

États financiers intermédiaires

FONDS DESJARDINS

Au 31 mars 2024

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES (NON-AUDITÉ) | AVIS

Les états financiers intermédiaires des Fonds Desjardins ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

TABLE DES MATIÈRES

ÉTATS FINANCIERS ET INVENTAIRES DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

FONDS CONSTITUÉS EN FIDUCIE

FONDS DE REVENU

Fonds Desjardins Marché monétaire	5
Fonds Desjardins Revenu court terme	13
Fonds Desjardins SociétéTerre Revenu court terme	26
Fonds Desjardins Obligations canadiennes	37
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations canadiennes	56
Fonds Desjardins Obligations opportunités	72
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel	94
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global	125
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations environnementales	158
Fonds Desjardins Obligations mondiales géré	176
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales géré	182
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés	188
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales de sociétés	209
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations mondiales	226
Fonds Desjardins Revenu à taux variable	256
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique	280
Fonds Desjardins Actions privilégiées canadiennes	307
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé	317
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents	342
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations des marchés émergents	363

FONDS ÉQUILIBRÉS

Fonds Desjardins Équilibré mondial croissance	385
Fonds Desjardins Équilibré Québec	404
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique	417
Fonds Desjardins Équilibré de dividendes (auparavant Fonds Desjardins Revenu de dividendes)	448
Fonds Desjardins SociétéTerre Équilibré mondial	467

TABLE DES MATIÈRES

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Fonds Desjardins Croissance de dividendes	474
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu	485
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu	498
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité	506
Fonds Desjardins Actions canadiennes	515
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur	525
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes	535
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation	545

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

Fonds Desjardins Actions américaines valeur	553
Fonds Desjardins Actions américaines croissance	562
Fonds Desjardins Actions américaines croissance – Devises neutres	573
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines	581
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation	590

FONDS D' ACTIONS MONDIALES ET INTERNATIONALES

Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité	599
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité	612
Fonds Desjardins Actions outre-mer	625
Fonds Desjardins Actions internationales valeur	634
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance	643
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales	652
Fonds Desjardins Mondial de dividendes	661
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes	672
Fonds Desjardins Actions mondiales	683
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance	695
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité	707
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales	716
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives	724
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation	734
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation	747
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres	756
Fonds Desjardins Marchés émergents	765
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents	775
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents	785

FONDS ALTERNATIFS

Fonds Desjardins FNB Alt long/court marchés boursiers neutres	795
---	-----

FONDS SPÉCIALISÉS

Fonds Desjardins Infrastructures mondiales	802
--	-----

SOLUTIONS DE PLACEMENT

Portefeuille Diapason Revenu prudent	814
Portefeuille Diapason Revenu conservateur	821
Portefeuille Diapason Revenu modéré	832
Portefeuille Diapason Revenu diversifié	842
Portefeuille Diapason Croissance modéré	852
Portefeuille Diapason Croissance diversifié	859
Portefeuille Diapason Croissance équilibré	866
Portefeuille Diapason Croissance maximum	873
Portefeuille Diapason Croissance 100 % actions	880
Portefeuille Desjardins SociéTerre de Revenu fixe (auparavant Portefeuille SociéTerre de Revenu fixe)	887
Portefeuille Desjardins SociéTerre Conservateur (auparavant Portefeuille SociéTerre Conservateur)	892
Portefeuille Desjardins SociéTerre Modéré (auparavant Portefeuille SociéTerre Modéré)	901
Portefeuille Desjardins SociéTerre Équilibré (auparavant Portefeuille SociéTerre Équilibré)	910

TABLE DES MATIÈRES

Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance (auparavant Portefeuille SociéTerre Croissance)	919
Portefeuille Desjardins SociéTerre Croissance maximale (auparavant Portefeuille SociéTerre Croissance maximale)	928
Portefeuille Desjardins SociéTerre 100 % actions (auparavant Portefeuille SociéTerre 100 % actions)	937
Portefeuille Chorus II Conservateur à faible volatilité	944
Portefeuille Chorus II Modéré à faible volatilité	956
Portefeuille Chorus II Équilibré à faible volatilité	968
Portefeuille Chorus II Croissance	980
Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux	991
Portefeuille Chorus II Croissance maximale	1002
Portefeuille Chorus II Croissance 100 % actions	1013
Portefeuille FNB Avisé de Revenu fixe	1020
Portefeuille FNB Avisé Conservateur	1027
Portefeuille FNB Avisé Modéré (auparavant Portefeuille FNB Avisé Équilibré)	1034
Portefeuille FNB Avisé Croissance	1041
Portefeuille FNB Avisé Audacieux (auparavant Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale)	1048
Portefeuille FNB Avisé 100 % actions	1055
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	1062

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

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	627 279	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	73 309 799	73 810 618
Souscriptions à recevoir	883	899
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	153 986	99 420
	<u>74 091 947</u>	<u>73 910 937</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	121 003
Charges à payer	11 948	23 670
Parts rachetées à payer	151	151
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	23 716	43 158
	<u>35 815</u>	<u>187 982</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>74 056 132</u>	<u>73 722 955</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 914 215	48 832 629
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 169	1 138
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 659 118	6 910 718
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	433 883	1 004 426
- par part	<u>10,00</u>	<u>10,00</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 047 747	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.
la société de gestion des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 904 497	1 706 905
Charges		
Frais de gestion	266 009	378 604
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	94	112
Frais d'administration	40 972	46 272
	<u>307 075</u>	<u>424 988</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1 449)	(1 644)
	<u>305 626</u>	<u>423 344</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 598 871</u>	<u>1 283 561</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 053 109	767 940
- par part	<u>0,22</u>	<u>0,15</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 845 835</u>	<u>5 286 519</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31	55 186
- par part	<u>0,27</u>	<u>0,19</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>115</u>	<u>290 724</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	144 945	104 165
- par part	<u>0,22</u>	<u>0,15</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>663 101</u>	<u>688 890</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 570	96 986
- par part	<u>0,24</u>	<u>0,19</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>78 747</u>	<u>503 720</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	382 216	259 284
- par part	<u>0,23</u>	<u>0,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 655 728</u>	<u>1 607 303</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 598 871	1 283 561
Produit de la vente/échéance de placements	257 397 450	245 090 447
Achat de placements	(256 896 631)	(226 989 627)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(54 566)	(5 969)
Charges à payer	(11 722)	(43 312)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(19 442)	3 625
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 013 960	19 338 725
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	24 086 502	35 563 067
Montant global des rachats de parts rachetables	(25 337 657)	(54 969 681)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(14 523)	(4 758)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 265 678)	(19 411 372)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire		
	748 282	(72 647)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(121 003)	339 361
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	627 279	266 714
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 834 590	1 707 108
Intérêts payés	918	3 312

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire canadiens				69,4
Gouvernement du Canada				9,2
Bons du Trésor du Canada				
4,861 %, 2024-05-23	1 000 000	CAD	992 597	992 597
4,888 %, 2024-06-20	3 000 000	CAD	2 966 628	2 966 628
4,695 %, 2025-01-03	3 000 000	CAD	2 895 355	2 895 355
			6 854 580	6 854 580
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				13,5
Hydro-Québec, billets				
4,000 %, 2024-04-02	10 000 000	CAD	9 994 524	9 994 524
Sociétés				46,7
Banner Trust, billets				
5,256 %, 2024-05-24	500 000	CAD	495 929	495 929
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets				
4,996 %, 2024-06-13	1 300 000	CAD	1 286 441	1 286 441
Banque de Montréal, billets				
4,968 %, 2024-05-29	1 000 000	CAD	991 631	991 631
Banque Manuvie du Canada, billets				
5,143 %, 2024-04-30	2 800 000	CAD	2 787 041	2 787 041
Banque Royale du Canada, billets				
4,986 %, 2024-06-17	2 000 000	CAD	1 978 111	1 978 111
Banque Scotia, billets				
4,936 %, 2024-05-21	600 000	CAD	595 650	595 650
5,311 %, 2024-06-04	1 000 000	CAD	990 203	990 203
5,011 %, 2024-10-24	1 000 000	CAD	971 976	971 976
Banque Toronto-Dominion, billets				
5,443 %, 2024-07-25	1 000 000	CAD	982 563	982 563
BCI QuadReal Realty, billets				
4,884 %, 2024-04-25	7 000 000	CAD	6 973 874	6 973 874
Lakeshore Trust, billets				
5,072 %, 2024-06-20	2 000 000	CAD	1 976 924	1 976 924
5,365 %, 2024-07-24	3 000 000	CAD	2 948 857	2 948 857
North West Redwater Partnership, billets				
5,053 %, 2024-04-24	3 000 000	CAD	2 988 829	2 988 829
Pure Grove Funding, billets				
5,391 %, 2024-07-23	800 000	CAD	786 411	786 411
5,195 %, 2024-09-10	1 000 000	CAD	976 918	976 918
Toyota Crédit Canada, billets				
5,109 %, 2024-09-03	5 000 000	CAD	4 891 152	4 891 152
5,002 %, 2024-11-13	2 000 000	CAD	1 938 882	1 938 882
			34 561 392	34 561 392
Total des titres de marché monétaire canadiens			51 410 496	51 410 496
Obligations canadiennes				29,6
Gouvernement du Canada				6,0
Gouvernement du Canada				
2,750 %, 2024-08-01	4 500 000	CAD	4 465 933	4 465 933

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				23,6
AltaLink				
série 2014-1, 3,399 %, 2024-06-06	2 500 000	CAD	2 491 888	2 491 888
Banque de Montréal				
taux variable, 2024-09-19	4 000 000	CAD	4 000 000	4 000 000
Banque Nationale du Canada				
taux variable, 2024-10-21	4 950 000	CAD	4 950 000	4 950 000
Honda Canada Finance				
2,500 %, 2024-06-04	1 750 000	CAD	1 741 482	1 741 482
Banque Royale du Canada				
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
			<u>17 433 370</u>	<u>17 433 370</u>
Total obligations canadiennes			21 899 303	21 899 303
Total des placements			73 309 799	73 309 799 99,0
Autres éléments d'actif net				746 333 1,0
Actif net				74 056 132 100,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉ MONÉTAIRE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 880 835	1 964 578	104 694	(1 961 161)	4 988 946
2023	6 022 544	1 513 711	76 476	(2 866 365)	4 746 366
CATÉGORIE I					
2024	114	—	3	—	117
2023	483 905	11 665	5 519	(500 978)	111
CATÉGORIE C					
2024	691 072	245 544	14 473	(285 177)	665 912
2023	690 845	455 479	10 407	(483 378)	673 353
CATÉGORIE F					
2024	100 443	33 175	1 857	(92 087)	43 388
2023	131 564	1 375 013	9 672	(1 426 826)	89 423
CATÉGORIE D					
2024	1 697 404	164 372	37 359	(194 360)	1 704 775
2023	1 609 481	199 427	25 772	(217 987)	1 616 693

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	%	%	%	%
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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	11 948	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	4 466	17 433	—	21 899	OBLIGATIONS	—	14 855	—	14 855
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	16 849	34 562	—	51 411	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	20 853	38 103	—	58 956
TOTAL	21 315	51 995	—	73 310	TOTAL	20 853	52 958	—	73 811

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$		\$	\$
31 MARS 2024	73 937	—	—	—	73 937	83
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Titres de marché monétaire canadiens		Titres de marché monétaire canadiens	
Sociétés	46,7	Sociétés	51,7
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	13,5	Gouvernement du Canada	28,3
Gouvernement du Canada	9,2	Obligations canadiennes	
Obligations canadiennes		Sociétés	16,8
Sociétés	23,6	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	3,3
Gouvernement du Canada	6,0	Autres éléments d'actif net	(0,1)
Autres éléments d'actif net	1,0		
TOTAL	100,0	TOTAL	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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des bons du Trésor de 60 jours FTSE Canada	0,25	177	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 2023, 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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	20	—
AA	41	77
A	39	23
TOTAL	100	100

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

NOTATION DE CRÉDIT	POURCENTAGE DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
R-1 (ÉLEVÉ)	42	63
R-1 (MOYEN)	38	12
R-1 (FAIBLE)	19	25
NON NOTÉS	1	—
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
	\$	%
31 MARS 2024	3 366	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 286	0,0

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 322 378	265 281
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	219 426 510	317 941 944
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	27 530 369	112 031 985
Plus-value non réalisée sur dérivés	435	—
Souscriptions à recevoir	151 917	110 162
Somme à recevoir pour la vente de titres	15 529 311	87 167 017
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	27 528 081	113 929 808
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 309 055	3 868 241
	294 798 056	635 314 438
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	6 699	13 404
Moins-value non réalisée sur dérivés	306 128	—
Parts rachetées à payer	102 175	817 948
Somme à payer pour l'achat de titres	14 093 802	90 600 588
Engagements relatifs à des mises en pension	27 528 081	113 929 808
	42 036 885	205 361 748
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	252 761 171	429 952 690
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 818 209	28 408 872
- par part	3,98	3,86
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 310 901	391 892 227
- par part	9,44	9,12
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	348 009	339 384
- par part	9,47	9,17
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	479 857	1 114 947
- par part	9,57	9,24
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	470 696	466 036
- par part	9,88	9,58
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 333 499	7 731 224
- par part	9,60	9,29

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	7 271 992	9 817 961
Revenus provenant des activités de prêt de titres	32 105	81 617
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	208 407	—
Écart de conversion sur encaisse	3 371	595
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 783 383	(6 729 934)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(1 885)	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	12 248 804	16 783 739
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(305 692)	—
	21 240 485	19 953 978
Charges		
Frais de gestion	142 680	176 643
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	534	970
Frais d'administration	23 345	28 948
	166 559	206 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 073 926	19 747 417
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 271 026	782 211
- par part	0,18	0,09
Nombre moyen de parts rachetables	7 019 663	8 620 781
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 265 824	18 682 115
- par part	0,49	0,26
Nombre moyen de parts rachetables	39 564 391	73 178 878
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 774	12 998
- par part	0,42	0,21
Nombre moyen de parts rachetables	37 159	60 569
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 596	25 294
- par part	0,49	0,24
Nombre moyen de parts rachetables	101 868	103 423
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 133	23 771
- par part	0,48	0,26
Nombre moyen de parts rachetables	48 642	91 842
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	448 573	221 028
- par part	0,47	0,26
Nombre moyen de parts rachetables	945 899	843 820

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 271 026	782 211	19 265 824	18 682 115	15 774	12 998	49 596	25 294
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 623 891	1 435 742	26 919 228	34 049 664	18 872	24 593	119 481	6 859
Distributions réinvesties	347 085	403 976	6 603 172	9 309 012	4 666	7 586	13 555	14 667
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 472 396)	(5 484 719)	(223 766 378)	(237 460 593)	(26 021)	(256 989)	(804 028)	(133 844)
	(2 501 420)	(3 645 001)	(190 243 978)	(194 101 917)	(2 483)	(224 810)	(670 992)	(112 318)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(350 679)	(265 156)	(6 603 172)	(9 309 081)	(4 533)	(4 658)	(13 694)	(10 426)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(9 590)	(155 342)	—	—	(133)	(4 133)	—	(5 024)
	(360 269)	(420 498)	(6 603 172)	(9 309 081)	(4 666)	(8 791)	(13 694)	(15 450)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	26 818 209	32 021 240	214 310 901	541 753 096	348 009	435 510	479 857	922 781
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	23 133	23 771	448 573	221 028				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	17 269	23 278	3 131 649	3 080 916				
Distributions réinvesties	8 110	14 112	19	16				
Montant global des rachats de parts rachetables	(35 628)	(73 678)	(809 812)	(2 356 617)				
	(10 249)	(36 288)	2 321 856	724 315				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 386)	(9 569)	(166 819)	(109 835)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	(838)	(4 655)	(1 335)	(23 635)				
	(8 224)	(14 224)	(168 154)	(133 470)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	470 696	858 929	10 333 499	8 032 871				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 073 926	19 747 417
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(3 371)	(595)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 781 498)	6 729 934
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(11 943 112)	(16 783 739)
Produit de la vente/échéance de placements	1 640 998 626	1 849 478 687
Achat de placements	(1 443 951 709)	(1 657 531 706)
Somme à recevoir pour la vente de titres	71 637 706	68 702 948
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	86 401 727	48 364 069
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 559 186	325 530
Charges à payer	(6 705)	(9 203)
Engagements relatifs à des mises en pension	(86 401 727)	(48 364 069)
Somme à payer pour l'achat de titres	(76 506 786)	(68 516 098)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	201 076 263	202 143 175
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	31 788 635	39 313 478
Montant global des rachats de parts rachetables	(230 630 036)	(245 806 139)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(181 572)	(152 145)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(199 022 973)	(206 644 806)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	3 807	(39)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 057 097	(4 501 670)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	265 281	4 941 254
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 322 378	439 584
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	8 833 604	10 144 155
Intérêts payés	2 411	1 886

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				84,7
Gouvernement du Canada				26,8
Gouvernement du Canada				
3,750 %, 2025-05-01	11 179 000 CAD		11 073 109	11 086 573
3,500 %, 2025-08-01	14 937 000 CAD		14 799 696	14 760 694
4,500 %, 2025-11-01	4 337 000 CAD		4 350 320	4 350 111
2,750 %, 2027-09-01	1 685 000 CAD		1 636 923	1 636 704
3,250 %, 2028-09-01	2 600 000 CAD		2 569 612	2 568 539
2,500 %, 2032-12-01	13 000 000 CAD		11 993 803	12 078 333
PSP Capital				
série 11, 3,000 %, 2025-11-05	17 102 000 CAD		16 509 333	16 728 337
Société canadienne des postes				
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	4 616 000 CAD		4 550 268	4 587 859
			67 483 064	67 797 150
Municipalités et institutions parapubliques				3,8
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	85 000 CAD		83 569	83 201
Municipalité de la Paroisse de Notre-Dame-des-Pins				
4,250 %, 2028-02-16	150 000 CAD		148 462	148 017
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	191 000 CAD		188 188	188 448
Municipalité de La Présentation				
4,250 %, 2028-02-17	250 000 CAD		246 865	246 687
4,300 %, 2029-03-22	96 000 CAD		94 445	96 094
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	90 000 CAD		89 271	89 726
Municipalité de Mont-Saint-Michel				
4,250 %, 2029-01-26	73 000 CAD		71 963	72 590
Municipalité de Saint-Agapit				
4,500 %, 2029-02-16	121 000 CAD		119 571	120 607
Municipalité de Saint-Alban				
4,250 %, 2029-01-26	99 000 CAD		97 594	98 618
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover				
4,500 %, 2029-02-08	454 000 CAD		449 099	455 248
Municipalité de Saint-Hippolyte				
4,250 %, 2029-01-26	81 000 CAD		79 850	80 699
Municipalité de Saint-Isidore				
4,400 %, 2028-02-08	34 000 CAD		33 597	34 344
4,400 %, 2029-02-08	85 000 CAD		83 592	85 748
Municipalité de Saint-Liboire				
4,500 %, 2029-02-16	99 000 CAD		97 831	98 680
Municipalité de Saint-Siméon				
4,500 %, 2028-02-08	118 000 CAD		117 233	118 116
4,500 %, 2029-02-08	135 000 CAD		133 809	135 383
Municipalité des Cèdres				
4,750 %, 2029-02-26	122 000 CAD		120 624	123 358
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson				
4,250 %, 2029-01-26	279 000 CAD		274 793	280 325
Société de transport de Laval				
0,900 %, 2024-12-15	329 000 CAD		326 611	318 327
Ville de Bois-des-Filion				
4,000 %, 2027-08-19	1 000 000 CAD		987 350	980 542
Ville de Drummondville				
4,750 %, 2028-08-21	1 460 000 CAD		1 435 779	1 478 849

