 812)	(3 832 046)	(3 816 379)	(2 045 594)	(2 439 024)
	(83 191 257)	(43 252 204)	(585 806)	(223 604)	(2 338 360)	(2 081 150)	(1 355 126)	(665 504)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 133 030)	(7 945 923)	(76 573)	(58 093)	(487 563)	(488 756)	(97 188)	(74 184)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(147 429)	(188 043)	—	—	—	—
	(11 133 030)	(7 945 923)	(224 002)	(246 136)	(487 563)	(488 756)	(97 188)	(74 184)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	903 737 103	877 479 888	5 516 260	5 574 337	15 374 904	15 827 574	6 675 637	7 167 916
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R4		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S4		CATÉGORIE O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 075	43 758	6 870 136	6 785 971	22 136	1 135	5 731 520	8 162 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	156	2 071	1 054 441	203 903	206	(521)	849 738	278 411
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	13	2 331 988	2 255 922	—	22 099	405 441	242 897
Distributions réinvesties	47	46	150 022	139 614	50	49	150 688	140 098
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(43 805)	(3 058 332)	(2 334 321)	(20 994)	—	(1 744 044)	(2 948 829)
	47	(43 746)	(576 322)	61 215	(20 944)	22 148	(1 187 915)	(2 565 834)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(16)	(360)	(188 453)	(180 953)	(24)	(248)	(154 180)	(143 186)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(31)	(648)	—	—	(26)	(378)	—	—
	(47)	(1 008)	(188 453)	(180 953)	(50)	(626)	(154 180)	(143 186)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 231	1 075	7 159 802	6 870 136	1 348	22 136	5 239 163	5 731 520

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR)

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P4		CATÉGORIE Z4		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	896	387 793	713 388	597 821	285 764	361 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143	26 738	118 723	10 026	39 508	11 507
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	35 000	149 994	132 013	40 721	38 300
Distributions réinvesties	39	38	44	43	6 358	6 972
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(437 296)	—	—	(129 880)	(125 828)
	39	(402 258)	150 038	132 056	(82 801)	(80 556)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(25)	(6 571)	(16 827)	(9 842)	(6 358)	(6 972)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(14)	(4 806)	(15 191)	(16 673)	—	—
	(39)	(11 377)	(32 018)	(26 515)	(6 358)	(6 972)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 039	896	950 131	713 388	236 113	285 764

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 729 436	17 071 520
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	17 130 260	14 713 153
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(130 656 300)	(21 929 159)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(30 248 825)	(27 712 287)
Produit de la vente/échéance de placements	233 430 467	195 366 453
Achat de placements	(111 763 861)	(121 285 797)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 337 173
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(16 307)	(4 957)
Charges à payer	(153 374)	(131 258)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	104 451 496	57 424 841
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	120 863 859	113 493 193
Montant global des rachats de parts rachetables	(222 313 393)	(171 030 715)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(306 416)	(334 873)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(101 755 950)	(57 872 395)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 695 546	(447 554)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	750 712	1 198 266
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 446 258	750 712
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	118 249	53 675
Intérêts payés	4 941	155

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,7
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	12 210 072	108 294 002	109 609 816	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	730 793	7 342 282	8 213 386	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	2 091 531	36 810 198	54 754 186	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	572 600	5 695 950	6 674 228	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	4 158 511	47 036 272	60 007 311	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	1 334 723	14 747 566	13 484 702	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	379 220	3 889 930	4 951 856	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	1 860 394	20 313 719	24 395 349	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	1 289 328	13 217 636	17 300 206	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	503 335	7 665 822	9 114 901	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	882 084	10 097 192	14 297 699	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	1 340 496	13 772 819	17 528 324	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	38 283 641	379 538 814	353 817 413	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	7 709 119	77 236 311	80 999 713	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 078 663	30 094 199	31 553 216	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	3 851 658	36 195 852	34 094 881	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	3 798 445	36 834 934	37 547 632	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	2 659 188	25 670 514	23 576 361	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	545 224	11 581 007	15 652 302	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	1 002 015	9 967 317	10 434 988	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	719 592	11 308 566	13 849 978	
Total des placements		907 310 902	941 858 448	
Autres éléments d'actif net			3 034 283	0,3
Actif net			944 892 731	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CONSERVATEUR)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre Conservateur (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	15 janvier 2009
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie I	14 avril 2014
Catégories T4, R4 et S4	8 juin 2015
Catégorie Z4	11 avril 2016
Catégorie D	8 novembre 2019
Catégories O et P4	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociéTerre Conservateur a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre Conservateur.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	75 398 436	9 287 973	882 445	(16 910 692)	68 658 162
2023	79 022 807	8 896 827	666 449	(13 187 647)	75 398 436
CATÉGORIE T4					
2024	765 952	53 969	6	(130 853)	689 074
2023	792 936	134 652	6	(161 642)	765 952
CATÉGORIE I					
2024	1 664 420	98 303	47 151	(379 500)	1 430 374
2023	1 873 896	128 245	50 125	(387 846)	1 664 420
CATÉGORIE C					
2024	739 204	57 364	9 211	(196 924)	608 855
2023	806 566	168 971	7 472	(243 805)	739 204
CATÉGORIE R4					
2024	145	—	6	—	151
2023	5 764	2	6	(5 627)	145
CATÉGORIE F					
2024	698 661	226 022	14 057	(293 174)	645 566
2023	690 658	222 329	13 869	(228 195)	698 661
CATÉGORIE S4					
2024	2 817	—	6	(2 669)	154
2023	142	2 669	6	—	2 817
CATÉGORIE O					
2024	679 155	45 035	16 460	(190 922)	549 728
2023	974 842	28 471	16 184	(340 342)	679 155
CATÉGORIE P4					
2024	112	—	4	—	116
2023	47 662	4 125	5	(51 680)	112
CATÉGORIE Z4					
2024	88 453	17 903	5	—	106 361
2023	72 593	15 855	5	—	88 453
CATÉGORIE D					
2024	32 540	4 496	668	(13 934)	23 770
2023	41 364	4 183	775	(13 782)	32 540

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	trimestrielle
Catégories T4, R4, S4 et P4	mensuelle
Catégorie Z4	annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds pour les catégories T4, R4, S4 et P4 et annuellement pour la catégorie Z4.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T4, C ET R4	1,48	0,16	1,64	1,64
CATÉGORIE Z4	0,93	0,16	1,09	1,09
CATÉGORIES F ET S4	0,55	0,16	0,71	0,71
CATÉGORIES O ET P4	0,40	0,16	0,56	0,56
CATÉGORIE D	0,68	0,16	0,84	0,84

Le 1^{er} janvier 2023, les frais de gestion ont été réduits de 1,48 % à 0,93 % pour la catégorie Z4.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	420 788	574 162

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	30 248 825	27 712 287

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu ainsi qu'un niveau modéré d'appréciation du capital à long terme. Le Portefeuille investit principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et, dans une moindre mesure, de sociétés étrangères, et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes ou étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	941 858	—	—	941 858	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	919 750	—	—	919 750
TOTAL	941 858	—	—	941 858	TOTAL	919 750	—	—	919 750

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	5 318	5 193
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	2 279	2 226
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	2 279	2 226
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	5 318	5 193

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL MONTANT \$	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
59 815 925	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
30 SEPTEMBRE 2024	12 387	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	10 731	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 036 462	485 910
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	164 358 080	156 527 299
Souscriptions à recevoir	1 852	152
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	166 976
	<u>165 396 394</u>	<u>157 180 337</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	74 897	97 854
Parts rachetées à payer	92 814	528
	<u>167 711</u>	<u>98 382</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>165 228 683</u>	<u>157 081 955</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 613 284	142 577 236
- par part	<u>10,75</u>	<u>9,38</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 330 747	1 407 603
- par part	<u>9,31</u>	<u>8,37</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 587 495	7 618 026
- par part	<u>10,94</u>	<u>9,58</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	865 109	979 047
- par part	<u>10,74</u>	<u>9,37</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 132	17 788
- par part	<u>9,41</u>	<u>8,48</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 125 676	1 828 533
- par part	<u>10,84</u>	<u>9,48</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 190	1 017
- par part	<u>9,89</u>	<u>8,79</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 702 993	2 651 803
- par part	<u>9,84</u>	<u>8,62</u>
Catégorie P4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 057	902
- par part	<u>9,15</u>	<u>8,11</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	24 278	13 652	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Distributions provenant des fonds sous-jacents	4 992 002	4 423 166	<u>347 239</u>	140 018
Variation de la juste valeur :			- par part	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(3 202 675)	(1 923 111)	<u>1,47</u>	0,40
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	25 024 613	4 935 343	Nombre moyen de parts rachetables	
	<u>26 838 218</u>	<u>7 449 050</u>	<u>235 487</u>	<u>346 867</u>
Charges			Catégorie P4	
Frais de gestion	2 750 144	2 794 495	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2	—	<u>155</u>	34
Frais d'administration	283 530	289 033	- par part	
	<u>3 033 676</u>	<u>3 083 528</u>	<u>1,37</u>	0,31
			Nombre moyen de parts rachetables	
			<u>113</u>	<u>109</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>23 804 542</u>	<u>4 365 522</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>21 524 761</u>	<u>3 808 261</u>		
- par part	<u>1,47</u>	<u>0,24</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>14 645 460</u>	<u>15 565 662</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>218 509</u>	<u>27 409</u>		
- par part	<u>1,29</u>	<u>0,17</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>169 345</u>	<u>164 787</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 267 854</u>	<u>322 194</u>		
- par part	<u>1,68</u>	<u>0,41</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>755 568</u>	<u>781 025</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>146 461</u>	<u>25 764</u>		
- par part	<u>1,51</u>	<u>0,24</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>97 187</u>	<u>105 246</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 706</u>	<u>2 869</u>		
- par part	<u>1,76</u>	<u>0,64</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>971</u>	<u>4 508</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>297 684</u>	<u>38 937</u>		
- par part	<u>1,64</u>	<u>0,23</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>181 224</u>	<u>170 739</u>		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>173</u>	<u>36</u>		
- par part	<u>1,47</u>	<u>0,31</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>118</u>	<u>113</u>		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	142 577 236	144 925 080	1 407 603	1 297 752	7 618 026	7 181 242	979 047	961 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 524 761	3 808 261	218 509	27 409	1 267 854	322 194	146 461	25 764
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	23 749 471	19 412 714	57 727	237 466	1 345 386	1 018 044	274 737	315 657
Distributions réinvesties	1 372 183	604 015	43	42	254 279	269 663	10 226	4 987
Montant global des rachats de parts rachetables	(34 237 404)	(25 568 520)	(293 292)	(94 386)	(4 643 771)	(903 454)	(535 136)	(323 931)
	(9 115 750)	(5 551 791)	(235 522)	143 122	(3 044 106)	384 253	(250 173)	(3 287)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 372 963)	(604 314)	(16 007)	(9 318)	(254 279)	(269 663)	(10 226)	(4 987)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(43 836)	(51 362)	—	—	—	—
	(1 372 963)	(604 314)	(59 843)	(60 680)	(254 279)	(269 663)	(10 226)	(4 987)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	153 613 284	142 577 236	1 330 747	1 407 603	5 587 495	7 618 026	865 109	979 047
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R4		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S4		CATÉGORIE O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	17 788	60 627	1 828 533	1 202 172	1 017	981	2 651 803	3 373 967
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 706	2 869	297 684	38 937	173	36	347 239	140 018
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	12	935 162	1 138 626	—	—	88 500	555 000
Distributions réinvesties	42	42	40 519	31 409	44	43	54 419	66 782
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 071)	(44 025)	(933 110)	(549 552)	—	—	(1 377 354)	(1 415 375)
	(18 029)	(43 971)	42 571	620 483	44	43	(1 234 435)	(793 593)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(170)	(475)	(43 112)	(33 059)	(25)	(19)	(61 614)	(68 589)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(163)	(1 262)	—	—	(19)	(24)	—	—
	(333)	(1 737)	(43 112)	(33 059)	(44)	(43)	(61 614)	(68 589)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 132	17 788	2 125 676	1 828 533	1 190	1 017	1 702 993	2 651 803

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE MODÉRÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P4	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	902	868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155	34
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	—	—
Distributions réinvesties	39	38
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—
	39	38
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(24)	(18)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	(15)	(20)
	(39)	(38)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 057	902

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 804 542	4 365 522
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	3 202 675	1 923 111
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(25 024 613)	(4 935 343)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 992 002)	(4 423 166)
Produit de la vente/échéance de placements	38 711 826	19 994 281
Achat de placements	(19 728 667)	(10 548 487)
Somme à recevoir pour la vente de titres	166 976	(166 976)
Charges à payer	(22 957)	(20 533)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	16 117 780	6 188 409
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	26 449 283	22 696 602
Montant global des rachats de parts rachetables	(41 945 852)	(28 898 715)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(70 659)	(66 089)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(15 567 228)	(6 268 202)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	550 552	(79 793)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	485 910	565 703
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 036 462	485 910
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	24 437	13 988
Intérêts payés	953	765

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRÉ MODÉRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	1 818 845	16 331 887	16 327 773	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	173 418	1 743 734	1 949 050	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	507 440	10 514 363	13 284 282	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	143 183	1 425 631	1 668 940	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	1 039 775	12 489 045	15 003 952	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	325 636	3 627 973	3 289 900	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	89 940	922 438	1 174 430	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	415 813	4 791 611	5 452 552	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	305 178	3 125 765	4 094 873	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	119 466	2 233 089	2 163 418	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	209 380	2 575 070	3 393 847	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	317 396	3 253 710	4 150 268	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	5 563 461	55 849 678	51 417 503	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	1 204 613	12 069 263	12 656 868	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	474 978	4 690 167	4 868 051	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	589 387	5 804 927	5 217 255	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	628 563	6 135 408	6 213 344	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	395 856	3 947 307	3 509 662	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	129 058	2 929 227	3 704 987	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	147 231	1 466 813	1 533 266	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	170 617	3 189 967	3 283 859	
Total des placements		159 117 073	164 358 080	
Autres éléments d'actif net			870 603	0,5
Actif net			165 228 683	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIËTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIËTERRE MODÉRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociëTerre Modéré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, T4, I, C, R4, F et S4 14 avril 2020
Catégories O et P4 12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociëTerre Modéré a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociëTerre Modéré.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	15 200 864	2 340 195	135 653	(3 393 741)	14 282 971
2023	15 770 817	2 011 998	63 470	(2 645 421)	15 200 864
CATÉGORIE T4					
2024	168 092	6 402	5	(31 567)	142 932
2023	152 300	26 396	5	(10 609)	168 092
CATÉGORIE I					
2024	795 587	133 354	24 466	(442 699)	510 708
2023	756 718	102 403	27 765	(91 299)	795 587
CATÉGORIE C					
2024	104 539	26 790	1 012	(51 787)	80 554
2023	104 771	32 799	523	(33 554)	104 539
CATÉGORIE R4					
2024	2 098	—	5	(1 983)	120
2023	7 036	1	5	(4 944)	2 098
CATÉGORIE F					
2024	192 969	90 768	3 930	(91 578)	196 089
2023	128 740	116 416	3 270	(55 457)	192 969
CATÉGORIE S4					
2024	116	—	4	—	120
2023	111	—	5	—	116
CATÉGORIE O					
2024	307 637	9 595	5 855	(150 060)	173 027
2023	397 012	61 530	7 645	(158 550)	307 637
CATÉGORIE P4					
2024	111	—	5	—	116
2023	107	—	4	—	111

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et O trimestrielle
Catégories T4, R4, S4 et P4 mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T4, R4, S4 et P4).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A, T4, C ET R4	1,58	0,16	1,74	1,74
CATÉGORIES F ET S4	0,58	0,16	0,74	0,74
CATÉGORIES O ET P4	0,43	0,16	0,59	0,59

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ)

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	74 897	97 854

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	4 992 002	4 423 166

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu ainsi qu'une appréciation modérée du capital à long terme. Le Portefeuille investit principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et de sociétés étrangères, et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes ou étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	164 358	—	—	164 358	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	156 527	—	—	156 527
TOTAL	164 358	—	—	164 358	TOTAL	156 527	—	—	156 527

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE MODÉRÉ)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	812	766
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	348	328
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	562	530
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	1 312	1 238

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL MONTANT \$	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
7 271 331	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
30 SEPTEMBRE 2024	9 136	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	154 573	0,1

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE	Catégorie D		
	2024	2023	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 245 737	1 606 778
	\$	\$	- par part	11,56	9,88
ACTIFS					
Actifs courants					
Encaisse	8 044 124	4 139 370	Approuvés au nom du conseil d'administration de		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 057 951 373	2 698 135 031	Desjardins Société de placement inc.		
Souscriptions à recevoir	3 344	2 367	Gestionnaire des Fonds Desjardins		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 475	3 475	Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		
	<u>3 066 002 316</u>	<u>2 702 280 243</u>			
PASSIFS					
Passifs courants					
Charges à payer	1 452 914	1 815 719			
Parts rachetées à payer	504 493	775 311			
	<u>1 957 407</u>	<u>2 591 030</u>			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 064 044 909</u>	<u>2 699 689 213</u>			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 876 832 833	2 509 629 883			
- par part	<u>16,40</u>	<u>14,01</u>			
Catégorie T5					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 157 930	7 977 335			
- par part	<u>7,96</u>	<u>7,11</u>			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 688 332	80 985 280			
- par part	<u>12,38</u>	<u>10,58</u>			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 125 214	22 958 384			
- par part	<u>12,47</u>	<u>10,66</u>			
Catégorie R5					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	461 868	440 398			
- par part	<u>8,27</u>	<u>7,39</u>			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 820 033	30 372 568			
- par part	<u>8,99</u>	<u>7,68</u>			
Catégorie S5					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 563	1 312			
- par part	<u>9,19</u>	<u>8,10</u>			
Catégorie O					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 669 861	42 054 439			
- par part	<u>10,31</u>	<u>8,82</u>			
Catégorie P5					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	473 791	1 558 945			
- par part	<u>8,98</u>	<u>7,91</u>			
Catégorie Z5					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 567 747	2 103 891			
- par part	<u>9,58</u>	<u>8,49</u>			

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	237 462	291 424	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 958 630 2 694 993
Distributions provenant des fonds sous-jacents	81 949 925	69 834 419	- par part	<u>1,69</u> 0,52
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 127 773</u> 5 187 377
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(32 896 109)	(3 311 758)	Catégorie P5	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	476 480 421	93 743 183	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 428 134 885
	<u>525 771 699</u>	<u>160 557 268</u>	- par part	<u>1,67</u> 0,58
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>78 177</u> 232 085
Charges			Catégorie Z5	
Frais de gestion	52 956 875	50 938 853	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	393 439 90 545
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	13	—	- par part	<u>1,53</u> 0,38
Frais d'administration	5 139 437	4 958 413	Nombre moyen de parts rachetables	<u>256 586</u> 238 881
	<u>58 096 325</u>	<u>55 897 266</u>	Catégorie D	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>467 675 374</u>	<u>104 660 002</u>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	303 559 90 195
Données par catégorie			- par part	<u>1,84</u> 0,51
Catégorie A			Nombre moyen de parts rachetables	<u>164 568</u> 178 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	434 105 675	93 543 002		
- par part	<u>2,46</u>	0,52		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>176 461 021</u>	<u>179 461 314</u>		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 415 192	424 530		
- par part	<u>1,25</u>	0,36		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 134 753</u>	<u>1 191 226</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 062 207	5 084 952		
- par part	<u>2,08</u>	0,65		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 231 605</u>	<u>7 863 952</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 673 704	1 027 577		
- par part	<u>1,89</u>	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 944 456</u>	<u>2 249 126</u>		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 830	19 677		
- par part	<u>1,28</u>	0,32		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>57 850</u>	<u>62 038</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 558 459	1 484 448		
- par part	<u>1,45</u>	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 821 933</u>	<u>3 944 789</u>		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	251	65 198		
- par part	<u>1,52</u>	0,98		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>166</u>	<u>66 756</u>		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T5		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 509 629 883	2 402 413 013	7 977 335	9 675 216	80 985 280	80 810 276	22 958 384	23 863 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	434 105 675	93 543 002	1 415 192	424 530	15 062 207	5 084 952	3 673 704	1 027 577
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	399 622 675	342 080 515	2 163 910	439 585	3 568 898	4 314 494	1 758 334	3 212 981
Distributions réinvesties	12 605 292	2 740 754	64	64	2 191 861	1 932 115	132 385	39 198
Montant global des rachats de parts rachetables	(466 515 422)	(328 404 820)	(970 558)	(2 089 832)	(19 928 053)	(9 224 442)	(7 264 299)	(5 145 567)
	(54 287 455)	16 416 449	1 193 416	(1 650 183)	(14 167 294)	(2 977 833)	(5 373 580)	(1 893 388)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12 615 270)	(2 742 581)	(63 740)	(44 954)	(2 191 861)	(1 932 115)	(133 294)	(39 415)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(364 273)	(427 274)	—	—	—	—
	(12 615 270)	(2 742 581)	(428 013)	(472 228)	(2 191 861)	(1 932 115)	(133 294)	(39 415)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 876 832 833	2 509 629 883	10 157 930	7 977 335	79 688 332	80 985 280	21 125 214	22 958 384
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R5		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S5		CATÉGORIE O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	440 398	471 955	30 372 568	28 166 988	1 312	717 079	42 054 439	46 038 635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 830	19 677	5 558 459	1 484 448	251	65 198	6 958 630	2 694 993
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	316	42 622	8 756 114	10 657 575	—	310 276	3 482 754	9 728 139
Distributions réinvesties	65	64	465 943	413 159	71	69	730 070	575 722
Montant global des rachats de parts rachetables	(30 000)	(68 524)	(12 781 138)	(9 871 248)	—	(1 062 287)	(13 737 338)	(16 376 282)
	(29 619)	(25 838)	(3 559 081)	1 199 486	71	(751 942)	(9 524 514)	(6 072 421)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 686)	(2 358)	(551 913)	(478 354)	(29)	(14 245)	(818 694)	(606 768)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(19 055)	(23 038)	—	—	(42)	(14 778)	—	—
	(22 741)	(25 396)	(551 913)	(478 354)	(71)	(29 023)	(818 694)	(606 768)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	461 868	440 398	31 820 033	30 372 568	1 563	1 312	38 669 861	42 054 439

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P5		CATÉGORIE Z5		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 558 945	2 293 472	2 103 891	2 022 592	1 606 778	1 575 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 428	134 885	393 439	90 545	303 559	90 195
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	132 000	183 776	121 536	1 137 496	678 885
Distributions réinvesties	50	49	62	61	24 972	18 347
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 183 551)	(901 934)	(515)	(22 521)	(802 034)	(737 805)
	(1 183 501)	(769 885)	183 323	99 076	360 434	(40 573)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(18 185)	(36 254)	(34 838)	(21 016)	(25 034)	(18 386)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(13 896)	(63 273)	(78 068)	(87 306)	—	—
	(32 081)	(99 527)	(112 906)	(108 322)	(25 034)	(18 386)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	473 791	1 558 945	2 567 747	2 103 891	2 245 737	1 606 778

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	467 675 374	104 660 002
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	32 896 109	3 311 758
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(476 480 421)	(93 743 183)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(81 949 925)	(69 834 419)
Produit de la vente/échéance de placements	465 392 482	246 711 429
Achat de placements	(299 674 587)	(191 963 299)
Charges à payer	(362 805)	(243 723)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	107 496 227	(1 101 435)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	420 673 296	371 985 808
Montant global des rachats de parts rachetables	(523 483 726)	(373 190 853)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(781 043)	(832 513)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(103 591 473)	(2 037 558)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 904 754	(3 138 993)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 139 370	7 278 363
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	8 044 124	4 139 370
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	212 012	269 284
Intérêts payés	1 172	—

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRÉ ÉQUILIBRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,8
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	25 856 157	231 503 732	232 110 722	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	4 447 118	44 728 009	49 981 161	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	13 098 642	221 240 310	342 909 357	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	3 817 324	38 020 009	44 494 730	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	27 719 971	307 009 535	399 999 182	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	9 259 166	100 236 218	93 545 349	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	2 308 468	23 649 560	30 143 970	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	10 254 444	113 584 332	134 466 518	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	7 781 578	79 417 532	104 413 208	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	3 080 349	46 522 370	55 782 044	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	5 393 002	61 460 324	87 415 176	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	8 089 306	82 700 512	105 775 761	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	71 594 375	716 305 656	661 675 211	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	20 255 738	202 978 284	212 827 043	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	5 869 709	58 187 339	60 158 649	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	8 897 174	85 994 089	78 757 782	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	11 766 222	114 615 629	116 309 102	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	5 419 310	53 710 210	48 047 606	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	3 288 490	68 163 442	94 405 966	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	1 978 606	19 710 440	20 605 201	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	4 370 948	68 483 852	84 127 635	
Total des placements		2 738 221 384	3 057 951 373	
Autres éléments d'actif net			6 093 536	0,2
Actif net			3 064 044 909	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	15 janvier 2009
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie I	14 avril 2014
Catégories T5, R5 et S5	8 juin 2015
Catégorie Z5	11 avril 2016
Catégorie D	8 novembre 2019
Catégories O et P5	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociéTerre Équilibré a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	179 078 307	26 090 755	839 849	(30 639 882)	175 369 029
2023	177 965 017	23 697 733	193 858	(22 778 301)	179 078 307
CATÉGORIE T5					
2024	1 121 516	283 704	8	(129 493)	1 275 735
2023	1 341 025	59 811	9	(279 329)	1 121 516
CATÉGORIE I					
2024	7 655 389	313 099	196 686	(1 728 388)	6 436 786
2023	7 922 793	402 765	184 011	(854 180)	7 655 389
CATÉGORIE C					
2024	2 154 700	154 306	11 611	(626 572)	1 694 045
2023	2 325 894	294 061	3 649	(468 904)	2 154 700
CATÉGORIE R5					
2024	59 631	40	8	(3 812)	55 867
2023	63 042	5 405	8	(8 824)	59 631
CATÉGORIE F					
2024	3 955 844	1 062 334	57 199	(1 536 693)	3 538 684
2023	3 799 263	1 357 117	53 860	(1 254 396)	3 955 844
CATÉGORIE S5					
2024	162	—	8	—	170
2023	88 751	36 796	8	(125 393)	162
CATÉGORIE O					
2024	4 767 164	360 566	78 250	(1 455 506)	3 750 474
2023	5 429 528	1 081 595	65 408	(1 809 367)	4 767 164
CATÉGORIE P5					
2024	197 080	—	6	(144 341)	52 745
2023	290 155	15 752	6	(108 833)	197 080
CATÉGORIE Z5					
2024	247 708	20 483	7	(58)	268 140
2023	236 210	14 064	7	(2 573)	247 708
CATÉGORIE D					
2024	162 635	104 324	2 381	(75 025)	194 315
2023	165 725	67 256	1 855	(72 201)	162 635

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	trimestrielle
Catégories T5, R5, S5 et P5	mensuelle
Catégorie Z5	annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds pour les catégories T5, R5, S5 et P5 et annuellement pour la catégorie Z5.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T5, C ET R5	1,68	0,16	1,84	1,84
CATÉGORIE Z5	1,03	0,16	1,19	1,19
CATÉGORIES F ET S5	0,58	0,16	0,74	0,74
CATÉGORIES O ET P5	0,43	0,16	0,59	0,59
CATÉGORIE D	0,78	0,16	0,94	0,94

Le 1^{er} janvier 2023, les frais de gestion ont été réduits de 1,68 % à 1,03 % pour la catégorie Z5.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

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

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

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

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est d'atteindre un équilibre entre l'appréciation du capital à long terme et la production d'un revenu. Le Portefeuille investit principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes ou de sociétés étrangères et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes ou étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 057 951	—	—	3 057 951	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 698 135	—	—	2 698 135
TOTAL	3 057 951	—	—	3 057 951	TOTAL	2 698 135	—	—	2 698 135

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	11 631	10 126
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 985	4 340
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	14 954	13 020
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	34 893	30 379