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ville de Lavaltrie				
2,150 %, 2024-11-18	711 000	CAD	700 093	700 484
Ville de Québec				
3,750 %, 2025-06-29	1 045 000	CAD	1 028 050	1 032 941
Ville de Saint-Constant				
1,900 %, 2024-09-04	989 000	CAD	964 957	978 794
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce				
4,500 %, 2028-02-08	102 000	CAD	101 264	102 097
4,500 %, 2029-02-08	245 000	CAD	242 464	245 796
Ville de Saint-Michel-des-Saints				
4,000 %, 2028-05-26	230 000	CAD	226 336	225 897
Ville de Saint-Philippe				
4,050 %, 2028-04-21	439 000	CAD	431 612	429 708
Ville de Saint-Pie				
4,200 %, 2028-02-17	90 000	CAD	88 618	88 649
Ville de Sainte-Marie				
4,050 %, 2028-04-21	100 000	CAD	98 317	97 883
Ville de Victoriaville				
4,250 %, 2028-02-21	305 000	CAD	302 051	300 953
Ville de Warwick				
4,500 %, 2029-02-15	136 000	CAD	134 024	135 521
			9 597 882	9 672 330
Sociétés				54,1
Banque canadienne de l'Ouest				
1,818 %, 2027-12-16	973 000	CAD	830 310	878 672
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
2,250 %, 2027-01-07	2 287 000	CAD	2 107 111	2 147 708
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	9 282 000	CAD	9 276 245	9 347 076
5,050 %, 2027-10-07	2 871 000	CAD	2 866 607	2 910 527
5,500 %, 2028-01-14	1 931 000	CAD	1 930 015	1 989 049
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	1 374 000	CAD	1 373 876	1 388 179
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	1 029 000	CAD	1 027 837	1 040 149
Banque de Montréal				
3,650 %, 2027-04-01	5 922 000	CAD	5 676 388	5 763 992
4,709 %, 2027-12-07	3 161 000	CAD	3 166 627	3 174 350
5,039 %, 2028-05-29	4 498 000	CAD	4 498 000	4 574 904
4,537 %, 2028-12-18	841 000	CAD	830 807	839 486
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	1 579 000	CAD	1 579 000	1 660 282
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	215 000	CAD	215 000	223 914
Banque HSBC Canada				
3,403 %, 2025-03-24	1 255 000	CAD	1 251 640	1 236 877
Banque Manuvie du Canada				
4,546 %, 2029-03-08	231 000	CAD	231 000	231 203
Banque Nationale du Canada				
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	4 022 000	CAD	4 025 700	4 026 105
5,219 %, 2028-06-14	9 874 000	CAD	9 840 127	10 105 714
5,023 %, 2029-02-01	548 000	CAD	547 934	557 610
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	461 000	CAD	460 977	466 921
Banque Royale du Canada				
5,341 %, 2026-06-23	4 040 000	CAD	4 082 591	4 092 124
4,612 %, 2027-07-26	2 022 000	CAD	2 022 000	2 026 331
4,642 %, 2028-01-17	1 979 000	CAD	1 985 054	1 987 363
4,632 %, 2028-05-01	1 269 000	CAD	1 249 584	1 274 292
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	600 000	CAD	600 000	602 154

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Scotia				
5,500 %, 2025-12-29	2 152 000	CAD	2 150 148	2 175 611
5,500 %, 2026-05-08	5 739 000	CAD	5 738 828	5 822 158
2,950 %, 2027-03-08	2 637 000	CAD	2 515 255	2 518 528
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	3 914 000	CAD	3 913 765	3 795 482
5,679 %, taux variable à partir du 2028-08-02, 2033-08-02	2 549 000	CAD	2 548 643	2 611 318
Banque Toronto-Dominion				
4,344 %, 2026-01-27	2 526 000	CAD	2 501 171	2 506 439
2,260 %, 2027-01-07	3 100 000	CAD	2 832 428	2 915 500
5,376 %, 2027-10-21	2 563 000	CAD	2 563 000	2 631 533
4,477 %, 2028-01-18	2 638 000	CAD	2 606 713	2 632 971
5,491 %, 2028-09-08	1 880 000	CAD	1 880 000	1 952 011
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	2 562 000	CAD	2 552 466	2 435 061
bclMC Realty				
3,000 %, 2027-03-31	3 297 000	CAD	3 121 619	3 156 404
Brookfield				
4,820 %, 2026-01-28	426 000	CAD	483 276	425 601
3,800 %, 2027-03-16	1 700 000	CAD	1 618 434	1 663 747
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	376 000	CAD	376 000	383 583
Cenovus Energy				
3,500 %, 2028-02-07	1 239 000	CAD	1 146 927	1 189 258
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	215 000	CAD	214 837	216 464
CI Financial				
7,000 %, 2025-12-02	638 000	CAD	638 000	649 131
Crédit Ford du Canada,				
placement privé, série 144A, 6,326 %, 2026-11-10	258 000	CAD	258 000	263 957
5,581 %, 2027-02-22	1 814 000	CAD	1 814 000	1 836 748
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	192 000	CAD	192 000	200 131
placement privé, série 144A, 5,441 %, 2029-02-09	545 000	CAD	544 962	547 800
CT Real Estate Investment Trust				
série F, 3,865 %, 2027-12-07	659 000	CAD	610 755	633 574
5,828 %, 2028-06-14	284 000	CAD	283 980	292 301
Daimler Trucks Finance Canada				
5,180 %, 2025-09-19	1 391 000	CAD	1 382 318	1 394 018
5,810 %, 2026-09-25	1 847 000	CAD	1 846 594	1 888 011
2,460 %, 2026-12-15	659 000	CAD	603 162	619 979
5,770 %, 2028-09-25	660 000	CAD	659 743	686 926
Enbridge				
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	1 056 000	CAD	1 007 244	1 055 093
8,495 %, taux variable à partir du 2029-01-15, 2084-01-15	132 000	CAD	132 000	140 545
ENMAX				
série 6, 3,331 %, 2025-06-02	248 000	CAD	247 990	241 878
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	340 000	CAD	340 000	319 004
série F, 5,383 %, 2028-03-22	889 000	CAD	889 000	900 144
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série F, 4,055 %, 2025-11-24	637 000	CAD	695 731	626 935
série L, 4,178 %, 2028-03-08	434 000	CAD	417 321	424 739
Financière GM				
1,700 %, 2025-07-09	362 000	CAD	361 511	346 815
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	1 306 000	CAD	1 301 254	1 331 336
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	591 000	CAD	591 000	594 453
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	722 000	CAD	721 697	680 734

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement immobilier Allied				
série H, 1,726 %, 2026-02-12	220 000	CAD	218 987	202 552
série G, 3,131 %, 2028-05-15	380 000	CAD	343 034	334 819
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	335 000	CAD	364 051	324 366
série L, 5,139 %, 2030-03-29	185 000	CAD	184 991	185 298
Fonds de placement immobilier H&R				
série T, 5,457 %, 2029-02-28	433 000	CAD	433 000	435 846
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	548 000	CAD	548 000	512 902
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	614 000	CAD	613 988	597 425
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	1 355 253
Hyundai Capital Canada				
4,895 %, 2029-01-31	88 000	CAD	88 000	88 641
iA Groupe financier				
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	520 000	CAD	520 000	494 426
5,685 %, taux variable à partir du 2028-06-20, 2033-06-20	821 000	CAD	821 000	843 235
Inter Pipeline				
série 15, 5,760 %, 2028-02-17	1 941 000	CAD	1 957 944	1 984 019
Mercedes-Benz Canada Finance				
5,200 %, 2025-12-04	1 384 000	CAD	1 381 979	1 391 269
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	2 573 000	CAD	2 573 000	2 720 707
Parkland				
3,875 %, 2026-06-16	797 000	CAD	783 415	766 017
Reliance				
3,836 %, 2025-03-15	768 000	CAD	740 997	757 732
Rogers Communications				
5,700 %, 2028-09-21	2 245 000	CAD	2 242 104	2 332 182
Sienna Senior Living				
série B, 3,450 %, 2026-02-27	67 000	CAD	66 992	64 422
série C, 2,820 %, 2027-03-31	189 000	CAD	168 730	175 487
Société financière IGM				
3,440 %, 2027-01-26	658 000	CAD	617 790	634 903
TMX Group				
4,678 %, 2029-08-16	1 075 000	CAD	1 075 000	1 086 811
TransCanada Trust				
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	858 000	CAD	781 128	805 086
Ventas Canada Finance				
série G, 2,450 %, 2027-01-04	1 332 000	CAD	1 329 192	1 246 072
			135 349 682	136 590 373
Total des obligations canadiennes			212 430 628	214 059 853

Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens

10,2

Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers				
série 2014-1, classe A, payeur séquentiel, 2,557 %, 2024-09-12	1 450 757	CAD	1 450 691	1 439 758
Institutional Mortgage Securities Canada				
série 2015-6, classe A1, payeur séquentiel, 1,936 %, 2024-09-12	436	CAD	436	435
LNH Banque Laurentienne du Canada				
0,500 %, 2025-10-01	1 352 546	CAD	1 344 187	1 277 485
0,550 %, 2025-12-01	7 566 770	CAD	7 510 321	7 127 579
1,390 %, 2027-06-01	470 331	CAD	425 043	436 558
LNH Merrill Lynch				
0,580 %, 2025-12-01	1 819 552	CAD	1 811 837	1 716 110
0,990 %, 2026-03-01	1 511 432	CAD	1 506 308	1 424 970
0,940 %, 2026-09-15	1 215 888	CAD	1 208 252	1 134 289

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
LNH Scotia Capital				
0,890 %, 2026-09-01	4 295 718	CAD	4 182 053	3 995 868
4,040 %, 2028-09-01	5 490 561	CAD	5 315 412	5 465 397
3,800 %, 2028-12-01	1 732 996	CAD	1 719 011	1 709 960
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			26 473 551	25 728 409
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				2,8
BMW Canada Auto Trust				
série 2022-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,216 %, 2025-10-20	353 206	CAD	353 206	351 662
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	2 897 065
GMF Canada Leasing Trust				
série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,785 %, 2026-08-20	2 308 000	CAD	2 308 000	2 312 912
MBARC Credit Canada				
placement privé, série 2024-A, classe A3, subprime, 5,125 %, 2030-01-15	1 605 000	CAD	1 605 000	1 606 978
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			7 135 206	7 168 617
Total des placements			246 039 385	246 956 879 97,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			435	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(306 128)	(0,1)
Autres éléments d'actif net			6 109 985	2,4
Actif net			252 761 171	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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3576	119 000,000	161 556	435
Plus-value non réalisée sur dérivés						435

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence						
MARKIT CDX.NA.IG.41	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	(10 000 000)	(306,128)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(306,128)

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	507 015	517 155

TABLEAU 4

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 2024-03-22 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-01	Obligations	2	27 023 354	61 257	27 502 564	27 528 081

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 368 125	411 753	87 750	(1 135 762)	6 731 866
2023	9 084 795	367 515	103 122	(1 403 904)	8 151 528
CATÉGORIE I					
2024	42 955 385	2 865 953	707 546	(23 815 615)	22 713 269
2023	79 151 332	3 667 916	1 004 969	(25 672 114)	58 152 103
CATÉGORIE C					
2024	37 014	2 000	496	(2 773)	36 737
2023	70 732	2 633	814	(27 575)	46 604
CATÉGORIE F					
2024	120 609	12 572	1 431	(84 461)	50 151
2023	109 961	725	1 562	(14 273)	97 975
CATÉGORIE D					
2024	48 658	1 767	827	(3 624)	47 628
2023	91 669	2 401	1 450	(7 522)	87 998
CATÉGORIE W					
2024	832 519	329 262	2	(85 312)	1 076 471
2023	772 690	327 033	2	(250 925)	848 800

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	6 699	13 404

FONDS DESJARDINS REVENU COURT TERME

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	—	97 486

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	67 797	146 263	—	214 060	OBLIGATIONS	139 703	241 220	—	380 923
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	24 288	1 440	—	25 728	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	34 745	2 166	—	36 911
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	7 169	—	7 169	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	9 141	—	9 141
					TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	2 999	—	—	2 999
TOTAL	92 085	154 872	—	246 957	TOTAL	177 447	252 527	—	429 974
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	306	—	306					
TOTAL	—	306	—	306					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	7 755	225 367	16 157	—	249 279	1 672
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	54,1	Sociétés	52,9
Gouvernement du Canada	26,8	Gouvernement du Canada	32,5
Municipalités et institutions parapubliques	3,8	Municipalités et institutions parapubliques	3,2
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	10,2	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	8,6
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	2,8	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	2,4		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada	1,00	1 262	2 149
Indice des obligations de société à court terme FTSE Canada	1,00	1 262	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 31 mars 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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	41	44
AA	3	1
A	28	35
BBB	23	16
BB	2	1
NON NOTÉS	3	3
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	27 023 354
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 ».

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	45 866	100	116 596	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	32 105	70	81 617	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	13 761	30	34 979	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
	\$	%
31 MARS 2024	3 254	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	27 023 354	112 031 985
PASSIFS ASSOCIÉS	27 528 081	113 929 808

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 000 991	362 363
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	32 852 699	32 607 166
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 128 817	4 800 391
Souscriptions à recevoir	12 286	30 595
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 492 794	5 821 112
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 146 947	4 871 087
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	335 162	309 822
	40 969 696	48 802 536
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	181	157
Parts rachetées à payer	79 604	24 613
Somme à payer pour l'achat de titres	3 051 756	6 161 770
Engagements relatifs à des mises en pension	2 146 947	4 871 087
	5 278 488	11 057 627
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 691 208	37 744 909
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	553 891	187 897
	10,20	9,86
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	32 791 896	34 883 202
	10,12	9,79
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	79 872	54 260
	10,22	9,87
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 043	995
	10,21	9,88
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 622	3 105
	10,21	9,88
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 261 884	2 615 450
	10,19	9,86

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	656 589	562 816
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 063	4 323
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	322 267	66 271
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	883 829	520 342
	1 865 748	1 153 752
Charges		
Frais de gestion	2 066	—
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	47	52
Frais d'administration	330	—
	2 443	52
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 863 305	1 153 700
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	14 829	—
	0,42	—
Nombre moyen de parts rachetables	35 159	—
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 695 093	1 129 492
	0,51	0,29
Nombre moyen de parts rachetables	3 331 548	3 924 322
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 634	—
	0,46	—
Nombre moyen de parts rachetables	5 713	—
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	91	—
	0,43	—
Nombre moyen de parts rachetables	211	—
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	161	—
	0,47	—
Nombre moyen de parts rachetables	342	—
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	150 497	24 208
	0,49	0,28
Nombre moyen de parts rachetables	309 396	85 155

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE REVENU COURT TERME

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	14 829	—	1 695 093	1 129 492	2 634	—	91	—
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	362 221	—	45 203	164 146	22 978	—	7 240	—
Distributions réinvesties	3 967	—	571 857	550 672	638	—	16	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(11 056)	—	(3 831 602)	(627 323)	—	—	(7 265)	—
	355 132	—	(3 214 542)	87 495	23 616	—	(9)	—
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 967)	—	(571 857)	(550 672)	(638)	—	(33)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	(1)	—
	(3 967)	—	(571 857)	(550 672)	(638)	—	(34)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	553 891	—	32 791 896	39 335 954	79 872	—	1 043	—
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	161	—	150 497	24 208				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	404	—	1 262 804	1 045 190				
Distributions réinvesties	16	—	19	12				
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 012)	—	(1 709 429)	(30 443)				
	(592)	—	(446 606)	1 014 759				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(52)	—	(56 190)	(12 243)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	(1 267)	(141)				
	(52)	—	(57 457)	(12 384)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 622	—	2 261 884	1 413 358				

* Début des opérations en avril 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 863 305	1 153 700
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(322 267)	(66 271)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(883 829)	(520 342)
Produit de la vente/échéance de placements	115 962 773	100 068 867
Achat de placements	(112 330 636)	(102 319 181)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 328 318	3 665 127
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 724 140	(2 791 342)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(25 340)	(69 342)
Charges à payer	24	38
Engagements relatifs à des mises en pension	(2 724 140)	2 791 342
Somme à payer pour l'achat de titres	(3 110 014)	(3 669 747)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	4 482 334	(1 757 151)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 719 159	1 223 134
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 505 373)	(618 572)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(57 492)	(12 372)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(3 843 706)	592 190
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	638 628	(1 164 961)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	362 363	1 221 555
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 000 991	56 594
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	631 253	493 473

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				87,2
Gouvernement du Canada				28,3
Gouvernement du Canada				
3,750 %, 2025-05-01	1 250 000	CAD	1 238 160	1 239 666
4,500 %, 2025-11-01	1 085 000	CAD	1 087 336	1 088 280
2,750 %, 2027-09-01	275 000	CAD	267 141	267 118
3,250 %, 2028-09-01	800 000	CAD	790 650	790 320
2,500 %, 2032-12-01	1 215 000	CAD	1 120 959	1 128 860
PSP Capital				
série 11, 3,000 %, 2025-11-05	4 738 000	CAD	4 615 865	4 634 479
série 13, 0,900 %, 2026-06-15	500 000	CAD	452 180	465 277
Société canadienne des postes				
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	500 000	CAD	492 880	496 949
			10 065 171	10 110 949
Municipalités et institutions parapubliques				4,5
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	17 000	CAD	16 750	16 773
Ville de Bois-des-Filion				
4,000 %, 2027-08-19	300 000	CAD	296 205	294 163
Ville de Drummondville				
4,750 %, 2028-08-21	105 000	CAD	103 258	106 356
Ville de Neuville				
4,200 %, 2028-05-11	8 000	CAD	7 929	7 908
Ville de Princeville				
4,450 %, 2024-09-29	30 000	CAD	29 763	30 368
4,450 %, 2025-09-29	30 000	CAD	29 725	30 079
4,400 %, 2026-09-29	30 000	CAD	29 614	29 465
Ville de Québec				
3,750 %, 2025-06-29	715 000	CAD	703 403	706 749
Ville de Saint-Constant				
4,500 %, 2024-09-26	36 000	CAD	35 780	35 955
4,500 %, 2025-09-26	58 000	CAD	57 568	57 630
Ville de Sainte-Marie				
4,050 %, 2028-04-21	15 000	CAD	14 748	14 683
Ville de Saint-Michel-des-Saints				
4,000 %, 2028-05-26	16 000	CAD	15 745	15 715
Ville de Saint-Philippe				
4,050 %, 2028-04-21	30 000	CAD	29 495	29 365
Ville de Saint-Sauveur				
4,000 %, 2028-05-26	19 000	CAD	18 697	18 661
Ville de Varennes				
4,500 %, 2024-09-26	32 000	CAD	31 805	31 984
4,500 %, 2025-09-26	43 000	CAD	42 680	42 726
4,500 %, 2026-09-26	55 000	CAD	54 559	54 685
Ville d'Otterburn Park				
4,450 %, 2024-09-29	30 000	CAD	29 763	29 990
4,450 %, 2025-09-29	30 000	CAD	29 725	30 063
4,400 %, 2026-09-29	30 000	CAD	29 614	29 759
			1 606 826	1 613 077

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
Sociétés					54,4
Algonquin Power & Utilities					
4,600 %, 2029-01-29	1 000 000	CAD	959 660	982 665	
Banque canadienne de l'Ouest					
2,606 %, 2025-01-30	150 000	CAD	141 996	146 959	
5,146 %, 2027-09-02	44 000	CAD	44 000	44 366	
1,818 %, 2027-12-16	100 000	CAD	85 335	90 306	
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	1 401 759	
4,950 %, 2027-06-29	200 000	CAD	199 694	201 992	
5,050 %, 2027-10-07	550 000	CAD	550 246	557 572	
5,500 %, 2028-01-14	244 000	CAD	243 876	251 335	
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	200 000	CAD	199 774	202 167	
Banque de Montréal					
4,309 %, 2027-06-01	1 550 000	CAD	1 539 420	1 537 071	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	150 000	CAD	150 000	157 722	
6,034 %, taux variable à partir du 2028-09-07, 2033-09-07	130 000	CAD	130 000	135 390	
Banque Manuvie du Canada					
4,546 %, 2029-03-08	40 000	CAD	40 000	40 035	
Banque Nationale du Canada					
5,296 %, 2025-11-03	500 000	CAD	500 000	502 803	
4,968 %, 2026-12-07	340 000	CAD	340 000	342 277	
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	850 000	CAD	850 782	850 868	
5,219 %, 2028-06-14	400 000	CAD	392 678	409 387	
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	65 000	CAD	64 997	65 835	
Banque Royale du Canada					
5,235 %, 2026-11-02	977 000	CAD	984 404	991 257	
4,612 %, 2027-07-26	330 000	CAD	330 000	330 707	
4,642 %, 2028-01-17	600 000	CAD	594 508	602 536	
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	600 000	CAD	600 000	602 154	
Banque Scotia					
5,500 %, 2025-12-29	1 167 000	CAD	1 165 996	1 179 804	
2,950 %, 2027-03-08	255 000	CAD	236 256	243 544	
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	250 000	CAD	238 680	242 430	
Banque Toronto-Dominion					
5,423 %, 2026-07-10	140 000	CAD	140 000	142 064	
2,260 %, 2027-01-07	65 000	CAD	58 588	61 131	
4,210 %, 2027-06-01	200 000	CAD	193 482	197 918	
5,376 %, 2027-10-21	125 000	CAD	125 000	128 342	
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	1 000 000	CAD	926 544	950 453	
Brookfield					
4,820 %, 2026-01-28	300 000	CAD	304 592	299 719	
CAE					
5,541 %, 2028-06-12	40 000	CAD	40 000	40 807	
Chartwell résidences pour retraités					
6,000 %, 2026-12-08	33 000	CAD	32 975	33 225	
CI Financial					
7,000 %, 2025-12-02	95 000	CAD	95 000	96 657	
Crédit Ford du Canada, placement privé					
série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	145 000	CAD	145 000	151 141	
CT Real Estate Investment Trust					
5,828 %, 2028-06-14	110 000	CAD	109 992	113 215	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Daimler Trucks Finance Canada					
5,180 %, 2025-09-19	100 000	CAD	99 978	100 217	
5,810 %, 2026-09-25	50 000	CAD	49 989	51 110	
5,220 %, 2027-09-20	360 000	CAD	359 048	365 950	
5,770 %, 2028-09-25	195 000	CAD	194 472	202 955	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream					
série D, 2,539 %, 2026-12-07	200 000	CAD	182 764	187 649	
série C, 2,057 %, 2027-06-17	51 000	CAD	44 555	46 597	
série F, 5,383 %, 2028-03-22	67 000	CAD	67 000	67 840	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
série Q, 2,456 %, 2026-11-30	175 000	CAD	160 214	165 012	
Financière Manuvie					
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	220 000	CAD	220 000	224 268	
5,054 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	90 000	CAD	90 000	90 526	
Financière Sun Life					
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	50 000	CAD	45 957	47 142	
First Capital Realty					
série V, 3,456 %, 2027-01-22	100 000	CAD	92 520	95 272	
Fonds de placement immobilier Allied					
série H, 1,726 %, 2026-02-12	100 000	CAD	90 438	92 069	
Fonds de placement immobilier Crombie					
série L, 5,139 %, 2030-03-29	55 000	CAD	54 997	55 089	
Fonds de placement immobilier H&R					
série T, 5,457 %, 2029-02-28	61 000	CAD	61 000	61 401	
Fonds de placement immobilier RioCan					
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	5 000	CAD	4 526	4 680	
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	125 000	CAD	107 560	115 594	
Ford Credit Canada					
5,581 %, 2027-02-22	200 000	CAD	200 000	202 508	
Fortified Trust					
série A, 4,419 %, 2027-12-23	145 000	CAD	145 000	144 014	
Glacier Credit Card Trust					
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	150 000	CAD	150 000	151 714	
Great-West Lifeco					
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	400 000	CAD	311 396	320 770	
iA Groupe financier					
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	100 000	CAD	94 306	95 082	
5,685 %, taux variable à partir du 2028-06-20, 2033-06-20	250 000	CAD	250 000	256 771	
Intact Corporation financière					
3,691 %, 2025-03-24	50 000	CAD	49 754	49 395	
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	50 000	CAD	44 750	45 764	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	225 000	CAD	225 000	229 088	
Mercedes-Benz Canada Finance					
5,200 %, 2025-12-04	262 000	CAD	261 617	263 376	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	340 000	CAD	340 000	359 518	
Reliance					
3,750 %, 2026-03-15	50 000	CAD	48 830	48 655	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	50 000	CAD	46 944	48 245	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE REVENU COURT TERME

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
TELUS					
4,800 %, 2028-12-15	574 000	CAD	573 397	577 885	
TMX Group					
4,678 %, 2029-08-16	200 000	CAD	200 000	202 197	
Ventas Canada Finance					
série I, 5,398 %, 2028-04-21	122 000	CAD	122 000	124 000	
			19 132 624	19 419 966	
Total obligations canadiennes			30 804 621	31 143 992	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					9,9
LNH Banque Laurentienne du Canada					
1,390 %, 2027-06-01	3 582 600	CAD	3 237 632	3 325 341	
4,040 %, 2029-02-01	199 402	CAD	197 907	198 552	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			3 435 539	3 523 893	
Titres adossés à des créances mobilières canadiens					0,9
BMW Canada Auto Trust					
série 2022-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,216 %, 2025-10-20	70 641	CAD	70 641	70 332	
MBARC Credit Canada					
placement privé, série 2024-A, classe A3, subprime, 5,125 %, 2030-01-15	243 000	CAD	243 000	243 299	
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			313 641	313 631	
Total des placements			34 553 801	34 981 516	98,0
Autres éléments d'actif net				709 692	2,0
Actif net				35 691 208	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		
					\$	TITRES	TRÉSORERIE
				\$	\$	\$	\$
Du 2024-03-22 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-04	Obligations	2	2 128 817	26 582	2 144 812	2 146 947

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociéTerre 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	19 063	35 924	391	(1 089)	54 289
CATÉGORIE I					
2024	3 564 263	4 489	57 159	(385 069)	3 240 842
2023	3 926 846	16 544	55 526	(63 278)	3 935 638
CATÉGORIE C					
2024	5 498	2 257	63	—	7 818
CATÉGORIE F					
2024	101	712	2	(713)	102
CATÉGORIE D					
2024	314	41	1	(99)	257
CATÉGORIE W					
2024	265 265	124 794	2	(168 026)	222 035
2023	39 188	104 727	1	(3 067)	140 849

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)

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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	181	157

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	3 136	3 185

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	10 111	21 033	—	31 144	OBLIGATIONS	11 286	22 509	—	33 795
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 524	—	—	3 524	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 319	—	—	3 319
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	314	—	314	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	138	—	138
					TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	156	—	—	156
TOTAL	13 635	21 347	—	34 982	TOTAL	14 761	22 647	—	37 408

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$		\$	\$
31 MARS 2024	1 326	32 425	2 232	—	35 983	237
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.

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	54,4	Sociétés	57,6
Gouvernement du Canada	28,3	Gouvernement du Canada	29,7
Municipalités et institutions parapubliques	4,5	Municipalités et institutions parapubliques	2,0
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	9,9	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	0,2
Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,9	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	8,8
Autres éléments d'actif net	2,0	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

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE REVENU COURT TERME

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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada	1,00	178	189
Indice des obligations de société à court terme FTSE Canada	1,00	178	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	41	40
AA	4	1
A	30	44
BBB	21	12
BB	1	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 :

	\$
31 MARS 2024	2 128 817
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 376	100	6 176	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 063	70	4 323	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 313	30	1 853	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
	\$	%
31 MARS 2024	165 641	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	2 128 817	4 800 391
PASSIFS ASSOCIÉS	2 146 947	4 871 087

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	9 613 854	547 684
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 665 035 195	3 781 858 789
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 176 200 676	1 894 618 508
Plus-value non réalisée sur dérivés	13 751	—
Souscriptions à recevoir	688 697	437 762
Somme à recevoir pour la vente de titres	85 357 571	32 765 908
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	1 190 407 344	1 924 397 487
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	58 406 371	57 798 129
	<u>7 185 723 459</u>	<u>7 692 424 267</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	27 365	43 768
Moins-value non réalisée sur dérivés	9 719 574	—
Parts rachetées à payer	5 353 396	9 507 907
Somme à payer pour l'achat de titres	75 995 930	60 543 668
Engagements relatifs à des mises en pension	1 190 407 344	1 924 397 487
	<u>1 281 503 609</u>	<u>1 994 492 830</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 904 219 850</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>81 384 405</u> 5,07	75 520 792 4,78
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 651 104 646</u> 9,56	5 497 292 677 9,02
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 966 040</u> 9,18	1 696 540 8,65
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 891 041</u> 9,31	1 769 129 8,78
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 222 245</u> 9,24	1 845 653 8,72
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>165 651 473</u> 8,92	119 806 646 8,41

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	104 468 282	111 933 502
Revenu provenant des activités de prêt de titres	681 369	707 266
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	7 657 345	964 746
Écart de conversion sur encaisse	44 734	(34 757)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(89 651 982)	(184 752 446)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(28 731)	(23 732)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	424 288 199	322 075 844
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(9 705 822)	—
	<u>437 753 394</u>	<u>250 870 423</u>
Charges		
Frais de gestion	447 453	478 418
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	7 580	8 798
Frais d'administration	67 060	71 555
	<u>522 093</u>	<u>558 771</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	—	13 998
	<u>522 093</u>	<u>572 769</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>437 231 301</u>	<u>250 297 654</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 359 383</u> 0,34	2 557 367 0,15
Nombre moyen de parts rachetables	<u>15 717 393</u>	16 594 260
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>421 405 623</u> 0,71	244 439 845 0,36
Nombre moyen de parts rachetables	<u>596 184 210</u>	688 547 548
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>132 390</u> 0,63	62 831 0,29
Nombre moyen de parts rachetables	<u>211 303</u>	215 582
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>149 037</u> 0,66	69 199 0,31
Nombre moyen de parts rachetables	<u>225 876</u>	223 205
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>144 032</u> 0,63	69 796 0,32
Nombre moyen de parts rachetables	<u>228 536</u>	218 691
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 040 836</u> 0,63	3 098 616 0,33
Nombre moyen de parts rachetables	<u>15 933 517</u>	9 291 685

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	5 359 383	2 557 367	421 405 623	244 439 845	132 390	62 831	149 037	69 199
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	9 483 161	2 440 074	211 784 258	96 900 335	341 466	109 791	1 790 598	291 892
Distributions réinvesties	831 518	950 360	102 704 220	108 629 982	19 856	22 268	25 548	25 015
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 942 618)	(8 672 315)	(479 377 912)	(446 280 148)	(202 556)	(170 111)	(1 812 605)	(428 834)
	1 372 061	(5 281 881)	(164 889 434)	(240 749 831)	158 766	(38 052)	3 541	(111 927)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(867 831)	(888 259)	(102 704 220)	(108 629 982)	(21 656)	(21 410)	(30 666)	(27 217)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(113 059)	—	—	—	(3 155)	—	—
	(867 831)	(1 001 318)	(102 704 220)	(108 629 982)	(21 656)	(24 565)	(30 666)	(27 217)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	81 384 405	82 024 995	5 651 104 646	6 491 582 558	1 966 040	1 988 424	1 891 041	1 900 188
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	144 032	69 796	10 040 836	3 098 616				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	402 278	133 731	54 457 671	32 056 023				
Distributions réinvesties	27 681	29 590	16	15				
Montant global des rachats de parts rachetables	(168 337)	(263 460)	(16 292 838)	(6 341 320)				
	261 622	(100 139)	38 164 849	25 714 718				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(29 062)	(27 075)	(2 360 858)	(1 371 825)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	(3 523)	—	—				
	(29 062)	(30 598)	(2 360 858)	(1 371 825)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 222 245	2 006 563	165 651 473	98 521 500				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	437 231 301	250 297 654
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(44 734)	34 757
(Gain net) perte nette réalisé(e)	89 680 713	184 776 178
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(414 582 377)	(322 075 844)
Produit de la vente/échéance de placements	4 842 565 583	5 274 457 673
Achat de placements	(4 672 732 879)	(5 058 606 518)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(52 591 663)	21 209 659
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	733 990 143	(290 518 752)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(608 242)	(1 770 273)
Charges à payer	(16 403)	(24 919)
Engagements relatifs à des mises en pension	(733 990 143)	290 518 752
Somme à payer pour l'achat de titres	15 452 262	(27 140 914)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	244 353 561	321 157 453
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	278 008 497	131 799 890
Montant global des rachats de parts rachetables	(510 951 377)	(461 470 720)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(2 405 454)	(1 428 275)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(235 348 334)	(331 099 105)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	60 943	(42 519)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	9 066 170	(9 984 171)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	547 684	21 046 692
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	9 613 854	11 062 521
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	103 858 531	109 503 155
Intérêts payés	106	1 005

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				94,7
Gouvernement du Canada				25,1
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	149 695 000	CAD	140 726 585	143 896 246
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	305 190 000	CAD	281 637 141	286 691 308
série 104, 2,150 %, 2031-12-15	183 960 000	CAD	160 931 240	164 222 543
série 112, 3,650 %, 2033-06-15	33 600 000	CAD	32 951 481	33 124 016
série 118, 4,250 %, 2034-03-15	15 000 000	CAD	15 799 950	15 479 649
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2025-10-01	75 385 000	CAD	73 960 824	73 945 866
2,750 %, 2027-09-01	14 435 000	CAD	14 022 892	14 021 259
1,250 %, 2030-06-01	58 182 000	CAD	50 381 228	51 172 898
1,500 %, 2031-06-01	217 500 000	CAD	189 033 734	190 805 620
2,000 %, 2032-06-01	204 587 000	CAD	181 820 314	183 565 579
3,250 %, 2033-12-01	111 265 000	CAD	109 161 500	109 447 187
2,750 %, 2048-12-01	20 230 000	CAD	18 146 313	18 134 559
2,000 %, 2051-12-01	55 110 000	CAD	42 775 580	41 643 349
1,750 %, 2053-12-01	56 522 000	CAD	39 771 876	39 676 123
2,750 %, 2055-12-01	42 000 000	CAD	36 448 963	37 239 677
Muskrat Falls				
série B, 3,830 %, 2037-06-01	27 076 000	CAD	28 875 304	26 062 568
série C, 3,860 %, 2048-12-01	3 000 000	CAD	3 281 340	2 807 143
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
3,000 %, 2028-06-15	14 800 000	CAD	14 657 434	14 290 711
3,600 %, 2029-06-02	31 835 000	CAD	31 702 108	31 439 745
Société canadienne des postes				
série 2, 4,080 %, 2025-07-16	6 700 000	CAD	7 407 721	6 659 154
			1 473 493 528	1 484 325 200
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				21,0
Hydro-Québec				
2,100 %, 2060-02-15	13 600 000	CAD	10 873 868	8 292 146
OMERS Finance Trust				
2,600 %, 2029-05-14	10 010 000	CAD	10 092 359	9 355 106
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	4 935 000	CAD	5 370 873	4 734 728
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	6 500 000	CAD	6 622 290	6 155 084
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	6 400 000	CAD	6 400 000	6 507 986
Ontario Power Generation				
3,215 %, 2030-04-08	5 061 000	CAD	5 545 855	4 746 756
4,922 %, 2032-07-19	6 050 000	CAD	6 109 774	6 197 269
2,947 %, 2051-02-21	4 124 000	CAD	4 081 441	2 933 597
Province de la Colombie-Britannique				
4,150 %, 2034-06-18	50 000 000	CAD	49 836 758	49 899 734
4,700 %, 2037-06-18	26 050 000	CAD	27 164 762	27 153 493
4,300 %, 2042-06-18	8 500 000	CAD	8 656 995	8 436 457
3,200 %, 2044-06-18	10 000 000	CAD	11 943 500	8 434 522
2,800 %, 2048-06-18	20 350 000	CAD	16 630 841	15 621 490
2,950 %, 2050-06-18	68 260 303	CAD	66 719 538	53 386 383

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Province de la Saskatchewan				
4,750 %, 2040-06-01	14 200 000	CAD	14 687 202	14 822 900
2,750 %, 2046-12-02	10 000 000	CAD	7 559 200	7 633 134
3,300 %, 2048-06-02	24 128 000	CAD	27 737 860	20 196 072
4,200 %, 2054-12-02	3 000 000	CAD	2 912 130	2 942 381
Province de l'Alberta				
3,300 %, 2046-12-01	33 836 000	CAD	30 707 791	28 503 824
3,050 %, 2048-12-01	46 808 000	CAD	44 357 045	37 367 250
3,100 %, 2050-06-01	42 375 000	CAD	43 438 044	34 098 724
Province de l'Ontario				
4,150 %, 2034-06-02	75 650 000	CAD	75 553 214	75 625 423
4,700 %, 2037-06-02	143 001 000	CAD	152 497 021	149 278 610
4,600 %, 2039-06-02	32 030 000	CAD	40 871 513	33 060 239
4,650 %, 2041-06-02	67 936 000	CAD	74 188 547	70 480 457
3,500 %, 2043-06-02	45 004 000	CAD	42 206 267	40 037 779
3,450 %, 2045-06-02	22 130 000	CAD	24 386 430	19 369 060
2,900 %, 2046-12-02	38 106 000	CAD	36 373 593	30 174 062
2,800 %, 2048-06-02	27 500 000	CAD	19 412 800	21 183 454
2,900 %, 2049-06-02	98 424 000	CAD	77 673 536	76 891 562
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	55 275 000	CAD	52 738 212	52 967 822
5,000 %, 2038-12-01	54 000 000	CAD	67 099 790	57 966 995
5,000 %, 2041-12-01	25 000 000	CAD	30 297 867	26 968 825
4,250 %, 2043-12-01	40 017 000	CAD	44 441 946	39 370 679
3,500 %, 2045-12-01	28 784 000	CAD	32 327 729	25 266 415
3,500 %, 2048-12-01	12 727 000	CAD	14 874 461	11 084 788
4,400 %, 2055-12-01	28 200 000	CAD	28 507 275	28 876 730
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
3,300 %, 2046-10-17	12 969 000	CAD	14 222 102	10 425 586
3,700 %, 2048-10-17	6 000 000	CAD	7 055 610	5 124 011
3,150 %, 2052-12-02	7 500 000	CAD	6 517 670	5 754 608
Province du Manitoba				
4,050 %, 2045-09-05	13 700 000	CAD	17 800 684	12 839 161
2,850 %, 2046-09-05	9 000 000	CAD	9 466 396	6 906 389
3,200 %, 2050-03-05	9 743 000	CAD	9 889 021	7 861 647
3,800 %, 2053-09-05	7 000 000	CAD	6 388 103	6 288 044
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	21 500 000	CAD	24 859 090	21 906 939
3,800 %, 2045-08-14	18 130 000	CAD	20 411 833	16 418 395
3,050 %, 2050-08-14	19 353 000	CAD	17 610 160	15 213 901
2,900 %, 2052-08-14	4 500 000	CAD	3 652 906	3 413 381
Université de la Colombie-Britannique				
4,817 %, 2035-07-26	6 100 000	CAD	6 343 872	6 104 144
Université d'Ottawa				
série C, 2,635 %, 2060-02-13	4 877 000	CAD	4 877 000	3 069 211
York University				
6,480 %, 2042-03-07	3 952 000	CAD	5 242 497	4 670 872
			1 375 235 271	1 242 018 225
Municipalités et institutions parapubliques				
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	1 000 000	CAD	983 170	978 834
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	2 769 000	CAD	2 728 240	2 732 006