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
47 276 515	—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	12 533	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	10 572	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 384 272	1 887 056
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 550 246 848	1 425 178 944
Souscriptions à recevoir	23 200	121 114
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 916	1 916
	<u>1 557 656 236</u>	<u>1 427 189 030</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	754 290	987 846
Parts rachetées à payer	309 839	618 873
	<u>1 064 129</u>	<u>1 606 719</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 556 592 107</u>	<u>1 425 582 311</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 423 690 067	1 291 831 619
- par part	<u>18,26</u>	<u>15,41</u>
Catégorie T5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 679 133	1 443 173
- par part	<u>8,72</u>	<u>7,71</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 342 757	57 158 561
- par part	<u>13,87</u>	<u>11,70</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 189 987	18 243 457
- par part	<u>13,73</u>	<u>11,58</u>
Catégorie R5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 488	1 252
- par part	<u>8,92</u>	<u>7,88</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 732 789	27 634 253
- par part	<u>15,01</u>	<u>12,66</u>
Catégorie S5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 947	80 983
- par part	<u>9,93</u>	<u>8,66</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 804 698	26 685 749
- par part	<u>10,67</u>	<u>9,02</u>
Catégorie P5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 314 102	1 145 797
- par part	<u>9,25</u>	<u>8,06</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 744 139	1 357 467
- par part	<u>12,36</u>	<u>10,42</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	255 669	133 817	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 243 562 2 544 725
Distributions provenant des fonds sous-jacents	40 603 769	36 026 974	- par part	<u>1,82</u> 0,71
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 335 169</u> 3 563 027
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(5 881 013)	2 787 404	Catégorie P5	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	255 444 646	63 447 355	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229 982 99 851
	<u>290 423 071</u>	<u>102 395 550</u>	- par part	<u>1,62</u> 0,63
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>142 050</u> 158 239
Charges			Catégorie D	
Frais de gestion	28 612 932	28 505 266	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 491 71 805
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	16	—	- par part	<u>2,10</u> 0,59
Frais d'administration	2 637 091	2 637 821	Nombre moyen de parts rachetables	<u>128 800</u> 122 225
	<u>31 250 039</u>	<u>31 143 087</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>259 173 032</u>	<u>71 252 463</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 943 364	62 107 194		
- par part	<u>2,90</u>	0,73		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>80 710 370</u>	85 603 123		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	258 655	97 750		
- par part	<u>1,43</u>	0,47		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>181 025</u>	209 292		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 644 650	4 088 945		
- par part	<u>2,46</u>	0,81		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 732 743</u>	5 020 159		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 112 787	849 627		
- par part	<u>2,22</u>	0,54		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 402 648</u>	1 569 966		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	3 203		
- par part	<u>1,45</u>	1,17		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>163</u>	2 740		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 453 135	1 384 665		
- par part	<u>2,56</u>	0,65		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 132 101</u>	2 123 012		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 170	4 698		
- par part	<u>1,73</u>	0,44		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 356</u>	10 630		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T5		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 291 831 619	1 264 587 846	1 443 173	1 677 044	57 158 561	55 422 263	18 243 457	17 096 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 943 364	62 107 194	258 655	97 750	11 644 650	4 088 945	3 112 787	849 627
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	169 340 061	151 817 577	260 680	133 751	3 789 037	4 960 203	2 180 612	3 584 341
Distributions réinvesties	3 588 869	—	68	67	1 486 563	—	62 833	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(271 422 537)	(186 680 998)	(208 883)	(376 135)	(10 249 491)	(7 312 850)	(5 346 702)	(3 286 849)
	(98 493 607)	(34 863 421)	51 865	(242 317)	(4 973 891)	(2 352 647)	(3 103 257)	297 492
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 591 309)	—	(7 582)	(4 663)	(1 486 563)	—	(63 000)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(66 978)	(84 641)	—	—	—	—
	(3 591 309)	—	(74 560)	(89 304)	(1 486 563)	—	(63 000)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 423 690 067	1 291 831 619	1 679 133	1 443 173	62 342 757	57 158 561	18 189 987	18 243 457
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R5		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S5		CATÉGORIE O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 252	43 068	27 634 253	22 873 106	80 983	263 873	26 685 749	37 000 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	3 203	5 453 135	1 384 665	16 170	4 698	4 243 562	2 544 725
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	12	10 849 435	11 902 326	—	14	2 459 648	3 543 000
Distributions réinvesties	68	67	383 201	—	74	73	438 068	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(43 815)	(14 136 704)	(8 525 844)	—	(183 272)	(15 539 762)	(16 401 995)
	68	(43 736)	(2 904 068)	3 376 482	74	(183 185)	(12 642 046)	(12 858 995)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(336)	(450 531)	—	(1 586)	(1 128)	(482 567)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(61)	(947)	—	—	(2 694)	(3 275)	—	—
	(68)	(1 283)	(450 531)	—	(4 280)	(4 403)	(482 567)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 488	1 252	29 732 789	27 634 253	92 947	80 983	17 804 698	26 685 749

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE)

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P5		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 145 797	1 163 691	1 357 467	1 201 844
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229 982	99 851	270 491	71 805
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	—	350 000	754 977	560 429
Distributions réinvesties	50	49	17 540	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 000)	(397 703)	(638 673)	(476 611)
	(950)	(47 654)	133 844	83 818
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(23 716)	(23 495)	(17 663)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	(37 011)	(46 596)	—	—
	(60 727)	(70 091)	(17 663)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 314 102	1 145 797	1 744 139	1 357 467

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	259 173 032	71 252 463
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	5 881 013	(2 787 404)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(255 444 646)	(63 447 355)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(40 603 769)	(36 026 974)
Produit de la vente/échéance de placements	309 833 461	175 199 958
Achat de placements	(144 733 963)	(99 118 209)
Charges à payer	(233 556)	(157 462)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	133 871 572	44 915 017
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	189 732 364	176 818 646
Montant global des rachats de parts rachetables	(317 852 786)	(223 285 112)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(253 934)	(164 825)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(128 374 356)	(46 631 291)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 497 216	(1 716 274)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 887 056	3 603 330
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 384 272	1 887 056
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	200 404	117 266
Intérêts payés	2 118	—

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CROISSANCE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,6
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	10 188 878	91 150 964	91 465 555	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	2 672 960	26 880 168	30 041 394	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	7 884 963	124 165 018	206 420 439	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 325 013	23 150 554	27 100 351	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	16 883 055	182 018 539	243 622 480	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	5 463 277	58 579 217	55 195 485	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	1 387 321	14 209 748	18 115 639	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	6 055 569	66 006 686	79 406 681	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	4 651 174	47 413 588	62 409 449	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	1 840 995	25 773 919	33 338 580	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	3 225 473	35 794 231	52 281 686	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	4 837 029	49 411 381	63 248 985	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	26 865 549	268 553 450	248 291 404	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	9 407 962	94 292 191	98 849 460	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	2 458 119	24 310 788	25 193 264	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	5 679 284	55 374 984	56 139 724	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	3 820 562	36 836 091	33 819 615	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	2 050 844	20 225 837	18 182 783	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	1 967 687	39 390 834	56 488 350	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	2 630 827	38 636 244	50 635 524	
Total des placements		1 322 174 432	1 550 246 848	
Autres éléments d'actif net			6 345 259	0,4
Actif net			1 556 592 107	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIËTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIËTERRE CROISSANCE)

NOTES AFFËRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPËCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociËTerre Croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	10 janvier 2000
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie I	14 avril 2014
Catégories T5, R5 et S5	8 juin 2015
Catégorie D	8 novembre 2019
Catégories O et P5	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociËTerre Croissance a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociËTerre Croissance.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	83 832 463	9 989 066	216 942	(16 086 459)	77 952 012
2023	86 035 707	9 549 106	—	(11 752 350)	83 832 463
CATÉGORIE T5					
2024	187 164	30 561	8	(25 160)	192 573
2023	216 348	16 650	8	(45 842)	187 164
CATÉGORIE I					
2024	4 884 240	297 108	120 418	(805 623)	4 496 143
2023	5 077 031	420 580	—	(613 371)	4 884 240
CATÉGORIE C					
2024	1 575 497	170 252	5 057	(425 570)	1 325 236
2023	1 549 456	301 596	—	(275 555)	1 575 497
CATÉGORIE R5					
2024	159	—	8	—	167
2023	5 447	1	8	(5 297)	159
CATÉGORIE F					
2024	2 182 659	786 889	28 453	(1 017 597)	1 980 404
2023	1 918 061	922 343	—	(657 745)	2 182 659
CATÉGORIE S5					
2024	9 352	—	8	—	9 360
2023	30 715	2	8	(21 373)	9 352
CATÉGORIE O					
2024	2 958 037	247 132	45 837	(1 582 013)	1 668 993
2023	4 361 987	378 680	—	(1 782 630)	2 958 037
CATÉGORIE P5					
2024	142 136	—	6	(117)	142 025
2023	145 727	42 810	6	(46 407)	142 136
CATÉGORIE D					
2024	130 224	65 635	1 579	(56 347)	141 091
2023	122 132	53 079	—	(44 987)	130 224

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	annuelle
Catégories T5, R5, S5 et P5	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T5, R5, S5 et P5).

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE)

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T5, C ET R5	1,78	0,16	1,94	1,94
CATÉGORIES F ET S5	0,69	0,16	0,85	0,85
CATÉGORIES O ET P5	0,54	0,16	0,70	0,70
CATÉGORIE D	0,88	0,16	1,04	1,04

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	754 290	987 846

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	40 603 769	36 026 974

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer à la fois du revenu et une croissance du capital à long terme. Le Portefeuille investit dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et de sociétés étrangères et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 550 247	—	—	1 550 247	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 425 179	—	—	1 425 179
TOTAL	1 550 247	—	—	1 550 247	TOTAL	1 425 179	—	—	1 425 179

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE)

du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	4 730	4 252
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	2 027	1 822
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	9 123	8 200
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	21 287	19 133

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL		PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT		MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$		\$	
3 848 748		—	—

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	13 315	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	11 097	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 525 974	4 524 186
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 775 587 846	1 440 487 198
Souscriptions à recevoir	42 157	32 395
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	116
	<u>1 780 155 977</u>	<u>1 445 043 895</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	919 258	1 077 468
Parts rachetées à payer	372 874	198 577
	<u>1 292 132</u>	<u>1 276 045</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 778 863 845</u>	<u>1 443 767 850</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 678 950 124	1 348 557 857
- par part	<u>25,43</u>	<u>20,96</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 729 938	1 718 735
- par part	<u>9,13</u>	<u>7,98</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 618 320	17 574 036
- par part	<u>15,58</u>	<u>12,54</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 200 939	17 205 771
- par part	<u>16,08</u>	<u>13,23</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 675	15 622
- par part	<u>9,28</u>	<u>8,09</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 829 469	27 239 145
- par part	<u>18,06</u>	<u>14,70</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 876	87 463
- par part	<u>10,39</u>	<u>8,96</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 938 209	28 431 936
- par part	<u>11,36</u>	<u>9,23</u>
Catégorie P6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	364 562	21 253
- par part	<u>9,25</u>	<u>7,96</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 228 733	2 916 032
- par part	<u>13,71</u>	<u>11,16</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	232 246	245 766	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 869 769 2 766 338
Distributions provenant des fonds sous-jacents	38 527 883	30 554 957	- par part	<u>2,12</u> 0,80
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 771 778</u> 3 443 750
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(4 639 118)	(85 981)	Catégorie P6	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	314 108 974	85 806 719	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 983 1 748
	<u>348 229 985</u>	<u>116 521 461</u>	- par part	<u>1,88</u> 0,66
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>38 742</u> 2 665
Charges			Catégorie D	
Frais de gestion	33 643 446	29 871 045	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	558 859 159 344
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	16	—	- par part	<u>2,50</u> 0,69
Frais d'administration	2 930 228	2 610 203	Nombre moyen de parts rachetables	<u>223 201</u> 229 978
	<u>36 573 690</u>	<u>32 481 248</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>311 656 295</u>	<u>84 040 213</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	291 096 369	76 763 176		
- par part	<u>4,47</u>	1,23		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>65 094 501</u>	62 383 940		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 333	165 850		
- par part	<u>1,61</u>	0,65		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>174 143</u>	254 397		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 308 091	1 439 094		
- par part	<u>3,03</u>	1,04		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 421 583</u>	1 381 343		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 392 802	1 042 976		
- par part	<u>2,84</u>	0,82		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 195 276</u>	1 270 373		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 751	4 813		
- par part	<u>2,13</u>	1,09		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>821</u>	4 422		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 063 369	1 690 313		
- par part	<u>3,38</u>	0,96		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 794 921</u>	1 752 884		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 969	6 561		
- par part	<u>2,73</u>	0,69		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 388</u>	9 459		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 348 557 857	1 168 463 124	1 718 735	2 084 181	17 574 036	15 199 272	17 205 771	15 199 293
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	291 096 369	76 763 176	280 333	165 850	4 308 091	1 439 094	3 392 802	1 042 976
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	312 196 185	254 520 838	644 974	266 868	5 421 678	3 316 823	1 630 318	2 987 879
Distributions réinvesties	—	—	89	89	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(272 900 287)	(151 189 281)	(825 920)	(663 478)	(4 685 485)	(2 381 153)	(4 027 952)	(2 024 377)
	39 295 898	103 331 557	(180 857)	(396 521)	736 193	935 670	(2 397 634)	963 502
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(88 273)	(134 775)	—	—	—	—
	—	—	(88 273)	(134 775)	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 678 950 124	1 348 557 857	1 729 938	1 718 735	22 618 320	17 574 036	18 200 939	17 205 771
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE R6		CATÉGORIE F		CATÉGORIE S6		CATÉGORIE O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	15 622	56 674	27 239 145	21 423 667	87 463	80 899	28 431 936	30 814 555
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 751	4 813	6 063 369	1 690 313	11 969	6 561	5 869 769	2 766 338
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6	25	10 343 420	12 332 449	2 269	5 458	3 737 905	6 515 643
Distributions réinvesties	89	88	—	—	100	97	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 406)	(43 475)	(13 816 465)	(8 207 284)	(97 557)	—	(14 101 401)	(11 664 600)
	(15 311)	(43 362)	(3 473 045)	4 125 165	(95 188)	5 555	(10 363 496)	(5 148 957)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(185)	(340)	—	—	(1 448)	(943)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(202)	(2 163)	—	—	(920)	(4 609)	—	—
	(387)	(2 503)	—	—	(2 368)	(5 552)	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 675	15 622	29 829 469	27 239 145	1 876	87 463	23 938 209	28 431 936

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P6		CATÉGORIE D	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	21 253	20 841	2 916 032	2 228 200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 983	1 748	558 859	159 344
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	312 224	—	1 567 748	1 194 872
Distributions réinvesties	61	59	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(21 719)	—	(1 813 906)	(666 384)
	290 566	59	(246 158)	528 488
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5 525)	(278)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	(14 715)	(1 117)	—	—
	(20 240)	(1 395)	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	364 562	21 253	3 228 733	2 916 032

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	311 656 295	84 040 213
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	4 639 118	85 981
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(314 108 974)	(85 806 719)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(38 527 883)	(30 554 957)
Produit de la vente/échéance de placements	133 816 610	112 701 430
Achat de placements	(120 919 519)	(184 612 963)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	116	—
Charges à payer	(158 210)	(26 746)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(23 602 447)	(104 173 761)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	335 846 965	281 228 006
Montant global des rachats de parts rachetables	(312 131 801)	(176 774 845)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(110 929)	(143 892)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	23 604 235	104 309 269
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 788	135 508
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 524 186	4 388 678
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 525 974	4 524 186
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	208 589	236 485

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Fonds de placement				99,8
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	6 149 414	54 785 291	55 203 292	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	3 997 651	40 148 481	44 929 600	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	11 579 968	204 134 154	303 151 985	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	3 503 536	34 801 630	40 837 218	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	25 439 131	287 075 858	367 086 655	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	8 236 530	87 098 270	83 213 658	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	2 074 986	21 439 309	27 095 163	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	8 919 818	98 616 871	116 965 578	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	6 855 071	70 040 592	91 981 340	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	2 724 261	43 124 745	49 333 641	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	4 768 738	55 598 324	77 296 471	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	7 125 141	72 898 102	93 168 344	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	12 217 254	119 544 464	112 911 863	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	6 455 417	64 900 943	67 827 068	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	1 154 173	11 373 853	11 829 116	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	2 910 466	27 706 587	25 763 444	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	4 068 033	39 499 601	40 212 504	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	921 228	8 964 033	8 167 605	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	2 895 549	61 092 344	83 125 413	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	3 922 060	63 878 495	75 487 888	
Total des placements		1 466 721 947	1 775 587 846	
Autres éléments d'actif net			3 275 999	0,2
Actif net			1 778 863 845	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CROISSANCE MAXIMALE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance maximale (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	15 janvier 2009
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégorie I	14 avril 2014
Catégories T6, R6 et S6	8 juin 2015
Catégorie D	8 novembre 2019
Catégories O et P6	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociéTerre Croissance maximale a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance maximale.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	64 354 471	13 345 850	—	(11 687 753)	66 012 568
2023	59 546 323	11 769 110	—	(6 960 962)	64 354 471
CATÉGORIE T6					
2024	215 480	74 084	10	(100 062)	189 512
2023	261 933	31 408	11	(77 872)	215 480
CATÉGORIE I					
2024	1 401 522	379 216	—	(328 983)	1 451 755
2023	1 325 157	263 514	—	(187 149)	1 401 522
CATÉGORIE C					
2024	1 300 387	110 666	—	(278 811)	1 132 242
2023	1 227 630	220 289	—	(147 532)	1 300 387
CATÉGORIE R6					
2024	1 932	1	10	(1 763)	180
2023	7 036	3	10	(5 117)	1 932
CATÉGORIE F					
2024	1 853 160	638 701	—	(840 244)	1 651 617
2023	1 575 783	826 053	—	(548 676)	1 853 160
CATÉGORIE S6					
2024	9 766	242	10	(9 837)	181
2023	9 173	583	10	—	9 766
CATÉGORIE O					
2024	3 081 516	372 950	—	(1 346 349)	2 108 117
2023	3 616 477	697 331	—	(1 232 292)	3 081 516
CATÉGORIE P6					
2024	2 668	39 299	7	(2 551)	39 423
2023	2 661	—	7	—	2 668
CATÉGORIE D					
2024	261 220	122 170	—	(147 809)	235 581
2023	215 620	103 645	—	(58 045)	261 220

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	annuelle
Catégories T6, R6, S6 et P6	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T6, R6, S6 et P6).

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T6, C ET R6	1,88	0,16	2,04	2,04
CATÉGORIES F ET S6	0,82	0,16	0,98	0,98
CATÉGORIES O ET P6	0,67	0,16	0,83	0,83
CATÉGORIE D	0,88	0,16	1,04	1,04

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	919 258	1 077 468

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	38 527 883	30 554 957

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif principal est de procurer une appréciation du capital à long terme. Le Portefeuille investit dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et étrangères, et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 775 588	—	—	1 775 588	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 440 487	—	—	1 440 487
TOTAL	1 775 588	—	—	1 775 588	TOTAL	1 440 487	—	—	1 440 487

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 674	2 106
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	1 146	903
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	13 754	10 833
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	32 093	25 277

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
306 737	368 151	2042

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	14 810	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	12 083	0,0

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 065 548	926 521
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	528 786 248	405 993 084
Souscriptions à recevoir	96 814	78 470
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	419 359
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	28
	531 948 610	407 417 462
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	266 856	298 483
Parts rachetées à payer	51 229	107 706
	318 085	406 189
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	531 630 525	407 011 273
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	476 634 731	361 912 371
- par part	14,06	11,34
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 791 242	29 572 556
- par part	15,94	12,55
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 112 080	1 984 442
- par part	14,06	11,34
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 791 104	7 171 180
- par part	14,80	11,79
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 301 368	6 370 724
- par part	11,78	9,37

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	108 778	75 408
Distributions provenant des fonds sous-jacents	9 602 742	7 372 299
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(708 879)	(1 257 710)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	102 172 475	30 680 964
	111 175 116	36 870 961
Charges		
Frais de gestion	9 689 109	8 181 785
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6	—
Frais d'administration	797 049	678 956
	10 486 164	8 860 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100 688 952	28 010 220
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 033 749	23 290 462
- par part	2,71	0,77
Nombre moyen de parts rachetables	32 815 071	30 161 958
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 146 681	2 783 328
- par part	3,39	1,20
Nombre moyen de parts rachetables	2 405 220	2 309 876
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	441 404	161 997
- par part	2,72	0,94
Nombre moyen de parts rachetables	162 028	173 063
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 769 551	634 058
- par part	3,01	1,03
Nombre moyen de parts rachetables	588 629	614 768
Catégorie O		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 297 567	1 140 375
- par part	2,43	1,17
Nombre moyen de parts rachetables	534 570	972 488

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉRIE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRIE 100 % ACTIONS)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	361 912 371	289 929 836	29 572 556	24 915 399	1 984 442	1 900 280	7 171 180	5 983 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 033 749	23 290 462	8 146 681	2 783 328	441 404	161 997	1 769 551	634 058
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	110 518 387	90 826 159	8 557 536	5 195 505	196 257	423 751	3 554 793	4 121 331
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(84 829 776)	(42 134 086)	(5 485 531)	(3 321 676)	(510 023)	(501 586)	(4 704 420)	(3 567 310)
	25 688 611	48 692 073	3 072 005	1 873 829	(313 766)	(77 835)	(1 149 627)	554 021
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	476 634 731	361 912 371	40 791 242	29 572 556	2 112 080	1 984 442	7 791 104	7 171 180
	CATÉGORIE O							
	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 370 724	10 187 827						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 297 567	1 140 375						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	913 429	988 625						
Distributions réinvesties	—	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 280 352)	(5 946 103)						
	(3 366 923)	(4 957 478)						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	—	—						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 301 368	6 370 724						

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100 688 952	28 010 220
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	708 879	1 257 710
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(102 172 475)	(30 680 964)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 602 742)	(7 372 299)
Produit de la vente/échéance de placements	19 586 640	32 362 305
Achat de placements	(31 313 466)	(69 483 554)
Somme à recevoir pour la vente de titres	419 359	(419 359)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	28	—
Charges à payer	(31 627)	13 982
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(951 617)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(21 716 452)	(47 263 576)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	123 722 058	101 526 653
Montant global des rachats de parts rachetables	(99 866 579)	(55 671 833)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	23 855 479	45 854 820
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 139 027	(1 408 756)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	926 521	2 335 277
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 065 548	926 521
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	105 317	73 468
Intérêts payés	101	597

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE 100 % ACTIONS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	1 329 082	13 294 102	14 937 557	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	4 222 439	86 797 807	110 539 238	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 319 013	13 041 655	15 374 420	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	9 577 951	114 373 352	138 209 832	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	2 872 341	29 923 114	29 019 257	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	689 871	7 182 366	9 008 333	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	3 279 153	36 948 712	42 999 529	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	2 509 921	25 854 727	33 678 125	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	977 703	17 577 793	17 705 230	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	1 710 148	21 221 788	27 719 788	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	2 608 257	26 828 120	34 105 574	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	1 059 526	23 920 757	30 416 864	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	1 302 671	23 785 941	25 072 501	
Total des placements		440 750 234	528 786 248	
Autres éléments d'actif net			2 844 277	0,5
Actif net			531 630 525	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE 100 % ACTIONS)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre 100 % actions (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégories A, I, C et F	8 juillet 2019
Catégorie O	12 avril 2021

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille SociéTerre 100 % actions a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre 100 % actions.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	31 922 307	8 630 763	—	(6 644 314)	33 908 756
2023	27 738 790	7 746 649	—	(3 563 132)	31 922 307
CATÉGORIE I					
2024	2 357 011	591 238	—	(389 655)	2 558 594
2023	2 207 680	410 687	—	(261 356)	2 357 011
CATÉGORIE C					
2024	175 070	15 670	—	(40 539)	150 201
2023	181 945	35 974	—	(42 849)	175 070
CATÉGORIE F					
2024	608 012	267 501	—	(349 258)	526 255
2023	557 068	344 061	—	(293 117)	608 012
CATÉGORIE O					
2024	679 935	88 999	—	(403 814)	365 120
2023	1 196 101	103 038	—	(619 204)	679 935

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et O	annuelle
----------------------------	----------

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,98	0,16	2,14	2,14
CATÉGORIE F	0,91	0,16	1,07	1,07
CATÉGORIE O	0,76	0,16	0,92	0,92

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	266 856	298 483

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	9 602 742	7 372 299

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE 100 % ACTIONS)

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif principal est de procurer une appréciation du capital à long terme. Le Portefeuille investit dans des titres de participation de sociétés canadiennes et étrangères, et/ou dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent dans des titres de participation de sociétés canadiennes et étrangères.

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif qui a recours à une approche d'investissement responsable.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	528 786	—	—	528 786	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	405 993	—	—	405 993
TOTAL	528 786	—	—	528 786	TOTAL	405 993	—	—	405 993

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	5 025	3 698
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	11 726	8 630

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS)

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	MONTANT	MONTANT	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
	\$	\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
	1 408 355	426 193	2042

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 015	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	186 305	0,0

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	\$	\$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	8 532 956	1 549 336		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 844 845 562	1 878 176 457		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	221 998	—		
Plus-value non réalisée sur dérivés	133 627	277 194		
Souscriptions à recevoir	12 816	—		
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 838 557	3 212 147		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	13 081	71 258		
	1 857 598 597	1 883 286 392		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	763 516	1 076 662		
Moins-value non réalisée sur dérivés	256 710	438 462		
Parts rachetées à payer	528 606	567 250		
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	2 198	—		
	1 551 030	2 082 374		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 856 047 567	1 881 204 018		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 681 975 335	1 702 405 777		
- par part	11,23	10,06		
Catégorie T4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 091 145	88 972 543		
- par part	8,32	7,63		
Catégorie T6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 560 539	32 311 406		
- par part	6,80	6,37		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 415	1 225		
- par part	10,31	9,23		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 674 523	7 633 898		
- par part	10,54	9,45		
Catégorie R4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	519 275	475 541		
- par part	8,40	7,70		
Catégorie R6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 272	1 120		
- par part	6,83	6,40		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 467 936	6 672 904		
- par part	10,67	9,56		
Catégorie S4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131 531	258 749		
- par part	9,05	8,22		

Catégorie S6			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	138 665	128 417	
- par part	7,57	7,02	
Catégorie O			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 820 082	39 733 849	
- par part	10,09	9,05	
Catégorie P4			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 216 898	2 182 347	
- par part	9,14	8,29	
Catégorie P6			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	435 127	414 174	
- par part	8,09	7,49	
Catégorie D			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 824	12 068	
- par part	9,57	8,54	

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	402 947	204 732		
Dividendes	2 354 814	1 699 012		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	65 687 768	76 793 796		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 346	1 822		
Écart de conversion sur encaisse	(44 654)	152 405		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(37 652 273)	(53 456 157)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(154 025)	(601 180)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	236 346 943	56 558 603		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	38 184	214 655		
	<u>266 984 050</u>	<u>81 567 688</u>		
Charges				
Frais de gestion	27 844 946	30 838 420		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	401	328		
Frais d'administration	3 194 503	3 563 781		
	<u>31 039 850</u>	<u>34 402 529</u>		
Retenues d'impôt	167 853	184 306		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	19 975	13 913		
	<u>31 227 678</u>	<u>34 600 748</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>235 756 372</u>	<u>46 966 940</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 151 538	41 111 251		
- par part	1,36	0,23		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>157 019 573</u>	<u>180 617 462</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 119 483	2 490 973		
- par part	1,01	0,20		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>11 004 498</u>	<u>12 731 955</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 091 515	835 136		
- par part	0,84	0,16		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 848 587</u>	<u>5 383 330</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	190	43		
- par part	1,41	0,33		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>135</u>	<u>131</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	903 776	164 406		
- par part	1,28	0,20		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>703 525</u>	<u>824 072</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 156	9 682		
- par part	1,02	0,16		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>61 787</u>	<u>61 726</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	152	20		
- par part	0,84	0,12		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>180</u>	<u>170</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	868 588	142 667		
- par part	1,33	0,22		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>651 544</u>	<u>649 775</u>		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 303	11 590		
- par part	1,10	0,33		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>14 832</u>	<u>35 177</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 210	(1 886)		
- par part	0,99	(0,17)		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>18 305</u>	<u>11 370</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 189 706	2 072 479		
- par part	1,31	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 959 358</u>	<u>5 519 960</u>		
Catégorie P4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	273 253	109 609		
- par part	1,20	0,34		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>228 177</u>	<u>321 258</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 746	21 267		
- par part	1,08	0,33		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>54 527</u>	<u>65 358</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 756	(297)		
- par part	1,23	(0,48)		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 425</u>	<u>619</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 702 405 777	1 925 049 789	88 972 543	109 421 405	32 311 406	39 087 162	1 225	1 182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 151 538	41 111 251	11 119 483	2 490 973	4 091 515	835 136	190	43
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	110 321 391	59 881 538	8 492 108	2 219 594	3 577 166	1 808 718	—	—
Distributions réinvesties	28 312 269	26 666 780	48	47	72	72	45	39
Montant global des rachats de parts rachetables	(343 782 741)	(323 520 124)	(15 968 593)	(20 998 433)	(4 473 812)	(7 146 630)	—	—
	(205 149 081)	(236 971 806)	(7 476 437)	(18 778 792)	(896 574)	(5 337 840)	45	39
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(28 432 899)	(26 783 457)	(1 750 706)	(2 183 100)	(640 812)	(761 092)	(45)	(39)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(1 773 738)	(1 977 943)	(1 304 996)	(1 511 960)	—	—
	(28 432 899)	(26 783 457)	(3 524 444)	(4 161 043)	(1 945 808)	(2 273 052)	(45)	(39)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 681 975 335	1 702 405 777	89 091 145	88 972 543	33 560 539	32 311 406	1 415	1 225
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R4		CATÉGORIE R6		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 633 898	8 052 910	475 541	485 924	1 120	1 100	6 672 904	5 144 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	903 776	164 406	63 156	9 682	152	20	868 588	142 667
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	255 687	1 065 996	457	443	—	—	2 686 886	3 845 378
Distributions réinvesties	121 265	115 704	48	47	73	72	132 588	133 084
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 116 371)	(1 643 615)	—	—	—	—	(4 720 628)	(2 440 487)
	(1 739 419)	(461 915)	505	490	73	72	(1 901 154)	1 537 975
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(123 732)	(121 503)	(9 887)	(10 306)	(23)	(23)	(172 402)	(152 336)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(10 040)	(10 249)	(50)	(49)	—	—
	(123 732)	(121 503)	(19 927)	(20 555)	(73)	(72)	(172 402)	(152 336)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 674 523	7 633 898	519 275	475 541	1 272	1 120	5 467 936	6 672 904