2,4

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Municipalité de La Présentation					
4,300 %, 2029-03-22	1 400 000	CAD	1 377 320	1 401 372	
Municipalité de L'Ange-Gardien					
4,250 %, 2029-01-23	1 575 000	CAD	1 551 280	1 575 646	
Municipalité de Maskinongé					
4,500 %, 2029-03-25	1 308 000	CAD	1 297 405	1 304 024	
Municipalité de Mont-Saint-Michel					
4,250 %, 2029-01-26	1 062 000	CAD	1 046 920	1 056 042	
Municipalité de Saint-Agapit					
4,500 %, 2029-02-16	1 757 000	CAD	1 736 250	1 751 290	
Municipalité de Saint-Alban					
4,250 %, 2029-01-26	1 442 000	CAD	1 421 524	1 436 434	
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska					
3,900 %, 2028-04-18	922 000	CAD	908 087	897 493	
Municipalité de Saint-Charles-de-Bourget					
4,350 %, 2029-02-01	2 489 000	CAD	2 446 637	2 482 280	
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover					
4,500 %, 2029-02-08	6 584 000	CAD	6 512 925	6 602 106	
Municipalité de Saint-Éphrem-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-01	4 573 000	CAD	4 527 133	4 592 755	
Municipalité de Saint-Hippolyte					
4,250 %, 2029-01-26	1 183 000	CAD	1 166 201	1 178 611	
Municipalité de Saint-Isidore					
4,400 %, 2029-02-08	1 237 000	CAD	1 216 503	1 247 886	
Municipalité de Saint-Liboire					
4,500 %, 2029-02-16	1 436 000	CAD	1 419 041	1 431 362	
Municipalité de Saint-Siméon					
4,500 %, 2029-02-08	1 963 000	CAD	1 945 686	1 968 575	
Municipalité des Cèdres					
4,750 %, 2029-02-26	1 769 000	CAD	1 749 046	1 788 689	
Municipalité régionale de comté des Maskoutains					
4,250 %, 2028-12-18	3 911 000	CAD	3 848 972	3 902 357	
Municipalité régionale de Peel					
3,850 %, 2042-10-30	5 000 000	CAD	5 851 217	4 532 373	
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson					
4,250 %, 2029-01-26	4 055 000	CAD	3 993 851	4 074 261	
South Coast British Columbia Transportation Authority					
4,650 %, 2041-06-20	3 000 000	CAD	3 917 640	3 016 266	
4,450 %, 2044-06-09	8 575 000	CAD	11 077 940	8 377 576	
2,650 %, 2050-10-29	2 105 000	CAD	2 100 580	1 473 058	
Ville de Dollard-des-Ormeaux					
5,200 %, 2028-10-20	4 675 000	CAD	4 714 036	4 783 694	
Ville de Drummondville					
5,000 %, 2028-12-01	5 301 000	CAD	5 301 000	5 437 395	
Ville de Gatineau					
4,500 %, 2027-12-11	1 630 000	CAD	1 634 629	1 628 712	
Ville de La Prairie					
4,100 %, 2028-03-31	3 000 000	CAD	2 969 820	2 993 460	
Ville de Lorraine					
4,250 %, 2029-01-22	1 000 000	CAD	985 480	989 920	
Ville de Neuville					
4,200 %, 2028-05-11	1 316 000	CAD	1 304 301	1 300 905	
Ville de Sainte-Marie					
4,050 %, 2028-04-21	1 111 000	CAD	1 092 302	1 087 485	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Ville de Saint-Jérôme					
4,500 %, 2028-02-05	1 115 000	CAD	1 107 752	1 131 312	
4,500 %, 2029-02-05	1 135 000	CAD	1 124 240	1 146 316	
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-08	3 558 000	CAD	3 521 175	3 569 564	
Ville de Saint-Michel-des-Saints					
4,000 %, 2028-05-26	2 443 000	CAD	2 404 083	2 399 417	
Ville de Saint-Philippe					
4,050 %, 2028-04-21	5 000 000	CAD	4 915 850	4 894 170	
Ville de Saint-Sauveur					
4,000 %, 2028-05-26	2 923 000	CAD	2 876 437	2 870 854	
Ville de Sherbrooke					
4,500 %, 2027-12-12	2 813 000	CAD	2 821 017	2 801 410	
Ville de Terrebonne					
4,250 %, 2029-01-23	2 760 000	CAD	2 715 454	2 733 007	
Ville de Toronto					
2,600 %, 2039-09-24	8 470 000	CAD	8 486 251	6 692 570	
2,150 %, 2040-08-25	13 950 000	CAD	9 095 400	10 127 002	
4,700 %, 2041-06-10	8 000 000	CAD	10 493 760	8 128 000	
4,150 %, 2044-03-10	5 000 000	CAD	6 250 750	4 701 850	
3,250 %, 2046-06-24	6 500 000	CAD	6 873 695	5 281 250	
Ville de Vaudreuil-Dorion					
4,750 %, 2028-12-08	3 026 000	CAD	3 001 459	3 061 767	
Ville de Warwick					
4,500 %, 2029-02-15	1 980 000	CAD	1 951 231	1 973 030	
			150 463 690	139 534 386	
Sociétés					46,2
407 International					
5,960 %, 2035-12-03	18 752 000	CAD	25 031 095	20 883 847	
2,840 %, 2050-03-07	16 800 000	CAD	14 561 305	12 105 183	
4,860 %, 2053-07-31	5 295 000	CAD	5 288 328	5 398 788	
Aéroports de Montréal					
série R, 3,030 %, 2050-04-21	9 049 000	CAD	9 112 569	6 804 185	
AIMCo Realty Investors					
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	13 935 000	CAD	13 935 000	13 127 098	
Alberta PowerLine					
4,065 %, 2053-12-01	8 942 217	CAD	9 815 725	7 853 003	
Algonquin Power & Utilities					
4,600 %, 2029-01-29	11 600 000	CAD	11 945 642	11 398 910	
2,850 %, 2031-07-15	12 782 000	CAD	12 415 777	11 120 179	
AltaLink					
série 2013-1, 4,446 %, 2053-07-11	4 000 000	CAD	3 705 160	3 855 305	
ARC Resources					
3,465 %, 2031-03-10	9 080 000	CAD	9 163 490	8 284 223	
Athabasca Indigenous Midstream					
6,069 %, 2042-02-05	12 973 181	CAD	12 969 938	13 435 859	
Autorité aéroportuaire de Calgary					
série B, 3,341 %, 2038-10-07	5 318 000	CAD	5 318 000	4 523 621	
série D, 3,554 %, 2051-10-07	3 578 000	CAD	3 578 000	2 952 792	
Autorité aéroportuaire de Winnipeg					
5,205 %, 2040-09-28	3 250 633	CAD	3 965 448	3 180 734	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
7,100 %, 2031-06-04	2 335 000	CAD	3 400 834	2 686 340
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	912 000	CAD	1 359 637	1 061 497
3,260 %, 2037-06-01	4 827 000	CAD	4 887 735	4 171 292
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	7 849 000	CAD	7 841 364	6 204 136
4,530 %, 2041-12-02	9 500 000	CAD	11 258 269	9 328 901
Banque canadienne de l'Ouest				
5,146 %, 2027-09-02	5 925 000	CAD	5 925 000	5 974 247
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
2,250 %, 2027-01-07	65 939 000	CAD	62 446 204	61 922 930
4,950 %, 2027-06-29	40 590 000	CAD	40 457 971	40 994 182
5,050 %, 2027-10-07	44 180 000	CAD	44 112 405	44 788 260
5,500 %, 2028-01-14	36 850 000	CAD	36 831 206	37 957 780
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	16 055 000	CAD	16 055 000	15 686 458
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	8 015 000	CAD	8 014 279	8 097 708
Banque de Montréal				
3,650 %, 2027-04-01	45 700 000	CAD	45 700 000	44 480 654
4,309 %, 2027-06-01	61 700 000	CAD	59 825 076	61 185 349
4,709 %, 2027-12-07	38 890 000	CAD	38 933 499	39 054 249
5,039 %, 2028-05-29	50 000 000	CAD	50 025 000	50 854 866
4,537 %, 2028-12-18	30 066 000	CAD	29 815 911	30 011 884
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	9 025 000	CAD	9 342 817	9 489 582
Banque Manuvie du Canada				
4,546 %, 2029-03-08	2 600 000	CAD	2 600 000	2 602 283
Banque Nationale du Canada				
2,237 %, 2026-11-04	41 606 000	CAD	38 512 781	39 193 131
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	11 400 000	CAD	11 400 000	11 411 635
5,219 %, 2028-06-14	47 305 000	CAD	46 997 879	48 415 110
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	6 865 000	CAD	6 905 204	6 953 173
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	47 905 000	CAD	48 189 070	48 604 071
2,328 %, 2027-01-28	77 811 000	CAD	73 435 382	73 282 775
4,612 %, 2027-07-26	59 950 000	CAD	58 878 331	60 078 400
4,642 %, 2028-01-17	20 000 000	CAD	20 062 579	20 084 522
4,632 %, 2028-05-01	30 056 000	CAD	29 615 021	30 181 332
5,228 %, 2030-06-24	17 983 000	CAD	17 983 000	18 624 313
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	3 130 000	CAD	3 130 000	3 141 237
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	108 405 000	CAD	103 400 016	103 534 726
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	27 235 000	CAD	27 233 366	26 410 313
Banque Toronto-Dominion				
4,344 %, 2026-01-27	9 400 000	CAD	9 400 658	9 327 209
2,260 %, 2027-01-07	84 740 000	CAD	77 952 763	79 696 597
4,210 %, 2027-06-01	55 000 000	CAD	53 569 168	54 427 311
5,376 %, 2027-10-21	59 500 000	CAD	59 998 881	61 090 998
4,477 %, 2028-01-18	21 450 000	CAD	20 535 908	21 409 109
5,491 %, 2028-09-08	16 350 000	CAD	16 350 000	16 976 262
4,680 %, 2029-01-08	65 090 000	CAD	65 398 419	65 499 654
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	56 029 000	CAD	54 006 377	53 252 937
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	6 400 000	CAD	6 400 064	6 127 808
1,747 %, 2030-07-24	972 000	CAD	972 000	823 989
bclMC Realty				
3,000 %, 2027-03-31	3 000 000	CAD	2 788 930	2 872 069

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Bell Canada				
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	19 284 000	CAD	16 607 689	17 082 174
BMW Canada				
4,410 %, 2027-02-10	3 440 000	CAD	3 439 622	3 425 948
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	8 270 000	CAD	8 715 878	8 093 640
5,950 %, 2035-06-14	4 814 000	CAD	5 310 098	5 055 470
Brookfield Finance II				
5,431 %, 2032-12-14	14 612 000	CAD	14 803 623	14 819 637
Brookfield Infrastructure Finance				
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	12 538 000	CAD	11 854 048	10 609 657
série 14, 5,950 %, 2053-07-27	1 012 000	CAD	1 010 877	1 081 266
Brookfield Renewable Partners				
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	4 922 000	CAD	4 945 133	4 580 453
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	6 990 000	CAD	7 016 864	7 118 850
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	10 478 000	CAD	8 594 887	7 528 410
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	5 460 000	CAD	5 460 000	5 435 939
Bruce Power				
série 23-1, 4,700 %, 2027-12-21	6 470 000	CAD	6 467 736	6 492 085
série 23-2, 4,990 %, 2032-12-21	2 150 000	CAD	2 148 688	2 179 039
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	3 450 000	CAD	3 450 000	3 519 577
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	4 269 688	CAD	4 866 669	3 917 388
Capital Power				
3,147 %, 2032-10-01	10 643 000	CAD	10 643 000	9 045 702
CCL Industries				
série 1, 3,864 %, 2028-04-13	2 300 000	CAD	2 570 756	2 211 494
Cenovus Energy				
3,500 %, 2028-02-07	33 687 000	CAD	33 945 586	32 334 585
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	8 082 536	CAD	11 190 365	9 015 397
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
3,600 %, 2047-08-01	4 500 000	CAD	4 687 236	3 751 887
4,700 %, 2053-05-10	9 570 000	CAD	9 490 856	9 466 090
Compagnies Loblaw				
5,900 %, 2036-01-18	6 556 000	CAD	8 087 557	6 966 674
Connect 6ix General Partnership				
6,206 %, 2060-11-30	3 000 000	CAD	3 000 000	3 336 119
Corporation Financière Power				
6,900 %, 2033-03-11	1 700 000	CAD	2 371 558	1 926 400
Crédit Ford du Canada				
7,000 %, 2026-02-10	10 450 000	CAD	10 448 850	10 739 694
5,581 %, 2027-02-22	3 900 000	CAD	3 900 000	3 948 906
5,668 %, 2030-02-20	3 150 000	CAD	3 150 000	3 198 612
CT Real Estate Investment Trust				
série D, 3,289 %, 2026-06-01	4 000 000	CAD	4 236 440	3 857 227
série E, 3,469 %, 2027-06-16	2 750 000	CAD	2 750 000	2 628 909
série F, 3,865 %, 2027-12-07	1 500 000	CAD	1 692 300	1 442 127
5,828 %, 2028-06-14	4 315 000	CAD	4 314 698	4 441 126
série G, 2,371 %, 2031-01-06	1 165 000	CAD	1 165 000	976 183

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
CU				
3,548 %, 2047-11-22	3 500 000	CAD	3 699 837	2 917 638
2,963 %, 2049-09-07	9 300 000	CAD	6 690 616	6 914 098
3,174 %, 2051-09-05	9 035 000	CAD	7 540 737	6 921 657
5,088 %, 2053-09-20	4 525 000	CAD	4 525 000	4 794 146
4,211 %, 2055-10-29	2 600 000	CAD	2 308 566	2 387 300
Daimler Trucks Finance Canada				
2,460 %, 2026-12-15	5 208 000	CAD	4 794 671	4 899 623
5,220 %, 2027-09-20	16 296 000	CAD	16 339 873	16 565 325
5,770 %, 2028-09-25	9 000 000	CAD	8 996 490	9 367 170
Dollarama				
5,165 %, 2030-04-26	3 269 000	CAD	3 269 000	3 356 373
Enbridge				
3,100 %, 2033-09-21	9 202 000	CAD	8 364 332	7 887 354
5,570 %, 2035-11-14	1 800 000	CAD	1 728 846	1 828 664
4,100 %, 2051-09-21	11 763 000	CAD	9 640 878	9 480 439
6,510 %, 2052-11-09	3 260 000	CAD	3 257 001	3 742 484
5,760 %, 2053-05-26	4 950 000	CAD	4 850 252	5 162 043
série 2017-B, 5,375 %, taux variable à partir du 2027-09-27, 2077-09-27	4 761 000	CAD	4 788 851	4 556 804
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	14 320 000	CAD	15 831 912	14 307 704
5,000 %, taux variable à partir du 2032-01-19, 2082-01-19	12 237 000	CAD	12 237 000	10 784 226
8,747 %, taux variable à partir du 2034-01-15, 2084-01-15	3 290 000	CAD	3 290 000	3 662 077
Enbridge Gas				
2,350 %, 2031-09-15	6 931 000	CAD	6 929 129	6 012 584
5,700 %, 2033-10-06	1 340 000	CAD	1 346 214	1 448 361
5,210 %, 2036-02-25	2 000 000	CAD	2 585 340	2 072 634
3,800 %, 2046-06-01	3 000 000	CAD	3 460 500	2 591 675
3,590 %, 2047-11-22	2 000 000	CAD	2 119 450	1 661 650
4,550 %, 2052-08-17	8 515 000	CAD	8 492 861	8 181 739
5,670 %, 2053-10-06	4 445 000	CAD	4 445 000	5 058 989
Énergir				
série 2022-1, 3,040 %, 2032-02-09	3 579 000	CAD	3 128 004	3 229 112
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	5 500 000	CAD	6 071 830	5 183 532
EPCOR Utilities				
4,725 %, 2052-09-02	5 340 000	CAD	5 340 000	5 366 455
Fairfax Financial Holdings				
3,950 %, 2031-03-03	6 468 000	CAD	6 483 911	6 038 412
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	2 901 000	CAD	2 907 551	2 751 992
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	10 000 000	CAD	10 000 000	8 930 524
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	7 975 000	CAD	7 975 000	7 482 521
série C, 2,057 %, 2027-06-17	12 851 000	CAD	12 212 705	11 741 528
Fiducie de placement immobilier industriel Dream Summit				
2,440 %, 2028-07-14	3 250 000	CAD	3 248 960	2 940 794
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série P, 2,848 %, 2027-05-21	3 944 000	CAD	3 876 059	3 729 954
série N, 2,981 %, 2030-03-04	9 657 000	CAD	9 657 000	8 708 839
série R, 6,003 %, 2032-06-24	10 237 000	CAD	10 227 323	10 835 209
série S, 5,400 %, 2033-03-01	5 570 000	CAD	5 570 000	5 652 538
série O, 3,827 %, 2050-03-04	5 607 000	CAD	5 607 000	4 176 052
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	3 800 000	CAD	3 800 000	3 873 719
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	8 148 000	CAD	8 730 205	7 281 501

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	3 523 000	CAD	3 521 520	3 321 642
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	18 348 000	CAD	18 272 107	17 210 877
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	4 272 000	CAD	4 271 188	3 931 350
4,780 %, taux variable à partir du 2029-08-10, 2034-08-10	4 392 000	CAD	4 390 946	4 393 604
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	7 255 000	CAD	7 249 123	6 145 232
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	10 000 000	CAD	10 000 000	8 874 270
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	4 395 000	CAD	5 637 026	4 502 510
First Capital Real Estate Investment Trust				
5,572 %, 2031-03-01	1 675 000	CAD	1 675 000	1 694 879
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	3 000 000	CAD	3 286 650	2 904 772
série G, 3,917 %, 2027-06-21	4 056 000	CAD	4 295 000	3 929 215
série H, 2,686 %, 2028-03-31	3 241 000	CAD	3 319 800	2 970 063
série K, 5,244 %, 2029-09-28	2 795 000	CAD	2 795 000	2 820 072
série L, 5,139 %, 2030-03-29	745 000	CAD	744 963	746 202
série I, 3,211 %, 2030-10-09	1 421 000	CAD	1 421 000	1 261 722
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	1 581 000	CAD	1 581 000	1 479 741
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	2 813 000	CAD	2 813 000	2 601 325
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	6 128 000	CAD	5 524 671	5 534 639
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	7 900 000	CAD	7 899 842	7 686 738
Fortis				
5,677 %, 2033-11-08	4 110 000	CAD	4 110 000	4 372 648
FortisBC Energy				
2,540 %, 2050-07-13	4 121 000	CAD	3 745 280	2 784 797
4,670 %, 2052-11-28	2 150 000	CAD	2 147 248	2 137 560
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	6 235 000	CAD	6 235 000	6 306 239
GrandLinq				
4,771 %, 2047-03-31	324 697	CAD	346 095	306 216
Great-West Lifeco				
6,740 %, 2031-11-24	1 365 000	CAD	1 900 517	1 535 131
5,998 %, 2039-11-16	2 356 000	CAD	3 252 385	2 641 982
2,981 %, 2050-07-08	5 904 000	CAD	5 505 273	4 344 828
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	20 500 000	CAD	20 286 560	16 439 465
Groupe Investors				
7,000 %, 2032-12-31	1 500 000	CAD	2 147 295	1 700 586
7,110 %, 2033-03-07	865 000	CAD	1 250 678	987 680
HCN Canadian Holdings-1				
2,950 %, 2027-01-15	4 644 000	CAD	4 638 916	4 332 406
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	6 915 566	CAD	9 205 302	6 973 616
Hydro One				
7,350 %, 2030-06-03	5 755 000	CAD	8 267 633	6 618 756
6,930 %, 2032-06-01	5 000 000	CAD	7 203 700	5 788 407
5,360 %, 2036-05-20	11 700 000	CAD	14 391 143	12 349 028
2,710 %, 2050-02-28	7 160 000	CAD	6 371 110	5 060 074
3,640 %, 2050-04-05	4 599 000	CAD	4 014 514	3 879 817
3,100 %, 2051-09-15	12 200 000	CAD	10 244 617	9 215 049
Hyundai Capital Canada				
4,895 %, 2029-01-31	1 020 000	CAD	1 020 000	1 027 429
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	3 486 000	CAD	3 498 040	3 326 486
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	10 152 000	CAD	10 152 000	9 652 712