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S4		CATÉGORIE S6		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	258 749	346 020	128 417	1 191	39 733 849	59 829 355	2 182 347	3 086 112
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 303	11 590	18 210	(1 886)	5 189 706	2 072 479	273 253	109 609
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6	83	58	135 087	7 254 029	4 841 633	—	539 307
Distributions réinvesties	52	51	80	78	998 326	1 269 490	45	43
Montant global des rachats de parts rachetables	(138 555)	(86 654)	—	(668)	(15 190 936)	(26 909 013)	(1 159 982)	(1 440 161)
	(138 497)	(86 520)	138	134 497	(6 938 581)	(20 797 890)	(1 159 937)	(900 811)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 650)	(9 562)	(3 897)	(1 701)	(1 164 892)	(1 370 095)	(62 434)	(89 744)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(1 374)	(2 779)	(4 203)	(3 684)	—	—	(16 331)	(22 819)
	(5 024)	(12 341)	(8 100)	(5 385)	(1 164 892)	(1 370 095)	(78 765)	(112 563)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	131 531	258 749	138 665	128 417	36 820 082	39 733 849	1 216 898	2 182 347
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P6		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	414 174	604 086	12 068	952				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 746	21 267	1 756	(297)				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	—	11 413				
Distributions réinvesties	68	67	298	118				
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 100)	(178 905)	—	—				
	(12 032)	(178 838)	298	11 531				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13 157)	(17 360)	(298)	(118)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	(12 604)	(14 981)	—	—				
	(25 761)	(32 341)	(298)	(118)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	435 127	414 174	13 824	12 068				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	235 756 372	46 966 940
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	44 654	(152 405)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	37 806 298	54 057 337
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(236 385 127)	(56 773 258)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(65 687 768)	(76 793 796)
Produit de la vente/échéance de placements	798 060 957	638 637 710
Achat de placements	(500 723 603)	(289 733 091)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(626 410)	578 732
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	58 177	2 241
Charges à payer	(313 146)	(377 294)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	2 198	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	267 992 602	316 413 116
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	132 574 972	74 349 190
Montant global des rachats de parts rachetables	(387 602 362)	(383 798 632)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 936 893)	(6 859 208)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(260 964 283)	(316 308 650)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(44 699)	152 921
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	6 983 620	257 387
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 549 336	1 291 949
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	8 532 956	1 549 336
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	397 164	191 368
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 244 311	1 516 958
Intérêts payés	5 396	156

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			94,8
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	32 288 320	44 129 517	40 445 615
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	135 800	7 246 927	10 393 849
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	724 065	24 373 141	30 181 916
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	3 661 919	38 627 220	47 571 988
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	655 296	10 325 363	11 990 598
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 630 244	18 250 756	23 715 159
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	3 188 366	31 111 412	35 840 419
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	708 448	7 974 282	8 487 205
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	4 616 272	57 611 853	68 593 182
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	790 713	16 858 439	18 884 591
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	4 469 255	57 202 870	75 141 579
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	145 635	4 080 536	4 300 904
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	708 110	8 399 298	9 419 989
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	635 500	7 915 933	8 946 574
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 503 330	54 929 897	69 342 235
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	66 792 150	699 321 908	663 980 763
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	7 701 809	77 618 408	81 084 642
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 076 352	24 589 861	22 038 988
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 579 678	15 309 748	14 394 025
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	8 809 449	93 761 860	85 460 465
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	7 557 532	72 880 833	65 999 928
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	25 820 802	242 958 766	231 793 336
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	7 904 281	84 021 842	79 129 753
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	4 654 339	44 457 015	45 147 089
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	7 058 824	7 178 691
Total des fonds de placement		1 751 016 509	1 759 463 483
Actions			4,6
Actions canadiennes			3,4
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	2 050 902	44 687 249	45 817 151
FNB Desjardins Indice Actions américaines	618 557	12 983 221	13 837 120
FNB Desjardins Indice Actions internationales	198 417	4 118 741	4 238 187
Total des actions canadiennes		61 789 211	63 892 458
Actions américaines			1,2
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	102 426	6 920 863	7 952 780
iShares Core S&P Small-Cap ETF	25 600	3 319 114	4 049 473
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	58 405	7 617 071	7 391 869
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	25 311	2 024 853	2 317 497
Total des actions américaines		19 881 901	21 711 619
Total des actions		81 671 112	85 604 077

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		1 832 687 621	1 845 067 560	99,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			133 627	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(256 710)	—
Autres éléments d'actif net			11 103 090	0,6
Actif net			1 856 047 567	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	39 124 000	52 778 276	133 627
Plus-value non réalisée sur dérivés						133 627

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3491	39 124 000	52 781 015	(130 889)
Dollar américain	1	novembre 2024	1,3480	37 482 000	50 525 361	(125 821)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(256 710)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	221 998	226 438

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Conservateur à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T4, T6, R4, R6, S4 et S6	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P4 et P6	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	169 162 130	10 207 243	2 616 115	(32 254 273)	149 731 215
2023	192 171 832	5 805 602	2 599 295	(31 414 599)	169 162 130
CATÉGORIE T4					
2024	11 658 308	1 046 777	6	(2 002 007)	10 703 084
2023	14 023 037	279 870	6	(2 644 605)	11 658 308
CATÉGORIE T6					
2024	5 074 925	534 061	11	(675 708)	4 933 289
2023	5 873 621	269 416	11	(1 068 123)	5 074 925
CATÉGORIE I					
2024	133	—	4	—	137
2023	129	—	4	—	133
CATÉGORIE C					
2024	808 247	25 860	11 936	(212 999)	633 044
2023	856 651	111 309	12 018	(171 731)	808 247
CATÉGORIE R4					
2024	61 760	56	6	—	61 822
2023	61 699	55	6	—	61 760
CATÉGORIE R6					
2024	175	—	11	—	186
2023	164	—	11	—	175
CATÉGORIE F					
2024	697 791	261 027	12 884	(459 402)	512 300
2023	540 519	392 662	13 650	(249 040)	697 791
CATÉGORIE S4					
2024	31 468	1	6	(16 947)	14 528
2023	41 537	10	6	(10 085)	31 468
CATÉGORIE S6					
2024	18 297	8	10	—	18 315
2023	164	18 213	11	(91)	18 297
CATÉGORIE O					
2024	4 389 030	757 129	106 081	(1 601 856)	3 650 384
2023	6 643 240	523 976	139 935	(2 918 121)	4 389 030
CATÉGORIE P4					
2024	263 385	—	5	(130 214)	133 176
2023	368 365	63 292	5	(168 277)	263 385
CATÉGORIE P6					
2024	55 295	—	9	(1 544)	53 760
2023	78 036	—	9	(22 750)	55 295
CATÉGORIE D					
2024	1 413	—	32	—	1 445
2023	112	1 287	14	—	1 413

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	trimestrielle
Catégories T4, T6, R4, R6, S4, S6, P4 et P6	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T4, T6, R4, R6, S4, S6, P4 et P6).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T4, T6, C, R4 ET R6	1,36	0,15	0,15	1,51	1,51
CATÉGORIES F, S4 ET S6	0,56	0,15	0,15	0,71	0,71
CATÉGORIES O, P4 ET P6	0,41	0,15	0,15	0,56	0,56
CATÉGORIE D	0,56	0,15	0,15	0,71	0,71

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	763 516	1 076 662

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	1 633 911	1 409 172

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	65 687 768	76 793 796

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un revenu élevé et une certaine appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

Hierarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	63 892	—	—	63 892	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	46 255	—	—	46 255
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	21 712	—	—	21 712	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	41 272	—	—	41 272
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 711 839	—	7 179	1 719 018	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 746 943	—	—	1 746 943
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	40 446	40 446	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	43 707	43 707
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	134	—	134	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	277	—	277
TOTAL	1 797 443	134	47 625	1 845 202	TOTAL	1 834 470	277	43 707	1 878 454
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	257	—	257	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	438	—	438
TOTAL	—	257	—	257	TOTAL	—	438	—	438

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR \$	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	40 446	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	7 179	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	43 707	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	43 707	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	7 336	ACHAT DE PLACEMENTS	43 852
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(3 418)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(145)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	47 625	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	43 707
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(3 418)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(145)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	115 323	103 563	11 760	353	139 530	117 958	21 572	647

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	71,6	Revenu	73,8
Croissance	23,2	Croissance	21,4
Actions canadiennes	3,4	Actions canadiennes	2,7
Actions américaines	1,2	Actions américaines	1,9
Autres éléments d'actif net	0,6	Autres éléments d'actif net	0,2
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	8 930	9 088
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 827	3 895
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 827	3 895
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	8 930	9 088

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 209	100	2 604	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 346	70	1 822	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 863	30	782	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL
MONTANT	MONTANT
\$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
31 784 346	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	16 836	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	14 732	0,0

j) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	34 500 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	32 288 320
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	8 855
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	2 211 680
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	2 995 831

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	19 950 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	7 058 824
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	7 058 824
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	12 891 176

k) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 2 211 680 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	\$	\$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	13 262 689	1 547 456		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 172 028 238	2 216 954 886		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 265 342	348 408		
Plus-value non réalisée sur dérivés	128 422	267 853		
Souscriptions à recevoir	—	199		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 754	107 075		
	2 189 692 445	2 219 225 877		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	923 860	1 299 636		
Moins-value non réalisée sur dérivés	247 768	423 387		
Parts rachetées à payer	590 907	715 821		
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	51	—		
	1 762 586	2 438 844		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 187 929 859	2 216 787 033		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 006 033 205	1 994 823 500		
- par part	12,20	10,78		
Catégorie T4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 717 617	61 143 674		
- par part	8,78	7,95		
Catégorie T6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 168 133	32 747 293		
- par part	7,19	6,65		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 503	1 286		
- par part	10,96	9,67		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 182 990	7 422 814		
- par part	11,22	9,92		
Catégorie R4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	267 189	57 169		
- par part	8,83	8,00		
Catégorie R6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 358	1 183		
- par part	7,31	6,76		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 791 681	13 465 585		
- par part	11,50	10,17		
Catégorie S4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 181 564	776 975		
- par part	9,47	8,50		
Catégorie S6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	567 949	544 905		
- par part	8,01	7,34		

Catégorie O

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 505 096	95 892 242
- par part	10,34	9,16

Catégorie P4

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 456 066	5 877 396
- par part	9,45	8,46

Catégorie P6

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	706 058	3 264 729
- par part	8,28	7,57

Catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	349 450	768 282
- par part	9,75	8,64

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	450 090	225 098		
Dividendes	3 033 270	2 166 257		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	76 653 003	95 156 753		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 372	6 725		
Écart de conversion sur encaisse	(74 922)	138 650		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(25 532 173)	(50 765 251)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(149 811)	(564 146)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	287 871 726	77 869 381		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	36 189	193 268		
	<u>342 291 744</u>	<u>124 426 735</u>		
Charges				
Frais de gestion	34 156 524	37 556 266		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	470	400		
Frais d'administration	3 780 061	4 220 811		
	<u>37 937 055</u>	<u>41 777 477</u>		
Retenues d'impôt	214 648	236 720		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	21 860	16 412		
	<u>38 173 563</u>	<u>42 030 609</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>304 118 181</u>	<u>82 396 126</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	275 002 460	70 779 448		
- par part	1,59	0,36		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>172 967 329</u>	<u>198 535 167</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 237 153	2 323 881		
- par part	1,16	0,28		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 084 247</u>	<u>8 268 547</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 537 767	1 209 408		
- par part	0,96	0,23		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 722 264</u>	<u>5 236 606</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	217	59		
- par part	1,61	0,45		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>135</u>	<u>131</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	942 002	329 076		
- par part	1,49	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>631 216</u>	<u>859 200</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 436	(971)		
- par part	1,10	(1,11)		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>19 575</u>	<u>871</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175	(671)		
- par part	0,97	(1,64)		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>180</u>	<u>408</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 730 464	557 819		
- par part	1,61	0,41		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 075 318</u>	<u>1 369 483</u>		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 017	31 361		
- par part	1,36	0,34		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>97 263</u>	<u>91 525</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 931	16 771		
- par part	1,15	0,25		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>72 400</u>	<u>67 106</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 113 671	6 370 261		
- par part	1,46	0,48		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 290 334</u>	<u>13 308 287</u>		
Catégorie P4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	869 789	356 460		
- par part	1,33	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>651 893</u>	<u>777 732</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	366 779	411 415		
- par part	1,20	0,54		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>306 586</u>	<u>763 467</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 320	11 809		
- par part	1,51	0,18		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>54 028</u>	<u>66 591</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T4		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 994 823 500	2 235 031 123	61 143 674	73 467 437	32 747 293	38 770 722	1 286	1 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	275 002 460	70 779 448	8 237 153	2 323 881	4 537 767	1 209 408	217	59
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	117 464 956	66 809 589	2 074 530	2 598 587	3 723 953	2 569 148	—	—
Distributions réinvesties	28 120 085	35 734 797	50	49	76	74	43	56
Montant global des rachats de parts rachetables	(381 153 127)	(377 670 881)	(10 391 807)	(14 450 414)	(4 864 403)	(7 520 275)	—	—
	(235 568 086)	(275 126 495)	(8 317 227)	(11 851 778)	(1 140 374)	(4 951 053)	43	56
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(28 224 669)	(27 283 134)	(1 109 358)	(1 519 430)	(611 959)	(804 554)	(43)	(51)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(8 577 442)	—	(273 886)	—	(143 916)	—	(5)
Remboursement de capital	—	—	(1 236 625)	(1 002 550)	(1 364 594)	(1 333 314)	—	—
	(28 224 669)	(35 860 576)	(2 345 983)	(2 795 866)	(1 976 553)	(2 281 784)	(43)	(56)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 006 033 205	1 994 823 500	58 717 617	61 143 674	34 168 133	32 747 293	1 503	1 286
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R4		CATÉGORIE R6		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	7 422 814	9 262 511	57 169	1 139	1 183	60 490	13 465 585	13 581 575
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	942 002	329 076	21 436	(971)	175	(671)	1 730 464	557 819
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 543 987	705 000	254 957	57 386	—	—	2 668 724	4 675 592
Distributions réinvesties	107 846	161 702	51	49	76	75	249 575	417 680
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 724 077)	(2 871 033)	(59 450)	—	—	(58 636)	(8 030 125)	(5 315 100)
	(2 072 244)	(2 004 331)	195 558	57 435	76	(58 561)	(5 111 826)	(221 828)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(109 582)	(128 096)	(2 310)	(125)	(23)	—	(292 542)	(396 583)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(36 346)	—	(5)	—	(5)	—	(55 398)
Remboursement de capital	—	—	(4 664)	(304)	(53)	(70)	—	—
	(109 582)	(164 442)	(6 974)	(434)	(76)	(75)	(292 542)	(451 981)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 182 990	7 422 814	267 189	57 169	1 358	1 183	9 791 681	13 465 585

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S4		CATÉGORIE S6		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	776 975	780 018	544 905	481 776	95 892 242	138 801 284	5 877 396	7 579 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 017	31 361	82 931	16 771	12 113 671	6 370 261	869 789	356 460
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	314 066	677	209	117 746	4 988 007	19 556 867	—	1 198 885
Distributions réinvesties	54	53	84	82	2 367 728	3 421 716	46	44
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 952)	(1 910)	(26 575)	(39 343)	(48 250 763)	(68 707 353)	(1 059 769)	(2 978 604)
	308 168	(1 180)	(26 282)	78 485	(40 895 028)	(45 728 770)	(1 059 723)	(1 779 675)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(24 755)	(25 115)	(15 982)	(15 775)	(2 605 789)	(3 040 245)	(178 525)	(245 261)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3 069)	—	(1 797)	—	(510 288)	—	(31 255)
Remboursement de capital	(10 841)	(5 040)	(17 623)	(14 555)	—	—	(52 871)	(2 471)
	(35 596)	(33 224)	(33 605)	(32 127)	(2 605 789)	(3 550 533)	(231 396)	(278 987)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 181 564	776 975	567 949	544 905	64 505 096	95 892 242	5 456 066	5 877 396
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P6		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 264 729	7 688 060	768 282	551 246				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	366 779	411 415	81 320	11 809				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	331 499	—	541 416				
Distributions réinvesties	70	68	7 364	15 131				
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 786 816)	(4 782 872)	(494 564)	(336 189)				
	(2 786 746)	(4 451 305)	(487 200)	220 358				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(77 689)	(228 705)	(12 952)	(13 108)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(30 294)	—	(2 023)				
Remboursement de capital	(61 015)	(124 442)	—	—				
	(138 704)	(383 441)	(12 952)	(15 131)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	706 058	3 264 729	349 450	768 282				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	304 118 181	82 396 126
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	74 922	(138 650)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	25 681 984	51 329 397
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(287 907 915)	(78 062 649)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(76 653 003)	(95 156 753)
Produit de la vente/échéance de placements	970 092 265	781 356 083
Achat de placements	(590 239 834)	(353 767 410)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	99 321	(747)
Charges à payer	(375 776)	(442 553)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	51	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	344 890 196	387 512 844
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	133 033 588	99 162 193
Montant global des rachats de parts rachetables	(460 972 342)	(484 844 297)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 161 316)	(6 097 081)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(333 100 070)	(391 779 185)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(74 893)	138 933
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	11 715 233	(4 127 408)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 547 456	5 674 864
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	13 262 689	1 547 456
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	445 760	214 377
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 917 375	1 928 784
Intérêts payés	6 380	1 281

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			94,3
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	30 042 176	41 059 638	37 632 007
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	229 945	12 383 973	17 599 561
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 225 886	40 760 836	51 099 824
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	6 181 484	64 576 068	80 303 658
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	1 106 176	17 420 859	20 240 802
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 751 883	30 737 659	40 031 645
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	5 382 050	52 385 346	60 499 622
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 150 592	12 781 677	13 784 093
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	7 536 829	93 427 527	111 989 747
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	1 306 502	27 583 619	31 203 177
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	7 296 808	88 979 316	122 681 228
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	235 780	6 458 341	6 963 049
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	1 399 153	16 455 330	18 612 927
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	974 851	12 243 279	13 723 951
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	4 086 959	86 028 296	113 208 776
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	68 051 045	710 497 916	676 495 440
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	7 193 338	72 561 795	75 731 464
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 383 270	26 755 549	24 237 743
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 650 730	15 964 407	15 041 451
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	9 185 823	97 720 654	89 111 672
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	8 030 735	76 893 946	70 132 407
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	26 590 494	248 237 478	238 702 863
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	7 930 482	83 607 457	79 392 057
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	4 730 103	44 993 224	45 882 003
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	8 470 588	8 614 429
Total des fonds de placement		1 988 984 778	2 062 915 596
Actions			5,2
Actions canadiennes			3,9
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	2 414 532	52 580 435	53 940 645
FNB Desjardins Indice Actions américaines	1 047 730	21 870 362	23 437 720
FNB Desjardins Indice Actions internationales	323 322	6 706 600	6 906 158
Total des actions canadiennes		81 157 397	84 284 523
Actions américaines			1,3
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	134 411	9 139 318	10 436 228
iShares Core S&P Small-Cap ETF	42 316	5 255 808	6 693 653
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	64 259	8 255 438	8 132 765
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	41 839	3 298 577	3 830 815
Total des actions américaines		25 949 141	29 093 461
Total des actions		107 106 538	113 377 984

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		2 096 091 316	2 176 293 580	99,5
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			128 422	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(247 768)	—
Autres éléments d'actif net			11 755 625	0,5
Actif net			2 187 929 859	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	37 600 000	50 722 400	128 422
Plus-value non réalisée sur dérivés						128 422

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3491	37 600 000	50 725 032	(125 790)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	36 337 000	48 981 913	(121 978)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(247 768)

TABLEAU 3

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	4 265 342	4 350 649

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Modéré à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T4, T6, R4, R6, S4 et S6	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P4 et P6	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	185 055 744	10 109 632	2 445 905	(33 241 471)	164 369 810
2023	210 070 642	6 058 020	3 282 319	(34 355 237)	185 055 744
CATÉGORIE T4					
2024	7 689 320	242 901	6	(1 242 346)	6 689 881
2023	9 130 630	312 832	6	(1 754 148)	7 689 320
CATÉGORIE T6					
2024	4 925 105	529 199	11	(702 450)	4 751 865
2023	5 639 878	368 223	11	(1 083 007)	4 925 105
CATÉGORIE I					
2024	133	—	4	—	137
2023	127	—	6	—	133
CATÉGORIE C					
2024	748 123	145 395	10 211	(352 670)	551 059
2023	945 286	72 813	16 142	(286 118)	748 123
CATÉGORIE R4					
2024	7 145	30 115	6	(6 998)	30 268
2023	141	6 998	6	—	7 145
CATÉGORIE R6					
2024	175	—	11	—	186
2023	8 696	—	11	(8 532)	175
CATÉGORIE F					
2024	1 324 361	245 572	23 062	(741 300)	851 695
2023	1 345 245	449 802	40 754	(511 440)	1 324 361
CATÉGORIE S4					
2024	91 433	33 965	6	(654)	124 750
2023	91 569	77	6	(219)	91 433
CATÉGORIE S6					
2024	74 243	27	11	(3 420)	70 861
2023	64 120	15 372	11	(5 260)	74 243
CATÉGORIE O					
2024	10 467 864	509 085	248 424	(4 985 795)	6 239 578
2023	15 360 594	2 113 098	374 695	(7 380 523)	10 467 864
CATÉGORIE P4					
2024	694 345	—	5	(117 062)	577 288
2023	895 265	141 293	5	(342 218)	694 345
CATÉGORIE P6					
2024	431 216	—	9	(345 984)	85 241
2023	993 722	43 265	9	(605 780)	431 216
CATÉGORIE D					
2024	88 952	—	801	(53 929)	35 824
2023	64 404	60 979	1 736	(38 167)	88 952

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	semestrielle
Catégories T4, T6, R4, R6, S4, S6, P4 et P6	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T4, T6, R4, R6, S4, S6, P4 et P6).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A, T4, T6, C, R4 ET R6	1,43	0,15	1,58	1,58
CATÉGORIES F, S4 ET S6	0,59	0,15	0,74	0,74
CATÉGORIES O, P4 ET P6	0,44	0,15	0,59	0,59
CATÉGORIE D	0,63	0,15	0,78	0,78

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	923 860	1 299 636

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	1 992 373	1 682 419

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	76 653 003	95 156 753

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de principalement procurer un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

Hierarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	84 285	—	—	84 285	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	55 728	—	—	55 728
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	29 094	—	—	29 094	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	59 319	—	—	59 319
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 016 669	—	8 614	2 025 283	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 061 590	—	—	2 061 590
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	37 632	37 632	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	40 666	40 666
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	128	—	128	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	268	—	268
TOTAL	2 130 048	128	46 246	2 176 422	TOTAL	2 176 637	268	40 666	2 217 571
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	248	—	248	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	423	—	423
TOTAL	—	248	—	248	TOTAL	—	423	—	423

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	37 632	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	8 614	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	40 666	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	40 666	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	8 728	ACHAT DE PLACEMENTS	40 801
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(3 148)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(135)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	46 246	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	40 666
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(3 148)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(135)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2024				30 SEPTEMBRE 2023			
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	117 824	99 955	17 869	536	150 955	113 919	37 036	1 111

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	61,8	Revenu	64,1
Croissance	32,5	Croissance	30,7
Actions canadiennes	3,9	Actions canadiennes	2,8
Actions américaines	1,3	Actions américaines	2,4
Autres éléments d'actif net	0,5		
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	8 985	9 064
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 851	3 884
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	6 220	6 275
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	14 514	14 641

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 245	100	9 606	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 372	70	6 725	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 873	30	2 881	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
13 594 051	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX	POURCENTAGE DE
	DE LANCEMENT	PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	17 770	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	15 367	0,0

j) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	32 100 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	30 042 176
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	8 239
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	2 057 824
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	2 787 425

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	23 940 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	8 470 588
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	8 470 588
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	15 469 412

k) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 2 057 824 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS			Catégorie S7	
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 812 220 898
Encaisse	15 673 068	7 297 434	- par part	<u>7,93</u> 7,20
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 548 466 971	3 360 446 193		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 453 410	—	Catégorie O	
Plus-value non réalisée sur dérivés	144 034	303 276	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 276 537 177 159 548
Souscriptions à recevoir	13 112	3 012	- par part	<u>10,99</u> 9,54
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	18 913	236 361	Catégorie P5	
	<u>3 565 769 508</u>	<u>3 368 286 276</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 302 187 12 134 264
			- par part	<u>9,53</u> 8,46
PASSIFS			Catégorie P7	
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 060 529 1 650 531
Charges à payer	1 536 966	2 022 950	- par part	<u>8,37</u> 7,58
Moins-value non réalisée sur dérivés	278 283	478 951	Catégorie D	
Parts rachetées à payer	546 223	1 529 336	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	701 876 989 245
	<u>2 361 472</u>	<u>4 031 237</u>	- par part	<u>10,50</u> 9,08
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 563 408 036</u>	<u>3 364 255 039</u>	Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs	
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 294 937 506	3 036 373 320		
- par part	<u>13,57</u>	11,76		
Catégorie T5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 194 215	67 427 229		
- par part	<u>8,54</u>	7,68		
Catégorie T7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 199 455	24 587 999		
- par part	<u>6,99</u>	6,42		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 635	1 374		
- par part	<u>11,82</u>	10,24		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 516 041	12 607 319		
- par part	<u>12,13</u>	10,51		
Catégorie R5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 466	1 254		
- par part	<u>8,72</u>	7,83		
Catégorie R7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 592	94 576		
- par part	<u>7,10</u>	6,51		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 656 751	30 231 702		
- par part	<u>12,52</u>	10,86		
Catégorie S5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	338 434	775 780		
- par part	<u>9,32</u>	8,29		

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	497 085	401 594		
Dividendes	5 103 810	3 719 138		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	118 124 566	149 026 831		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	10 149	2 584		
Écart de conversion sur encaisse	(166 211)	139 469		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 072 367	(45 896 844)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(139 881)	(618 793)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	472 259 070	136 757 993		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	41 428	180 132		
	<u>599 802 383</u>	<u>243 712 104</u>		
Charges				
Frais de gestion	55 491 685	57 184 631		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	753	624		
Frais d'administration	5 936 568	6 226 112		
	<u>61 429 006</u>	<u>63 411 367</u>		
Retenues d'impôt	360 117	410 849		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	34 362	23 404		
	<u>61 823 485</u>	<u>63 845 620</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>537 978 898</u>	<u>179 866 484</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	488 422 290	155 466 906		
- par part	1,97	0,58		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>247 823 917</u>	<u>270 347 135</u>		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 746 949	3 472 189		
- par part	1,27	0,39		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 470 066</u>	<u>8 903 638</u>		
Catégorie T7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 970 312	1 256 701		
- par part	1,05	0,32		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 798 365</u>	<u>3 973 453</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261	87		
- par part	1,91	0,66		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>137</u>	<u>132</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 915 858	742 517		
- par part	1,77	0,56		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 084 711</u>	<u>1 317 657</u>		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	212	4 367		
- par part	1,29	1,81		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>164</u>	<u>2 407</u>		
Catégorie R7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 715	5 265		
- par part	1,30	0,35		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 613</u>	<u>15 125</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 654 458	1 833 703		
- par part	1,96	0,61		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 373 527</u>	<u>2 988 263</u>		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 810	81 818		
- par part	1,59	0,62		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>58 343</u>	<u>132 144</u>		
Catégorie S7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 323	22 478		
- par part	1,27	0,51		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>28 543</u>	<u>43 880</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 812 819	15 872 427		
- par part	1,73	0,69		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>14 937 557</u>	<u>22 944 823</u>		
Catégorie P5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 820 649	947 555		
- par part	1,52	0,60		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 197 253</u>	<u>1 586 601</u>		
Catégorie P7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 378	116 454		
- par part	1,45	0,48		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>161 326</u>	<u>240 624</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266 864	44 017		
- par part	1,48	0,44		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>180 720</u>	<u>99 635</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T5		CATÉGORIE T7		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	3 036 373 320	3 193 204 262	67 427 229	71 784 009	24 587 999	25 939 035	1 374	1 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	488 422 290	155 466 906	10 746 949	3 472 189	3 970 312	1 256 701	261	87
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	318 355 321	212 214 427	9 509 589	6 615 634	5 273 538	4 173 406	—	—
Distributions réinvesties	39 989 520	61 457 609	66	762	94	92	46	64
Montant global des rachats de parts rachetables	(548 117 614)	(524 374 520)	(11 066 440)	(10 756 028)	(3 836 476)	(4 821 720)	—	—
	(189 772 773)	(250 702 484)	(1 556 785)	(4 139 632)	1 437 156	(648 222)	46	64
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(36 594 676)	(26 508 160)	(1 193 071)	(1 713 961)	(433 838)	(644 732)	(44)	(50)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(3 490 655)	(35 087 204)	(77 158)	(783 342)	(27 840)	(295 913)	(2)	(14)
Remboursement de capital	—	—	(2 152 949)	(1 192 034)	(1 334 334)	(1 018 870)	—	—
	(40 085 331)	(61 595 364)	(3 423 178)	(3 689 337)	(1 796 012)	(1 959 515)	(46)	(64)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 294 937 506	3 036 373 320	73 194 215	67 427 229	28 199 455	24 587 999	1 635	1 374
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R5		CATÉGORIE R7		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	12 607 319	14 314 139	1 254	61 413	94 576	104 523	30 231 702	28 867 321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 915 858	742 517	212	4 367	4 715	5 265	4 654 458	1 833 703
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 253 900	1 025 591	—	—	11	57	5 833 021	13 667 492
Distributions réinvesties	158 392	292 874	67	65	95	93	606 107	1 039 252
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 253 552)	(3 467 931)	—	(63 612)	(91 369)	(7 800)	(14 979 393)	(14 039 617)
	(1 841 260)	(2 149 466)	67	(63 547)	(91 263)	(7 650)	(8 540 265)	667 127
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(152 213)	(138 164)	(23)	(297)	(265)	(2 626)	(654 974)	(776 143)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(13 663)	(161 707)	(1)	(682)	(21)	(1 142)	(34 170)	(360 306)
Remboursement de capital	—	—	(43)	—	(1 150)	(3 794)	—	—
	(165 876)	(299 871)	(67)	(979)	(1 436)	(7 562)	(689 144)	(1 136 449)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 516 041	12 607 319	1 466	1 254	6 592	94 576	25 656 751	30 231 702