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Industries Toromont					
3,842 %, 2027-10-27	2 216 000	CAD	2 409 117	2 160 738	
Intact Corporation financière					
3,770 %, 2026-03-02	3 000 000	CAD	3 358 770	2 950 520	
2,179 %, 2028-05-18	3 600 000	CAD	3 600 000	3 310 112	
2,954 %, 2050-12-16	3 125 000	CAD	3 125 000	2 272 571	
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	3 840 000	CAD	3 840 000	3 514 675	
Inter Pipeline					
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	18 457 000	CAD	18 457 000	16 668 821	
série 14, 5,849 %, 2032-05-18	4 815 000	CAD	4 815 000	4 883 623	
série 5, 4,637 %, 2044-05-30	4 750 000	CAD	3 939 597	3 980 819	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	3 600 000	CAD	3 600 000	3 665 404	
Keyera					
5,022 %, 2032-03-28	13 841 000	CAD	13 841 000	13 760 020	
Manulife Finance (Delaware)					
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	5 500 000	CAD	6 684 160	5 433 112	
Mercedes-Benz Canada Finance					
5,120 %, 2028-06-27	4 710 000	CAD	4 710 000	4 819 429	
Metro					
3,413 %, 2050-02-28	2 375 000	CAD	1 868 460	1 819 977	
North Battleford Power					
série A, 4,958 %, 2032-12-31	4 638 566	CAD	5 411 851	4 590 712	
North West Redwater Partnership					
série N, 2,800 %, 2031-06-01	9 304 000	CAD	9 286 508	8 278 677	
série H, 4,150 %, 2033-06-01	8 450 000	CAD	7 886 218	8 094 050	
série I, 4,350 %, 2039-01-10	5 135 000	CAD	5 513 062	4 844 428	
série B, 4,050 %, 2044-07-22	7 116 000	CAD	7 450 086	6 329 102	
série O, 3,750 %, 2051-06-01	3 450 000	CAD	2 712 494	2 868 037	
Nouvelle Autoroute 30					
série B, 4,114 %, 2042-03-31	16 550 711	CAD	16 904 367	14 597 994	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	34 370 000	CAD	34 370 000	36 343 068	
Parkland					
3,875 %, 2026-06-16	12 774 000	CAD	12 774 000	12 277 411	
Pembina Pipeline					
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	21 025 000	CAD	18 625 814	19 113 897	
série 13, 4,540 %, 2049-04-03	4 700 000	CAD	3 945 726	4 041 258	
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	4 084 000	CAD	4 084 000	3 454 889	
Plenary Health Care Partnerships Humber					
4,895 %, 2039-05-31	6 413 067	CAD	7 208 576	6 266 421	
Plenary Properties					
6,288 %, 2044-01-31	6 187 156	CAD	8 358 551	6 774 601	
Reliance					
2,680 %, 2027-12-01	7 719 000	CAD	7 717 611	7 095 584	
2,670 %, 2028-08-01	4 903 000	CAD	4 899 225	4 423 758	
Rogers Communications					
4,400 %, 2028-11-02	5 000 000	CAD	5 900 380	4 926 650	
3,750 %, 2029-04-15	8 253 000	CAD	8 244 004	7 894 755	
3,250 %, 2029-05-01	7 600 000	CAD	8 055 772	7 098 429	
2,900 %, 2030-12-09	13 496 000	CAD	13 623 436	12 000 913	
4,250 %, 2032-04-15	16 833 000	CAD	16 830 812	16 039 194	
5,900 %, 2033-09-21	10 735 000	CAD	10 674 991	11 402 444	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
6,680 %, 2039-11-04	6 158 000	CAD	8 895 004	6 928 660	
6,750 %, 2039-11-09	14 485 000	CAD	20 815 798	16 400 224	
5,250 %, 2052-04-15	17 007 000	CAD	16 262 082	16 611 873	
Saputo					
5,492 %, 2030-11-20	5 110 000	CAD	5 110 000	5 299 307	
SGTP Highway Bypass					
série A, 4,105 %, 2045-01-31	5 472 625	CAD	6 234 388	4 910 725	
Sienna Senior Living					
série B, 3,450 %, 2026-02-27	967 000	CAD	966 884	929 785	
série C, 2,820 %, 2027-03-31	2 623 000	CAD	2 621 793	2 435 459	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance					
6,632 %, 2044-06-30	6 987 920	CAD	9 897 261	7 768 725	
Société Canadian Tire					
5,610 %, 2035-09-04	4 203 000	CAD	4 709 552	4 171 841	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	5 577 000	CAD	5 630 935	5 381 236	
4,560 %, 2047-01-25	1 550 000	CAD	1 550 000	1 464 224	
4,115 %, 2047-12-09	3 500 000	CAD	3 774 695	3 087 036	
4,206 %, 2050-03-21	3 061 000	CAD	3 133 543	2 723 207	
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	5 718 902	CAD	6 722 867	5 134 689	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	10 586 000	CAD	10 586 000	10 809 089	
Suncor Énergie					
3,950 %, 2051-03-04	3 425 000	CAD	3 032 551	2 781 581	
TELUS					
2,850 %, 2031-11-13	16 702 000	CAD	16 660 579	14 591 670	
5,250 %, 2032-11-15	9 500 000	CAD	9 468 935	9 709 723	
4,950 %, 2033-03-28	15 900 000	CAD	15 872 652	15 886 180	
5,750 %, 2033-09-08	13 190 000	CAD	13 161 246	13 933 466	
5,100 %, 2034-02-15	7 100 000	CAD	7 074 724	7 154 321	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	12 762 000	CAD	12 877 062	10 164 218	
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	4 900 000	CAD	3 723 960	3 988 897	
5,650 %, 2052-09-13	4 938 000	CAD	4 918 890	5 105 527	
5,950 %, 2053-09-08	12 165 000	CAD	12 075 831	13 116 358	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	23 000 000	CAD	22 993 570	21 332 880	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	9 175 000	CAD	10 085 008	8 863 389	
6,100 %, 2041-06-17	2 500 000	CAD	3 194 600	2 500 973	
THP Partnership					
4,394 %, 2046-10-31	1 753 719	CAD	2 226 889	1 635 810	
TMX Group					
4,678 %, 2029-08-16	12 200 000	CAD	12 200 000	12 334 041	
4,836 %, 2032-02-18	14 070 000	CAD	14 104 708	14 282 723	
4,970 %, 2034-02-16	6 000 000	CAD	6 000 000	6 114 312	
Tourmaline Oil					
série 2, 2,529 %, 2029-02-12	4 400 000	CAD	4 400 000	3 985 754	
TransCanada PipeLines					
3,000 %, 2029-09-18	6 135 000	CAD	6 266 649	5 658 229	
5,277 %, 2030-07-15	6 750 000	CAD	6 747 300	6 927 033	
5,330 %, 2032-05-12	7 087 000	CAD	7 085 937	7 237 083	
4,350 %, 2046-06-06	7 246 000	CAD	7 626 936	6 180 353	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
4,330 %, 2047-09-16	6 562 000	CAD	7 195 906	5 557 431	
4,180 %, 2048-07-03	3 488 000	CAD	3 542 776	2 876 776	
5,920 %, 2052-05-12	5 600 000	CAD	5 563 525	5 929 367	
TransCanada Trust					
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	9 333 000	CAD	9 583 285	8 757 423	
Ventas Canada Finance					
série G, 2,450 %, 2027-01-04	13 000 000	CAD	12 972 570	12 161 316	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	14 540 000	CAD	14 489 692	12 837 677	
			2 826 870 712	2 725 053 559	
Total des obligations canadiennes			5 826 063 201	5 590 931 370	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					4,1
LNH Banque Laurentienne du Canada					
4,040 %, 2029-02-01	85 792 909	CAD	85 188 824	85 427 174	
LNH Merrill Lynch					
0,940 %, 2026-09-15	19 776 961	CAD	19 652 762	18 449 729	
LNH Scotia Capital					
0,890 %, 2026-09-01	27 671 032	CAD	26 938 856	25 739 538	
3,800 %, 2028-12-01	29 759 524	CAD	29 519 364	29 363 930	
3,940 %, 2029-01-01	86 992 009	CAD	86 506 593	86 326 868	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			247 806 399	245 307 239	
Titres de marché monétaire canadiens					0,1
Hydro-Québec, billets					
4,000 %, 2024-04-02	5 000 000	CAD	4 997 262	4 997 262	
Total des placements			6 078 866 862	5 841 235 871	98,9
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				13 751	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(9 719 574)	(0,1)
Autres éléments d'actif net				72 689 802	1,2
Actif net				5 904 219 850	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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3576	3 758 000	5 101 917	13 751
Plus-value non réalisée sur dérivés						13 751

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS CANADIENNES

TABLEAU 2

Swaps de défaut de crédit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Entité de référence						
MARKIT CDX.NA.IG.41	1	décembre 2028	1,000	Morgan Stanley & Co	(317 500 000)	(9 719 574)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(9 719 574)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	5 002 108	5 102 151

TABLEAU 4

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 2024-03-21 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-09	Obligations	25	1 171 198 568	5 513 612	1 189 147 828	1 190 407 344

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	15 802 655	1 884 232	166 020	(1 792 480)	16 060 427
2023	17 260 464	486 750	188 394	(1 735 779)	16 199 829
CATÉGORIE I					
2024	609 196 401	22 172 260	10 911 821	(51 039 641)	591 240 841
2023	704 131 213	10 309 586	11 442 647	(47 144 286)	678 739 160
CATÉGORIE C					
2024	196 060	38 295	2 190	(22 280)	214 265
2023	220 987	12 392	2 438	(18 919)	216 898
CATÉGORIE F					
2024	201 398	196 003	2 776	(197 113)	203 064
2023	216 216	31 515	2 704	(46 225)	204 210
CATÉGORIE D					
2024	211 705	44 005	3 029	(18 335)	240 404
2023	228 091	14 607	3 217	(28 646)	217 269
CATÉGORIE W					
2024	14 244 546	6 167 623	2	(1 851 703)	18 560 468
2023	8 147 590	3 627 249	2	(718 491)	11 056 350

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	27 365	43 768

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	9 313	293 580

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 685 747	2 905 185	—	5 590 932	OBLIGATIONS	2 546 377	3 044 302	—	5 590 679
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	245 307	—	—	245 307	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	44 658	—	—	44 658
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 997	—	—	4 997	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 150	—	4 150
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	14	—	14	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	36 990	—	—	36 990
TOTAL	2 936 051	2 905 199	—	5 841 250	TOTAL	2 628 025	3 048 452	—	5 676 477
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9 720	—	9 720					
TOTAL	—	9 720	—	9 720					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	14 611	2 592 929	1 389 772	1 853 538	5 850 850	103 438
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	46,2	Sociétés	51,5
Gouvernement du Canada	25,1	Gouvernement du Canada	28,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	21,0	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	17,0
Municipalités et institutions parapubliques	2,4	Municipalités et institutions parapubliques	1,4
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	4,1	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	0,8
Titres de marché monétaire canadiens	0,1	Titres de marché monétaire canadiens	0,6
Instruments financiers dérivés	(0,1)	Titres adossés à des créances mobilières canadiens	0,1
Autres éléments d'actif net	1,2	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	59 358	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 31 mars 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 REVENUE FIXE	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	30	30
AA	20	16
A	32	36
BBB	16	17
BB	1	1
NON NOTÉS	1	—
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	1 171 198 568
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 ».

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	973 386	100	1 010 380	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	681 369	70	707 266	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	292 017	30	303 114	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
	\$	%
31 MARS 2024	3 285	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	1 171 198 568	1 889 825 955
PASSIFS ASSOCIÉS	1 190 407 344	1 924 397 487

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 343 438	604 066
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 442 434 146	1 238 683 524
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	333 429 937	567 146 195
Plus-value non réalisée sur dérivés	4 175	—
Souscriptions à recevoir	434 681	597 727
Somme à recevoir pour la vente de titres	76 400 281	2 605 252
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	337 905 608	566 823 233
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	17 144 343	17 527 488
	2 213 096 609	2 393 987 485
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	4 851	6 778
Moins-value non réalisée sur dérivés	2 949 546	—
Parts rachetées à payer	896 224	937 181
Somme à payer pour l'achat de titres	73 869 577	13 985 816
Engagements relatifs à des mises en pension	337 905 608	566 823 233
	415 625 806	581 753 008
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 797 470 803	1 812 234 477
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 758 556 8,78	8 606 239 8,29
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 726 886 585 8,90	1 760 141 990 8,41
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	328 861 8,78	358 635 8,30
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 503 825 8,93	828 369 8,43
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	442 092 9,20	448 705 8,67
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	58 550 884 9,78	41 850 539 9,22

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	31 468 500	32 875 955
Revenus provenant des activités de prêt de titres	221 195	234 247
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	2 337 604	148 512
Écart de conversion sur encaisse	9 892	(6 418)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(30 069 703)	(30 685 842)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(9 058)	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	134 398 406	70 551 612
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(2 945 371)	—
	135 411 465	73 118 066
Charges		
Frais de gestion	56 502	54 291
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 339	2 684
Frais d'administration	8 868	8 335
	67 709	65 310
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	—	3 230
	67 709	68 540
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 343 756	73 049 526
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	622 088 0,57	260 271 0,25
Nombre moyen de parts rachetables	1 085 733	1 037 319
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	131 085 236 0,66	72 266 156 0,31
Nombre moyen de parts rachetables	198 455 744	229 464 192
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	24 543 0,60	13 414 0,26
Nombre moyen de parts rachetables	40 953	51 445
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	67 527 0,60	19 477 0,27
Nombre moyen de parts rachetables	112 167	72 657
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	31 969 0,64	9 542 0,29
Nombre moyen de parts rachetables	49 602	33 082
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 512 393 0,67	480 666 0,36
Nombre moyen de parts rachetables	5 225 206	1 345 382

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	622 088	260 271	131 085 236	72 266 156	24 543	13 414	67 527	19 477
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 155 335	1 101 659	1 162 321	10 752 003	24 914	9 460	713 193	132 838
Distributions réinvesties	103 574	91 189	31 088 797	31 927 386	4 314	4 788	7 507	6 487
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 625 106)	(1 365 727)	(165 502 962)	(29 991 053)	(79 231)	(92 432)	(97 472)	(166 519)
	633 803	(172 879)	(133 251 844)	12 688 336	(50 003)	(78 184)	623 228	(27 194)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(103 574)	(89 489)	(31 088 797)	(31 927 386)	(4 314)	(4 511)	(15 299)	(7 602)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(1 700)	—	—	—	(277)	—	—
	(103 574)	(91 189)	(31 088 797)	(31 927 386)	(4 314)	(4 788)	(15 299)	(7 602)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 758 556	9 089 546	1 726 886 585	2 052 620 865	328 861	408 965	1 503 825	560 871
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	31 969	9 542	3 512 393	480 666				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	25 512	15 010	21 158 512	16 383 219				
Distributions réinvesties	3 410	3 272	16	14				
Montant global des rachats de parts rachetables	(61 459)	(6 691)	(7 162 834)	(476 032)				
	(32 537)	11 591	13 995 694	15 907 201				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 045)	(3 854)	(807 742)	(204 709)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	(268)	—	—				
	(6 045)	(4 122)	(807 742)	(204 709)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	442 092	310 243	58 550 884	22 120 946				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 343 756	73 049 526
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(9 892)	6 418
(Gain net) perte nette réalisé(e)	30 078 761	30 685 842
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(131 453 035)	(70 551 612)
Produit de la vente/échéance de placements	1 481 839 938	1 316 269 973
Achat de placements	(1 347 562 517)	(1 344 146 257)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(73 795 029)	5 399 267
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	228 917 625	(117 972 769)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	383 145	(2 243 304)
Charges à payer	(1 927)	(2 874)
Engagements relatifs à des mises en pension	(228 917 625)	117 972 769
Somme à payer pour l'achat de titres	59 883 761	(4 146 637)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	154 706 961	4 320 342
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	25 402 833	28 518 579
Montant global des rachats de parts rachetables	(174 570 021)	(30 152 221)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(818 153)	(206 660)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(149 985 341)	(1 840 302)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	17 752	(8 732)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	4 739 372	2 471 308
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	604 066	1 155 236
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 343 438	3 626 544
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	31 849 027	30 371 255
Intérêts payés	508	24

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				94,8
Gouvernement du Canada				25,6
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	51 515 000	CAD	48 845 618	49 519 455
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	59 845 000	CAD	55 712 610	56 217 574
série 92, 1,750 %, 2030-06-15	16 000 000	CAD	13 764 593	14 258 632
série 104, 2,150 %, 2031-12-15	45 375 000	CAD	38 954 680	40 506 621
série 112, 3,650 %, 2033-06-15	20 750 000	CAD	20 413 266	20 456 052
série 118, 4,250 %, 2034-03-15	5 000 000	CAD	5 268 850	5 159 883
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2025-10-01	58 760 000	CAD	57 664 693	57 638 245
1,250 %, 2030-06-01	32 042 000	CAD	27 927 201	28 181 946
1,500 %, 2031-06-01	69 335 000	CAD	60 337 197	60 825 323
2,000 %, 2032-06-01	41 095 000	CAD	36 701 526	36 872 467
3,250 %, 2033-12-01	25 360 000	CAD	24 893 458	24 945 676
2,750 %, 2048-12-01	2 450 000	CAD	2 259 026	2 196 227
2,000 %, 2051-12-01	8 980 000	CAD	7 000 209	6 785 652
1,750 %, 2053-12-01	18 669 000	CAD	13 245 790	13 104 871
2,750 %, 2055-12-01	13 650 000	CAD	11 948 164	12 102 895
Muskkrat Falls				
série B, 3,830 %, 2037-06-01	3 850 000	CAD	4 793 069	3 705 898
série C, 3,860 %, 2048-12-01	2 700 000	CAD	2 953 206	2 526 429
Office d'investissement du régime de pensions du Canada				
3,000 %, 2028-06-15	3 500 000	CAD	3 361 260	3 379 560
3,600 %, 2029-06-02	6 675 000	CAD	6 641 712	6 592 125
PSP Capital				
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	13 460 000	CAD	12 434 226	12 136 478
Société canadienne des postes				
série 1, 4,360 %, 2040-07-16	2 500 000	CAD	3 167 225	2 527 535
			458 287 579	459 639 544
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				20,2
Hydro-Québec				
5,000 %, 2045-02-15	4 115 000	CAD	5 047 854	4 444 573
2,100 %, 2060-02-15	7 500 000	CAD	5 979 998	4 572 875
OMERS Finance Trust				
2,600 %, 2029-05-14	900 000	CAD	899 055	841 118
OMERS Realty				
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	5 000 000	CAD	4 979 820	4 797 091
série 11, 3,628 %, 2030-06-05	1 000 000	CAD	1 000 000	946 936
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	2 040 000	CAD	2 040 000	2 074 421
Province de la Colombie-Britannique				
4,150 %, 2034-06-18	21 510 000	CAD	21 439 657	21 466 865
4,700 %, 2037-06-18	1 750 000	CAD	1 896 755	1 824 131
4,950 %, 2040-06-18	2 220 000	CAD	2 370 583	2 377 587
4,300 %, 2042-06-18	4 650 000	CAD	6 077 935	4 615 238
3,200 %, 2044-06-18	1 270 000	CAD	1 120 610	1 071 184
2,800 %, 2048-06-18	3 070 000	CAD	2 487 590	2 356 657
2,950 %, 2050-06-18	22 976 955	CAD	24 330 810	17 970 277
Province de la Saskatchewan				
4,750 %, 2040-06-01	1 000 000	CAD	1 077 550	1 043 866
3,900 %, 2045-06-02	3 280 000	CAD	4 122 246	3 050 098
2,750 %, 2046-12-02	6 200 000	CAD	6 753 967	4 732 543
3,100 %, 2050-06-02	5 450 000	CAD	6 014 543	4 380 643
4,200 %, 2054-12-02	1 775 000	CAD	1 723 010	1 740 909

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province de l'Alberta				
3,450 %, 2043-12-01	11 680 000	CAD	13 422 464	10 219 922
3,300 %, 2046-12-01	7 000 000	CAD	5 994 940	5 896 878
3,050 %, 2048-12-01	15 002 000	CAD	13 987 391	11 976 232
3,100 %, 2050-06-01	7 760 000	CAD	8 413 263	6 244 392
Province de l'Ontario				
4,150 %, 2034-06-02	19 350 000	CAD	19 293 089	19 343 714
4,700 %, 2037-06-02	22 475 000	CAD	24 912 234	23 461 631
4,600 %, 2039-06-02	28 605 000	CAD	30 885 506	29 525 074
4,650 %, 2041-06-02	14 285 000	CAD	15 732 540	14 820 027
3,500 %, 2043-06-02	15 915 000	CAD	15 569 950	14 158 769
3,450 %, 2045-06-02	7 740 000	CAD	8 155 438	6 774 357
2,900 %, 2046-12-02	2 770 000	CAD	2 341 293	2 193 412
2,900 %, 2049-06-02	27 245 000	CAD	23 236 619	21 284 551
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	6 600 000	CAD	6 330 241	6 324 516
5,000 %, 2038-12-01	20 780 000	CAD	23 440 700	22 306 558
5,000 %, 2041-12-01	9 000 000	CAD	11 817 486	9 708 777
4,250 %, 2043-12-01	6 500 000	CAD	6 395 935	6 395 017
3,500 %, 2045-12-01	13 043 000	CAD	12 645 381	11 449 064
3,500 %, 2048-12-01	9 077 000	CAD	10 784 428	7 905 761
3,100 %, 2051-12-01	10 650 000	CAD	8 725 844	8 601 799
4,400 %, 2055-12-01	8 100 000	CAD	8 186 598	8 294 380
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
3,300 %, 2046-10-17	1 500 000	CAD	1 656 910	1 205 828
3,700 %, 2048-10-17	2 500 000	CAD	3 010 875	2 135 005
3,150 %, 2052-12-02	3 000 000	CAD	2 974 620	2 301 843
Province du Manitoba				
5,700 %, 2037-03-05	2 640 000	CAD	3 831 221	2 984 726
4,100 %, 2041-03-05	1 400 000	CAD	1 825 948	1 337 994
4,050 %, 2045-09-05	3 150 000	CAD	4 098 748	2 952 070
2,850 %, 2046-09-05	5 500 000	CAD	5 736 820	4 220 571
3,200 %, 2050-03-05	2 240 000	CAD	2 266 734	1 807 461
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	4 850 000	CAD	4 991 967	4 941 798
3,100 %, 2048-08-14	1 750 000	CAD	1 908 175	1 395 034
3,050 %, 2050-08-14	6 650 000	CAD	6 903 324	5 227 739
Université d'Ottawa				
série C, 2,635 %, 2060-02-13	1 200 000	CAD	1 200 000	755 188
			410 038 665	362 457 100
Municipalités et institutions parapubliques				
2,5				
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,500 %, 2041-09-27	5 000 000	CAD	4 750 950	3 786 800
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	300 000	CAD	294 951	293 650
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	839 000	CAD	826 650	827 791
Municipalité de La Présentation				
4,300 %, 2029-03-22	424 000	CAD	417 131	424 416
Municipalité de L'Ange-Gardien				
4,250 %, 2029-01-23	475 000	CAD	467 846	475 195
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	396 000	CAD	392 792	394 796
Municipalité de Mont-Saint-Michel				
4,250 %, 2029-01-26	322 000	CAD	317 428	320 194
Municipalité de Saint-Agapit				
4,500 %, 2029-02-16	532 000	CAD	525 717	530 271

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Municipalité de Saint-Alban					
4,250 %, 2029-01-26	437 000	CAD	430 795	435 313	
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska					
3,900 %, 2028-04-18	286 000	CAD	281 684	278 398	
Municipalité de Saint-Charles-de-Bourget					
4,350 %, 2029-02-01	753 000	CAD	740 184	750 967	
Municipalité de Saint-Cyrille-de-Wendover					
4,500 %, 2029-02-08	1 994 000	CAD	1 972 474	1 999 484	
Municipalité de Saint-Ephrem-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-01	1 385 000	CAD	1 371 108	1 390 983	
Municipalité de Saint-Hippolyte					
4,250 %, 2029-01-26	358 000	CAD	352 916	356 672	
Municipalité de Saint-Isidore					
4,400 %, 2029-02-08	375 000	CAD	368 786	378 300	
Municipalité de Saint-Liboire					
4,500 %, 2029-02-16	435 000	CAD	429 863	433 595	
Municipalité de Saint-Siméon					
4,500 %, 2029-02-08	594 000	CAD	588 761	595 687	
Municipalité des Cèdres					
4,750 %, 2029-02-26	535 000	CAD	528 965	540 955	
Municipalité régionale de comté des Maskoutains					
4,250 %, 2028-12-18	1 186 000	CAD	1 167 190	1 183 379	
Régie d'exploitation du complexe sportif Sainte-Catherine et Delson					
4,250 %, 2029-01-26	1 228 000	CAD	1 209 482	1 233 833	
South Coast British Columbia Transportation Authority					
2,650 %, 2050-10-29	3 000 000	CAD	2 993 700	2 099 370	
Ville de Dollard-des-Ormeaux					
5,200 %, 2028-10-20	1 436 000	CAD	1 447 991	1 469 387	
Ville de Drummondville					
5,000 %, 2028-12-01	1 628 000	CAD	1 628 000	1 669 888	
Ville de Gatineau					
4,500 %, 2027-12-11	494 000	CAD	495 403	493 610	
Ville de Lorraine					
4,250 %, 2029-01-22	300 000	CAD	295 644	296 976	
Ville de Neuville					
4,200 %, 2028-05-11	418 000	CAD	414 284	413 206	
Ville de Sainte-Marie					
4,050 %, 2028-04-21	350 000	CAD	344 110	342 592	
Ville de Saint-Jérôme					
4,500 %, 2028-02-05	338 000	CAD	335 803	342 945	
4,500 %, 2029-02-05	344 000	CAD	340 739	347 430	
Ville de Saint-Joseph-de-Beauce					
4,500 %, 2029-02-08	1 078 000	CAD	1 066 843	1 081 504	
Ville de Saint-Michel-des-Saints					
4,000 %, 2028-05-26	777 000	CAD	764 622	763 138	
Ville de Saint-Philippe					
4,050 %, 2028-04-21	1 550 000	CAD	1 523 914	1 517 193	
Ville de Saint-Sauveur					
4,000 %, 2028-05-26	929 000	CAD	914 201	912 427	
Ville de Sherbrooke					
4,500 %, 2027-12-12	852 000	CAD	854 428	848 490	
Ville de Terrebonne					
4,250 %, 2029-01-23	840 000	CAD	826 442	831 785	
Ville de Toronto					
2,600 %, 2039-09-24	5 000 000	CAD	5 033 635	3 950 750	
3,200 %, 2048-08-01	5 000 000	CAD	5 132 065	3 983 050	
Ville de Vaudreuil-Dorion					
4,750 %, 2028-12-08	930 000	CAD	922 458	940 993	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ville de Warwick				
4,500 %, 2029-02-15	600 000	CAD	591 282	597 888
Ville d'Ottawa				
3,250 %, 2047-11-10	7 000 000	CAD	6 988 030	5 637 800
			50 349 267	45 171 101
Sociétés				46,5
407 International				
5,960 %, 2035-12-03	3 850 000	CAD	5 290 120	4 287 692
2,840 %, 2050-03-07	8 850 000	CAD	7 224 025	6 376 838
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	1 986 000	CAD	1 983 498	2 024 928
Aéroports de Montréal				
série D, 6,550 %, 2033-10-11	350 000	CAD	515 564	397 047
série R, 3,030 %, 2050-04-21	3 065 000	CAD	3 104 040	2 304 655
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	7 000 000	CAD	7 000 000	6 594 165
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	2 459 085	CAD	2 762 360	2 159 554
4,065 %, 2054-03-01	983 647	CAD	1 092 133	862 173
Alectra				
série 2019, 3,458 %, 2049-04-12	400 000	CAD	333 912	329 068
Algonquin Power & Utilities				
2,850 %, 2031-07-15	5 000 000	CAD	4 781 329	4 349 937
AltaLink				
série 2013-1, 4,446 %, 2053-07-11	2 000 000	CAD	1 962 780	1 927 652
série 2023-1, 5,463 %, 2055-10-11	1 825 000	CAD	1 825 000	2 063 670
Autorité aéroportuaire de Calgary				
série B, 3,341 %, 2038-10-07	1 773 000	CAD	1 773 000	1 508 157
série D, 3,554 %, 2051-10-07	1 342 000	CAD	1 342 000	1 107 503
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	1 000 000	CAD	1 495 020	1 163 922
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	4 000 000	CAD	3 960 266	3 161 746
Banque canadienne de l'Ouest				
5,146 %, 2027-09-02	2 000 000	CAD	2 000 000	2 016 624
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
2,250 %, 2027-01-07	19 000 000	CAD	17 732 021	17 842 789
4,950 %, 2027-06-29	11 125 000	CAD	10 964 011	11 235 779
5,050 %, 2027-10-07	13 300 000	CAD	13 279 651	13 483 111
5,500 %, 2028-01-14	12 550 000	CAD	12 543 600	12 927 277
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	10 500 000	CAD	10 500 000	10 258 973
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	2 700 000	CAD	2 699 757	2 727 862
Banque de Montréal				
1,758 %, 2026-03-10	18 545 000	CAD	18 564 185	17 600 649
3,650 %, 2027-04-01	26 100 000	CAD	26 100 000	25 403 612
4,309 %, 2027-06-01	8 870 000	CAD	8 698 358	8 796 014
4,709 %, 2027-12-07	12 200 000	CAD	12 213 112	12 251 526
5,039 %, 2028-05-29	15 900 000	CAD	15 907 080	16 171 848
4,537 %, 2028-12-18	12 449 000	CAD	12 355 217	12 426 593
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	900 000	CAD	900 000	946 329
Banque Nationale du Canada				
2,237 %, 2026-11-04	3 480 000	CAD	3 430 058	3 278 183
4,968 %, 2026-12-07	3 270 000	CAD	3 270 000	3 291 904
4,982 %, taux variable à partir du 2026-03-18, 2027-03-18	5 750 000	CAD	5 750 000	5 755 869
5,219 %, 2028-06-14	21 451 000	CAD	21 269 197	21 954 392
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	2 125 000	CAD	2 136 479	2 152 293

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Royale du Canada				
5,235 %, 2026-11-02	8 240 000	CAD	8 272 478	8 360 245
2,328 %, 2027-01-28	34 750 000	CAD	32 557 777	32 727 718
4,612 %, 2027-07-26	25 040 000	CAD	24 444 784	25 093 630
4,642 %, 2028-01-17	4 950 000	CAD	4 965 709	4 970 919
4,632 %, 2028-05-01	11 133 000	CAD	10 922 861	11 179 424
5,228 %, 2030-06-24	4 496 000	CAD	4 496 000	4 656 337
5,096 %, taux variable à partir du 2029-04-03, 2034-04-03	1 200 000	CAD	1 200 000	1 204 308
Banque Scotia				
2,950 %, 2027-03-08	45 560 000	CAD	44 031 744	43 513 142
3,934 %, taux variable à partir du 2027-05-03, 2032-05-03	11 000 000	CAD	10 999 340	10 666 915
Banque Toronto-Dominion				
2,260 %, 2027-01-07	21 900 000	CAD	20 806 665	20 596 595
4,210 %, 2027-06-01	17 230 000	CAD	16 661 178	17 050 592
5,376 %, 2027-10-21	12 700 000	CAD	12 811 861	13 039 591
4,477 %, 2028-01-18	20 650 000	CAD	20 148 447	20 610 634
5,491 %, 2028-09-08	19 675 000	CAD	19 622 044	20 428 621
4,680 %, 2029-01-08	16 900 000	CAD	16 944 032	17 006 363
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	6 760 000	CAD	6 939 768	6 425 063
BCI QuadReal Realty				
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	2 800 000	CAD	2 800 028	2 680 916
1,747 %, 2030-07-24	1 100 000	CAD	1 105 550	932 497
bclMC Realty				
3,000 %, 2027-03-31	2 200 000	CAD	2 045 216	2 106 184
Bell Canada				
série M52, 2,500 %, 2030-05-14	8 695 000	CAD	7 907 131	7 702 214
BMW Canada				
4,410 %, 2027-02-10	1 035 000	CAD	1 034 886	1 030 772
Brookfield				
3,800 %, 2027-03-16	2 500 000	CAD	2 638 879	2 446 687
5,950 %, 2035-06-14	3 717 000	CAD	4 618 465	3 903 444
Brookfield Finance II				
5,431 %, 2032-12-14	4 400 000	CAD	4 400 000	4 462 524
Brookfield Renewable Partners				
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	2 245 000	CAD	2 245 000	2 235 107
CAE				
5,541 %, 2028-06-12	1 250 000	CAD	1 250 000	1 275 209
Capital City Link				
série A, 4,386 %, 2046-03-31	1 240 623	CAD	1 479 316	1 138 257
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	4 367 385	CAD	5 867 189	4 871 455
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				
4,700 %, 2053-05-10	3 190 000	CAD	3 163 619	3 155 363
Compagnies Loblaw				
5,900 %, 2036-01-18	2 000 000	CAD	2 446 755	2 125 282
Connect Six General Partnership				
6,206 %, 2060-11-30	935 000	CAD	935 000	1 039 757
Corporation Financière Canada-Vie				
7,529 %, 2032-06-30	235 000	CAD	355 332	274 709
Corporation Financière Power				
6,900 %, 2033-03-11	700 000	CAD	993 283	793 223
Crédit Ford du Canada				
7,000 %, 2026-02-10	3 130 000	CAD	3 129 656	3 216 770
CT Real Estate Investment Trust				
5,828 %, 2028-06-14	860 000	CAD	859 940	885 138
série G, 2,371 %, 2031-01-06	1 480 000	CAD	1 431 408	1 240 129

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
CU				
2,963 %, 2049-09-07	1 320 000	CAD	1 125 162	981 356
3,174 %, 2051-09-05	4 375 000	CAD	3 626 690	3 351 660
5,088 %, 2053-09-20	2 830 000	CAD	2 831 390	2 998 328
4,558 %, 2053-11-07	2 500 000	CAD	3 100 945	2 439 614
Daimler Trucks Finance Canada				
5,220 %, 2027-09-20	4 205 000	CAD	4 218 863	4 274 496
5,770 %, 2028-09-25	3 000 000	CAD	2 998 830	3 122 390
Dollarama				
5,165 %, 2030-04-26	410 000	CAD	407 196	420 958
Enbridge Gas				
2,350 %, 2031-09-15	2 850 000	CAD	2 849 230	2 472 351
3,200 %, 2051-09-15	4 000 000	CAD	3 995 400	3 022 999
4,550 %, 2052-08-17	2 900 000	CAD	2 892 460	2 786 500
EPCOR Utilities				
4,725 %, 2052-09-02	1 800 000	CAD	1 800 000	1 808 917
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	5 000 000	CAD	5 000 000	4 465 262
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	4 000 000	CAD	4 000 000	3 752 989
série C, 2,057 %, 2027-06-17	3 140 000	CAD	3 140 000	2 868 913
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série N, 2,981 %, 2030-03-04	3 500 000	CAD	3 519 995	3 156 357
série R, 6,003 %, 2032-06-24	2 300 000	CAD	2 300 000	2 434 403
série S, 5,400 %, 2033-03-01	3 250 000	CAD	3 250 000	3 298 159
série H, 5,268 %, 2046-03-07	873 000	CAD	1 089 048	821 932
série O, 3,827 %, 2050-03-04	800 000	CAD	821 520	595 834
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	2 950 000	CAD	2 950 000	3 007 229
2,818 %, taux variable à partir du 2030-05-13, 2035-05-13	2 900 000	CAD	3 050 734	2 591 599
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	1 761 000	CAD	1 760 260	1 660 350
2,580 %, taux variable à partir du 2027-05-10, 2032-05-10	3 300 000	CAD	3 520 197	3 095 482
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	2 136 000	CAD	2 135 594	1 965 675
4,780 %, taux variable à partir du 2029-08-10, 2034-08-10	1 800 000	CAD	1 799 568	1 800 657
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	3 309 000	CAD	3 246 227	2 802 836
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	5 000 000	CAD	5 000 000	4 437 135
5,400 %, taux variable à partir du 2037-05-29, 2042-05-29	900 000	CAD	1 174 574	922 016
First Capital Real Estate Investment Trust				
5,572 %, 2031-03-01	590 000	CAD	590 000	597 002
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	2 850 000	CAD	3 113 291	2 759 533
série H, 2,686 %, 2028-03-31	1 148 000	CAD	1 179 730	1 052 031
série K, 5,244 %, 2029-09-28	930 000	CAD	930 000	938 343
série L, 5,139 %, 2030-03-29	245 000	CAD	244 988	245 395
série I, 3,211 %, 2030-10-09	1 225 000	CAD	1 224 887	1 087 692
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AD, 1,974 %, 2026-06-15	3 750 000	CAD	3 705 987	3 509 823
série AC, 2,361 %, 2027-03-10	2 800 000	CAD	2 660 480	2 589 303
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	5 600 000	CAD	5 358 668	5 057 764
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	4 000 000	CAD	3 999 920	3 892 019
FortisBC Energy				
2,420 %, 2031-07-18	3 500 000	CAD	2 887 640	3 069 401
2,540 %, 2050-07-13	6 369 000	CAD	5 389 945	4 303 900
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	2 000 000	CAD	2 000 000	2 022 851

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Great-West Lifeco				
2,379 %, 2030-05-14	1 250 000	CAD	1 321 280	1 123 674
6,670 %, 2033-03-21	1 000 000	CAD	1 410 580	1 131 732
2,981 %, 2050-07-08	2 724 000	CAD	2 408 295	2 004 626
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	11 000 000	CAD	10 826 736	8 821 177
Groupe Investors				
7,000 %, 2032-12-31	300 000	CAD	429 459	340 117
7,110 %, 2033-03-07	404 000	CAD	583 492	461 298
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	1 357 991	CAD	1 806 569	1 369 390
Hydro One				
7,350 %, 2030-06-03	2 000 000	CAD	2 926 070	2 300 176
2,710 %, 2050-02-28	6 000 000	CAD	4 241 490	4 240 285
3,100 %, 2051-09-15	5 600 000	CAD	5 244 255	4 229 858
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	4 377 000	CAD	4 637 289	4 176 715
3,187 %, taux variable à partir du 2027-02-25, 2032-02-25	2 538 000	CAD	2 538 000	2 413 178
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	2 000 000	CAD	1 888 880	1 950 124
Intact Corporation financière				
3,770 %, 2026-03-02	750 000	CAD	838 425	737 630
2,179 %, 2028-05-18	1 700 000	CAD	1 700 000	1 563 109
2,954 %, 2050-12-16	1 630 000	CAD	1 480 482	1 185 373
4,125 %, taux variable à partir du 2026-03-31, 2081-03-31	2 500 000	CAD	2 500 000	2 288 200
Ivanhoé Cambridge II				
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	1 250 000	CAD	1 250 000	1 272 710
Manulife Finance (Delaware)				
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	3 150 000	CAD	3 798 550	3 111 691
Mercedes-Benz Canada Finance				
5,120 %, 2028-06-27	1 650 000	CAD	1 650 000	1 688 335
NAV CANADA				
2,063 %, 2030-05-29	803 000	CAD	803 000	709 856
Nouvelle Autoroute 30				
série B, 4,114 %, 2042-03-31	3 685 683	CAD	3 685 683	3 250 832
série A, 4,115 %, 2042-06-30	695 339	CAD	820 709	614 309
Original Wempi				
7,791 %, 2027-10-04	11 460 000	CAD	11 460 000	12 117 881
Plenary Health Care Partnerships Humber				
4,895 %, 2039-05-31	2 318 546	CAD	2 795 126	2 265 529
Plenary Properties				
6,288 %, 2044-01-31	1 611 187	CAD	2 280 875	1 764 162
Rogers Communications				
3,750 %, 2029-04-15	3 301 000	CAD	3 297 402	3 157 711
2,900 %, 2030-12-09	2 200 000	CAD	2 229 106	1 956 284
4,250 %, 2032-04-15	6 733 000	CAD	6 732 125	6 415 487
5,900 %, 2033-09-21	3 580 000	CAD	3 559 988	3 802 585
6,680 %, 2039-11-04	1 000 000	CAD	1 424 190	1 125 148
6,750 %, 2039-11-09	4 850 000	CAD	6 819 213	5 491 273
5,250 %, 2052-04-15	4 703 000	CAD	4 621 141	4 593 734
SGTP Highway Bypass				
série A, 4,105 %, 2045-01-31	1 714 153	CAD	1 829 972	1 538 153
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance				
6,632 %, 2044-06-30	2 571 925	CAD	3 539 063	2 859 302
Sobeys				
6,060 %, 2035-10-29	500 000	CAD	637 695	528 150
5,790 %, 2036-10-06	516 000	CAD	646 037	523 235
Société Canadian Tire				
5,610 %, 2035-09-04	300 000	CAD	340 452	297 776

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Société en commandite Lower Mattagami Energy					
4,175 %, 2052-04-23	2 500 000	CAD	2 597 950	2 309 647	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	2 700 000	CAD	2 937 101	2 605 224	
4,560 %, 2047-01-25	600 000	CAD	600 000	566 796	
4,115 %, 2047-12-09	1 500 000	CAD	1 647 341	1 323 015	
4,206 %, 2050-03-21	1 200 000	CAD	1 299 752	1 067 575	
SSL Finance					
série A, 4,099 %, 2045-10-31	1 652 635	CAD	1 888 890	1 483 811	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	3 300 000	CAD	3 300 000	3 369 544	
TELUS					
2,850 %, 2031-11-13	12 771 000	CAD	12 673 748	11 157 359	
5,250 %, 2032-11-15	5 750 000	CAD	5 731 198	5 876 938	
4,950 %, 2033-03-28	3 150 000	CAD	3 144 582	3 147 262	
5,750 %, 2033-09-08	6 155 000	CAD	6 141 582	6 501 932	
5,100 %, 2034-02-15	2 350 000	CAD	2 341 634	2 367 980	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	9 646 000	CAD	9 667 335	7 682 499	
5,650 %, 2052-09-13	2 200 000	CAD	2 191 486	2 274 637	
5,950 %, 2053-09-08	4 050 000	CAD	4 020 314	4 366 728	
Teranet Holdings					
3,719 %, 2029-02-23	7 000 000	CAD	7 000 568	6 492 616	
Teranet Income Fund					
5,754 %, 2040-12-17	3 361 000	CAD	3 992 124	3 246 850	
6,100 %, 2041-06-17	1 150 000	CAD	1 398 455	1 150 448	
THP Partnership					
4,394 %, 2046-10-31	438 430	CAD	556 723	408 953	
TMX Group					
4,678 %, 2029-08-16	3 660 000	CAD	3 660 000	3 700 212	
4,836 %, 2032-02-18	6 320 000	CAD	6 356 713	6 415 552	
4,970 %, 2034-02-16	1 800 000	CAD	1 800 000	1 834 294	
Ventas Canada Finance					
série I, 5,398 %, 2028-04-21	2 690 000	CAD	2 690 000	2 734 096	
série H, 3,300 %, 2031-12-01	5 000 000	CAD	4 982 700	4 414 609	
WSP Global					
5,548 %, 2030-11-22	1 900 000	CAD	1 900 000	1 974 094	
			869 700 358	836 560 998	
Total des obligations canadiennes			1 788 375 869	1 703 828 743	
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens					3,9
LNH Banque Laurentienne du Canada					
4,040 %, 2029-02-01	25 822 619	CAD	25 640 941	25 712 537	
LNH Merrill Lynch					
0,940 %, 2026-09-15	5 537 549	CAD	5 502 773	5 165 924	
LNH Scotia Capital					
0,890 %, 2026-09-01	5 869 613	CAD	5 714 303	5 459 902	
3,800 %, 2028-12-01	8 481 464	CAD	8 413 019	8 368 720	
3,940 %, 2029-01-01	26 531 667	CAD	26 383 620	26 328 805	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			71 654 656	71 035 888	

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire canadiens				0,1
Hydro-Québec, billets 4,000 %, 2024-04-02	1 000 000	CAD	999 452	999 452
Total des placements			1 861 029 977	1 775 864 083 98,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				4 175 —
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(2 949 546) (0,2)
Autres éléments d'actif net				24 552 091 1,4
Actif net				1 797 470 803 100,0

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3576	1 141 000	1 549 039	4 175
Plus-value non réalisée sur dérivés						4 175

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	MOINS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence						
MARKIT CDX.NA.IG.41	1	décembre 2028	1,000	Morgan Stanley & Co	(96 350 000)	(2 949 546)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(2 949 546)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
	JUSTE VALEUR \$	TITRES \$
Titres prêtés	1 002 450	1 022 499

TABLEAU 4

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			
				JUSTE VALEUR \$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
Du 2024-03-22 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-05	Obligations	22	332 427 487	1 457 888	337 679 668	337 905 608