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S5		CATÉGORIE S7		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	775 780	1 254 722	220 898	237 759	177 159 548	258 465 884	12 134 264	17 266 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 810	81 818	36 323	22 478	25 812 819	15 872 427	1 820 649	947 555
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	140 345	7 708	79	700 170	11 018 320	26 064 848	1 422 657	4 518 697
Distributions réinvesties	72	69	105	101	4 117 629	7 608 122	61	58
Montant global des rachats de parts rachetables	(645 863)	(511 128)	(27 500)	(717 643)	(96 376 706)	(122 940 836)	(5 550 519)	(9 886 873)
	(505 446)	(503 351)	(27 316)	(17 372)	(81 240 757)	(89 267 866)	(4 127 801)	(5 368 118)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 882)	(41 762)	(6 076)	(11 959)	(4 260 096)	(5 300 500)	(337 446)	(482 635)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(910)	(13 906)	(259)	(10 008)	(194 977)	(2 610 397)	(14 038)	(162 870)
Remboursement de capital	(5 918)	(1 741)	(8 758)	—	—	—	(173 441)	(65 765)
	(24 710)	(57 409)	(15 093)	(21 967)	(4 455 073)	(7 910 897)	(524 925)	(711 270)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	338 434	775 780	214 812	220 898	117 276 537	177 159 548	9 302 187	12 134 264
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P7		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 650 531	1 971 619	989 245	799 276				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 378	116 454	266 864	44 017				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	50 000	703 644	3 400 300	630 723				
Distributions réinvesties	86	82	31 041	29 491				
Montant global des rachats de parts rachetables	(785 908)	(1 001 266)	(3 954 533)	(484 771)				
	(735 822)	(297 540)	(523 192)	175 443				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(34 861)	(61 349)	(29 926)	(19 867)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 273)	(17 307)	(1 115)	(9 624)				
Remboursement de capital	(52 424)	(61 346)	—	—				
	(88 558)	(140 002)	(31 041)	(29 491)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 060 529	1 650 531	701 876	989 245				

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	537 978 898	179 866 484
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	166 211	(139 469)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(3 932 486)	46 515 637
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(472 300 498)	(136 938 125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(118 124 566)	(149 026 831)
Produit de la vente/échéance de placements	1 303 206 304	1 014 697 639
Achat de placements	(898 364 508)	(527 975 844)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	6 228 392
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	217 448	(17 053)
Charges à payer	(485 984)	(521 486)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	348 360 819	432 689 344
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	356 246 981	270 398 048
Montant global des rachats de parts rachetables	(689 668 986)	(693 344 355)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(6 397 109)	(7 131 443)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(339 819 114)	(430 077 750)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(166 071)	139 416
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	8 375 634	2 751 010
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	7 297 434	4 546 424
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	15 673 068	7 297 434
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	490 811	381 271
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 960 123	3 291 411
Intérêts payés	4 173	549

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			93,7
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	31 913 963	43 617 871	39 976 680
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	540 020	29 169 816	41 332 076
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	2 878 989	95 875 771	120 007 771
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	14 725 380	154 289 177	191 297 417
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	2 635 072	41 164 846	48 216 540
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	6 555 442	72 641 813	95 362 018
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	12 820 945	125 381 714	144 120 244
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	2 690 982	29 310 082	32 237 964
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	17 340 360	214 531 026	257 660 403
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	2 888 908	61 391 913	68 995 793
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	16 787 741	200 110 862	282 252 290
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	549 987	14 186 852	16 242 215
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	3 498 586	40 914 529	46 541 689
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	2 337 554	29 635 440	32 908 080
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	9 402 721	195 442 703	260 455 359
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	85 425 970	887 841 236	849 219 568
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	7 209 596	72 748 564	75 902 622
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 850 177	29 778 943	27 582 668
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	2 008 059	19 404 134	18 297 436
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	11 884 837	125 579 857	115 294 805
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	11 231 513	105 590 762	98 084 799
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	34 270 083	315 592 252	307 642 535
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	9 561 863	101 402 809	95 723 814
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	5 928 847	56 340 545	57 509 817
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	15 529 412	15 793 120
Total des fonds de placement		3 077 472 929	3 338 657 723
Actions			5,9
Actions canadiennes			4,4
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	3 915 061	85 151 957	87 462 463
FNB Desjardins Indice Actions américaines	2 450 642	51 077 506	54 820 862
FNB Desjardins Indice Actions internationales	754 886	15 650 740	16 124 365
Total des actions canadiennes		151 880 203	158 407 690
Actions américaines			1,5
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	263 467	18 081 350	20 456 672
iShares Core S&P Small-Cap ETF	93 203	11 316 746	14 743 088
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	72 832	9 105 332	9 217 783
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	92 151	7 201 856	8 437 425
Total des actions américaines		45 705 284	52 854 968
Total des actions		197 585 487	211 262 658

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		3 275 058 416	3 549 920 381	99,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			144 034	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(278 283)	—
Autres éléments d'actif net			13 621 904	0,4
Actif net			3 563 408 036	100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	42 171 000	56 888 679	144 034
Plus-value non réalisée sur dérivés						144 034

TABLEAU 2

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3491	42 171 000	56 891 631	(141 082)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	40 872 000	55 095 047	(137 201)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(278 283)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	1 453 410

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Équilibré à faible volatilité (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T5, T7, R5, R7, S5 et S7	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P5 et P7	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	258 148 200	24 815 653	3 203 686	(43 368 132)	242 799 407
2023	279 061 209	17 730 326	5 235 723	(43 879 058)	258 148 200
CATÉGORIE T5					
2024	8 777 360	1 156 505	8	(1 367 208)	8 566 665
2023	9 294 656	830 580	94	(1 347 970)	8 777 360
CATÉGORIE T7					
2024	3 832 328	773 928	14	(573 264)	4 033 006
2023	3 936 148	614 283	14	(718 117)	3 832 328
CATÉGORIE I					
2024	134	—	4	—	138
2023	128	—	6	—	134
CATÉGORIE C					
2024	1 199 104	109 749	14 185	(291 307)	1 031 731
2023	1 399 091	94 972	27 913	(322 872)	1 199 104
CATÉGORIE R5					
2024	160	—	8	—	168
2023	7 861	—	8	(7 709)	160
CATÉGORIE R7					
2024	14 527	2	14	(13 615)	928
2023	15 652	8	14	(1 147)	14 527
CATÉGORIE F					
2024	2 782 904	498 303	52 443	(1 284 244)	2 049 406
2023	2 718 254	1 235 986	95 881	(1 267 217)	2 782 904
CATÉGORIE S5					
2024	93 630	15 754	8	(73 071)	36 321
2023	152 300	921	8	(59 599)	93 630
CATÉGORIE S7					
2024	30 686	10	14	(3 618)	27 092
2023	32 517	91 061	14	(92 906)	30 686
CATÉGORIE O					
2024	18 579 731	1 066 317	413 957	(9 388 062)	10 671 943
2023	27 802 524	2 700 366	807 485	(12 730 644)	18 579 731
CATÉGORIE P5					
2024	1 434 168	154 857	7	(612 754)	976 278
2023	2 055 234	521 426	7	(1 142 499)	1 434 168
CATÉGORIE P7					
2024	217 643	6 262	11	(97 151)	126 765
2023	256 216	86 475	10	(125 058)	217 643
CATÉGORIE D					
2024	108 906	338 803	3 180	(384 037)	66 852
2023	90 085	67 747	3 254	(52 180)	108 906

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	semestrielle
Catégories T5, T7, R5, R7, S5, S7, P5 et P7	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T5, T7, R5, R7, S5, S7, P5 et P7).

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T5, T7, C, R5 ET R7	1,49	0,15	1,64	1,64
CATÉGORIES F, S5 ET S7	0,59	0,15	0,74	0,74
CATÉGORIES O, P5 ET P7	0,44	0,15	0,59	0,59
CATÉGORIE D	0,59	0,15	0,74	0,74

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 536 966	2 022 950

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	3 145 698	2 509 061

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	118 124 566	149 026 831

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de procurer un équilibre entre un revenu et une appréciation du capital à long terme. À cette fin, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

Hiéarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	158 407	—	—	158 407	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	85 998	—	—	85 998
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	52 855	—	—	52 855	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	116 085	—	—	116 085
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 282 888	—	15 793	3 298 681	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 115 163	—	—	3 115 163
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	39 977	39 977	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	43 200	43 200
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	144	—	144	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	303	—	303
TOTAL	3 494 150	144	55 770	3 550 064	TOTAL	3 317 246	303	43 200	3 360 749
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	278	—	278	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	479	—	479
TOTAL	—	278	—	278	TOTAL	—	479	—	479

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	39 977	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	15 793	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %
30 SEPTEMBRE 2023	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	43 200	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	43 200	SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	15 804	ACHAT DE PLACEMENTS	43 344
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(3 234)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(144)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	55 770	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	43 200
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	(3 234)	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(144)

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	30 SEPTEMBRE 2023		EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	
	\$	\$	\$	\$
USD	210 783	128 892	81 891	2 457

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	47,3	Revenu	49,4
Croissance	46,4	Croissance	44,5
Actions canadiennes	4,4	Actions américaines	3,0
Actions américaines	1,5	Actions canadiennes	3,0
Autres éléments d'actif net	0,4	Autres éléments d'actif net	0,1
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	10 997	10 245
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 713	4 391
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	14 139	13 172
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	32 991	30 735

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. La signature du contrat d'investissement a eu lieu le 1^{er} août 2022. Le droit de racheter des parts est assujéti à une restriction de 3 ans.

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter.

Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	14 497	100	3 692	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	10 149	70	2 584	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 348	30	1 108	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	19 184	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	16 293	0,0

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL (USD)	34 100 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE (USD)	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF (USD)	31 913 963
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	8 753
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (USD)	2 186 037
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024 (CAD)	2 961 097

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	43 890 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	15 529 412
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	15 529 412
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	28 360 588

j) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 23 octobre 2024, le Fonds a engagé l'appel de capital résiduel de 2 186 037 USD dans Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS			Catégorie S7	
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	347 525 119 533
Encaisse	6 805 671	76 345	- par part	<u>8,59</u> 7,65
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 152 312 316	3 116 717 435		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 821 032	—	Catégorie O	
Plus-value non réalisée sur dérivés	63 282	152 761	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 025 945 241 984 035
Souscriptions à recevoir	17 055	2 012	- par part	<u>11,40</u> 9,69
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 598 031	—	Catégorie P5	
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	309 152	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 003 519 7 259 721
	<u>3 169 617 387</u>	<u>3 117 257 705</u>	- par part	<u>9,81</u> 8,55
PASSIFS			Catégorie P7	
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	795 676 711 994
Charges à payer	1 436 410	1 977 868	- par part	<u>8,55</u> 7,60
Moins-value non réalisée sur dérivés	123 244	237 542	Catégorie D	
Parts rachetées à payer	1 031 968	1 528 739	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 316 275 1 139 668
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	7 773	—	- par part	<u>11,29</u> 9,57
	<u>2 599 395</u>	<u>3 744 149</u>		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 167 017 992</u>	<u>3 113 513 556</u>	Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs	
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 912 824 419	2 752 687 335		
- par part	<u>15,18</u>	12,83		
Catégorie T5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 823 920	31 013 645		
- par part	<u>9,24</u>	8,16		
Catégorie T7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 673 421	12 066 413		
- par part	<u>7,64</u>	6,87		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 815	1 494		
- par part	<u>12,99</u>	10,97		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 587 038	19 370 423		
- par part	<u>13,24</u>	11,19		
Catégorie R5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281 332	254 473		
- par part	<u>9,47</u>	8,36		
Catégorie R7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 496	130 316		
- par part	<u>7,75</u>	6,97		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 260 854	46 656 806		
- par part	<u>13,55</u>	11,47		
Catégorie S5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 757	117 700		
- par part	<u>9,77</u>	8,50		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	258 330	—		
Dividendes	4 269 542	4 667 897		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	90 608 943	140 270 254		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	8 411	4 057		
Écart de conversion sur encaisse	(188 051)	(13 246)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	31 095 183	(41 816 044)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(67 856)	(761 288)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	484 726 779	184 859 375		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	24 819	811 771		
	610 736 100	288 022 776		
Charges				
Frais de gestion	54 517 216	57 510 696		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	546	197		
Frais d'administration	5 408 894	5 851 128		
	59 926 656	63 362 021		
Retenues d'impôt	562 057	659 525		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	32 579	16 859		
	60 521 292	64 038 405		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	550 214 808	223 984 371		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492 531 205	183 564 986		
- par part	2,44	0,81		
Nombre moyen de parts rachetables	201 661 189	225 885 831		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 202 106	2 283 816		
- par part	1,52	0,56		
Nombre moyen de parts rachetables	3 425 694	4 104 885		
Catégorie T7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 995 464	830 823		
- par part	1,29	0,47		
Nombre moyen de parts rachetables	1 551 851	1 765 647		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321	116		
- par part	2,31	0,86		
Nombre moyen de parts rachetables	139	135		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 614 158	1 216 228		
- par part	2,15	0,69		
Nombre moyen de parts rachetables	1 679 025	1 759 611		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 713	16 452		
- par part	1,56	0,54		
Nombre moyen de parts rachetables	29 894	30 643		
Catégorie R7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 224	8 600		
- par part	1,33	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	16 756	18 699		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 716 982	4 017 318		
- par part	2,34	0,88		
Nombre moyen de parts rachetables	3 296 976	4 540 747		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 847	14 085		
- par part	2,18	0,84		
Nombre moyen de parts rachetables	6 819	16 801		
Catégorie S7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 741	(1 909)		
- par part	1,28	(0,25)		
Nombre moyen de parts rachetables	28 670	7 526		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 419 353	31 063 198		
- par part	2,00	0,92		
Nombre moyen de parts rachetables	18 714 816	33 611 618		
Catégorie P5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 210 473	759 714		
- par part	1,80	0,75		
Nombre moyen de parts rachetables	673 630	1 012 926		
Catégorie P7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 048	88 148		
- par part	1,51	0,78		
Nombre moyen de parts rachetables	93 379	112 376		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	263 173	122 796		
- par part	1,86	0,92		
Nombre moyen de parts rachetables	141 756	133 355		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T5		CATÉGORIE T7		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 752 687 335	2 862 256 103	31 013 645	34 902 384	12 066 413	13 007 532	1 494	1 378
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492 531 205	183 564 986	5 202 106	2 283 816	1 995 464	830 823	321	116
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	234 363 370	183 249 413	1 895 321	1 507 573	1 922 883	1 972 503	—	—
Distributions réinvesties	18 186 394	43 158 251	72	69	101	99	41	51
Montant global des rachats de parts rachetables	(566 729 810)	(476 321 115)	(5 814 899)	(5 878 614)	(3 530 283)	(2 800 040)	—	—
	(314 180 046)	(249 913 451)	(3 919 506)	(4 370 972)	(1 607 299)	(827 438)	41	51
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(18 214 075)	(15 947 622)	(295 969)	(795 351)	(119 307)	(293 176)	(41)	(38)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(27 272 681)	—	(332 561)	—	(123 184)	—	(13)
Remboursement de capital	—	—	(1 176 356)	(673 671)	(661 850)	(528 144)	—	—
	(18 214 075)	(43 220 303)	(1 472 325)	(1 801 583)	(781 157)	(944 504)	(41)	(51)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 912 824 419	2 752 687 335	30 823 920	31 013 645	11 673 421	12 066 413	1 815	1 494
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R5		CATÉGORIE R7		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	19 370 423	19 657 078	254 473	258 096	130 316	131 651	46 656 806	52 947 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 614 158	1 216 228	46 713	16 452	22 224	8 600	7 716 982	4 017 318
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 712 739	1 215 434	201	193	22	34	11 651 919	14 361 114
Distributions réinvesties	144 527	303 244	72	71	103	100	707 428	1 216 050
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 105 653)	(2 717 771)	(7 000)	(6 500)	(69 743)	—	(29 644 233)	(24 514 540)
	(2 248 387)	(1 199 093)	(6 727)	(6 236)	(69 618)	134	(17 284 886)	(8 937 376)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(149 156)	(121 317)	(2 684)	(5 903)	(1 589)	(3 231)	(828 048)	(860 687)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(182 473)	—	(2 478)	—	(1 259)	—	(509 583)
Remboursement de capital	—	—	(10 443)	(5 458)	(6 837)	(5 579)	—	—
	(149 156)	(303 790)	(13 127)	(13 839)	(8 426)	(10 069)	(828 048)	(1 370 270)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 587 038	19 370 423	281 332	254 473	74 496	130 316	36 260 854	46 656 806

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S5		CATÉGORIE S7		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	117 700	225 950	119 533	1 361	241 984 035	407 961 892	7 259 721	10 072 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 847	14 085	36 741	(1 909)	37 419 353	31 063 198	1 210 473	759 714
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	44	86	209 830	124 338	10 225 796	27 471 008	172 472	1 848 500
Distributions réinvesties	79	76	112	108	4 697 589	10 425 703	63	61
Montant global des rachats de parts rachetables	(127 799)	(115 024)	(1 600)	—	(142 010 787)	(223 957 729)	(3 340 287)	(4 961 640)
	(127 676)	(114 862)	208 342	124 446	(127 087 402)	(186 061 018)	(3 167 752)	(3 113 079)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 921)	(5 299)	(3 828)	(501)	(5 290 041)	(7 424 293)	(140 198)	(284 596)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(2 174)	—	(13)	—	(3 555 744)	—	(75 881)
Remboursement de capital	(1 193)	—	(13 263)	(3 851)	—	—	(158 725)	(99 121)
	(3 114)	(7 473)	(17 091)	(4 365)	(5 290 041)	(10 980 037)	(298 923)	(459 598)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 757	117 700	347 525	119 533	147 025 945	241 984 035	5 003 519	7 259 721
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P7		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	711 994	1 042 675	1 139 668	1 698 104				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 048	88 148	263 173	122 796				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	176 271	1 258 627	489 781				
Distributions réinvesties	89	86	22 056	39 460				
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 800)	(528 936)	(1 345 193)	(1 171 013)				
	(4 711)	(352 579)	(64 510)	(641 772)				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(16 663)	(35 298)	(22 056)	(25 151)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(9 992)	—	(14 309)				
Remboursement de capital	(35 992)	(20 960)	—	—				
	(52 655)	(66 250)	(22 056)	(39 460)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	795 676	711 994	1 316 275	1 139 668				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	550 214 808	223 984 371
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	188 051	13 246
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(31 027 327)	42 577 332
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(484 751 598)	(185 671 146)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(90 608 943)	(140 270 254)
Produit de la vente/échéance de placements	1 432 454 879	1 077 777 850
Achat de placements	(866 508 749)	(508 077 175)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(5 598 031)	9 822 682
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	309 152	(35 254)
Charges à payer	(541 458)	(526 823)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	7 773	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	504 138 557	519 594 829
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	263 398 181	232 564 246
Montant global des rachats de parts rachetables	(757 228 858)	(744 299 212)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 391 509)	(4 078 163)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(497 222 186)	(515 813 129)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(187 045)	(15 553)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	6 729 326	3 766 147
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	76 345	(3 689 802)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 805 671	76 345
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	284 908	63 956
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 014 506	3 931 011
Intérêts payés	37 565	63 956

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			94,1
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	1 340 471	70 317 974	102 596 962
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 587 322	54 422 436	66 165 911
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	2 950 293	46 250 332	53 984 469
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	3 530 730	40 521 113	54 775 744
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	28 707 569	279 402 810	322 701 781
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	985 063	10 554 812	11 801 052
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	12 699 909	194 672 358	263 078 620
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	6 385 805	137 107 841	152 512 183
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	16 614 607	200 131 533	279 341 384
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 067 710	35 296 815	37 644 262
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	402 060	9 967 049	11 873 622
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	4 541 485	76 625 472	108 477 915
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	3 266 084	42 456 141	45 979 934
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	8 229 156	177 606 886	227 947 620
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	57 616 609	597 971 204	572 766 710
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	8 865 848	89 577 968	93 339 649
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	7 954 225	63 643 406	56 984 070
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 491 655	14 451 716	13 591 957
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	9 319 112	97 483 193	90 404 702
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	7 565 719	69 762 843	66 071 427
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	22 972 796	209 096 785	206 226 787
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	10 617 123	112 804 570	106 288 019
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	2 106 515	21 019 248	19 780 179
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	14 647 059	14 895 784
Total des fonds de placement		2 665 791 564	2 979 230 743
Actions			5,6
Actions canadiennes			2,4
Titres indiciels			
FNB Desjardins Indice Actions américaines	2 547 705	53 100 541	56 992 161
FNB Desjardins Indice Actions internationales	927 557	19 226 401	19 812 618
Total des actions canadiennes		72 326 942	76 804 779
Actions américaines			3,2
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	392 015	27 336 045	30 437 673
iShares Core S&P Small-Cap ETF	207 106	22 851 473	32 760 556
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	151 315	20 009 117	19 150 770
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	204 769	15 416 375	18 748 827
Total des actions américaines		85 613 010	101 097 826
Total des actions		157 939 952	177 902 605

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		2 823 731 516	3 157 133 348	99,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			63 282	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(123 244)	—
Autres éléments d'actif net			9 944 606	0,3
Actif net			3 167 017 992	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	18 528 000	24 994 272	63 282
Plus-value non réalisée sur dérivés						63 282

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3491	18 528 000	24 995 569	(61 985)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	18 249 000	24 599 470	(61 259)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(123 244)

TABLEAU 3

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	4 821 032	4 917 452

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T5, T7, R5, R7, S5 et S7	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P5 et P7	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	214 555 705	16 478 577	1 325 153	(40 418 303)	191 941 132
2023	233 655 637	14 043 749	3 408 486	(36 552 167)	214 555 705
CATÉGORIE T5					
2024	3 802 402	214 512	8	(682 665)	3 334 257
2023	4 317 924	179 936	8	(695 466)	3 802 402
CATÉGORIE T7					
2024	1 755 758	259 859	14	(486 750)	1 528 881
2023	1 868 305	272 275	14	(384 836)	1 755 758
CATÉGORIE I					
2024	136	—	4	—	140
2023	131	—	5	—	136
CATÉGORIE C					
2024	1 730 883	144 321	12 081	(332 027)	1 555 258
2023	1 839 800	106 562	27 478	(242 957)	1 730 883
CATÉGORIE R5					
2024	30 452	22	8	(788)	29 694
2023	31 160	22	8	(738)	30 452
CATÉGORIE R7					
2024	18 709	3	14	(9 117)	9 609
2023	18 690	5	14	—	18 709
CATÉGORIE F					
2024	4 067 476	922 305	58 191	(2 372 314)	2 675 658
2023	4 832 919	1 237 364	108 276	(2 111 083)	4 067 476
CATÉGORIE S5					
2024	13 840	4	9	(13 673)	180
2023	27 085	10	9	(13 264)	13 840
CATÉGORIE S7					
2024	15 618	24 997	14	(191)	40 438
2023	177	15 427	14	—	15 618
CATÉGORIE O					
2024	24 985 426	950 574	459 872	(13 500 630)	12 895 242
2023	43 996 701	2 793 449	1 101 035	(22 905 759)	24 985 426
CATÉGORIE P5					
2024	849 318	17 656	7	(357 028)	509 953
2023	1 203 751	208 276	7	(562 716)	849 318
CATÉGORIE P7					
2024	93 683	—	11	(592)	93 102
2023	137 149	21 878	11	(65 355)	93 683
CATÉGORIE D					
2024	119 114	118 945	2 178	(123 623)	116 614
2023	185 819	49 785	4 214	(120 704)	119 114

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	semestrielle
Catégories T5, T7, R5, R7, S5, S7, P5 et P7	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T5, T7, R5, R7, S5, S7, P5 et P7).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T5, T7, C, R5 ET R7	1,60	0,15	1,75	1,75
CATÉGORIES F, S5 ET S7	0,70	0,15	0,85	0,85
CATÉGORIES O, P5 ET P7	0,55	0,15	0,70	0,70
CATÉGORIE D	0,70	0,15	0,85	0,85

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 436 410	1 977 868

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	494 033	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	90 608 943	140 270 254

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif de ce Fonds est de principalement procurer une appréciation du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	76 804	—	—	76 804	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	180 180	—	—	180 180
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	101 098	—	—	101 098	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 936 537	—	—	2 936 537
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 964 335	—	14 896	2 979 231	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	153	—	153
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	63	—	63					
TOTAL	3 142 237	63	14 896	3 157 196	TOTAL	3 116 717	153	—	3 116 870
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	123	—	123	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	238	—	238
TOTAL	—	123	—	123	TOTAL	—	238	—	238

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	14 896	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	14 647
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	249
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	14 896
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	249

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	193 517	64 124	129 393	3 882

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	56,0	Croissance	53,6
Revenu	38,1	Revenu	40,7
Actions américaines	3,2	Actions américaines	5,2
Actions canadiennes	2,4	Actions canadiennes	0,6
Autres éléments d'actif net	0,3	Autres éléments d'actif net	(0,1)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	9 094	8 823
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 897	3 781
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	17 539	17 015
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	40 923	39 701

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	12 017	100	5 797	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	8 411	70	4 057	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 606	30	1 740	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	20 836	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	17 364	0,0

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	41 396 250
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	14 647 059
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	14 647 059
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	26 749 191