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS CANADIENNES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 038 708	248 132	11 904	(187 308)	1 111 436
2023	1 057 488	126 737	10 452	(157 803)	1 036 874
CATÉGORIE I					
2024	209 350 638	130 948	3 546 686	(19 050 128)	193 978 144
2023	229 161 509	1 223 842	3 612 476	(3 404 820)	230 593 007
CATÉGORIE C					
2024	43 223	2 845	495	(9 120)	37 443
2023	55 543	1 086	548	(10 584)	46 593
CATÉGORIE F					
2024	98 209	80 318	847	(10 964)	168 410
2023	65 932	15 135	732	(18 935)	62 864
CATÉGORIE D					
2024	51 726	2 842	375	(6 867)	48 076
2023	32 549	1 632	358	(738)	33 801
CATÉGORIE W					
2024	4 540 446	2 184 794	2	(738 820)	5 986 422
2023	622 036	1 695 831	1	(49 414)	2 268 454

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 851	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	87 269	88 653

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	812 682	891 147	—	1 703 829	OBLIGATIONS	840 999	930 159	—	1 771 158
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	71 036	—	—	71 036	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	21 381	—	—	21 381
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	999	—	—	999	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 294	—	1 294
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	4	—	4	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	11 997	—	—	11 997
TOTAL	884 717	891 151	—	1 775 868	TOTAL	874 377	931 453	—	1 805 830
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN									
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 950	—	2 950					
TOTAL	—	2 950	—	2 950					

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	6 343	834 793	392 702	547 370	1 781 208	30 994
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 DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS CANADIENNES

Risque de concentration

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations canadiennes		Obligations canadiennes	
Sociétés	46,5	Sociétés	49,3
Gouvernement du Canada	25,6	Gouvernement du Canada	30,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	20,2	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	16,6
Municipalités et institutions parapubliques	2,5	Municipalités et institutions parapubliques	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	3,9	Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	1,2
Titres de marché monétaire canadiens	0,1	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	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 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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	17 732	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 31 mars 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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	30	32
AA	21	17
A	34	37
BBB	14	13
BB	—	1
NON NOTÉS	1	—
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	332 427 487
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	315 995	100	334 640	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	221 195	70	234 247	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	94 800	30	100 393	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
	\$	%
31 MARS 2024	3 164	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	332 427 487	558 169 990
PASSIFS ASSOCIÉS	337 905 608	566 823 233

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	17 110 355
Couverture déposée sur dérivés	7 389 800	6 597 671
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 249 454 300	1 110 004 544
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	214 803 568	434 914 033
Plus-value non réalisée sur dérivés	416 925	892 470
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	895 624	1 601 938
Souscriptions à recevoir	787 202	179 266
Somme à recevoir pour la vente de titres	11 435 138	—
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	213 278 300	422 397 938
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	15 363 188	16 453 803
	1 713 824 045	2 010 152 018
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	1 584 404	—
Garantie à payer	—	298 720
Charges à payer	7 187	17 975
Moins-value non réalisée sur dérivés	1 688 379	1 623 370
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	280 890	3 949 224
Parts rachetées à payer	1 323 343	2 301 725
Somme à payer pour l'achat de titres	14 227 998	3 325 241
Engagements relatifs à des mises en pension	213 278 300	422 397 938
	232 390 501	433 914 193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 481 433 544	1 576 237 825
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 050 219	43 457 204
- par part	9,33	8,80
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 435 231 994	1 529 690 967
- par part	9,65	9,15
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 469 099	1 607 957
- par part	8,95	8,44
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	826 087	771 576
- par part	9,09	8,58
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	856 145	710 121
- par part	9,04	8,52

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	30 619 457	34 099 049
Dividendes	—	78 917
Revenus provenant des activités de prêt de titres	180 374	217 541
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	4 508 422	4 969 737
Écart de conversion sur encaisse	193 043	693 509
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(40 247 661)	(37 369 246)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(187 654)	(20 787 882)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	121 646 132	68 743 901
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(540 555)	24 535 966
	116 171 558	75 181 492
Charges		
Frais de gestion	260 203	297 089
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 975	2 463
Frais d'administration	39 753	45 271
	301 931	344 823
Retenues d'impôt	—	71 811
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	26 412	27 763
	328 343	444 397
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 843 215	74 737 095
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 050 119	1 639 984
- par part	0,64	0,31
Nombre moyen de parts rachetables	4 736 552	5 304 542
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 562 435	72 975 194
- par part	0,73	0,39
Nombre moyen de parts rachetables	154 440 832	188 791 243
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114 607	64 893
- par part	0,62	0,30
Nombre moyen de parts rachetables	183 457	217 631
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 318	29 709
- par part	0,65	0,33
Nombre moyen de parts rachetables	92 443	90 777
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 736	27 315
- par part	0,62	0,32
Nombre moyen de parts rachetables	89 928	84 250

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 843 215	74 737 095
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(193 043)	(693 509)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	40 435 315	58 157 128
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(121 105 577)	(93 279 867)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(792 129)	182 224
Produit de la vente/échéance de placements	624 691 324	387 328 645
Achat de placements	(462 760 188)	(330 055 231)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	706 314	(1 776 360)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(11 435 138)	1 163 311
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	209 119 638	(25 309 367)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 090 615	(705 626)
Charges à payer	(10 788)	(14 968)
Garantie à payer	(298 720)	(8 078 690)
Engagements relatifs à des mises en pension	(209 119 638)	25 309 367
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(3 668 334)	3 876 520
Somme à payer pour l'achat de titres	10 902 757	(3 685 905)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	193 405 623	87 154 767
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	65 215 373	36 081 045
Montant global des rachats de parts rachetables	(277 425 738)	(147 392 036)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(23 449)	(27 077)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(212 233 814)	(111 338 068)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	133 432	511 585
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(18 694 759)	(23 671 716)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	17 110 355	36 259 019
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(1 584 404)	12 587 303
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	31 672 627	33 349 520
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	—	7 106
Intérêts payés	2 420	—

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				87,1
Obligations canadiennes				72,9
Gouvernement du Canada				17,3
Fiducie du Canada pour l'habitation				
série 85, 2,650 %, 2028-12-15	47 505 000	CAD	50 878 794	45 294 972
Gouvernement du Canada				
3,000 %, 2024-11-01	36 911 001	CAD	36 481 377	36 517 211
1,500 %, 2025-04-01	3 863 000	CAD	3 742 281	3 746 793
rendement réel, 4,250 %, 2026-12-01	21 068 604	CAD	25 793 926	22 515 807
2,250 %, 2029-12-01	62 111 000	CAD	61 763 056	58 526 784
rendement réel, 4,000 %, 2031-12-01	10 055 885	CAD	11 366 432	11 770 917
2,500 %, 2032-12-01	15 906 000	CAD	15 501 973	14 778 305
2,750 %, 2033-06-01	31 501 000	CAD	29 604 937	29 778 926
3,250 %, 2033-12-01	6 160 000	CAD	6 041 742	6 059 360
3,500 %, 2034-03-01	7 500 000	CAD	7 473 109	7 532 198
rendement réel, 3,000 %, 2036-12-01	12 803 377	CAD	15 067 990	14 629 906
rendement réel, 1,250 %, 2047-12-01	5 527 448	CAD	4 755 440	5 109 683
			268 471 057	256 260 862
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				23,8
Hydro-Québec				
6,500 %, 2035-02-15	3 950 000	CAD	4 989 437	4 728 316
4,000 %, 2055-02-15	2 940 000	CAD	4 150 545	2 793 224
Ontario School Boards Financing, placement privé				
série 144A, 5,376 %, 2032-06-25	973 460	CAD	973 460	1 003 218
Province de la Colombie-Britannique				
2,950 %, 2050-06-18	24 326 000	CAD	25 658 634	19 025 365
Province de la Saskatchewan				
3,300 %, 2048-06-02	13 691 000	CAD	11 450 057	11 459 898
2,800 %, 2052-12-02	12 950 000	CAD	10 001 841	9 735 489
4,200 %, 2054-12-02	850 000	CAD	823 225	833 675
Province de l'Alberta				
4,150 %, 2033-06-01	28 104 000	CAD	27 865 736	28 175 244
2,950 %, 2052-06-01	9 843 000	CAD	7 494 243	7 665 989
4,450 %, 2054-12-01	7 500 000	CAD	7 595 192	7 690 761
Province de l'Ontario				
4,050 %, 2032-02-02	10 810 000	CAD	10 790 743	10 850 679
4,100 %, 2033-03-04	4 050 000	CAD	4 035 218	4 054 725
4,650 %, 2041-06-02	9 795 000	CAD	10 093 409	10 161 859
3,500 %, 2043-06-02	36 481 000	CAD	32 784 570	32 455 298
3,450 %, 2045-06-02	13 175 000	CAD	13 672 315	11 531 286
2,900 %, 2046-12-02	31 117 000	CAD	29 203 783	24 639 854
2,800 %, 2048-06-02	7 531 000	CAD	6 997 698	5 801 185
1,900 %, 2051-12-02	15 142 000	CAD	13 737 632	9 373 254
2,550 %, 2052-12-02	23 557 000	CAD	23 089 824	16 934 006
3,750 %, 2053-12-02	24 234 000	CAD	21 527 721	22 183 561
4,150 %, 2054-12-02	13 641 000	CAD	13 481 345	13 417 193
Province de Québec				
2,750 %, 2025-09-01	2 699 000	CAD	2 640 000	2 637 720
3,650 %, 2032-05-20	11 800 000	CAD	11 799 056	11 515 174
sans coupon, 2032-06-01	3 800 000	CAD	2 619 524	2 729 294
3,500 %, 2048-12-01	29 105 000	CAD	32 274 393	25 349 474
3,100 %, 2051-12-01	36 565 000	CAD	42 573 674	29 532 844
2,850 %, 2053-12-01	24 193 000	CAD	24 698 187	18 443 399

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province du Manitoba				
3,800 %, 2053-09-05	4 390 000	CAD	4 179 371	3 943 502
4,400 %, 2055-09-05	4 363 000	CAD	4 375 653	4 353 730
			405 576 486	353 019 216
Municipalités et institutions parapubliques				3,2
Municipalité régionale de Peel				
2,500 %, 2051-06-16	7 127 000	CAD	7 132 520	4 868 691
Ville de Calgary				
4,200 %, 2034-06-01	2 653 000	CAD	2 650 533	2 640 090
Ville de Québec				
1,800 %, 2025-03-05	14 132 000	CAD	14 038 164	13 755 806
1,250 %, 2026-07-06	5 998 000	CAD	5 990 023	5 599 853
2,350 %, 2031-11-30	2 693 000	CAD	2 662 623	2 360 522
Ville de Vancouver				
3,700 %, 2052-10-18	6 275 000	CAD	5 570 715	5 441 764
Ville de Winnipeg				
4,300 %, 2051-11-15	2 387 000	CAD	3 454 084	2 274 835
Ville d'Ottawa				
3,100 %, 2048-07-27	2 502 000	CAD	2 725 529	1 952 461
4,200 %, 2053-07-30	5 413 000	CAD	7 382 309	5 129 196
Ville du Grand Sudbury				
2,416 %, 2050-03-12	5 319 000	CAD	5 319 000	3 540 606
			56 925 500	47 563 824
Sociétés				28,6
407 East Development Group				
4,473 %, 2045-06-23	1 453 788	CAD	1 500 876	1 404 154
407 International				
2,590 %, 2032-05-25	2 645 000	CAD	2 643 916	2 319 765
5,960 %, 2035-12-03	3 000 000	CAD	3 617 730	3 341 059
série 06D1, 5,750 %, 2036-02-14	2 131 000	CAD	2 211 871	2 269 469
3,830 %, 2046-05-11	1 400 000	CAD	1 229 452	1 222 489
3,720 %, 2048-05-11	1 800 000	CAD	1 544 778	1 538 917
série 23A1, 4,860 %, 2053-07-31	1 462 000	CAD	1 460 158	1 490 657
Aéroport international de Vancouver				
série I, 1,760 %, 2030-09-20	1 649 000	CAD	1 649 000	1 417 212
Aéroports de Montréal				
série D, 6,550 %, 2033-10-11	2 250 000	CAD	2 560 050	2 552 446
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	6 743 795	CAD	6 934 318	5 922 362
Algonquin Power & Utilities				
4,090 %, 2027-02-17	5 568 000	CAD	5 242 386	5 432 038
AltaGas				
4,672 %, 2029-01-08	1 622 000	CAD	1 622 000	1 613 022
5,141 %, 2034-03-14	3 222 000	CAD	3 222 000	3 216 814
5,597 %, 2054-03-14	480 000	CAD	480 000	481 204
AltaLink				
série 2020-1, 1,509 %, 2030-09-11	4 254 000	CAD	4 246 285	3 594 573
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
taux variable, 2025-03-27	5 475 000	CAD	5 475 000	5 475 000
1,100 %, 2026-01-19	1 925 000	CAD	1 923 595	1 811 283
4,900 %, taux variable à partir du 2026-04-02, 2027-04-02	3 000 000	CAD	2 998 140	3 021 033
Banque de Montréal				
2,700 %, 2024-09-11	3 433 000	CAD	3 534 786	3 397 837
2,700 %, 2026-12-09	2 102 000	CAD	2 242 077	2 011 815

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Banque Nationale du Canada				
1,573 %, taux variable à partir du 2025-08-18, 2026-08-18	2 392 000	CAD	2 391 976	2 286 680
4,050 %, taux variable à partir du 2026-08-15, 2081-08-15	2 811 000	CAD	2 811 000	2 239 430
Banque Royale du Canada				
1,936 %, 2025-05-01	7 366 000	CAD	7 366 000	7 137 236
4,632 %, 2028-05-01	3 001 000	CAD	3 000 940	3 013 514
1,670 %, taux variable à partir du 2028-01-28, 2033-01-28	3 896 000	CAD	3 896 000	3 483 485
Banque Scotia				
taux variable, 2025-03-24	4 850 000	CAD	4 850 000	4 850 000
2,950 %, 2027-03-08	4 050 000	CAD	3 872 002	3 868 047
Banque Toronto-Dominion				
taux variable, 2025-01-31	11 369 000	CAD	11 370 018	11 373 889
1,128 %, 2025-12-09	3 759 000	CAD	3 761 106	3 552 490
3,105 %, taux variable à partir du 2025-04-22, 2030-04-22	3 902 000	CAD	4 162 997	3 816 851
7,283 %, taux variable à partir du 2027-10-31, 2082-10-31	2 625 000	CAD	2 625 000	2 654 678
Bell Canada				
série M3, 6,550 %, 2029-05-01	2 000 000	CAD	2 450 820	2 145 034
série M58, 4,550 %, 2030-02-09	1 598 000	CAD	1 594 596	1 587 454
série M57, 5,850 %, 2032-11-10	5 772 000	CAD	5 811 412	6 147 899
série M34, 6,170 %, 2037-02-26	1 000 000	CAD	1 062 950	1 080 452
série M59, 5,150 %, 2053-02-09	2 000 000	CAD	1 995 920	1 953 198
Blackbird Infrastructure 407 General Partners				
série A, 3,760 %, 2047-06-30	5 301 824	CAD	5 301 824	4 632 395
British Columbia Ferry Services				
série 04-4, 6,250 %, 2034-10-13	2 679 000	CAD	3 031 422	3 039 075
Cameco				
série H, 2,950 %, 2027-10-21	3 783 000	CAD	3 782 054	3 561 674
Canadian Natural Resources				
2,500 %, 2028-01-17	1 700 000	CAD	1 566 040	1 573 123
Caterpillar Financial Services				
4,510 %, 2027-03-05	792 000	CAD	791 850	793 196
Chartwell résidences pour retraités				
6,000 %, 2026-12-08	3 257 000	CAD	3 254 525	3 279 182
Chemin de fer Canadien Pacifique				
2,540 %, 2028-02-28	5 661 000	CAD	5 683 220	5 292 382
Collectif Santé Montréal, placement privé				
série 144A, 6,721 %, 2049-09-30	5 151 790	CAD	6 355 989	5 746 393
Compagnies Loblaw				
6,650 %, 2027-11-08	7 685 000	CAD	9 395 616	8 147 218
Crédit Ford du Canada				
7,000 %, 2026-02-10	4 953 000	CAD	4 952 455	5 090 307
placement privé, série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	4 650 000	CAD	4 663 373	4 846 926
Crescent Point Energy, placement privé				
série 144A, 3,940 %, 2025-04-22	7 700 000	CAD	7 700 000	7 559 844
Crosslinx Transit Solutions				
4,651 %, 2046-09-30	4 140 096	CAD	4 129 663	3 788 792
4,555 %, 2051-06-30	7 100 000	CAD	6 919 873	6 057 767
CU				
5,183 %, 2035-11-21	3 873 000	CAD	4 270 591	4 018 617
4,543 %, 2041-10-24	4 900 000	CAD	4 813 417	4 782 187
4,851 %, 2052-06-03	1 500 000	CAD	1 500 000	1 494 310
Dexter Nova Alliance GP				
2,824 %, 2036-05-31	5 960 252	CAD	5 960 252	5 077 086
Dollarama				
5,084 %, 2025-10-27	850 000	CAD	851 596	852 787
1,871 %, 2026-07-08	2 250 000	CAD	2 050 582	2 117 706
5,533 %, 2028-09-26	3 450 000	CAD	3 450 000	3 583 743

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
EllisDon Infrastructure					
4,025 %, 2052-11-30	7 027 000	CAD	7 027 000	6 066 128	
Enbridge					
3,100 %, 2033-09-21	12 372 000	CAD	10 767 173	10 604 472	
Enbridge Gas					
6,100 %, 2028-05-19	1 500 000	CAD	1 698 120	1 581 744	
2,900 %, 2030-04-01	1 481 000	CAD	1 426 958	1 367 670	
4,000 %, 2044-08-22	5 300 000	CAD	4 248 056	4 739 916	
Enbridge Income Fund					
3,950 %, 2024-11-19	3 708 000	CAD	3 968 524	3 677 970	
Enbridge Pipelines					
5,080 %, 2036-12-19	1 950 000	CAD	2 416 391	1 912 580	
5,330 %, 2040-04-06	3 000 000	CAD	3 840 990	2 964 280	
Énergir					
série I, 6,300 %, 2033-10-31	3 000 000	CAD	3 694 230	3 357 776	
EPCOR Utilities					
5,650 %, 2035-11-16	396 000	CAD	437 587	426 402	
4,725 %, 2052-09-02	3 100 000	CAD	3 096 973	3 115 357	
5,326 %, 2053-10-03	2 521 000	CAD	2 749 646	2 772 864	
Financière GM					
5,200 %, 2028-02-09	803 000	CAD	801 779	811 895	
Finning International					
4,445 %, 2028-05-16	2 004 000	CAD	2 004 000	1 990 679	
Fortis					
5,677 %, 2033-11-08	1 020 000	CAD	1 020 000	1 085 183	
FortisAlberta					
5,400 %, 2036-04-21	2 100 000	CAD	2 418 990	2 203 852	
FortisBC Energy					
2,420 %, 2031-07-18	9 433 000	CAD	8 669 236	8 272 475	
5,550 %, 2036-09-25	1 000 000	CAD	1 171 720	1 069 719	
Gibson Energy					
2,850 %, 2027-07-14	3 681 000	CAD	3 813 590	3 468 583	
série 2020-A, 5,250 %, taux variable à partir du 2030-12-22, 2080-12-22	833 000	CAD	833 000	737 313	
Honda Canada Finance					
1,337 %, 2026-03-17	5 000 000	CAD	5 007 200	4 694 971	
Hydro One					
2,230 %, 2031-09-17	7 106 000	CAD	7 100 955	6 179 117	
4,160 %, 2033-01-27	2 200 000	CAD	2 203 410	2 159 593	
2,710 %, 2050-02-28	940 000	CAD	623 850	664 311	
Hyundai Capital Canada					
4,813 %, 2027-02-01	900 000	CAD	900 000	901 004	
5,565 %, 2028-03-08	5 600 000	CAD	5 611 219	5 764 861	
4,895 %, 2029-01-31	448 000	CAD	448 000	451 263	
Industries Toromont					
3,842 %, 2027-10-27	3 600 000	CAD	3 524 472	3 510 224	
Inter Pipeline					
5,710 %, 2030-05-29	4 500 000	CAD	4 432 635	4 588 057	
série 16, 6,380 %, 2033-02-17	3 050 000	CAD	3 242 986	3 183 363	
John Deere Financial					
2,580 %, 2026-10-16	700 000	CAD	665 756	667 378	
Keyera					
3,680 %, 2027-09-20	10 000 000	CAD	10 000 000	9 774 500	
Manitoba Telecom Services					
4,000 %, 2024-05-27	10 235 000	CAD	10 208 029	10 214 366	
Metro					
3,390 %, 2027-12-06	5 412 000	CAD	5 108 387	5 221 638	
Mobilinx Hurontario					
classe A, 3,276 %, 2039-05-31	6 152 000	CAD	6 136 721	5 250 240	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Northwestconnect				
5,950 %, 2041-04-30	7 591 514	CAD	8 371 441	7 973 344
Nouvelle Autoroute 30				
série D, 3,742 %, 2032-12-31	4 764 998	CAD	5 023 143	4 449 381
série A, 4,115 %, 2042-06-30	4 455 141	CAD	4 455 141	3 935 967
Pembina Pipeline				
série 5, 3,540 %, 2025-02-03	4 519 000	CAD	4 526 230	4 456 792
série 11, 4,750 %, 2048-03-26	4 670 000	CAD	3 679 493	4 147 703
Plenary Health Bridgepoint				
7,246 %, 2042-08-31	3 856 749	CAD	3 930 721	4 501 640
Plenary Health Niagara				
série 1, 7,685 %, 2042-05-31	3 978 502	CAD	4 461 020	4 770 337
Saputo				
2,242 %, 2027-06-16	6 793 000	CAD	6 817 883	6 313 405
5,250 %, 2029-11-29	936 000	CAD	936 000	960 022
SEC LP and Arci				
5,188 %, 2033-08-29	1 988 934	CAD	1 988 934	1 890 314
SSL Finance				
série A, 4,099 %, 2045-10-31	6 946 731	CAD	6 954 618	6 237 090
Stantec				
2,048 %, 2027-10-08	2 314 000	CAD	2 314 000	2 115 029
Suncor Énergie				
5,400 %, 2026-11-17	890 000	CAD	888 763	903 810
3,100 %, 2029-05-24	750 000	CAD	695 700	692 092
TELUS				
8,800 %, 2025-09-22	3 820 000	CAD	4 928 755	3 977 465
4,950 %, 2031-02-18	6 302 000	CAD	6 294 870	6 356 264
5,750 %, 2033-09-08	1 817 000	CAD	1 813 039	1 919 417
série CN, 5,150 %, 2043-11-26	1 705 000	CAD	1 604 831	1 642 082
série CP, 4,850 %, 2044-04-05	2 000 000	CAD	1 865 596	1 852 897
4,750 %, 2045-01-17	1 705 000	CAD	1 515 779	1 556 071
série CAE, 4,100 %, 2051-04-05	1 481 000	CAD	1 320 637	1 205 624
Teranet Holdings				
3,719 %, 2029-02-23	6 277 000	CAD	6 277 000	5 822 021
THP Partnership				
4,394 %, 2046-10-31	2 719 141	CAD	2 719 141	2 536 324
Toronto Hydro				
5,130 %, 2028-10-12	2 250 000	CAD	2 249 505	2 333 736
Toyota Crédit Canada				
2,310 %, 2024-10-23	1 000 000	CAD	999 700	985 259
TransCanada PipeLines				
3,300 %, 2025-07-17	2 000 000	CAD	1 957 440	1 958 141
3,800 %, 2027-04-05	1 700 000	CAD	1 643 764	1 659 132
6,280 %, 2028-05-26	992 000	CAD	1 095 327	1 028 861
8,050 %, 2039-02-17	1 225 000	CAD	1 633 072	1 534 970
4,180 %, 2048-07-03	2 962 000	CAD	2 618 763	2 442 950
Westcoast Energy				
3,770 %, 2025-12-08	5 244 000	CAD	5 707 674	5 145 037
			442 391 060	422 813 117
Total des obligations canadiennes			1 173 364 103	1 079 657 019