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS			Catégorie S8	
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 910 1 566
Encaisse	6 697 973	5 925 607	- par part	<u>8,22 7,29</u>
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	477 633 373	528 578 973	Catégorie O	
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	545 329	619 392	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 020 061 18 005 250
Plus-value non réalisée sur dérivés	6 937	19 905	- par part	<u>11,34 9,46</u>
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 258 105	Catégorie P6	
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 576	72 842	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 476 1 208
	<u>484 891 188</u>	<u>536 474 824</u>	- par part	<u>9,54 8,27</u>
PASSIFS			Catégorie P8	
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 481 1 212
Charges à payer	232 981	369 313	- par part	<u>8,60 7,61</u>
Moins-value non réalisée sur dérivés	13 424	30 966	Catégorie D	
	<u>246 405</u>	<u>400 279</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 171 948 1 216 763
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>484 644 783</u>	<u>536 074 545</u>	- par part	<u>11,08 9,20</u>
Données par catégorie (note b)			Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs	
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	453 022 559	498 277 305		
- par part	<u>16,20</u>	<u>13,46</u>		
Catégorie T6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 380 764	3 788 383		
- par part	<u>8,84</u>	<u>7,77</u>		
Catégorie T8				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 971 031	2 704 991		
- par part	<u>7,31</u>	<u>6,55</u>		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 993	1 617		
- par part	<u>13,54</u>	<u>11,23</u>		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 836 521	5 740 279		
- par part	<u>13,34</u>	<u>11,09</u>		
Catégorie R6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 717	1 423		
- par part	<u>8,87</u>	<u>7,79</u>		
Catégorie R8				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 704	1 413		
- par part	<u>7,32</u>	<u>6,56</u>		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 158 824	6 269 982		
- par part	<u>13,72</u>	<u>11,41</u>		
Catégorie S6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 794	63 153		
- par part	<u>9,75</u>	<u>8,48</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	265 459	284 517		
Dividendes	729 539	906 780		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	13 823 855	26 689 588		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 749	1 182		
Écart de conversion sur encaisse	(37 298)	(11 146)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	20 193 775	(2 083 780)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(7 368)	(86 242)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	72 736 964	40 498 754		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	4 574	85 319		
	<u>107 712 249</u>	<u>66 284 972</u>		
Charges				
Frais de gestion	9 751 056	11 692 414		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	116	108		
Frais d'administration	878 255	1 062 118		
	<u>10 629 427</u>	<u>12 754 640</u>		
Retenues d'impôt	91 544	126 772		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 110	4 430		
	<u>10 727 081</u>	<u>12 885 842</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>96 985 168</u>	<u>53 399 130</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 084 520	48 011 747		
- par part	<u>2,81</u>	<u>1,16</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>32 024 317</u>	<u>41 449 398</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	676 787	334 594		
- par part	<u>1,59</u>	<u>0,66</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>425 005</u>	<u>507 222</u>		
Catégorie T8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	536 055	280 825		
- par part	<u>1,31</u>	<u>0,58</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>408 720</u>	<u>483 528</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376	151		
- par part	<u>2,57</u>	<u>1,06</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>146</u>	<u>142</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 100 670	585 371		
- par part	<u>2,32</u>	<u>0,97</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>474 145</u>	<u>603 226</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	294	105		
- par part	<u>1,56</u>	<u>0,59</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>188</u>	<u>177</u>		
Catégorie R8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	291	104		
- par part	<u>1,30</u>	<u>0,50</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>224</u>	<u>206</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 111 948	577 969		
- par part	<u>2,49</u>	<u>1,00</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>445 989</u>	<u>580 681</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 541	5 662		
- par part	<u>1,82</u>	<u>0,76</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 456</u>	<u>7 490</u>		
Catégorie S8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	344	130		
- par part	<u>1,54</u>	<u>0,63</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>223</u>	<u>206</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 231 416	3 505 054		
- par part	<u>2,14</u>	<u>1,20</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 508 825</u>	<u>2 929 828</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	268	103		
- par part	<u>1,78</u>	<u>0,73</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>150</u>	<u>141</u>		
Catégorie P8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269	103		
- par part	<u>1,63</u>	<u>0,68</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>165</u>	<u>153</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 389	97 212		
- par part	<u>2,06</u>	<u>0,76</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>110 619</u>	<u>128 202</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE T8		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	498 277 305	595 604 729	3 788 383	4 055 781	2 704 991	3 462 765	1 617	1 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 084 520	48 011 747	676 787	334 594	536 055	280 825	376	151
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	4 019 038	4 488 206	5 479	6 065	5 865	6 888	—	—
Distributions réinvesties	1 389 040	24 430 587	92	89	124	117	39	100
Montant global des rachats de parts rachetables	(139 355 782)	(149 809 898)	(882 970)	(351 479)	(50 000)	(764 105)	—	—
	(133 947 704)	(120 891 105)	(877 399)	(345 325)	(44 011)	(757 100)	39	100
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 391 562)	(2 003 693)	(22 749)	(94 641)	(19 224)	(81 582)	(39)	(42)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(22 444 373)	—	(159 017)	—	(134 995)	—	(58)
Remboursement de capital	—	—	(184 258)	(3 009)	(206 780)	(64 922)	—	—
	(1 391 562)	(24 448 066)	(207 007)	(256 667)	(226 004)	(281 499)	(39)	(100)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	453 022 559	498 277 305	3 380 764	3 788 383	2 971 031	2 704 991	1 993	1 617
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R6		CATÉGORIE R8		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 740 279	7 202 675	1 423	1 318	1 413	1 309	6 269 982	6 637 301
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 100 670	585 371	294	105	291	104	1 111 948	577 969
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	(55 565)	281 882	—	—	—	—	627 366	1 625 636
Distributions réinvesties	21 116	291 756	92	89	124	119	78 687	316 391
Montant global des rachats de parts rachetables	(948 863)	(2 329 649)	—	—	—	—	(2 848 842)	(2 546 195)
	(983 312)	(1 756 011)	92	89	124	119	(2 142 789)	(604 168)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(21 116)	(28 775)	(10)	(30)	(10)	(30)	(80 317)	(96 795)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(262 981)	—	(52)	—	(52)	—	(244 325)
Remboursement de capital	—	—	(82)	(7)	(114)	(37)	—	—
	(21 116)	(291 756)	(92)	(89)	(124)	(119)	(80 317)	(341 120)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 836 521	5 740 279	1 717	1 423	1 704	1 413	5 158 824	6 269 982

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S6		CATÉGORIE S8		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P6	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	63 153	61 953	1 566	1 436	18 005 250	39 496 934	1 208	1 105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 541	5 662	344	130	3 231 416	3 505 054	268	103
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	14	30	—	—	629 082	741 902	—	—
Distributions réinvesties	101	97	137	132	290 240	1 720 952	79	75
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(500)	—	—	(8 808 270)	(25 619 379)	—	—
	115	(373)	137	132	(7 888 948)	(23 156 525)	79	75
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 184)	(1 654)	(30)	(50)	(327 657)	(618 877)	(25)	(31)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(2 435)	—	(57)	—	(1 221 336)	—	(44)
Remboursement de capital	(2 831)	—	(107)	(25)	—	—	(54)	—
	(4 015)	(4 089)	(137)	(132)	(327 657)	(1 840 213)	(79)	(75)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	72 794	63 153	1 910	1 566	13 020 061	18 005 250	1 476	1 208
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P8		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 212	1 109	1 216 763	1 100 766				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269	103	228 389	97 212				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	258 255	343 069				
Distributions réinvesties	106	101	16 646	63 370				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(531 459)	(324 284)				
	106	101	(256 558)	82 155				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(25)	(41)	(16 646)	(19 577)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(44)	—	(43 793)				
Remboursement de capital	(81)	(16)	—	—				
	(106)	(101)	(16 646)	(63 370)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 481	1 212	1 171 948	1 216 763				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 985 168	53 399 130
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	37 298	11 146
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(20 186 407)	2 170 022
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(72 741 538)	(40 584 073)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13 823 855)	(26 689 588)
Produit de la vente/échéance de placements	294 060 487	284 793 596
Achat de placements	(136 293 802)	(99 377 232)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 258 105	(1 258 105)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	65 266	(10 146)
Charges à payer	(136 332)	(163 258)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	149 224 390	172 291 492
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	5 489 534	7 493 678
Montant global des rachats de parts rachetables	(153 426 186)	(181 874 541)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(478 278)	(703 421)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(148 414 930)	(175 084 284)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(37 094)	(11 643)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	772 366	(2 804 435)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 925 607	8 730 042
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 697 973	5 925 607
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	266 645	276 867
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	702 812	769 985
Intérêts payés	783	—

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			92,3
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	248 383	12 789 753	19 010 700
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	294 043	9 990 922	12 256 904
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	553 875	8 619 016	10 134 809
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	662 898	7 259 705	10 284 200
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	5 389 259	51 902 436	60 580 666
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	252 013	2 662 751	3 019 117
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	2 354 047	34 711 794	48 764 090
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	1 174 373	24 784 009	28 047 544
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	3 071 000	35 914 907	51 632 720
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	272 349	8 875 982	9 602 210
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	102 684	2 435 843	3 032 476
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	852 560	14 110 299	20 364 253
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	393 016	5 065 872	5 532 879
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 522 915	32 410 372	42 184 748
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	5 831 226	59 853 930	57 968 217
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	502 885	5 109 281	5 294 378
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	743 280	5 767 243	5 324 861
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	140 942	1 342 661	1 284 263
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	973 099	10 005 154	9 440 034
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	837 477	7 533 835	7 313 690
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	2 459 324	22 180 294	22 077 356
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	930 251	9 813 875	9 312 741
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	253 470	2 510 682	2 380 086
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	2 294 118	2 333 075
Total des fonds de placement		377 944 734	447 176 017
Actions			6,4
Actions canadiennes			3,2
Titres indiciels			
FNB Desjardins Indice Actions américaines	474 913	9 898 374	10 623 804
FNB Desjardins Indice Actions internationales	239 161	4 957 329	5 108 479
Total des actions canadiennes		14 855 703	15 732 283
Actions américaines			3,2
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	50 729	3 517 100	3 938 810
iShares Core S&P Small-Cap ETF	38 321	3 940 897	6 061 714
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	14 228	1 855 586	1 800 728
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	37 889	2 684 528	3 469 150
Total des actions américaines		11 998 111	15 270 402
Total des actions		26 853 814	31 002 685

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		404 798 548	478 178 702	98,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			6 937	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(13 424)	—
Autres éléments d'actif net			6 472 568	1,3
Actif net			484 644 783	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1,3490	2 031 000	2 739 819	6 937
Plus-value non réalisée sur dérivés						6 937

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3491	2 031 000	2 739 961	(6 794)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	1 975 000	2 662 280	(6 630)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(13 424)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	545 329

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T6, T8, R6, R8, S6 et S8	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P6 et P8	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le gestionnaire a annoncé le plafonnement du Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux. À compter du 27 octobre 2020, le Portefeuille a été fermé à tout nouvel investisseur. Puis, à compter du 16 novembre 2020, le gestionnaire a suspendu tout investissement additionnel dans les parts du Portefeuille concerné sauf les investissements par versements périodiques.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 017 632	264 632	96 167	(9 412 097)	27 966 334
2023	45 784 866	325 605	1 855 723	(10 948 562)	37 017 632
CATÉGORIE T6					
2024	487 533	651	11	(105 949)	382 246
2023	529 154	741	11	(42 373)	487 533
CATÉGORIE T8					
2024	412 711	834	18	(7 112)	406 451
2023	524 183	989	17	(112 478)	412 711
CATÉGORIE I					
2024	144	—	3	—	147
2023	135	—	9	—	144
CATÉGORIE C					
2024	517 840	(5 109)	1 776	(77 019)	437 488
2023	672 654	25 363	26 927	(207 104)	517 840
CATÉGORIE R6					
2024	183	—	10	—	193
2023	171	—	12	—	183
CATÉGORIE R8					
2024	215	—	18	—	233
2023	198	—	17	—	215
CATÉGORIE F					
2024	549 701	52 152	6 486	(232 341)	375 998
2023	601 063	141 276	28 602	(221 240)	549 701
CATÉGORIE S6					
2024	7 450	2	10	—	7 462
2023	7 492	3	11	(56)	7 450
CATÉGORIE S8					
2024	215	—	17	—	232
2023	197	—	18	—	215
CATÉGORIE O					
2024	1 904 239	61 388	28 978	(846 615)	1 147 990
2023	4 308 072	75 658	187 918	(2 667 409)	1 904 239
CATÉGORIE P6					
2024	146	—	9	—	155
2023	137	—	9	—	146
CATÉGORIE P8					
2024	159	—	13	—	172
2023	146	—	13	—	159
CATÉGORIE D					
2024	132 253	25 808	1 700	(53 991)	105 770
2023	123 511	36 529	7 105	(34 892)	132 253

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	annuelle
Catégories T6, T8, R6, R8, S6, S8, P6 et P8	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T6, T8, R6, R8, S6, S8, P6 et P8).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T6, T8, C, R6 ET R8	1,72	0,15	1,87	1,87
CATÉGORIES F, S6 ET S8	0,78	0,15	0,93	0,93
CATÉGORIES O, P6 ET P8	0,63	0,15	0,78	0,78
CATÉGORIE D	0,72	0,15	0,87	0,87

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	232 981	369 313

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	106 031	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	13 823 855	26 689 588

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif principal de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme et un certain niveau de revenu. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	15 732	—	—	15 732	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	35 601	—	—	35 601
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	15 271	—	—	15 271	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	493 597	—	—	493 597
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	444 843	—	2 333	447 176	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	20	—	20
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7	—	7					
TOTAL	475 846	7	2 333	478 186	TOTAL	529 198	20	—	529 218
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	13	—	13	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	31	—	31
TOTAL	—	13	—	13	TOTAL	—	31	—	31

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	2 333	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	2 294
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	39
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 333
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	39

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	34 009	8 358	25 651	770

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	67,9	Croissance	65,6
Revenu	24,4	Revenu	26,5
Actions canadiennes	3,2	Actions américaines	5,5
Actions américaines	3,2	Actions canadiennes	1,1
Autres éléments d'actif net	1,3	Autres éléments d'actif net	1,3
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	890	969
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	382	415
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 258	3 546
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	7 601	8 274

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 929	100	1 689	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 749	70	1 182	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 180	30	507	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	22 373	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	18 393	0,0

i) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	6 483 750
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	2 294 118
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	2 294 118
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	4 189 632

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
			Catégorie S8	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 986
			- par part	1 615
				<u>8,63</u>
				<u>7,59</u>
			Catégorie O	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 638 071
			- par part	111 101 222
				<u>12,40</u>
				<u>10,21</u>
			Catégorie P6	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 505
			- par part	216 090
				<u>10,01</u>
				<u>8,54</u>
			Catégorie P8	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	896 408
			- par part	1 024 059
				<u>8,98</u>
				<u>7,89</u>
			Catégorie D	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 930 129
			- par part	2 507 210
				<u>12,21</u>
				<u>10,03</u>
<p>Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. Gestionnaire des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs</p>				
			Catégorie S6	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 980
			- par part	1 611
				<u>10,42</u>
				<u>8,98</u>
			Catégorie F	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 855 762
			- par part	25 016 423
				<u>15,66</u>
				<u>12,89</u>
			Catégorie R8	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 735
			- par part	80 393
				<u>7,68</u>
				<u>6,82</u>
			Catégorie R6	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 770
			- par part	1 455
				<u>9,41</u>
				<u>8,20</u>
			Catégorie T8	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 511 430
			- par part	2 166 707
				<u>7,66</u>
				<u>6,81</u>
			Catégorie T6	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 598 776
			- par part	6 619 267
				<u>9,35</u>
				<u>8,15</u>
			Catégorie I	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 072
			- par part	1 666
				<u>15,21</u>
				<u>12,49</u>
			Catégorie C	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 132 292
			- par part	9 962 958
				<u>15,22</u>
				<u>12,53</u>
			Catégorie A	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 516 384 185
			- par part	1 312 621 036
				<u>19,10</u>
				<u>15,74</u>
			Données par catégorie (note b)	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
			1 627 047 101	1 471 321 712
			PASSIFS	
			Passifs courants	
Charges à payer	779 554	998 441		
Moins-value non réalisée sur dérivés	34 523	73 913		
Parts rachetées à payer	868 744	1 192 376		
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 291	256		
	<u>1 688 112</u>	<u>2 264 986</u>		
			ACTIFS	
			Actifs courants	
Encaisse	5 107 884	1 083 791		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 619 153 221	1 472 242 172		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 800 495	—		
Plus-value non réalisée sur dérivés	17 709	47 499		
Souscriptions à recevoir	19 012	20 010		
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 636 031	—		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	861	193 226		
	<u>1 628 735 213</u>	<u>1 473 586 698</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	209 109	74 031		
Dividendes	2 244 829	2 379 391		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	39 619 486	65 876 453		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 057	2 183		
Écart de conversion sur encaisse	(109 678)	13 713		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	26 967 953	(17 557 730)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(7 908)	(144 403)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	267 026 726	112 975 101		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	9 600	115 466		
	<u>335 964 174</u>	<u>163 734 205</u>		
Charges				
Frais de gestion	29 282 274	28 592 978		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	323	230		
Frais d'administration	2 671 180	2 665 702		
	<u>31 953 777</u>	<u>31 258 910</u>		
Retenues d'impôt	274 322	331 447		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	17 797	10 722		
	<u>32 245 896</u>	<u>31 601 079</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>303 718 278</u>	<u>132 133 126</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	275 030 153	111 602 688		
- par part	<u>3,41</u>	<u>1,30</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>80 750 200</u>	<u>85 557 663</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 371 302	498 058		
- par part	<u>1,72</u>	<u>0,67</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>795 826</u>	<u>741 666</u>		
Catégorie T8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	448 990	184 159		
- par part	<u>1,42</u>	<u>0,59</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>315 625</u>	<u>313 552</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	406	167		
- par part	<u>2,99</u>	<u>1,26</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>136</u>	<u>132</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 991 088	998 626		
- par part	<u>2,72</u>	<u>1,13</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>731 750</u>	<u>884 355</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	315	118		
- par part	<u>1,72</u>	<u>0,68</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>182</u>	<u>172</u>		
Catégorie R8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 012	7 147		
- par part	<u>1,44</u>	<u>0,61</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>11 801</u>	<u>11 784</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 973 372	2 674 201		
- par part	<u>3,02</u>	<u>1,26</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 648 393</u>	<u>2 117 939</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	369	1 017		
- par part	<u>2,00</u>	<u>1,32</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>184</u>	<u>771</u>		
Catégorie S8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	371	8 996		
- par part	<u>1,68</u>	<u>1,24</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>221</u>	<u>7 273</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 186 231	15 974 031		
- par part	<u>2,39</u>	<u>1,15</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 027 113</u>	<u>13 856 584</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 698	21 395		
- par part	<u>2,54</u>	<u>0,84</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 358</u>	<u>25 490</u>		
Catégorie P8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	186 935	42 413		
- par part	<u>1,76</u>	<u>0,47</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>106 393</u>	<u>90 943</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	493 036	120 110		
- par part	<u>2,27</u>	<u>0,67</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>216 833</u>	<u>178 443</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE A		CATÉGORIE T6		CATÉGORIE T8		CATÉGORIE I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 312 621 036	1 258 215 005	6 619 267	5 571 601	2 166 707	2 221 918	1 666	1 499
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	275 030 153	111 602 688	1 371 302	498 058	448 990	184 159	406	167
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	223 338 091	170 345 815	811 106	2 003 163	206 041	821 115	—	—
Distributions réinvesties	3 114 804	12 438 063	95	92	126	122	37	50
Montant global des rachats de parts rachetables	(294 602 885)	(227 534 918)	(791 867)	(1 059 069)	(130 074)	(874 333)	—	—
	(68 149 990)	(44 751 040)	19 334	944 186	76 093	(53 096)	37	50
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 117 014)	(2 642 814)	(37 823)	(146 466)	(12 962)	(53 635)	(37)	(38)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(9 802 803)	—	(46 989)	—	(17 125)	—	(12)
Remboursement de capital	—	—	(373 304)	(201 123)	(167 398)	(115 514)	—	—
	(3 117 014)	(12 445 617)	(411 127)	(394 578)	(180 360)	(186 274)	(37)	(50)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 516 384 185	1 312 621 036	7 598 776	6 619 267	2 511 430	2 166 707	2 072	1 666
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE C		CATÉGORIE R6		CATÉGORIE R8		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	9 962 958	11 049 909	1 455	1 337	80 393	80 194	25 016 423	26 045 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 991 088	998 626	315	118	17 012	7 147	4 973 372	2 674 201
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 143 917	816 383	—	—	—	—	6 470 814	10 022 089
Distributions réinvesties	22 313	111 146	95	91	127	122	271 407	544 269
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 965 671)	(2 901 960)	—	—	—	—	(16 562 572)	(13 669 643)
	(799 441)	(1 974 431)	95	91	127	122	(9 820 351)	(3 103 285)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 313)	(26 009)	(8)	(32)	(627)	(1 959)	(313 682)	(384 924)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(85 137)	—	(10)	—	(619)	—	(214 770)
Remboursement de capital	—	—	(87)	(49)	(6 170)	(4 492)	—	—
	(22 313)	(111 146)	(95)	(91)	(6 797)	(7 070)	(313 682)	(599 694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	11 132 292	9 962 958	1 770	1 455	90 735	80 393	19 855 762	25 016 423

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE S6		CATÉGORIE S8		CATÉGORIE O		CATÉGORIE P6	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 611	1 466	1 615	1 466	111 101 222	163 054 871	216 090	211 365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	369	1 017	371	8 996	19 186 231	15 974 031	18 698	21 395
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	10 481	—	179 050	7 208 462	15 005 931	—	—
Distributions réinvesties	104	103	141	134	1 445 094	3 265 905	79	76
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(10 985)	—	(182 836)	(71 759 925)	(82 811 227)	(230 038)	(2 787)
	104	(401)	141	(3 652)	(63 106 369)	(64 539 391)	(229 959)	(2 711)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(28)	(380)	(28)	—	(1 543 013)	(2 238 298)	(3 324)	(7 748)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(91)	—	(12)	—	(1 149 991)	—	(1 642)
Remboursement de capital	(76)	—	(113)	(5 183)	—	—	—	(4 569)
	(104)	(471)	(141)	(5 195)	(1 543 013)	(3 388 289)	(3 324)	(13 959)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 980	1 611	1 986	1 615	65 638 071	111 101 222	1 505	216 090
PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE P8		CATÉGORIE D					
	2024	2023	2024	2023				
	\$	\$	\$	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 024 059	444 000	2 507 210	1 304 504				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	186 935	42 413	493 036	120 110				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	615 037	1 404 265	1 706 318				
Distributions réinvesties	109	104	22 277	29 937				
Montant global des rachats de parts rachetables	(244 961)	(15 258)	(1 474 382)	(623 722)				
	(244 852)	599 883	(47 840)	1 112 533				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(16 486)	(16 724)	(22 277)	(19 819)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3 433)	—	(10 118)				
Remboursement de capital	(53 248)	(42 080)	—	—				
	(69 734)	(62 237)	(22 277)	(29 937)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	896 408	1 024 059	2 930 129	2 507 210				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	303 718 278	132 133 126
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	109 678	(13 713)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(26 960 045)	17 702 133
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(267 036 326)	(113 090 567)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(39 619 486)	(65 876 453)
Produit de la vente/échéance de placements	601 553 596	409 233 118
Achat de placements	(416 659 269)	(254 135 498)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 636 031)	1 438 021
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	192 365	(58 928)
Charges à payer	(218 887)	(159 513)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 035	256
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	152 448 908	127 171 982
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	241 583 694	201 523 679
Montant global des rachats de parts rachetables	(389 086 007)	(329 217 113)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(813 210)	(854 394)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(148 315 523)	(128 547 828)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(109 292)	12 613
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	4 024 093	(1 363 233)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 083 791	2 447 024
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 107 884	1 083 791
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	191 271	70 139
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 161 530	1 989 320
Intérêts payés	13 283	9 200

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			92,8
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	902 450	49 025 904	69 071 720
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 068 439	36 916 006	44 536 807
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	2 031 402	33 013 436	37 170 589
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	2 431 044	30 415 845	37 715 213
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	19 766 159	197 009 939	222 191 395
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	938 196	9 884 161	11 239 590
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	8 637 300	141 052 002	178 921 662
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	4 297 270	96 880 077	102 631 702
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	11 174 210	137 437 942	187 871 992
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 013 348	34 212 036	35 727 619
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	382 179	9 174 465	11 286 499
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 126 900	55 072 029	74 689 139
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 462 922	19 447 721	20 595 021
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	5 564 044	119 721 158	154 124 008
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	15 904 747	161 134 956	158 109 095
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes, catégorie I	586 079	5 927 577	6 170 239
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	1 902 284	14 329 764	13 627 962
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	369 985	3 505 154	3 371 301
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	2 576 953	26 373 330	24 999 025
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	2 107 564	18 875 052	18 405 360
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	6 691 930	59 877 545	60 073 459
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	2 269 502	23 893 014	22 719 981
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	943 539	9 606 016	8 859 828
Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	1	6 176 471	6 281 355
Total des fonds de placement		1 298 961 600	1 510 390 561
Actions			6,8
Actions canadiennes			3,5
Titres indiciels			
FNB Desjardins Indice Actions américaines	1 713 493	35 713 478	38 330 838
FNB Desjardins Indice Actions internationales	884 257	18 330 182	18 887 730
Total des actions canadiennes		54 043 660	57 218 568
Actions américaines			3,3
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	182 041	12 795 551	14 134 420
iShares Core S&P Small-Cap ETF	139 254	16 245 456	22 027 553
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	36 158	4 477 377	4 576 239
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	137 683	10 660 168	12 606 375
Total des actions américaines		44 178 552	53 344 587
Total des actions		98 222 212	110 563 155

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		1 397 183 812	1 620 953 716	99,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			17 709	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(34 523)	—
Autres éléments d'actif net			6 110 199	0,4
Actif net			1 627 047 101	100,0

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3490	5 185 000	6 994 565	17 709
Plus-value non réalisée sur dérivés						17 709

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	octobre 2024	1.3491	5 185 000	6 994 928	(17 346)
Dollar américain	1	novembre 2024	1.3480	5 117 000	6 897 665	(17 177)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(34 523)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 800 495	1 836 505

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Croissance maximale (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie aux dates suivantes :

Catégorie A	28 novembre 2011
Catégories C et F	25 novembre 2013
Catégories T6, T8, R6, R8, S6 et S8	6 octobre 2014
Catégorie I	11 avril 2016
Catégories O, P6 et P8	9 juillet 2018
Catégorie D	8 novembre 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	83 417 121	12 610 170	184 232	(16 827 157)	79 384 366
2023	86 198 070	10 722 546	811 672	(14 315 167)	83 417 121
CATÉGORIE T6					
2024	812 642	90 615	11	(90 518)	812 750
2023	699 060	238 289	11	(124 718)	812 642
CATÉGORIE T8					
2024	318 175	27 508	17	(18 013)	327 687
2023	326 375	115 353	17	(123 570)	318 175
CATÉGORIE I					
2024	133	—	3	—	136
2023	129	—	4	—	133
CATÉGORIE C					
2024	795 248	150 840	1 657	(216 160)	731 585
2023	951 122	64 832	9 115	(229 821)	795 248
CATÉGORIE R6					
2024	177	—	11	—	188
2023	167	—	10	—	177
CATÉGORIE R8					
2024	11 793	—	17	—	11 810
2023	11 776	—	17	—	11 793
CATÉGORIE F					
2024	1 940 411	460 678	19 742	(1 152 808)	1 268 023
2023	2 174 866	774 232	43 695	(1 052 382)	1 940 411
CATÉGORIE S6					
2024	179	—	11	—	190
2023	168	1 175	11	(1 175)	179
CATÉGORIE S8					
2024	213	—	17	—	230
2023	196	22 955	17	(22 955)	213
CATÉGORIE O					
2024	10 876 472	620 349	132 943	(6 334 464)	5 295 300
2023	17 195 378	1 462 778	331 362	(8 113 046)	10 876 472
CATÉGORIE P6					
2024	25 294	—	8	(25 152)	150
2023	25 604	—	9	(319)	25 294
CATÉGORIE P8					
2024	129 867	—	13	(30 102)	99 778
2023	57 031	74 670	13	(1 847)	129 867
CATÉGORIE D					
2024	249 948	123 083	2 079	(135 181)	239 929
2023	140 021	168 347	3 092	(61 512)	249 948

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F, O et D	annuelle
Catégories T6, T8, R6, R8, S6, S8, P6 et P8	mensuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

Lorsqu'il y en a, le remboursement de capital est distribué mensuellement en espèces par le Fonds (catégories T6, T8, R6, R8, S6, S8, P6 et P8).

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T6, T8, C, R6 ET R8	1,73	0,15	1,88	1,88
CATÉGORIES F, S6 ET S8	0,83	0,15	0,98	0,98
CATÉGORIES O, P6 ET P8	0,68	0,15	0,83	0,83
CATÉGORIE D	0,73	0,15	0,88	0,88

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	779 554	998 441

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	372 614	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	39 619 486	65 876 453

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

L'objectif principal de ce Fonds est de procurer une appréciation du capital à long terme. À cette fin, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde. Ce Fonds pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation et des titres à revenu fixe individuels.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	57 219	—	—	57 219	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	103 270	—	—	103 270
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	53 345	—	—	53 345	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 368 973	—	—	1 368 973
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 504 109	—	6 281	1 510 390	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	47	—	47
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	18	—	18					
TOTAL	1 614 673	18	6 281	1 620 972	TOTAL	1 472 243	47	—	1 472 290
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	35	—	35	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	74	—	74
TOTAL	—	35	—	35	TOTAL	—	74	—	74

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Classification au niveau 3 (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, le Fonds détient des instruments financiers qui ont été classés au niveau 3. La juste valeur de ces instruments financiers a été déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La substitution d'une ou plusieurs données provenant de ces techniques par une ou plusieurs hypothèses raisonnablement possibles n'entraînerait pas de variation significative de la juste valeur de ces placements. Le tableau suivant présente l'explication de la classification de la juste valeur de niveau 3 :

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
30 SEPTEMBRE 2024	Fonds DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C.	6 281	Valeur cumulée estimée	Taux de rendement annuel estimé depuis la date des dernières souscriptions	7 %

Au 30 septembre 2023, le Fonds ne détient aucun instrument financier classé au niveau 3.

Rapprochement de l'évaluation de la juste valeur de niveau 3 (en milliers de \$)

Le tableau suivant montre le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

30 SEPTEMBRE 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	6 176
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	105
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 281
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2024	105

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	95 804	19 950	75 854	2 276

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	73,9	Croissance	72,1
Revenu	18,9	Revenu	21,0
Actions canadiennes	3,5	Actions américaines	5,8
Actions américaines	3,3	Actions canadiennes	1,2
Autres éléments d'actif net	0,4	Autres éléments d'actif net	(0,1)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 306	2 043
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	988	876
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	11 860	10 508
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	27 673	24 520

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

La concentration du risque de crédit du Fonds se situe principalement dans les instruments financiers dérivés. Étant donné que leurs justes valeurs tiennent compte de la capacité financière de l'émetteur, ce facteur correspond au risque maximal de crédit auquel le Fonds est exposé.

Au 30 septembre 2024, les contreparties aux instruments financiers dérivés ont une notation de crédit d'au moins « A-1+ » de Standard & Poor's (« A-1 » au 30 septembre 2023).

Risque de liquidité

Le Fonds investit dans la société en commandite DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le droit de racheter des parts est assujéti à certaines limites ou restrictions, y compris, mais sans s'y limiter, un avis préalable et des restrictions quant au nombre de parts à racheter. Par conséquent, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments pour répondre à ses besoins en liquidités ou pour répondre à des événements précis.

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	5 798	100	3 117	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 057	70	2 183	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 741	30	934	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
1 641 969	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	23 150	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	18 868	0,0

j) Engagement de capital

Le Fonds s'est engagé à investir un montant dans DGIA Infrastructures privées mondiales S.E.C. Le tableau suivant résume les variations de l'engagement total du Fonds :

TYPE	MONTANT
	\$
ENGAGEMENT INITIAL	17 456 250
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	6 176 471
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	6 176 471
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 30 SEPTEMBRE 2024	11 279 779

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 380 793	437 831
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	338 846 139	264 031 039
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 298	43 878
	<u>340 229 230</u>	<u>264 512 748</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	167 732	185 009
Parts rachetées à payer	—	686 783
	<u>167 732</u>	<u>871 792</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>340 061 498</u>	<u>263 640 956</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>322 120 267</u>	<u>238 610 716</u>
	<u>14,31</u>	<u>11,49</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 725</u>	<u>1 355</u>
	<u>15,03</u>	<u>11,80</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>802 770</u>	<u>631 076</u>
	<u>14,42</u>	<u>11,58</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 464 276</u>	<u>6 739 524</u>
	<u>14,62</u>	<u>11,62</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>11 672 460</u>	<u>17 658 285</u>
	<u>14,71</u>	<u>11,68</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	72 650	98 227
Dividendes	441 297	432 417
Distributions provenant des fonds sous-jacents	6 684 955	11 093 531
Revenus provenant des activités de prêt de titres	889	479
Écart de conversion sur encaisse	(23 136)	12 960
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 912 388	(3 683 781)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	59 374 820	23 535 252
	<u>71 463 863</u>	<u>31 489 085</u>
Charges		
Frais de gestion	5 914 789	5 059 179
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	69	45
Frais d'administration	514 946	451 298
	<u>6 429 804</u>	<u>5 510 522</u>
Retenues d'impôt	51 728	59 508
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 849	2 137
	<u>6 484 381</u>	<u>5 572 167</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>64 979 482</u>	<u>25 916 918</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>59 932 866</u>	<u>22 112 167</u>
- par part	<u>2,81</u>	<u>1,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>21 326 742</u>	<u>20 118 718</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>370</u>	<u>163</u>
- par part	<u>3,23</u>	<u>1,43</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>115</u>	<u>114</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>155 561</u>	<u>24 672</u>
- par part	<u>2,82</u>	<u>0,70</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>55 156</u>	<u>35 262</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 432 841</u>	<u>901 464</u>
- par part	<u>2,95</u>	<u>1,40</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>486 301</u>	<u>645 781</u>
Catégorie O		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 457 844</u>	<u>2 878 452</u>
- par part	<u>3,15</u>	<u>1,53</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 098 208</u>	<u>1 875 707</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 979 482	25 916 918
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	23 136	(12 960)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(4 912 388)	3 683 781
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(59 374 820)	(23 535 252)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 684 955)	(11 093 531)
Produit de la vente/échéance de placements	71 759 716	51 916 777
Achat de placements	(75 602 659)	(57 256 507)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	41 580	(6 828)
Charges à payer	(17 277)	(1 375)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(9 788 185)	(10 388 977)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	92 903 974	64 946 916
Montant global des rachats de parts rachetables	(82 149 697)	(55 163 475)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	—	(46 701)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	10 754 277	9 736 740
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(23 130)	12 809
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	942 962	(639 428)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	437 831	1 077 259
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 380 793	437 831
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	62 748	101 831
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	430 870	356 158
Intérêts payés	1 092	735

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				91,8
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	232 165	13 321 223	17 769 429	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	274 861	9 902 970	11 457 318	
Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées, catégorie I	545 751	9 299 464	9 986 151	
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	653 102	9 602 753	10 132 229	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	5 310 313	54 551 635	59 693 229	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	251 965	2 613 572	3 018 544	
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	2 258 726	40 857 731	46 789 505	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	1 074 977	25 623 112	25 673 686	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	2 880 765	38 930 584	48 434 300	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	270 992	9 237 323	9 554 362	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	102 398	2 487 500	3 024 017	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	840 038	16 327 216	20 065 153	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	332 874	4 442 437	4 686 199	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 444 418	31 679 894	40 010 382	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	214 693	2 162 805	2 015 969	
Total des fonds de placement		271 040 219	312 310 473	
Actions				7,8
Actions canadiennes				4,4
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice Actions américaines	437 445	9 141 948	9 785 645	
FNB Desjardins Indice Actions internationales	236 168	4 897 518	5 044 548	
Total des actions canadiennes		14 039 466	14 830 193	
Actions américaines				3,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	40 023	2 845 825	3 107 552	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	34 570	4 737 161	5 468 371	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	34 180	2 896 114	3 129 550	
Total des actions américaines		10 479 100	11 705 473	
Total des actions		24 518 566	26 535 666	
Total des placements		295 558 785	338 846 139	99,6
Autres éléments d'actif net			1 215 359	0,4
Actif net			340 061 498	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Chorus II Croissance 100 % actions (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories A, I, C, F et O 14 avril 2020

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	20 767 046	6 702 288	—	(4 954 951)	22 514 383
2023	18 994 264	5 040 668	258 264	(3 526 150)	20 767 046
CATÉGORIE I					
2024	115	—	—	—	115
2023	111	—	4	—	115
CATÉGORIE C					
2024	54 504	7 767	—	(6 602)	55 669
2023	16 347	45 308	503	(7 654)	54 504
CATÉGORIE F					
2024	579 982	205 379	—	(411 524)	373 837
2023	640 147	278 606	15 379	(354 150)	579 982
CATÉGORIE O					
2024	1 512 310	142 479	—	(861 449)	793 340
2023	2 133 250	247 263	50 525	(918 728)	1 512 310

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories A, I, C, F et O annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,80	0,15	1,95	1,95	
CATÉGORIE F	0,92	0,15	1,07	1,07	
CATÉGORIE O	0,77	0,15	0,92	0,92	

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	167 732	185 009

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	85 248	—

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	6 684 955	11 093 531

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des parts d'organismes de placement collectif qui investissent à leur tour dans des titres de participation de sociétés situées dans toutes les régions du monde. Ce Portefeuille pourrait également contenir des fonds négociés en bourse ainsi que des titres de participation.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	14 830	—	—	14 830	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 093	—	—	20 093
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	11 706	—	—	11 706	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	243 938	—	—	243 938
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	312 310	—	—	312 310					
TOTAL	338 846	—	—	338 846	TOTAL	264 031	—	—	264 031

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné que la majeure partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont libellés en dollars canadiens. Le Fonds est donc peu exposé au risque de change.

Au 30 septembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	16 184	—	16 184	486

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	91,8	Croissance	91,2
Actions canadiennes	4,4	Revenu	1,3
Actions américaines	3,4	Actions américaines	6,1
Autres éléments d'actif net	0,4	Actions canadiennes	1,5
		Autres éléments d'actif net	(0,1)
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeures constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 025	2 277
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	7 059	5 314

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 269	100	683	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	889	70	479	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	380	30	204	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
527 550	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	6 577	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	193 197	0,1

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	147 007	121 553
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	10 608 477	5 960 233
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	689 805	344 080
Souscriptions à recevoir	—	1 836
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 199	5 531
	<u>11 447 488</u>	<u>6 433 233</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 534	1 437
Parts rachetées à payer	—	3 928
	<u>1 534</u>	<u>5 365</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>11 445 954</u>	<u>6 427 868</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 593 318</u>	<u>2 020 066</u>
	<u>9,93</u>	<u>8,89</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 608 577</u>	<u>1 341 940</u>
	<u>9,67</u>	<u>8,65</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 244 059</u>	<u>3 065 862</u>
	<u>9,68</u>	<u>8,65</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédérick Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	10 918	5 519
Dividendes	241 002	110 614
Distributions provenant des fonds sous-jacents	39 413	22 430
Revenus provenant des activités de prêt de titres	6 022	1 273
Écart de conversion sur encaisse	1 001	(303)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(51 230)	(103 080)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	1 005 049	91 965
	<u>1 252 175</u>	<u>128 418</u>
Charges		
Frais de gestion	35 001	27 439
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	21	13
Frais d'administration	10 996	6 522
	<u>46 018</u>	<u>33 974</u>
Retenues d'impôt	8 615	3 714
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	3 144	2 284
	<u>57 777</u>	<u>39 972</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 194 398</u>	<u>88 446</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>343 579</u>	<u>57 274</u>
	<u>1,36</u>	<u>0,25</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>253 324</u>	<u>227 877</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>193 365</u>	<u>19 921</u>
	<u>1,18</u>	<u>0,12</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>163 449</u>	<u>164 947</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>657 454</u>	<u>11 251</u>
	<u>1,22</u>	<u>0,04</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>537 438</u>	<u>267 102</u>

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 020 066	1 720 618	1 341 940	1 323 051	3 065 862	1 782 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	343 579	57 274	193 365	19 921	657 454	11 251
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	870 192	692 165	436 952	285 463	4 961 474	1 595 271
Distributions réinvesties	80 068	47 079	25 572	6 980	126 056	38 273
Montant global des rachats de parts rachetables	(640 519)	(449 991)	(362 907)	(286 302)	(1 422 479)	(319 318)
	309 741	289 253	99 617	6 141	3 665 051	1 314 226
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(80 068)	(47 079)	(26 345)	(7 173)	(144 308)	(41 714)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(80 068)	(47 079)	(26 345)	(7 173)	(144 308)	(41 714)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 593 318	2 020 066	1 608 577	1 341 940	7 244 059	3 065 862

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 194 398	88 446
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(1 001)	303
(Gain net) perte nette réalisé(e)	51 230	103 080
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(1 005 049)	(91 965)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(39 413)	(22 430)
Produit de la vente/échéance de placements	1 942 179	1 828 633
Achat de placements	(5 942 916)	(3 416 411)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 332	(2 591)
Charges à payer	97	348
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(3 797 143)	(1 512 587)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	6 270 454	2 571 063
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 429 833)	(1 054 962)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(19 025)	(3 634)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 821 596	1 512 467
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	1 001	(306)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	25 454	(426)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	121 553	121 979
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	147 007	121 553
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	9 457	5 841
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	235 719	104 313
Intérêts payés	345	321

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				85,9
Actions canadiennes				74,7
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	29 810	546 860	565 496	
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	231 675	4 221 719	4 204 904	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	43 883	843 988	887 753	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	10 469	357 244	409 547	
iShares Global Government Bond ETF	13 931	250 937	261 624	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	17 569	289 421	288 834	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	15 013	628 209	733 685	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	30 366	723 156	720 889	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	21 319	479 787	476 266	
Total des actions canadiennes		8 341 321	8 548 998	
Actions américaines				11,2
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	2 448	169 741	190 073	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	1 244	166 092	196 779	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	671	57 356	61 437	
Vanguard S&P 500 Index ETF	1 167	654 961	832 826	
Total des actions américaines		1 048 150	1 281 115	
Total des actions		9 389 471	9 830 113	
Fonds de placement				12,8
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	4 088	75 302	84 690	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	14 908	208 922	250 642	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 959	67 904	81 970	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	86 776	835 783	841 812	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	20 831	197 139	209 055	
Total des fonds de placement		1 385 050	1 468 169	
Total des placements		10 774 521	11 298 282	98,7
Autres éléments d'actif net			147 672	1,3
Actif net			11 445 954	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	689 805	703 601

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé Conservateur (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 8 juillet 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	227 323	94 209	8 324	(68 791)	261 065
2023	194 641	76 686	5 212	(49 216)	227 323
CATÉGORIE C					
2024	155 103	47 246	2 730	(38 735)	166 344
2023	154 052	32 333	794	(32 076)	155 103
CATÉGORIE F					
2024	354 635	535 723	13 412	(155 715)	748 055
2023	207 386	178 721	4 360	(35 832)	354 635

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C et F trimestrielle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIE C	1,35	0,15	1,50	1,50	
CATÉGORIE F	0,35	0,15	0,50	0,50	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,35 % à 1,33 % pour la catégorie C et de 0,35 % à 0,33 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 534	1 437

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	122 696	80 564

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	39 413	22 430

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une faible appréciation du capital à moyen terme. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres à revenu fixe et des titres de participation, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	4 770	—	—	4 770	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 856	—	—	2 856
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	5 060	—	—	5 060	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 673	—	—	2 673
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 468	—	—	1 468	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	775	—	—	775
TOTAL	11 298	—	—	11 298	TOTAL	6 304	—	—	6 304

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	1 284	—	1 284	39	USD	576	—	576	17

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	74,7	Titres indiciels	77,1
Actions américaines	11,2	Actions américaines	8,9
Fonds de placement	12,8	Fonds de placement	12,1
Autres éléments d'actif net	1,3	Autres éléments d'actif net	1,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	63	35
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	27	15
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	20	11
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	47	26

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	8 603	100	1 818	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	6 022	70	1 273	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 581	30	545	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
83 867	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	550 493	4,8
30 SEPTEMBRE 2023	958 755	14,9

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 119 523	477 674
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	37 528 031	21 881 086
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 104 091	117 001
Souscriptions à recevoir	5 959	4 514
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	11 189	33 985
	<u>41 768 793</u>	<u>22 514 260</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	6 514	5 680
Parts rachetées à payer	10 260	24 536
	<u>16 774</u>	<u>30 216</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>41 752 019</u>	<u>22 484 044</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 123 313</u>	<u>2 525 721</u>
	<u>10,85</u>	<u>9,51</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 590 958</u>	<u>3 262 372</u>
	<u>10,63</u>	<u>9,31</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>34 037 748</u>	<u>16 695 951</u>
	<u>10,72</u>	<u>9,37</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	40 399	21 067
Dividendes	792 408	368 722
Distributions provenant des fonds sous-jacents	130 295	68 141
Revenus provenant des activités de prêt de titres	23 157	4 050
Écart de conversion sur encaisse	(1 465)	958
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	194 781	(130 532)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	3 983 319	483 360
	<u>5 162 894</u>	<u>815 766</u>
Charges		
Frais de gestion	126 967	82 042
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	72	38
Frais d'administration	48 191	28 053
	<u>175 230</u>	<u>110 133</u>
Retenues d'impôt	33 024	15 868
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	8 469	6 263
	<u>216 723</u>	<u>132 264</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 946 171</u>	<u>683 502</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>466 051</u>	<u>136 407</u>
	<u>1,72</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>270 281</u>	<u>252 688</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>597 409</u>	<u>93 274</u>
	<u>1,51</u>	<u>0,30</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>394 375</u>	<u>307 918</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 882 711</u>	<u>453 821</u>
	<u>1,62</u>	<u>0,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 395 944</u>	<u>1 419 884</u>

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 525 721	2 214 229	3 262 372	2 486 054	16 695 951	8 555 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	466 051	136 407	597 409	93 274	3 882 711	453 821
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	885 681	634 708	1 560 403	1 029 711	21 511 053	10 944 983
Distributions réinvesties	102 851	54 870	79 018	18 862	633 058	181 885
Montant global des rachats de parts rachetables	(754 140)	(459 623)	(828 545)	(346 485)	(7 942 199)	(3 217 395)
	234 392	229 955	810 876	702 088	14 201 912	7 909 473
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(102 851)	(54 870)	(79 699)	(19 044)	(742 826)	(223 227)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(102 851)	(54 870)	(79 699)	(19 044)	(742 826)	(223 227)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 123 313	2 525 721	4 590 958	3 262 372	34 037 748	16 695 951

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 946 171	683 502
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 465	(958)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(194 781)	130 532
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(3 983 319)	(483 360)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(130 295)	(68 141)
Produit de la vente/échéance de placements	4 321 890	3 349 146
Achat de placements	(18 647 532)	(11 989 228)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	22 796	(16 336)
Charges à payer	834	2 098
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(105 014)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(13 662 771)	(8 497 759)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	23 955 692	12 617 369
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 539 160)	(4 003 767)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(110 449)	(41 524)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	14 306 083	8 572 078
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 463)	961
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	641 849	75 280
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	477 674	402 394
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 119 523	477 674
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	36 083	20 196
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	782 158	336 553
Intérêts payés	505	74

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				84,3
Actions canadiennes				68,9
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	89 994	1 648 236	1 707 186	
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	693 967	12 453 018	12 595 502	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	150 430	2 890 513	3 043 199	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	51 760	1 748 796	2 024 851	
iShares Global Government Bond ETF	33 285	599 579	625 092	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	55 352	889 940	909 987	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	79 395	3 288 097	3 880 034	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	100 904	2 376 553	2 395 461	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	70 576	1 566 295	1 576 668	
Total des actions canadiennes		27 461 027	28 757 980	
Actions américaines				15,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	12 000	829 852	931 730	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	6 042	804 790	955 739	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	3 393	283 049	310 666	
Vanguard S&P 500 Index ETF	5 940	3 192 911	4 239 065	
Total des actions américaines		5 110 602	6 437 200	
Total des actions		32 571 629	35 195 180	
Fonds de placement				13,0
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	19 915	356 392	412 543	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	74 550	1 016 186	1 253 410	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	14 724	330 205	407 846	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	275 216	2 637 386	2 669 872	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	69 078	651 549	693 271	
Total des fonds de placement		4 991 718	5 436 942	
Total des placements		37 563 347	40 632 122	97,3
Autres éléments d'actif net			1 119 897	2,7
Actif net			41 752 019	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	3 104 091	3 166 172

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé Modéré (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 8 juillet 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille FNB Avisé Équilibré a été modifié pour Portefeuille FNB Avisé Modéré.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	265 709	86 995	9 888	(74 696)	287 896
2023	241 486	65 741	5 743	(47 261)	265 709
CATÉGORIE C					
2024	350 427	155 993	7 757	(82 475)	431 702
2023	276 797	108 355	2 030	(36 755)	350 427
CATÉGORIE F					
2024	1 782 621	2 116 822	61 342	(786 116)	3 174 669
2023	949 497	1 150 315	19 312	(336 503)	1 782 621

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C, et F trimestrielle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
			%		%
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIE C	1,35	0,15	1,50	1,50	
CATÉGORIE F	0,35	0,15	0,50	0,50	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,35 % à 1,33 % pour la catégorie C et de 0,35 % à 0,33 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	6 514	5 680

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	329 939	187 068

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	130 295	68 141

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer un revenu courant et une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres à revenu fixe et des titres de participation, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	14 303	—	—	14 303	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	7 034	—	—	7 034
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 892	—	—	20 892	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	12 043	—	—	12 043
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 437	—	—	5 437	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 921	—	—	2 921
TOTAL	40 632	—	—	40 632	TOTAL	21 998	—	—	21 998

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	6 454	—	6 454	194	USD	3 989	—	3 989	120

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	68,9	Titres indiciels	67,2
Actions américaines	15,4	Actions américaines	17,6
Fonds de placement	13,0	Fonds de placement	13,0
Autres éléments d'actif net	2,7	Autres éléments d'actif net	2,2
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	172	92
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	74	39
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	148	79
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	345	184

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	33 081	100	5 786	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	23 157	70	4 050	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	9 924	30	1 736	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
257 631	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	385 211	0,9
30 SEPTEMBRE 2023	1 045 811	4,7

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ 50

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AU	30 SEPTEMBRE 2024 \$
ACTIFS	
Actifs courants	
Encaisse	109 635
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 726 045
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	397 578
Souscriptions à recevoir	7 000
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 647
	5 241 905
PASSIFS	
Passifs courants	
Charges à payer	792
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 241 113
Données par catégorie (note b)	
Catégorie I	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	523 692
- par part	10,72
Catégorie C	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 583
- par part	10,70
Catégorie F	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 561 838
- par part	10,76

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	2024* \$
Revenus	
Intérêts à des fins de distribution	3 613
Dividendes	29 776
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 888
Revenus provenant des activités de prêt de titres	102
Écart de conversion sur encaisse	(240)
Variation de la juste valeur :	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 333
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	208 049
	247 521
Charges	
Frais de gestion	4 645
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1
Frais d'administration	1 661
	6 307
Retenues d'impôt	1 224
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 455
	8 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238 535
Données par catégorie	
Catégorie I	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 692
- par part	0,92
Nombre moyen de parts rachetables	47 459
Catégorie C	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 923
- par part	0,85
Nombre moyen de parts rachetables	8 161
Catégorie F	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	187 920
- par part	0,95
Nombre moyen de parts rachetables	198 165

* Début des opérations en avril 2024.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I	CATÉGORIE C	CATÉGORIE F
	2024*	2024*	2024*
	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	—	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 692	6 923	187 920
Opérations sur parts rachetables			
Produit de la vente de parts rachetables	480 000	148 660	4 384 927
Distributions réinvesties	6 800	466	16 412
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(4 519)
	486 800	149 126	4 396 820
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(6 800)	(466)	(22 902)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
	(6 800)	(466)	(22 902)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	523 692	155 583	4 561 838

* Début des opérations en avril 2024.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODE CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2024*
\$

Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238 535
Ajustement au titre des éléments suivants :	
Écart de conversion sur encaisse	240
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 333)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(208 049)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 888)
Produit de la vente/échéance de placements	102 156
Achat de placements	(5 011 509)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 647)
Charges à payer	792
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(4 885 703)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de la vente de parts rachetables	5 006 587
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 519)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(6 490)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 995 578

Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(240)
---	-------

Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	109 635
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	—
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	109 635

Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles

Intérêts reçus	4 053
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	26 586
Intérêts payés	826

* Début des opérations en avril 2024.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ 50

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				84,2
Actions canadiennes				62,5
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	69 413	1 222 610	1 259 845	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	19 810	389 577	400 756	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	9 221	347 594	360 726	
iShares Global Government Bond ETF	241	4 412	4 526	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	5 033	79 789	82 743	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	14 511	663 283	709 153	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	11 719	272 689	278 209	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	7 938	172 048	177 335	
Total des actions canadiennes		3 152 002	3 273 293	
Actions américaines				21,7
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	2 078	151 608	161 345	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	1 080	161 513	170 837	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	615	54 173	56 310	
Vanguard S&P 500 Index ETF	1 048	707 525	747 902	
Total des actions américaines		1 074 819	1 136 394	
Total des actions		4 226 821	4 409 687	
Fonds de placement				13,6
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	3 256	63 828	67 455	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	13 275	213 208	223 198	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 689	70 856	74 481	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	27 854	264 762	270 215	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	7 831	76 099	78 587	
Total des fonds de placement		688 753	713 936	
Total des placements		4 915 574	5 123 623	97,8
Autres éléments d'actif net			117 490	2,2
Actif net			5 241 113	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	397 578	405 530

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50 (le Fonds) est une fiducie d'investissement à participation unitaire non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 15 avril 2024

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

La valeur liquidative initiale des parts de catégories I, C et F se situait à 10,00 \$ lors de leur constitution.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	—	48 196	647	—	48 843
CATÉGORIE C					
2024	—	14 492	44	—	14 536
CATÉGORIE F					
2024	—	422 745	1 540	(430)	423 855

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C, et F trimestrielle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			
	TAUX ANNUEL			
	%			
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIE C	1,38	0,15		1,53
CATÉGORIE F	0,38	0,15		0,53

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,38 % à 1,36 % pour la catégorie C et de 0,38 % à 0,36 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024
	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	792

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

	30 SEPTEMBRE 2024
	\$
DIVIDENDES	9 170

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

	30 SEPTEMBRE 2024
	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	3 888

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est d'atteindre un équilibre entre l'appréciation du capital à long terme et la production d'un revenu. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres à revenu fixe et des titres de participation, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	1 260	—	—	1 260
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	3 150	—	—	3 150
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	714	—	—	714
TOTAL	5 124	—	—	5 124

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$
USD	1 139	—	1 139	34

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ 50

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	
SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes	
Titres indiciels	62,5
Actions américaines	
Titres indiciels	21,7
Fonds de placement	13,6
Autres éléments d'actif net	2,2
TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les meilleures estimations du gestionnaire de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant des changements probables à l'égard des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont les suivantes :

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		%	30 SEPTEMBRE 2024 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00		18
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00		8
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00		24
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00		55

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	146	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	102	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	44	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	545 287	10,4

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 112 089	789 735
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	73 532 056	35 982 616
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	5 174 426	804 319
Souscriptions à recevoir	303 867	98 896
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	36 162	81 729
	<u>81 158 600</u>	<u>37 757 295</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	13 182	9 876
Parts rachetées à payer	87 430	32 376
	<u>100 612</u>	<u>42 252</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>81 057 988</u>	<u>37 715 043</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 082 246</u>	<u>2 845 351</u>
	<u>12,41</u>	<u>10,50</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>6 474 772</u>	<u>3 895 232</u>
	<u>11,90</u>	<u>10,07</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>71 500 970</u>	<u>30 974 460</u>
	<u>12,26</u>	<u>10,27</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	76 115	49 524
Dividendes	1 360 311	628 553
Distributions provenant des fonds sous-jacents	207 567	112 333
Revenus provenant des activités de prêt de titres	47 157	5 809
Écart de conversion sur encaisse	(4 557)	897
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	23 686	(164 841)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	9 441 959	1 476 892
	<u>11 152 238</u>	<u>2 109 167</u>
Charges		
Frais de gestion	247 483	155 469
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	128	63
Frais d'administration	92 794	48 163
	<u>340 405</u>	<u>203 695</u>
Retenues d'impôt	71 847	33 589
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	10 811	9 286
	<u>423 063</u>	<u>246 570</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>10 729 175</u>	<u>1 862 597</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>530 437</u>	<u>248 476</u>
	<u>2,24</u>	<u>0,90</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>236 904</u>	<u>276 571</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>861 553</u>	<u>353 873</u>
	<u>1,99</u>	<u>0,76</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>433 319</u>	<u>466 121</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 337 185</u>	<u>1 260 248</u>
	<u>2,13</u>	<u>0,56</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 386 852</u>	<u>2 262 561</u>

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 845 351	2 795 605	3 895 232	4 580 506	30 974 460	15 520 738
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	530 437	248 476	861 553	353 873	9 337 185	1 260 248
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	832 865	398 859	2 830 057	1 212 929	45 278 739	19 054 316
Distributions réinvesties	76 920	58 573	60 411	23 898	402 889	141 014
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 126 407)	(597 589)	(1 111 841)	(2 251 671)	(13 935 058)	(4 783 668)
	(216 622)	(140 157)	1 778 627	(1 014 844)	31 746 570	14 411 662
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(76 920)	(58 573)	(60 640)	(24 303)	(557 245)	(218 188)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(76 920)	(58 573)	(60 640)	(24 303)	(557 245)	(218 188)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 082 246	2 845 351	6 474 772	3 895 232	71 500 970	30 974 460

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 729 175	1 862 597
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	4 557	(897)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(23 686)	164 841
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(9 441 959)	(1 476 892)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(207 567)	(112 333)
Produit de la vente/échéance de placements	4 108 229	6 110 946
Achat de placements	(36 354 570)	(19 197 424)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	45 567	(35 562)
Charges à payer	3 306	2 532
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(181 782)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(31 136 948)	(12 863 974)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	48 736 690	20 679 760
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 118 252)	(7 600 552)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(154 585)	(77 579)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	32 463 853	13 001 629
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(4 551)	904
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 322 354	138 559
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	789 735	651 176
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 112 089	789 735
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	70 139	32 340
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 334 008	559 486
Intérêts payés	1 006	316

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				82,9
Actions canadiennes				57,5
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	717 499	12 821 810	13 022 607	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	302 050	5 806 744	6 110 472	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	173 150	5 912 214	6 773 628	
iShares Global Government Bond ETF	25 442	458 806	477 801	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	23 325	382 156	383 463	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	269 951	11 242 045	13 192 505	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	167 672	3 922 117	3 980 533	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	117 989	2 582 615	2 635 874	
Total des actions canadiennes		43 128 507	46 576 883	
Actions américaines				25,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	37 604	2 603 449	2 919 731	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	19 378	2 618 313	3 065 261	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	10 323	854 505	945 183	
Vanguard S&P 500 Index ETF	19 197	10 455 954	13 699 887	
Total des actions américaines		16 532 221	20 630 062	
Total des actions		59 660 728	67 206 945	
Fonds de placement				14,2
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	66 817	1 193 172	1 384 113	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	245 121	3 407 277	4 121 215	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	48 503	1 099 908	1 343 545	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	375 849	3 576 809	3 646 112	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	100 095	938 813	1 004 552	
Total des fonds de placement		10 215 979	11 499 537	
Total des placements		69 876 707	78 706 482	97,1
Autres éléments d'actif net			2 351 506	2,9
Actif net			81 057 988	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	5 174 426	5 277 914

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé Croissance (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 8 juillet 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	270 901	70 977	6 985	(100 439)	248 424
2023	284 186	37 789	5 799	(56 873)	270 901
CATÉGORIE C					
2024	386 786	251 776	5 654	(99 963)	544 253
2023	485 211	120 016	2 438	(220 879)	386 786
CATÉGORIE F					
2024	3 016 218	4 003 333	36 874	(1 225 729)	5 830 696
2023	1 619 262	1 845 373	14 224	(462 641)	3 016 218

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C, et F annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIE C	1,40	0,15	1,55	1,55	
CATÉGORIE F	0,40	0,15	0,55	0,55	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,40 % à 1,38 % pour la catégorie C et de 0,40 % à 0,38 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	13 182	9 876

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	310 456	192 578

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	207 567	112 333

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme et dans une moindre mesure, du revenu. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	13 023	—	—	13 023	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	6 477	—	—	6 477
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	54 184	—	—	54 184	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	25 026	—	—	25 026
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	11 499	—	—	11 499	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 283	—	—	5 283
TOTAL	78 706	—	—	78 706	TOTAL	36 786	—	—	36 786

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée.

Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	20 684	—	20 684	621	USD	10 019	—	10 019	301

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	57,5	Titres indiciels	57,0
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	25,4	Titres indiciels	26,5
Fonds de placement	14,2	Fonds de placement	14,0
Autres éléments d'actif net	2,9	Autres éléments d'actif net	2,5
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	225	103
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	96	44
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	434	198
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	1 012	463

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	67 368	100	8 300	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	47 157	70	5 809	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	20 211	30	2 491	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
200 520	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	469 410	0,6
30 SEPTEMBRE 2023	1 105 408	2,9

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 190 803	608 131
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	54 106 069	25 846 651
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 486 903	864 800
Souscriptions à recevoir	14 341	389 948
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	33 334	76 974
	57 831 450	27 786 504
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 789	7 248
Parts rachetées à payer	3 001	31 745
	12 790	38 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 818 660	27 747 511
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 626 358	1 826 137
- par part	12,83	10,60
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 054 019	2 633 185
- par part	12,80	10,49
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 138 283	23 288 189
- par part	13,11	10,68

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
Gestionnaire des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	53 555	22 462
Dividendes	901 738	417 005
Distributions provenant des fonds sous-jacents	115 354	65 143
Revenus provenant des activités de prêt de titres	19 432	3 914
Écart de conversion sur encaisse	(4 202)	4 766
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	164 785	(5 095)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	7 816 200	1 028 904
	9 066 862	1 537 099
Charges		
Frais de gestion	189 204	92 697
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	93	39
Frais d'administration	67 309	30 746
	256 606	123 482
Retenues d'impôt	57 452	26 130
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	5 561	4 701
	319 619	154 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 747 243	1 382 786
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	375 317	200 820
- par part	2,64	1,15
Nombre moyen de parts rachetables	141 987	173 906
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	804 888	168 798
- par part	2,41	0,77
Nombre moyen de parts rachetables	333 870	217 929
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 567 038	1 013 168
- par part	2,55	0,69
Nombre moyen de parts rachetables	2 970 406	1 459 684

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 826 137	1 720 010	2 633 185	1 678 249	23 288 189	8 923 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	375 317	200 820	804 888	168 798	7 567 038	1 013 168
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	139 305	189 147	3 565 467	1 207 554	29 166 271	16 524 257
Distributions réinvesties	49 241	36 295	23 534	8 358	288 333	80 388
Montant global des rachats de parts rachetables	(714 401)	(283 840)	(948 386)	(420 995)	(9 791 766)	(3 130 940)
	(525 855)	(58 398)	2 640 615	794 917	19 662 838	13 473 705
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(49 241)	(36 295)	(24 669)	(8 779)	(379 782)	(122 252)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(49 241)	(36 295)	(24 669)	(8 779)	(379 782)	(122 252)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 626 358	1 826 137	6 054 019	2 633 185	50 138 283	23 288 189

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 747 243	1 382 786
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	4 202	(4 766)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(164 785)	5 095
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(7 816 200)	(1 028 904)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(115 354)	(65 143)
Produit de la vente/échéance de placements	2 225 071	1 994 347
Achat de placements	(24 010 259)	(15 614 404)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	43 640	(44 311)
Charges à payer	2 541	3 752
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(136 895)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(21 083 901)	(13 508 443)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	33 246 650	17 585 623
Montant global des rachats de parts rachetables	(11 483 297)	(3 804 030)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(92 584)	(42 285)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	21 670 769	13 739 308
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(4 196)	4 740
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	582 672	235 605
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	608 131	372 526
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 190 803	608 131
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	48 874	22 442
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	887 898	346 846
Intérêts payés	884	161

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				83,5
Actions canadiennes				49,2
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	214 952	3 806 303	3 901 379	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	128 520	2 472 211	2 599 960	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	159 766	5 464 418	6 250 046	
iShares Global Government Bond ETF	7 797	140 683	146 428	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	4 352	70 294	71 547	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	262 022	11 046 432	12 805 015	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	68 334	1 595 927	1 622 249	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	48 010	1 047 720	1 072 543	
Total des actions canadiennes		25 643 988	28 469 167	
Actions américaines				34,3
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	38 157	2 612 344	2 962 668	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	19 941	2 699 940	3 154 318	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	11 924	978 449	1 091 772	
Vanguard S&P 500 Index ETF	17 696	9 816 575	12 628 702	
Total des actions américaines		16 107 308	19 837 460	
Total des actions		41 751 296	48 306 627	
Fonds de placement				14,4
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	62 882	1 100 340	1 302 605	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	232 241	3 247 022	3 904 674	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	46 509	1 051 411	1 288 291	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	144 525	1 363 812	1 402 037	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	38 734	361 389	388 738	
Total des fonds de placement		7 123 974	8 286 345	
Total des placements		48 875 270	56 592 972	97,9
Autres éléments d'actif net			1 225 688	2,1
Actif net			57 818 660	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	2 486 903	2 536 641

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé Audacieux (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 8 juillet 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

Le 28 mars 2024, le nom du Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale a été modifié pour Portefeuille FNB Avisé Audacieux.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	172 358	12 465	4 427	(62 512)	126 738
2023	177 881	17 658	3 611	(26 792)	172 358
CATÉGORIE C					
2024	251 017	300 445	2 096	(80 423)	473 135
2023	175 322	114 676	830	(39 811)	251 017
CATÉGORIE F					
2024	2 180 120	2 431 597	25 279	(811 753)	3 825 243
2023	919 860	1 544 815	7 901	(292 456)	2 180 120

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C et F annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIE C	1,40	0,15	1,55	1,55	
CATÉGORIE F	0,40	0,15	0,55	0,55	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,40 % à 1,38 % pour la catégorie C et de 0,40 % à 0,38 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 789	7 248

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	92 406	50 555

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	115 354	65 143

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, et ce, dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS APPARENTÉS	3 901	—	—	3 901	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 026	—	—	2 026
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	44 406	—	—	44 406	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 807	—	—	20 807
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	8 286	—	—	8 286	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 878	—	—	3 878
TOTAL	56 593	—	—	56 593	TOTAL	26 711	—	—	26 711

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	19 888	—	19 888	597	USD	9 697	—	9 697	291

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	SEGMENT DE MARCHÉ	%	30 SEPTEMBRE 2023	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes	Titres indiciels	49,2	Actions canadiennes	Titres indiciels	47,5
Actions américaines	Titres indiciels	34,3	Actions américaines	Titres indiciels	34,8
Fonds de placement		14,4	Fonds de placement		14,0
Autres éléments d'actif net		2,1	Autres éléments d'actif net		3,7
TOTAL		100,0	TOTAL		100,0

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS %	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
		30 SEPTEMBRE 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	80	37
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	34	16
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	410	193
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	956	449

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	27 760	100	5 591	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	19 432	70	3 914	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	8 328	30	1 677	30

h) Impôts – Report des pertes (note 8)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 15 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

PERTES EN CAPITAL	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
MONTANT	MONTANT	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
\$	\$	
50 967	—	—

i) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	330 457	0,6
30 SEPTEMBRE 2023	361 481	1,3

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

AUX	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	520 522	313 352
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	23 100 521	9 886 492
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 049 844	—
Souscriptions à recevoir	3 033	41 432
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	18 629	34 917
	24 692 549	10 276 193
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	4 091	2 748
Parts rachetées à payer	605 656	575
Somme à payer pour l'achat de titres	—	89 687
	609 747	93 010
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 082 802	10 183 183
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 141 487	1 694 758
	14,81	11,84
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 718 011	1 480 955
	14,36	11,48
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	19 223 304	7 007 470
	14,61	11,63

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
 Gestionnaire des Fonds Desjardins
 Frédérick Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
 administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	24 086	8 663
Dividendes	342 573	183 028
Distributions provenant des fonds sous-jacents	28 384	29 005
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 181	1 767
Écart de conversion sur encaisse	(1 417)	(252)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	158 533	46 753
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	3 605 772	755 485
	4 159 112	1 024 449
Charges		
Frais de gestion	86 945	50 711
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	36	18
Frais d'administration	25 404	12 327
	112 385	63 056
Retenues d'impôt	25 149	13 367
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 900	732
	139 434	77 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 019 678	947 294
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	457 670	202 889
	3,27	1,52
Nombre moyen de parts rachetables	140 099	133 240
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	450 460	208 070
	3,02	1,40
Nombre moyen de parts rachetables	149 084	148 942
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 111 548	536 335
	3,17	1,12
Nombre moyen de parts rachetables	980 618	478 085

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C		CATÉGORIE F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 694 758	1 379 341	1 480 955	1 611 504	7 007 470	3 763 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	457 670	202 889	450 460	208 070	3 111 548	536 335
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	375 037	273 522	1 090 818	281 688	16 327 457	4 429 124
Distributions réinvesties	39 993	26 594	12 975	8 130	115 325	49 401
Montant global des rachats de parts rachetables	(385 978)	(160 994)	(303 939)	(620 307)	(7 202 519)	(1 713 276)
	29 052	139 122	799 854	(330 489)	9 240 263	2 765 249
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(33 928)	(26 594)	(7 065)	(8 130)	(100 187)	(57 252)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(6 065)	—	(6 193)	—	(35 790)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(39 993)	(26 594)	(13 258)	(8 130)	(135 977)	(57 252)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 141 487	1 694 758	2 718 011	1 480 955	19 223 304	7 007 470

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 019 678	947 294
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 417	252
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(158 533)	(46 753)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(3 605 772)	(755 485)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28 384)	(29 005)
Produit de la vente/échéance de placements	1 512 718	1 207 406
Achat de placements	(11 983 905)	(3 676 656)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	16 288	(12 142)
Charges à payer	1 343	437
Somme à payer pour l'achat de titres	(89 687)	89 687
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(10 314 837)	(2 274 965)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	17 831 711	4 953 003
Montant global des rachats de parts rachetables	(7 287 355)	(2 494 002)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(20 935)	(7 851)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	10 523 421	2 451 150
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 414)	(270)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	207 170	175 915
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	313 352	137 437
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	520 522	313 352
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	19 932	8 148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	333 822	157 443
Intérêts payés	282	260

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2024

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				86,0
Actions canadiennes				42,7
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	83 245	2 873 527	3 256 544	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	143 766	6 091 058	7 025 844	
Total des actions canadiennes		8 964 585	10 282 388	
Actions américaines				43,3
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	19 199	1 331 844	1 490 690	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	9 021	1 231 674	1 426 965	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	4 948	408 593	453 043	
Vanguard S&P 500 Index ETF	9 889	5 539 301	7 057 258	
Total des actions américaines		8 511 412	10 427 956	
Total des actions		17 475 997	20 710 344	
Fonds de placement				14,3
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	33 765	602 628	699 441	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	122 175	1 720 128	2 054 129	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	24 782	569 679	686 451	
Total des fonds de placement		2 892 435	3 440 021	
Total des placements		20 368 432	24 150 365	100,3
Autres éléments d'actif net			(67 563)	(0,3)
Actif net			24 082 802	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 049 844	1 070 841

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé 100 % actions (le Fonds) est une fiducie de fonds commun de placement non incorporée établie à la date suivante :

Catégories I, C et F 8 juillet 2019

La date de constitution du Fonds est la date de lancement de la première catégorie indiquée ci-dessus.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

30 SEPTEMBRE	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	143 115	27 740	3 191	(29 417)	144 629
2023	131 168	23 416	2 397	(13 866)	143 115
CATÉGORIE C					
2024	129 049	82 438	1 055	(23 237)	189 305
2023	157 523	24 920	746	(54 140)	129 049
CATÉGORIE F					
2024	602 757	1 219 535	9 285	(515 734)	1 315 843
2023	364 383	382 950	4 515	(149 091)	602 757

c) Distributions

Le revenu net de placement du Fonds est distribué en espèces ou réinvesti en parts supplémentaires selon la fréquence suivante :

Catégories I, C et F annuelle

Les gains nets en capital réalisés, le cas échéant, sont distribués annuellement en décembre.

d) Frais de gestion et autres frais (note 5)

Le ratio des frais totaux, avant taxes, se détaille de la façon suivante :

	30 SEPTEMBRE 2024			30 SEPTEMBRE 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
			%		%
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIE C	1,45	0,15	1,60	1,60	
CATÉGORIE F	0,45	0,15	0,60	0,60	

Le 1^{er} octobre 2024, les frais de gestion ont été réduits de 1,45 % à 1,43 % pour la catégorie C et de 0,45 % à 0,43 % pour la catégorie F.

Les parts de catégorie I paient des frais de gestion et des frais d'administration distincts qui sont négociés directement avec chaque investisseur.

e) Opérations entre parties liées (note 6)

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 091	2 748

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	31	452

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

	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	28 384	29 005

f) Informations sur les instruments financiers (note 7)

Stratégie lors de l'utilisation d'instruments financiers

Objectif de placement

Le Portefeuille est un fonds de répartition stratégique de l'actif. Son objectif est de procurer une appréciation du capital à long terme. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent à leur tour dans des titres de participation de sociétés situées dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant catégorise la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie des titres n'est pas nécessairement une indication du risque associé au placement dans les titres. La détermination de la juste valeur est décrite dans la section « Information significative sur les méthodes comptables » de la note 2.

Hiérarchie de la juste valeur (en milliers de \$)

30 SEPTEMBRE 2024	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	NIVEAU 1	NIVEAU 2	NIVEAU 3	TOTAL
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN					ACTIFS FINANCIERS À LA JVRN				
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 710	—	—	20 710	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	19	—	—	19
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 440	—	—	3 440	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	8 499	—	—	8 499
					FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 368	—	—	1 368
TOTAL	24 150	—	—	24 150	TOTAL	9 886	—	—	9 886

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Risques découlant des instruments financiers

Étant donné qu'une partie de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds est investie dans un ou des fonds sous-jacents, le Fonds peut être indirectement exposé aux risques de change, d'intérêt, de concentration ou de crédit. Ainsi, seule l'exposition directe aux risques découlant des instruments financiers du Fonds est présentée. Pour obtenir le détail des risques des fonds sous-jacents, vous pouvez :

- consulter les états financiers des fonds sous-jacents sur les sites fondsdesjardins.com ou sedarplus.ca;
- écrire à info.fondsdesjardins@desjardins.com; ou
- communiquer directement avec votre représentant.

Gestion des risques des fonds sous-jacents

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds veille à ce que le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents gère les risques financiers. En effet, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit mensuellement les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents à partir desquels il effectue une analyse de la performance par rapport aux indices de référence du Fonds ainsi qu'une analyse du style de gestion. De plus, le gestionnaire de portefeuille du Fonds reçoit des documents trimestriels détaillés incluant l'analyse de la performance, les répartitions sectorielles ainsi que les plus importantes positions des fonds sous-jacents.

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans le tableau ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Il indique également l'effet potentiel sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou dépréciation de 3 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 SEPTEMBRE 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	10 455	—	10 455	314	USD	4 403	—	4 403	132

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 septembre 2024 et 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Le Fonds est donc peu exposé au risque de taux d'intérêt.

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	43,3	Titres indiciels	43,1
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	42,7	Titres indiciels	40,5
Fonds de placement	14,3	Fonds de placement	13,5
Autres éléments d'actif net	(0,3)	Autres éléments d'actif net	2,9
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

Risque de prix (en milliers de \$)

Les estimations de l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation raisonnablement possible des indices de référence, établies par le gestionnaire d'après le coefficient bêta historique (coefficient de sensibilité qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur d'un titre et les fluctuations du marché) entre le rendement du Fonds et celui des indices de référence, toutes les autres variables étant demeures constantes, sont présentées dans le tableau ci-après. Une analyse de régression de 36 mois a été utilisée pour évaluer le coefficient bêta historique. Les données utilisées aux fins de l'analyse de régression reposent sur les rendements mensuels du Fonds.

INDICES DE RÉFÉRENCE	VARIATION DES COURS	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
	%	30 SEPTEMBRE 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	210	87
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	490	203

Lorsqu'il y a plus d'un indice de référence, l'effet de chaque indice doit être considéré individuellement, car chacun des indices peut varier indépendamment des autres.

En pratique, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les différences pourraient s'avérer importantes.

Risque de crédit

Aux 30 septembre 2024 et 2023, le Fonds n'a pas investi de montants importants dans des titres à revenu fixe, dans des titres de marché monétaire ni dans des instruments financiers dérivés. Le Fonds est donc peu exposé au risque de crédit.

Risque de liquidité

Pour obtenir des renseignements sur les échéances des passifs financiers et sur la gestion du risque de liquidité du Fonds, se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers ».

g) Rapprochement des revenus provenant des activités de prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus totaux générés par les activités de prêt de titres et les revenus provenant des activités de prêt de titres présentés à l'état du résultat global du Fonds.

	30 SEPTEMBRE 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 686	100	2 524	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 181	70	1 767	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DES JARDINS	505	30	757	30

h) Capitaux de lancement

Le gestionnaire détient les placements liés aux capitaux de lancement suivants :

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
30 SEPTEMBRE 2024	404 309	1,7
30 SEPTEMBRE 2023	317 465	3,1

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

Dans les notes afférentes aux états financiers, l'expression « porteurs de parts » fait référence aux porteurs de parts rachetables.

1. Constitution des Fonds

Desjardins Société de Placement inc. (le gestionnaire) agit à titre de gestionnaire des Fonds Desjardins, collectivement appelés les « Fonds ». L'adresse de son siège social est le 2, Complexe Desjardins, case postale 9000, succursale Desjardins, Montréal (Québec), Canada H5B 1H5.

La date de constitution est indiquée à la Note a) des « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » du Fonds.

L'information financière présentée dans ces états financiers et les notes afférentes est aux 30 septembre 2024 et 2023, et porte sur les périodes de 12 mois closes à ces dates, le cas échéant. Pour chaque Fonds créé en cours de période, le terme « période » désigne la période écoulée entre la date de début des opérations et le 30 septembre de la période concernée. Les dates de début des opérations des Fonds concernés sont présentées ci-dessous :

FONDS	DATE DE DÉBUT DES OPÉRATIONS DU FONDS
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes	15 avril 2024
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes	15 avril 2024
Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50	15 avril 2024

Les principales activités de chaque Fonds sont présentées à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

2. Mode de présentation et Information significative sur les méthodes comptables

MODE DE PRÉSENTATION

Déclaration de conformité

Les méthodes utilisées pour la préparation des présents états financiers sont conformes aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (Normes IFRS de comptabilité). Les états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration du gestionnaire le 9 décembre 2024.

INFORMATION SIGNIFICATIVE SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les règles d'évaluation et de présentation utilisées pour la préparation de ces états financiers sont indiquées ci-après.

Actifs et passifs financiers

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur. Les actifs et les passifs financiers des Fonds comprennent principalement les instruments financiers non dérivés et les instruments financiers dérivés présentés à l'inventaire du portefeuille de placements.

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle les Fonds deviennent une partie prenante aux dispositions contractuelles, soit la date de transaction de l'instrument financier.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments financiers ont expiré ou lorsque les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété.

Classement et évaluation

Les Fonds classifient et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Les actifs financiers sont évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels ainsi que du modèle économique en vertu duquel les actifs financiers sont gérés.

Les portefeuilles d'actifs financiers sont gérés sur la base de la juste valeur et la performance est évaluée à la juste valeur. Les Fonds sont évalués à la juste valeur et cette information est utilisée pour évaluer la performance des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres à revenu fixe correspondent uniquement à des remboursements de principal et d'intérêt, toutefois, ces titres ne sont ni détenus pour percevoir les flux de trésorerie contractuels ni pour percevoir les flux de trésorerie contractuels et vendre. La perception des flux de trésorerie contractuels est seulement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les instruments financiers sont évalués à la JVRN.

L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts rachetables, sauf lorsque le cours de clôture des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur.

Aux 30 septembre 2024 et 2023, il n'y a pas de différence entre la valeur liquidative par part aux fins des transactions et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, conformément aux IFRS.

Dépréciation

Pour ce qui est du modèle de dépréciation, il s'applique aux actifs financiers, engagements de prêt et contrats de garanties financières, à l'exception des instruments financiers à la JVRN ou désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Pour ce qui est des actifs financiers évalués au coût amorti, les Fonds considèrent autant l'analyse historique que les informations prévisionnelles dans la détermination des pertes de crédit attendues. En date des états financiers, tous les actifs financiers évalués au coût amorti devraient se régler à court terme. Les Fonds considèrent que la probabilité de défaut de ces actifs financiers est presque nulle et que les contreparties ont une forte capacité à rencontrer leurs obligations dans un avenir rapproché. Étant donné la faible exposition des Fonds au risque de crédit sur les actifs financiers comptabilisés au coût amorti, aucune correction de valeur pour perte n'a été comptabilisée, car aucune dépréciation n'aura d'incidence importante sur les états financiers.

Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date d'évaluation. Les Fonds utilisent le cours de clôture pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur située dans l'écart acheteur-vendeur la plus représentative de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments financiers dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date d'évaluation.

Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'un autre instrument identique en substance, la valeur actualisée des flux de trésorerie, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées sur des données de marché observables. Se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers » pour de plus amples renseignements sur les évaluations de la juste valeur des Fonds.

Encaisse

L'encaisse (découvert bancaire) est évaluée au coût, lequel se rapproche de la juste valeur.

Couverture déposée sur dérivés

Les couvertures déposées sur dérivés incluent les exigences de marge initiale détenues chez les courtiers. Tout déficit ou excédent d'encaisse détenues chez les courtiers par rapport à l'exigence de marge initiale est inclus comme encaisse (découvert bancaire).

Titres de marché monétaire

Les titres de marché monétaire sont inscrits au coût qui inclut des intérêts courus et se rapproche de la juste valeur.

Actions, titres indiciels et fonds négociés en bourse

Les actions, les titres indiciels et les fonds négociés en bourse sont inscrits au cours de clôture de la bourse où le titre correspondant est le plus négocié. Les bons de souscription non cotés sont évalués à l'aide d'un modèle d'évaluation reconnu, dont celui de Black-Scholes.

Obligations, prêts bancaires, titres adossés à des créances hypothécaires et titres adossés à des créances mobilières

Les obligations, les prêts bancaires, les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont évalués à partir des cours obtenus de courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Fonds de placement

Les parts des fonds sous-jacents sont généralement inscrites à la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire du fonds sous-jacent, à chaque jour d'évaluation.

Instruments financiers dérivés

Certains Fonds ont recours à un éventail d'instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés, des swaps, des titres à être déterminés et des options, soit à des fins de couverture, soit à des fins autres que de couverture, ou les deux. La juste valeur des instruments financiers dérivés tient compte de l'incidence des accords généraux de compensation juridique exécutoires, le cas échéant. Se reporter à la section « Compensation des actifs et des passifs financiers » pour de plus amples renseignements sur la compensation des Fonds.

Contrats de change à terme, contrats à terme de gré à gré, swaps et titres à être déterminés (TBA)

La juste valeur de ces instruments correspond au gain ou à la perte qu'entraînerait leur réalisation à la date d'évaluation; cette valeur est comptabilisée au poste « Plus-value (moins-value) non réalisée sur dérivés » à l'état de la situation financière.

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à la juste valeur et sont réglés quotidiennement par l'entremise de courtiers agissant à titre d'intermédiaires. Les montants à recevoir (à payer) relativement au règlement de contrats à terme standardisés sont comptabilisés au poste « Montant à recevoir (à payer) sur contrats à terme standardisés » à l'état de la situation financière.

Options

Les options inscrites à la cote d'une bourse sont évaluées à la juste valeur fondée sur le cours de clôture de la bourse accréditée sur laquelle l'option est négociée pour les positions acheteur et sur le cours vendeur pour les positions vendeur. Les options non cotées sont évaluées à l'aide d'un modèle d'évaluation reconnu, dont celui de Black-Scholes.

Évaluation des titres non cotés et autres placements

Lorsque les principes d'évaluation des placements décrits précédemment ne sont pas appropriés, la juste valeur est déterminée selon les meilleures estimations du gestionnaire à l'aide de procédures d'évaluation établies qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date d'évaluation. Ces procédures couvrent, entre autres, les titres en arrêt de transaction, les titres de sociétés privées ainsi que les titres non liquides. Pour plus d'information, se reporter à la note 3 « Jugements significatifs, estimations et hypothèses ».

Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen, à l'exception du coût des titres de marché monétaire qui est déterminé selon la méthode de l'épuisement successif. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations sans coupon. Les coûts d'opérations de portefeuille, comme les commissions de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente de titres par les Fonds sont constatés à l'état du résultat global. L'écart entre la plus-value (moins-value) non réalisée des placements au début et à la fin de la période est comptabilisé au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements » à l'état du résultat global. Lors de la disposition d'un placement, la différence entre la juste valeur et le coût des placements est incluse au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements » de ce même état.

Activités de prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres et de mises en pension par l'entremise du programme de prêt de titres de Fiducie Desjardins inc. (Fiducie), le gardien de valeurs des Fonds.

Les titres prêtés et mis en pension ne sont pas décomptabilisés de l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété est conservée.

Afin de limiter le risque que la contrepartie ne puisse remplir ses obligations, les Fonds reçoivent une garantie représentant au moins 102 % du montant contractuel, déterminée quotidiennement selon la juste valeur des titres prêtés ou mis en pension au jour ouvrable précédent. Les titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêt de titres ne sont pas comptabilisés à l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et des avantages liés à leur propriété n'a pas été transférée aux Fonds. Les garanties reçues sous forme d'espèces dans le cadre des opérations de prêt de titres et de mises en pension sont quant à elles comptabilisées comme actifs financiers à l'état de la situation

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

financière, aux postes « Garantie en trésorerie reçue pour les prêts de titres » ou « Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension », selon le cas. Un passif correspondant à l'obligation de remettre les titres est comptabilisé aux postes « Engagements relatifs à des prêts de titres » ou « Engagements relatifs à des mises en pension », selon le cas.

Fiducie, à titre de gardien de valeurs des Fonds, peut utiliser ces montants pour acquérir des placements. Les revenus générés par les activités du programme de prêt de titres de Fiducie sont partagés entre le Fonds et Fiducie selon le taux présenté à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds. Ces revenus sont inclus au poste « Revenus provenant des activités de prêt de titres » à l'état du résultat global.

Compensation des actifs et des passifs financiers

Un actif et un passif financiers seraient compensés à l'état de la situation financière du Fonds si et seulement si le Fonds a un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel de les compenser et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Le Fonds a un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel de compenser un actif et un passif financiers lorsque ce droit est exécutoire dans le cours normal des affaires, et en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite.

Les instruments financiers dérivés négociés sur les marchés hors cote, les prêts de titres et les mises en pension, les sommes à recevoir sur la vente de titres et les sommes à payer pour l'achat de titres font l'objet d'accords généraux de compensation ou d'ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation à l'état de la situation financière, car le droit de compensation n'est exécutoire qu'en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite.

Le tableau présentant l'information sur les actifs et passifs financiers compensés ou non compensés à l'état de la situation financière et faisant l'objet d'un accord général de compensation ou d'une entente similaire est présenté dans la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds, s'il y a lieu.

Autres éléments d'actif et de passif

La couverture déposée sur dérivés, le montant à recevoir sur contrats à terme standardisés, les souscriptions à recevoir, la somme à recevoir pour la vente de titres, la garantie en trésorerie reçue pour les prêts de titres et les mises en pension ainsi que les intérêts, dividendes et autres montants à recevoir sont évalués au coût amorti.

De même, les charges à payer, la garantie à payer, le montant à payer sur contrats à terme standardisés, les parts rachetées à payer, la somme à payer pour l'achat de titres, les engagements relatifs à des prêts de titres et des mises en pension, les intérêts, dividendes et autres montants à payer ainsi que les distributions à payer sont évalués au coût amorti.

Étant donné l'échéance à court terme des autres éléments d'actif et de passif, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Revenus

Les revenus d'intérêts à des fins de distribution tirés des placements en titres de créance, présentés à l'état du résultat global, sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont gagnés. Ce poste peut inclure d'autres revenus. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ni les escomptes reçus à l'achat de titres de créance à l'exception des obligations sans coupon. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les revenus provenant des fonds négociés en bourse (FNB) et des fiducies de revenu sont présentés sous le poste « Dividendes ». Les distributions notionnelles provenant des FNB sont considérées comme des transactions non monétaires et augmentent le coût moyen de ces FNB. Les montants provenant de placements qui sont traités comme un remboursement de capital aux fins fiscales réduisent le coût moyen de ces placements. Les revenus de dividendes et d'intérêts étrangers sont comptabilisés au montant brut reçu et sont inclus dans les revenus, à l'état du résultat global.

Les revenus provenant de sociétés en commandite comprennent les revenus attribués à des fins fiscales et sont présentés au poste « Distributions provenant des fonds sous-jacents ». Les distributions reçues des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution. Elles sont regroupées au poste « Distributions provenant des fonds sous-jacents » et sont présentées à l'état du résultat global. Les distributions reçues sous la forme de parts de fonds sous-jacents sont présentées à titre de « Distributions hors trésorerie provenant des placements » dans l'état des flux de trésorerie.

À la réalisation des instruments financiers dérivés, le gain ou la perte sur les instruments financiers dérivés détenus à des fins de couverture est inclus au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés » à l'état du résultat global. Le gain ou la perte sur les instruments financiers dérivés détenus à des fins autres que de couverture est inclus au poste « Revenu net (perte nette) provenant de dérivés » de ce même état.

Conversion des devises

Les états financiers, les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds. Les actifs et les passifs en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de titres, de même que les revenus et les dépenses, exprimés en devises, sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur aux dates des opérations.

Les écarts de conversion se rapportant à l'encaisse sont présentés à titre de « Écart de conversion sur encaisse » et les écarts de conversion se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements » et « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements » dans l'état du résultat global.

Les montants en devises sont présentés en utilisant les abréviations suivantes :

Abréviation	Devise	Abréviation	Devise	Abréviation	Devise
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HKD	Dollar de Hong Kong	PHP	Peso philippin
ARS	Peso argentin	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AUD	Dollar australien	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Riyal qatari
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RUB	Rouble russe
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	SAR	Riyal saoudien
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	KES	Shilling du Kenya	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan renminbi chinois	KZT	Tenge du Kazakhstan	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	KRW	Won sud-coréen	TRY	Livre turque
CZK	Couronne tchèque	MXN	Peso mexicain	TWD	Dollar de Taïwan
DKK	Couronne danoise	MYR	Ringgit malaisien	USD	Dollar américain
DOP	Peso dominicain	NGN	Naira du Nigeria	UYU	Peso uruguayen
EGP	Livre égyptienne	NOK	Couronne norvégienne	ZAR	Rand sud-africain
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais		
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien		

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, présentée à l'état du résultat global, représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables divisée par le nombre moyen de parts en circulation au cours de la période.

Impôts

Aux termes de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), chaque Fonds, à l'exception des fonds mentionnés ci-dessous, est défini comme une fiducie de fonds communs de placement. Les Fonds suivants sont considérés comme des fiducies d'investissement à participation unitaire :

Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents
Fonds Desjardins SociéTerre Équilibré mondial
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu
Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe (auparavant Portefeuille SociéTerre de Revenu fixe)
Portefeuille FNB Avisé Conservateur
Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50

Lorsque le Fonds atteint 150 participants et plus dans une catégorie de parts, et ce, jusqu'à la date de fin d'année d'imposition, le Fonds peut se qualifier à titre de fiducie de fonds commun de placement.

Date de fin d'année d'imposition

La date de fin d'année d'imposition est le 31 décembre pour les Fonds suivants :

Fonds Desjardins Marché monétaire
Fonds Desjardins Obligations de sociétés canadiennes
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations de sociétés canadiennes
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents
Fonds Desjardins SociéTerre Équilibré mondial
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu
Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe (auparavant Portefeuille SociéTerre de Revenu fixe)
Portefeuille FNB Avisé Conservateur
Portefeuille FNB Avisé Équilibré 50

La date de fin d'année d'imposition de tous les autres Fonds est le 15 décembre.

Les Fonds sont imposables sur leurs revenus et leurs gains nets en capital non distribués aux porteurs de parts. Les Fonds doivent verser aux porteurs de parts la totalité de leurs revenus de placement et une part suffisante du montant net de leurs gains en capital réalisés pour ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et pertes autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et inscrites en diminution de gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital subies peuvent être reportées sur 20 ans et inscrites en diminution des revenus de placement et des gains en capital futurs. Pour connaître les montants des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés dans les déclarations fiscales, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

Les distributions sont considérées comme du remboursement de capital, un revenu net de placement ou du gain en capital. Le Fonds se réserve le droit d'effectuer des distributions supplémentaires au cours d'une année donnée si le gestionnaire le juge opportun.

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans l'état du résultat global.

Pour obtenir des renseignements concernant les impôts, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

Participation dans des entités

Les Fonds respectent les conditions d'IFRS 10, États financiers consolidés, leur permettant de se qualifier à titre d'entités d'investissement et comptabilisent leurs placements dans des fonds sous-jacents à la JVRN.

Selon IFRS 12, Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités, les Fonds doivent publier des informations spécifiques sur leur participation dans des entités, telles que des filiales, des entreprises associées et des entités structurées.

Filiales

Une entité est considérée comme une filiale lorsqu'elle est contrôlée par une autre entité. Le Fonds contrôle une entité lorsqu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur les rendements par le pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Entreprises associées

Les entreprises associées sont des participations dans des entités sur lesquelles les Fonds exercent une influence notable, sans toutefois exercer un contrôle.

Entités structurées

Les entités structurées sont des entités conçues de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité. Le gestionnaire a déterminé que les placements dans des fonds sous-jacents (incluant les sociétés en commandite), des titres indiciels (incluant les fonds négociés en bourse), des

titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières sont des entités structurées, à moins que le lien spécifié soit différent. Les valeurs totales de ces titres dans le tableau « Hiérarchie de la juste valeur » représentent également la juste valeur des participations dans des entités structurées.

Se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds pour plus d'information sur la participation dans des entités.

3. Jugements significatifs, estimations et hypothèses

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des instruments financiers dérivés. La juste valeur est déterminée à partir de modèles qui maximisent l'utilisation de données de marché observables et minimisent l'utilisation de données non observables. Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire.

Lorsque des prix cotés ne sont pas disponibles, les estimations de la juste valeur sont établies à l'aide de la valeur actualisée et d'autres méthodes d'évaluation, qui sont elles-mêmes fonction des hypothèses relatives au montant et à l'échéancier des flux de trésorerie futurs estimatifs et aux taux d'actualisation, lesquels reflètent divers degrés de risque, dont le risque de liquidité, le risque de crédit, les risques liés aux taux d'intérêt, aux taux de change et à la volatilité des prix et des taux.

Le calcul des justes valeurs peut différer compte tenu de l'utilisation du jugement dans l'application des techniques d'évaluation et des estimations acceptables. La juste valeur reflète les conditions du marché à une date donnée et, pour cette raison, peut ne pas être représentative des justes valeurs futures. Se reporter à la note 7 « Informations sur les instruments financiers » pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers.

Classement et évaluation des placements

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire doit poser des jugements importants concernant le modèle économique selon lequel les instruments financiers et les dérivés sont détenus. Le gestionnaire a déterminé que le modèle économique des Fonds est celui selon lequel les portefeuilles sont gérés sur la base de la juste valeur et la performance est évaluée à la juste valeur. Se reporter à la note 2 « Mode de présentation et Information significative sur les méthodes comptables » pour de plus amples renseignements sur les instruments financiers.

4. Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Structure des parts rachetables

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de catégories de parts rachetables (parts) et un nombre illimité de parts de chaque catégorie.

Chaque part de catégorie confère le droit à son porteur de participer également aux distributions que le Fonds effectue pour cette catégorie. Des fractions de parts peuvent être émises.

Les parts d'un Fonds sont de même catégorie et confèrent les mêmes droits et privilèges, sauf que dans un Fonds comptant plus d'une catégorie de parts, chaque catégorie de parts peut être assortie de différentes structures de frais de gestion, de rémunération du courtier ou de distribution. Par conséquent, chaque part confère un droit de vote à son porteur, pour les affaires sur lesquelles il a le droit de se prononcer, et permet à ce dernier de participer également aux distributions effectuées par le Fonds en ce qui a trait aux catégories de parts et, lors de sa liquidation, à la répartition de l'actif net attribuable aux porteurs de la catégorie de parts rachetables après acquittement du passif. Une fraction de part confère à son porteur un droit de vote et un droit de participation proportionnels.

Les Fonds n'émettent que des parts et des fractions de part entièrement libérées. Un porteur de parts peut faire racheter ses parts de la manière décrite à la rubrique « Rachats de titres » de la notice annuelle. La déclaration de fiducie ne prévoit aucune restriction sur le transfert de parts.

Les droits et conditions rattachés aux parts de chacun des Fonds ne peuvent être modifiés que conformément aux dispositions de la législation sur les valeurs mobilières applicables à ces parts et aux dispositions de la déclaration de fiducie.

Le gestionnaire gère le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement (se reporter à la note 7). Les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés et de maintenir des liquidités suffisantes pour effectuer les rachats conformément aux règlements sur les valeurs mobilières.

Classement des parts émises par les Fonds

Les parts en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » conformément à IAS 32, Instruments financiers : Présentation (IAS 32). IAS 32 exige que les parts comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers. Les Fonds émettent différentes catégories de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes.

En outre, les Fonds sont soumis à une obligation contractuelle de distribuer annuellement tout revenu imposable et de permettre aux porteurs de parts de demander le paiement en trésorerie de toute distribution ou de tout dividende déclaré. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences d'IAS 32 pour la comptabilisation des parts dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

Parts autorisées

L'avoir des porteurs de parts du Fonds est composé de :

Un nombre illimité de parts de catégorie A offertes à tous les investisseurs.

Un nombre illimité de parts de catégories T, T4, T5, T6, T7 et T8 offertes aux investisseurs qui souhaitent avoir un revenu additionnel qui présente des avantages sur le plan fiscal et qui s'ajoute à leur revenu d'autres sources. Ces parts ne sont pas offertes dans le cadre des régimes enregistrés.

Un nombre illimité de parts de catégorie I offertes aux grands investisseurs qui négocient et paient des frais de gestion réduits directement au gestionnaire.

Un nombre illimité de parts de catégorie C 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. Le 10 septembre 2021, le gestionnaire a mis fin à l'offre des options d'achat avec frais d'acquisition reportés ou avec frais d'acquisition reportés réduits sauf pour les acquisitions par plans systématiques, lesquelles ne sont plus offertes depuis le 26 novembre 2021. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

Un nombre illimité de parts de catégories R, R4, R5, R6, R7 et R8 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. Le 10 septembre 2021, le gestionnaire a mis fin à l'offre des options d'achat avec frais d'acquisition reportés ou avec frais d'acquisition reportés réduits sauf pour les acquisitions par plans systématiques, lesquelles ne sont plus offertes depuis le 26 novembre 2021. Ces investisseurs souhaitent avoir un revenu additionnel qui présente des avantages sur le plan fiscal et qui s'ajoute à leur revenu d'autres sources. Ces parts ne sont pas offertes dans le cadre des régimes enregistrés. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Un nombre illimité de parts de catégorie F offertes aux investisseurs 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.

Un nombre illimité de parts de catégories S, S4, S5, S6, S7 et S8 offertes aux investisseurs 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 d'autres sources. Ces parts ne sont pas offertes dans le cadre de régimes enregistrés. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Un nombre illimité de parts de catégorie O offertes aux investisseurs qui souscrivent les parts par l'intermédiaire des Centres Service Signature et de Valeurs Mobilières Desjardins inc. 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 la société de 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.

Un nombre illimité de parts de catégories P, P4, P5, P6, P7 et P8 offertes aux investisseurs qui souscrivent les parts par l'intermédiaire des Centres 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 parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Un nombre illimité de parts de catégories Z4 et Z5 offertes à certains investisseurs qui ont conclu une entente avec le 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. Ces parts ne sont pas offertes dans le cadre des régimes enregistrés.

Un nombre illimité de parts de catégorie D 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 touche une commission de suivi réduite 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 titres. Ces frais d'exécution peuvent être négociés entre l'investisseur et le courtier exécutant. 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.

Un nombre illimité de parts de catégorie N offertes aux investisseurs 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 ne sont pas offertes dans le cadre du REER collectif. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire. Ces parts ne sont offertes que si la société du représentant de l'investisseur utilise la plateforme NAVex pour la distribution des parts N. Il n'est pas possible d'acquérir de parts sur la plateforme NAVex. Ces parts sont offertes sans frais d'acquisition, c'est-à-dire sans frais d'acquisition à l'entrée, de frais d'acquisition reportés ou de frais reportés réduits. La société du représentant peut facturer des frais additionnels. Au 30 septembre 2022, le cours de clôture des parts de catégorie N (TSX NAVex) correspond à la valeur liquidative par part aux fins de transactions. Le 9 décembre 2022, les Fonds ont fermé les parts de catégorie N.

Un nombre illimité de parts de catégorie PM offertes uniquement aux investisseurs qui ont une autorisation de placement discrétionnaire avec leur représentant. Les représentants qui souhaitent souscrire des parts de la catégorie PM pour leurs clients doivent conclure une convention de placement de titres entre la société du représentant et le gestionnaire et doivent signer la reconnaissance de l'enregistrement de la gestion de portefeuille. Ces parts sont offertes seulement si la société du représentant de l'investisseur a conclu une convention de placement de titres avec le gestionnaire.

Un nombre illimité de parts de catégorie W 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. Ces parts sont 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.

Évaluation des parts

Chaque jour ouvrable, pour chaque catégorie de parts de chaque Fonds, le gestionnaire calcule la valeur liquidative par part en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre de parts en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds correspond à la proportion de l'actif de ce Fonds attribuable à cette catégorie, déduction faite de la proportion du passif global du Fonds attribuable à cette catégorie et du passif spécifique de cette catégorie. Les charges liées directement à une catégorie lui sont imputées. Les autres revenus et charges ainsi que les gains et les pertes en capital réalisés et non réalisés sont imputés à chaque catégorie en proportion de leur valeur liquidative respective.

Gestion du risque lié aux parts

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les porteurs de parts ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par part des Fonds pour la totalité ou une partie des parts qu'ils détiennent par avis écrit au gestionnaire. L'avis écrit doit être reçu dans le délai prescrit. Par ailleurs, l'avis doit être irrévocable et la signature doit être garantie par une banque à charte canadienne, une société de fiducie ou un courtier en placement reconnu par le gestionnaire. Les parts sont rachetables contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de la valeur liquidative des Fonds.

5. Frais de gestion et autres frais

Frais de gestion

Pour chaque Fonds, le gestionnaire reçoit des frais de gestion hebdomadaires, avant taxes, calculés sur la valeur liquidative de chaque catégorie de parts à chaque jour d'évaluation. Le gestionnaire est responsable du paiement des frais de gestion des placements aux sous-gestionnaires dont les services sont retenus pour les Fonds.

Certains Fonds peuvent investir dans d'autres organismes de placement collectif (OPC), y compris les Fonds Desjardins, afin d'atteindre leurs objectifs de placement. Ces autres OPC doivent alors payer des frais, qui s'ajoutent à ceux que doit payer le Fonds qui fait le placement. Le Fonds n'aura à payer aucuns frais de gestion ni aucuns frais de gestion au rendement qui, de l'avis d'une personne raisonnable, doubleraient les frais que l'autre OPC doit payer pour le même service.

Autres frais

Le gestionnaire paie l'ensemble des frais d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains frais, en échange du paiement de frais d'administration annuels à taux fixe par les Fonds (frais d'administration fixes) pour chaque catégorie des Fonds.

Les frais associés au Comité d'examen indépendant englobent les honoraires annuels et des réunions, le cas échéant, payables aux membres ainsi que tous autres frais liés aux activités du Comité d'examen indépendant et demeurent assumés par chacun des Fonds.

Les frais d'administration fixes payables à l'égard des parts d'un Fonds correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative de la catégorie, calculé et accumulé quotidiennement et versé mensuellement. Les frais d'administration fixes sont les mêmes pour les différentes catégories de parts d'un même Fonds. Les frais d'administration fixes varient d'un Fonds à l'autre parce que les frais associés aux divers types de Fonds diffèrent.

Conformément au Code de déontologie des professionnels comptables élaboré par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (IESBA), l'auditeur est tenu de présenter chaque année les honoraires connexes à l'audit ainsi que ceux non connexes à l'audit facturés pour les Fonds Desjardins.

Dans le cadre des audits des états financiers des Fonds Desjardins pour l'exercice terminé le 30 septembre 2024, les honoraires ci-après (abstraction faite des taxes applicables) ont été payés ou sont payables à PricewaterhouseCoopers s.e.n.c.r.l. et aux autres sociétés membres du réseau PwC : les honoraires pour les audits des états financiers se chiffrent à 803 200 \$.

Pour obtenir des renseignements concernant les frais de gestion et autres frais auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

6. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire pourvoit quotidiennement à l'administration des Fonds. Il leur procure ou fait en sorte qu'on leur procure tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont ils ont besoin pour bien fonctionner. Les Fonds versent des frais de gestion au gestionnaire, lesquels sont calculés quotidiennement sur la valeur liquidative des Fonds et payés hebdomadairement au taux annuel spécifié à la note « Frais de gestion et autres frais » à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds. Les frais de gestion et d'administration présentés à l'état du résultat global ont été engagés auprès du gestionnaire des Fonds Desjardins.

Les revenus provenant des activités de prêt de titres sont reçus de Fiducie, une société appartenant au même groupe que le gestionnaire.

Fiducie, une société appartenant au même groupe que le gestionnaire, est à la fois le fiduciaire des Fonds et le dépositaire de leurs actifs. Les honoraires de Fiducie en tant que fiduciaire sont à la charge du gestionnaire. Les honoraires de Fiducie en tant que dépositaire sont à la charge du gestionnaire et sont établis selon les conditions de marché.

Certains Fonds investissent leurs actifs dans des obligations émises par la Fédération des caisses Desjardins du Québec, une société appartenant au même groupe que le gestionnaire.

Fonds sous-jacents et FNB

En fonction de leurs objectifs de placement, certains Fonds investissent leurs actifs dans des parts de catégories A et I de Fonds Desjardins, dans des FNB Desjardins et d'autres fonds gérés par des parties liées. Les fonds sous-jacents et les FNB identifiés comme apparentés dans le tableau « Hiérarchie de la juste valeur » sont considérés comme des parties liées. Toutes les transactions dans ces fonds sous-jacents sont exécutées en fonction de la valeur liquidative par part déterminée selon les politiques des fonds sous-jacents concernés en vigueur le jour de la transaction. Les Fonds ne paient aucune commission ni d'autres frais relativement à ces transactions.

Pour obtenir des renseignements concernant les parties liées de chaque Fonds, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

7. Informations sur les instruments financiers

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

L'évaluation de la juste valeur des instruments financiers est établie en fonction des trois niveaux hiérarchiques suivants :

- Le niveau 1 a trait à une évaluation fondée sur des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- Le niveau 2 a trait à des techniques d'évaluation fondées principalement sur des données observables sur le marché ;
- Le niveau 3 a trait à des techniques d'évaluation qui ne sont pas fondées principalement sur des données observables sur le marché.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Suivi des évaluations

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Le gestionnaire obtient les prix auprès d'un tiers fournisseur de services d'établissement des prix, ces prix font l'objet d'un suivi et d'un examen quotidiens. Le comité de suivi des évaluations s'assure que des procédures opérationnelles appropriées ainsi qu'une structure de surveillance adéquate sont en place et suivies. Il se rencontre trimestriellement pour réviser les situations de juste valeur. Des rapports sont produits mensuellement et remis à chacun des trimestres aux membres du comité. Il examine également les traitements particuliers appliqués par la Direction Évaluation des fonds de placement. De plus, il établit l'orientation de la politique d'évaluation. Trimestriellement, ce comité examine et approuve les évaluations des titres de niveau 3 après avoir obtenu la confirmation des évaluations de chacun des gestionnaires de portefeuilles, au besoin. Le cas échéant, il approuve des ajustements apportés aux prix ou aux estimations fournis par le tiers fournisseur.

Établissement des niveaux

Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut entraîner un transfert entre niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les incidences des transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les types de placements énumérés ci-après pourraient être classés au niveau 3 advenant que leur prix ne soit plus fondé sur des données observables.

a) Titres de marché monétaire

Les titres de marché monétaire proviennent principalement du secteur public et de sociétés. Les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Les titres de marché monétaire du secteur public garantis par le gouvernement fédéral ou provincial sont classés au niveau 1. Les autres titres de marché monétaire sont classés au niveau 2.

b) Actions

Les actions sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et elle est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Les bons de souscription non cotés sont généralement classés au niveau 2.

c) Titres indiciels et fonds négociés en bourse

Les titres indiciels et les fonds négociés en bourse sont classés au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est disponible.

d) Obligations et prêts bancaires

Les obligations du secteur public gouvernemental sont classées au niveau 1. Les obligations de sociétés et prêts bancaires, qui sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités, sont habituellement classés au niveau 2.

e) Titres adossés à des créances hypothécaires et titres adossés à des créances mobilières

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières comprennent principalement des titres de sociétés, qui sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités. Comme les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont habituellement classés au niveau 2.

f) Fonds de placement

Les fonds de placement publics sont classés au niveau 1 lorsque ceux-ci ont un prospectus sans restriction et qu'un prix fiable est observable. Certains fonds de placement ne sont pas publics, leur prix est alors déterminé au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

g) Options

Les options sont classées au niveau 1 lorsque l'option est négociée activement et qu'un prix fiable est observable. Les options non cotées sont généralement classées au niveau 2.

h) Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés, autres que les options, se composent de contrats de change à terme, de titres à être déterminés (TBA) et de swaps, pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme importantes pour la juste valeur et sont classés au niveau 2. Les titres à être déterminés sont classés au niveau 1 lorsque les titres adossés à des hypothèques sous-jacents sont classés au niveau 1.

Les renseignements détaillés concernant la hiérarchisation des instruments financiers de chaque Fonds se retrouvent à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds. Pour les titres classés au niveau 3, les techniques d'évaluation et les hypothèses sont également présentées à cette section.

Gestion des risques découlant des instruments financiers

Durant leurs activités, les Fonds sont exposés à différents risques découlant des instruments financiers, notamment le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix), le risque de concentration, le risque de crédit et le risque de liquidité. La stratégie globale de gestion des risques des Fonds met l'accent sur la nature imprévisible des marchés financiers et vise à optimiser le rendement des Fonds. La majorité des placements comporte un risque de perte.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des risques des Fonds ainsi que de la sélection et du suivi des sous-gestionnaires.

Mensuellement, il compare la performance des Fonds aux indices de référence et cette analyse est déposée et discutée mensuellement au Comité directeur Performance des gestionnaires et des solutions de Desjardins Société de placement inc. et trimestriellement au Comité Performance des gestionnaires et des solutions de placement de Gestion de patrimoine et Assurance de personnes. Le gestionnaire s'assure également du respect de la politique de placement des Fonds et rédige un rapport de conformité qui est déposé mensuellement au Comité Performance des gestionnaires et des solutions de Desjardins Société de placement inc.

Trimestriellement, le gestionnaire discute des résultats des analyses de performance avec les sous-gestionnaires et il organise annuellement des rencontres avec eux afin de se tenir informé des changements de leurs pratiques d'investissement.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque de variation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'instruments financiers découlant d'une fluctuation des paramètres ayant une incidence sur cette valeur, notamment les taux d'intérêt, les taux de change et le cours des titres. Le risque de marché des Fonds est géré au moyen de la diversification des ratios d'exposition du portefeuille.

Risque de change

Le risque de change est défini comme le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des devises étrangères.

Le risque de change est composé d'éléments monétaires (incluant généralement l'encaisse, les montants à recevoir en devises, les placements dans des titres à revenu fixe et des titres de marché monétaire) et d'éléments non monétaires (incluant généralement les placements dans des actions et des fonds de placement). Les actifs non monétaires sont classés en fonction de la devise dans laquelle le titre a été acheté.

Les Fonds s'exposent au risque de change en détenant des éléments d'actif et de passif libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds, puisque la valeur des titres libellés en devises étrangères variera en fonction des taux de change en vigueur.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

L'exposition des Fonds au risque de change est présentée en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs financiers (incluant le montant nominal des contrats de change à terme et des contrats à terme standardisés sur devises, le cas échéant).

Lorsque la valeur du dollar canadien diminue par rapport à la valeur d'une devise, la valeur des placements étrangers augmente. À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements étrangers diminue.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un fonds de placement investit dans des instruments financiers portant intérêt. En général, la valeur de ces titres augmente si les taux d'intérêt baissent et diminue si les taux d'intérêt augmentent. Le gestionnaire gère ce risque en calculant et en surveillant la durée effective moyenne du portefeuille concernant ces titres. Les Fonds détiennent également un montant limité de trésorerie exposé à des taux d'intérêt variables qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie.

Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché, autres que celles découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt.

Le gestionnaire de portefeuille compte gérer ce risque au moyen d'une sélection judicieuse de titres et d'autres instruments financiers, conformément aux limites définies. Le risque maximal découlant des instruments financiers est déterminé en fonction de la juste valeur ou de la valeur contractuelle des instruments financiers. Les instruments financiers détenus par les Fonds sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes relatives aux cours futurs des instruments.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique ou un secteur d'activité. Pour les Fonds dont la stratégie est d'investir à l'international, la concentration par emplacement géographique est présentée, entre autres, selon le pays de constitution ou la région. Pour les Fonds dont la stratégie est d'investir localement, la concentration par secteur d'activité est présentée selon leurs investissements dans les différents secteurs. Le risque de concentration est géré au moyen de la diversification du portefeuille dans le cadre de l'objectif et de la stratégie des Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de payer le montant total à l'échéance. Le risque de crédit des Fonds est géré par le biais d'une analyse de crédit indépendante du gestionnaire / sous-gestionnaire, à laquelle vient s'ajouter celle des agences de notation.

Transactions sur instruments financiers

Les Fonds sont exposés au risque de crédit. Le risque de crédit propre aux Fonds et le risque de crédit de la contrepartie sont pris en compte dans la détermination de la juste valeur des actifs et des passifs financiers, y compris les instruments financiers dérivés. Les transactions sont réglées ou payées à la livraison par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison des titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier a reçu le paiement.

Le paiement sur achat est effectué une fois les titres reçus par le courtier. La transaction échouera si une des parties ne respecte pas ses obligations.

Le recours à des dépositaires et à des courtiers primaires qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque les Fonds tentent de faire respecter leurs droits à l'égard des actifs en cas d'insolvabilité d'une telle partie.

La notation de crédit des titres à revenu fixe et des titres de marché monétaire a été établie par des agences de notation, dont le *Dominion Bond Rating Service (DBRS)*, *Standard & Poor's* et *Moody's*. Dans le cas où les agences de notation ne s'accordent pas sur une notation de crédit, les titres à revenu fixe et les titres de marché monétaire sont classés selon les règles suivantes :

- Si deux notations de crédit sont disponibles, mais qu'elles sont différentes, la notation de crédit la moins élevée est utilisée.
- Si trois notations de crédit sont disponibles, la notation de crédit la plus fréquente est utilisée.
- Si les trois agences de notation présentent des notations différentes, la notation médiane est utilisée.

La notation de crédit est ensuite convertie au format *DBRS*. En règle générale, plus la notation de crédit d'un titre est élevée, plus il est probable que la société émettrice respectera ses obligations.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats dont la valeur est fonction notamment d'un actif sous-jacent. La grande majorité des instruments financiers dérivés est négociée de gré à gré entre les Fonds et leurs contreparties, et comprend, entre autres, des contrats de change à terme. Les autres transactions sont des contrats négociés en Bourse comprenant principalement des contrats à terme standardisés.

Opérations liées aux activités de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres et de mises en pension exposent les Fonds à un risque de crédit. Ces opérations sont encadrées par des conventions de participation de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières. Pour atténuer le risque de crédit, les Fonds concluent également des ententes de compensation avec les contreparties et exigent un pourcentage de constitution de garanties (sûretés financières) sur ces opérations. Les Fonds n'acceptent de la part des contreparties que des sûretés financières qui respectent les critères d'admissibilité définis dans le cadre de leurs politiques. Ces critères favorisent la réalisation rapide des sûretés advenant une situation de défaut. Les sûretés reçues et données par les Fonds prennent principalement la forme d'encaisse et de titres de gouvernements. Des renseignements supplémentaires sur les actifs affectés et reçus en garantie sont présentés à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer ses engagements liés à des passifs financiers.

Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de parts en espèces. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides (c'est-à-dire des placements dont ils peuvent facilement se départir).

Certains Fonds peuvent investir dans des instruments financiers dérivés, des titres de créance, des titres de capitaux propres et des sociétés en commandite non cotés qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, certains Fonds pourraient ne pas être en mesure de liquider rapidement ces placements à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier.

Les parts sont rachetables au gré du porteur. Toutefois, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE 2024 ET 2023

La majorité des passifs restants sont exigibles au cours des trois prochains mois. Les soldes venant à échéance au cours des 12 prochains mois équivalent aux soldes comptables, puisque l'incidence de l'actualisation n'est pas importante.

Informations complémentaires

Pour obtenir des renseignements concernant les risques découlant des instruments financiers auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information spécifique » relative à chacun des Fonds.



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