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations américaines				
Sociétés				
Air Lease, placement privé				
série 144A, 5,400 %, 2028-06-01	1 880 000	CAD	1 862 253	1 925 571
Alexander Funding Trust II, placement privé				
série 144A, 7,467 %, 2028-07-31	1 133 000	USD	1 535 819	1 625 406
AT&T				
4,000 %, 2025-11-25	8 605 000	CAD	8 598 670	8 450 454
Aviation Capital Group, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2025-08-01	12 000	USD	14 689	15 910
série 144A, 4,875 %, 2025-10-01	455 000	USD	506 908	606 003
série 144A, 3,500 %, 2027-11-01	456 000	USD	486 255	577 927
CDW				
3,276 %, 2028-12-01	3 302 000	USD	3 891 452	4 087 936
Charles Schwab				
série I, 4,000 %, taux variable à partir du 2026-06-01, perpétuelle	3 651 000	USD	4 554 075	4 632 760
Citigroup				
série P, 5,950 %, taux variable à partir du 2025-05-15, perpétuelle	2 843 000	USD	3 469 626	3 849 574
Continental Resources, placement privé				
série 144A, 2,875 %, 2032-04-01	2 654 000	USD	3 299 597	2 940 978
Cox Communications, placement privé				
série 144A, 5,700 %, 2033-06-15	1 162 000	USD	1 551 099	1 598 825
Delta Air Lines, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2025-10-20	645 408	USD	850 680	866 902
General Motors Financial				
6,100 %, 2034-01-07	1 657 000	USD	2 240 281	2 310 836
GLP Capital				
3,250 %, 2032-01-15	800 000	USD	902 647	912 891
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	6 980 080
Hyundai Capital America, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2028-06-15	3 583 000	USD	3 898 277	4 268 184
IQVIA				
6,250 %, 2029-02-01	627 000	USD	856 648	883 742
JPMorgan Chase & Co.				
1,896 %, taux variable à partir du 2027-03-05, 2028-03-05	5 820 000	CAD	5 825 681	5 417 081
Metropolitan Life Global Funding I				
4,642 %, 2027-04-01	7 350 000	CAD	7 350 000	7 427 396
Mondelez International				
3,250 %, 2025-03-07	5 680 000	CAD	5 560 999	5 579 180
Morgan Stanley				
1,779 %, taux variable à partir du 2026-08-04, 2027-08-04	1 800 000	CAD	1 633 482	1 665 504
New York Life Global Funding				
2,000 %, 2028-04-17	7 300 000	CAD	6 704 812	6 716 657
NextEra Energy Capital				
4,850 %, 2031-04-30	4 471 000	CAD	4 470 573	4 520 852
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 4,450 %, 2029-06-15	318 000	USD	378 350	409 076
OEC Finance, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2046-12-26	3 778 485	USD	1 529 284	358 884
ONEOK				
6,100 %, 2032-11-15	589 000	USD	781 853	839 405
Panther BF Aggregator 2				
4,375 %, 2026-05-15	3 134 000	EUR	4 780 423	4 560 486
Santander Holdings				
6,499 %, taux variable à partir du 2028-03-09, 2029-03-09	2 375 000	USD	3 241 584	3 296 292
6,565 %, taux variable à partir du 2028-06-12, 2029-06-12	188 000	USD	245 285	263 176

7,3

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SBA Tower Trust				
3,869 %, 2024-10-08	177 000	USD	229 465	236 931
placement privé, série 144A, 3,869 %, 2049-10-15	2 690 000	USD	3 007 985	3 600 816
TerraForm Global Operating				
6,125 %, 2026-03-01	772 000	USD	973 415	1 025 049
Truist Financial				
série N, 4,800 %, taux variable à partir du 2024-09-01, perpétuelle	1 673 000	USD	2 016 775	2 202 868
série P, 4,950 %, taux variable à partir du 2025-12-01, perpétuelle	1 667 000	USD	2 324 250	2 221 161
Wells Fargo & Company				
2,568 %, taux variable à partir du 2025-05-01, 2026-05-01	4 020 000	CAD	4 240 180	3 911 299
3,900 %, taux variable à partir du 2026-03-15, perpétuelle	3 444 000	USD	4 398 125	4 437 228
Western Digital				
4,750 %, 2026-02-15	742 000	USD	961 247	982 834
2,850 %, 2029-02-01	1 347 000	USD	1 469 103	1 585 395
3,100 %, 2032-02-01	869 000	USD	878 305	948 263
Total des obligations américaines			108 466 328	108 739 812
Obligations étrangères				6,5
Allemagne				0,4
Sociétés				
Vertical Midco				
4,375 %, 2027-07-15	2 285 000	EUR	3 504 895	3 220 467
Volkswagen International Finance				
3,875 %, taux variable à partir du 2027-06-14, perpétuelle	500 000	EUR	784 672	696 338
4,625 %, taux variable à partir du 2028-06-27, perpétuelle	1 700 000	EUR	2 815 272	2 411 747
Total Allemagne			7 104 839	6 328 552
Brésil				0,2
Sociétés				
Braskem Netherlands Finance				
7,250 %, 2033-02-13	1 154 000	USD	1 544 824	1 503 063
Globo Comunicacao e Participacoes				
4,875 %, 2030-01-22	1 072 000	USD	1 417 091	1 267 315
Virgolino De Oliveira Finance				
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2018-01-28	2 823 000	USD	1 746 694	382
placement privé, série 144A, 11,750 %, 2022-02-09	1 017 000	USD	610 398	16 393
Total Brésil			5 319 007	2 787 153
Chili				0,7
Gouvernement				0,2
République du Chili				
4,125 %, 2034-07-05	2 500 000	EUR	3 593 049	3 722 050

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,5
AES Andes				
6,300 %, 2029-03-15	1 435 000	USD	1 937 825	1 966 347
Chile Electricity PEC				
sans coupon, 2028-01-25	3 485 793	USD	3 973 571	3 720 118
Inversiones CMPC				
6,125 %, 2034-02-26	1 003 000	USD	1 351 954	1 380 351
			<u>7 263 350</u>	<u>7 066 816</u>
Total Chili			10 856 399	10 788 866
Chine				0,1
Sociétés				
Prosus, placement privé				
série 144A, 3,680 %, 2030-01-21	1 140 000	USD	1 489 068	1 358 746
Colombie				0,1
Gouvernement				
République de Colombie				
8,000 %, 2035-11-14	609 000	USD	819 440	871 900
Espagne				0,4
Sociétés				
Grifols Escrow				
3,875 %, 2028-10-15	2 445 000	EUR	3 538 168	2 853 741
Iberdrola Finanzas				
1,575 %, taux variable à partir du 2027-11-16, perpétuelle	2 000 000	EUR	2 885 652	2 631 882
Total Espagne			6 423 820	5 485 623
Finlande				0,4
Sociétés				
Nordea Bank				
6,625 %, taux variable à partir du 2026-03-26, perpétuelle	4 045 000	USD	5 993 332	5 426 007
France				0,7
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Électricité de France				
2,625 %, taux variable à partir du 2028-06-01, perpétuelle	2 400 000	EUR	3 471 754	3 157 837
Sociétés				0,5
Crédit Agricole				
4,250 %, taux variable à partir du 2025-01-13, perpétuelle	300 000	EUR	491 139	435 462
Crédit Agricole Assurances				
4,750 %, taux variable à partir du 2028-09-27, 2048-09-27	2 800 000	EUR	5 353 571	4 175 529
Nexans				
5,500 %, 2028-04-05	100 000	EUR	147 067	155 745
Veolia Environnement				
2,000 %, taux variable à partir du 2028-02-15, perpétuelle	1 700 000	EUR	2 451 341	2 248 204
			<u>8 443 118</u>	<u>7 014 940</u>
Total France			11 914 872	10 172 777

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Îles Caïmans				—
Sociétés				
Odebrecht Holdings Finance placement privé, série 144A, sans coupon, 2058-09-10	3 426 516	USD	166 119	1 624
Indonésie				0,1
Sociétés				
Indonesia Asahan Aluminium 5,450 %, 2030-05-15	643 000	USD	880 848	861 595
Israël				0,1
Sociétés				
Leviathan Bond 6,750 %, 2030-06-30	808 183	USD	1 076 500	1 016 966
Italie				0,1
Sociétés				
ENEL Finance International, placement privé série 144A, 7,500 %, 2032-10-14	1 326 000	USD	1 784 833	2 036 438
L'île de Man				—
Sociétés				
AngloGold Ashanti Holdings 3,750 %, 2030-10-01	386 000	USD	514 747	456 840
Luxembourg				0,5
Sociétés				
CSN Resources 4,625 %, 2031-06-10	932 000	USD	1 128 093	1 036 590
Raizen Fuels Finance 6,450 %, 2034-03-05	2 750 000	USD	3 742 887	3 822 496
Vivion Investments, Paiement capitalisé 6,500 %, 2028-08-31	1 360 000	EUR	1 495 994	1 657 951
7,900 %, 2029-02-28	810 000	EUR	901 962	974 921
Total Luxembourg			7 268 936	7 491 958
Mexique				0,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Petróleos Mexicanos 7,690 %, 2050-01-23	3 423 000	USD	4 677 955	3 360 301
Norvège				0,3
Sociétés				
Var Energi, placement privé série 144A, 8,000 %, 2032-11-15	2 546 000	USD	3 389 511	3 924 258

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Panama				0,3
Gouvernement				0,2
République du Panama 6,400 %, 2035-02-14	2 752 000	USD	3 624 169	3 575 742
Sociétés				0,1
AES Panama Generation 4,375 %, 2030-05-31	1 026 289	USD	1 370 353	1 217 321
Total Panama			4 994 522	4 793 063
Pays-Bas				0,2
Sociétés				
Braskem Netherlands Finance 4,500 %, 2030-01-31	673 000	USD	875 787	784 761
Naturgy Finance 2,374 %, taux variable à partir du 2027-02-23, perpétuelle	1 600 000	EUR	2 274 693	2 181 145
Total Pays-Bas			3 150 480	2 965 906
Roumanie				0,1
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie 5,375 %, 2031-03-22	1 556 000	EUR	2 254 543	2 293 319
Royaume-Uni				1,6
Sociétés				
Barclays 2,166 %, taux variable à partir du 2026-06-23, 2027-06-23	4 528 000	CAD	4 530 007	4 225 122
BP Capital Markets 3,250 %, taux variable à partir du 2026-06-22, perpétuelle	418 000	EUR	623 820	598 485
3,625 %, taux variable à partir du 2029-06-22, perpétuelle	4 122 000	EUR	6 465 435	5 784 346
Heathrow Funding 3,661 %, 2031-01-13	4 981 000	CAD	5 151 129	4 611 609
3,726 %, 2033-04-13	3 505 000	CAD	3 606 366	3 226 423
HSBC Holdings 6,375 %, taux variable à partir du 2025-03-30, perpétuelle	1 185 000	USD	1 663 852	1 596 634
Lloyds Banking Group 5,871 %, taux variable à partir du 2028-03-06, 2029-03-06	1 841 000	USD	2 499 158	2 541 955
National Grid Electricity Transmission 5,221 %, 2031-09-16	1 540 000	CAD	1 540 000	1 546 761
Total Royaume-Uni			26 079 767	24 131 335
Total des obligations étrangères			106 159 538	96 553 227
Obligations supranationales				0,4
European Investment Bank 5,400 %, 2045-01-05	5 200 000		5 506 442	5 909 681
Total des obligations			1 393 496 411	1 290 859 739

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire canadiens				4,6
Bons du Trésor du Canada				
4,938 %, 2024-06-20	34 555 000	CAD	34 166 753	34 166 753
4,862 %, 2024-08-29	33 855 000	CAD	33 174 516	33 174 516
Total des titres de marché monétaire canadiens			67 341 269	67 341 269
Titres adossés à des créances hypothécaires				4,4
Titres adossés à des créances hypothécaires canadiens				0,1
CMLS Issuer				
série 2014-1, classe A1, payeur séquentiel, 2,659 %, 2047-12-12	615 498	CAD	615 481	610 348
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers				
série 2014-1, classe A, payeur séquentiel, 2,557 %, 2024-09-12	711 827	CAD	711 794	706 430
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			1 327 275	1 316 778
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				4,2
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	3 503 557
BX Trust				
placement privé, série 2019-IMC, classe E, subprime, taux variable, 2034-04-15	3 703 616	USD	4 686 855	4 998 061
placement privé, série 2019-IMC, classe F, subprime, taux variable, 2034-04-15	2 779 528	USD	3 529 497	3 750 357
COMM Mortgage Trust				
placement privé, série 2012-CR3, classe D, subprime, taux variable, 2045-10-15	3 659 000	USD	4 629 753	3 149 778
placement privé, série 2012-CR5, classe E, subprime, taux variable, 2045-12-10	3 500 416	USD	4 256 470	4 182 661
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	412 327
Fannie Mae				
série 2015-C04, classe 2M2, mezzanine, taux variable, 2028-04-25	1 411 689	USD	2 112 980	1 967 378
série 2016-C01, classe 2M2, mezzanine, taux variable, 2028-08-25	106 088	USD	165 870	149 877
Freddie Mac				
placement privé, série 2021-DNA5, classe B1, échangeables, taux variable, 2034-01-25	2 388 725	USD	3 045 147	3 439 764
placement privé, série 2021-HQA3, classe M2, mezzanine, taux variable, 2041-09-25	2 703 848	USD	3 414 149	3 678 839
placement privé, série 2021-DNA6, classe M1, mezzanine, taux variable, 2041-10-25	213 318	USD	264 301	288 981
placement privé, série 2023-DNA1, classe M1A, mezzanine, taux variable, 2043-03-25	1 909 910	USD	2 600 820	2 641 034
placement privé, série 2019-HQA3, classe M2, échangeables, taux variable, 2049-09-25	965 125	USD	1 276 577	1 317 562
Genworth Mortgage Insurance				
placement privé, série 2021-3, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2034-02-25	4 416 912	USD	5 561 996	6 023 601
Great Wolf Trust				
placement privé, série 2024-Wolf, classe A, taux variable, 2039-03-15	1 969 000	USD	2 657 691	2 675 579
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2011-GC5, classe D, subprime, taux variable, 2044-08-10	157 112	USD	207 946	81 571
Morgan Stanley BAML Trust				
placement privé, série 2013-C9, classe D, subprime, taux variable, 2046-05-15	3 000 000	USD	4 107 129	3 464 993
Natisis Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2022-JERI, classe A, taux variable, 2039-01-15	3 884 266	USD	4 709 177	4 835 642
NRTH Park Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-PARK, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2041-03-15	2 259 000	USD	3 055 208	3 069 032
PMT Credit Risk Transfer Trust				
placement privé, série 2019-3R, classe A, garantie structurée, taux variable, 2024-08-27	74 541	USD	98 420	101 167
placement privé, série 2019-2R, classe A, garantie structurée, taux variable, 2028-09-27	1 697 783	USD	2 254 571	2 303 164
Radnor Re				
placement privé, série 2021-1, classe M1C, mezzanine, taux variable, 2033-12-27	3 553 225	USD	4 419 679	4 879 836

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Residential Accredit Loans				
série 2007-QS4, classe 2A4, taux variable, 2037-03-25	3 419 339	USD	1 368 842	933 093
WaMu Mortgage certificats de transfert				
série 2005-AR1, classe A3, taux variable, 2045-01-25	571 358	USD	517 610	724 714
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			63 870 926	62 572 568
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers				0,1
Bermudes				0,1
Bellemeade				
placement privé, série 2019-3A, classe M1C, mezzanine, taux variable, 2029-07-25	1 121 684	USD	1 491 362	1 521 290
Chine				—
Genworth Mortgage Insurance				
placement privé, série 2021-2, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2033-10-25	161 339	USD	203 610	218 728
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			1 694 972	1 740 018
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			66 893 173	65 629 364
Titres adossés à des créances mobilières				2,7
Titres adossés à des créances mobilières canadiens				0,6
Ford Auto Securitization Trust				
placement privé, série 2023-B, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,889 %, 2026-05-15	729 815	CAD	729 815	732 332
placement privé, série 2023-B, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,027 %, 2028-07-15	2 420 000	CAD	2 420 000	2 464 529
placement privé, série 2023-B, classe A3, classe à paiement séquentiel, 6,082 %, 2029-10-15	2 050 000	CAD	2 050 000	2 272 808
MBARC Credit Canada				
placement privé, série 2024-A, classe A1, classe à paiement séquentiel, 5,445 %, 2025-10-15	3 813 650	CAD	3 813 650	3 814 829
Total des titres adossés à des créances mobilières canadiens			9 013 465	9 284 498
Titres adossés à des créances mobilières américains				2,0
Apidos				
placement privé, série 2021-35A, classe A, taux variable, 2034-04-20	4 669 687	USD	6 226 680	6 329 354
ARI Fleet Lease Trust				
placement privé, série 2023-B, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,050 %, 2032-07-15	1 257 000	USD	1 718 218	1 714 402
Auxilior Term Funding				
placement privé, série 2023-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,180 %, 2028-12-15	1 670 000	USD	2 253 445	2 275 738
CKE Restaurants Holdings				
placement privé, série 2020-1A, classe A2, 3,981 %, 2050-12-20	478 421	USD	629 321	585 242
Elmwood				
placement privé, série 2022-2A, classe A1, taux variable, 2035-04-22	3 179 063	USD	4 116 651	4 309 339
Kings Park				
placement privé, série 2021-1A, classe A, mezzanine, taux variable, 2035-01-21	4 863 732	USD	6 390 574	6 594 756
Magnetite CLO				
placement privé, série 2021-30A, classe B, mezzanine, taux variable, 2034-10-25	1 595 867	USD	2 172 676	2 169 135
Regatta XIX Funding				
placement privé, série 2022-1A, classe A1, taux variable, 2035-04-20	2 400 000	USD	3 065 965	3 250 764
SoFi Professional Loan Program				
placement privé, série 2023-1S, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,810 %, 2031-05-15	346 044	USD	463 518	468 527
Voya				
placement privé, série 2013-3A, classe A2RR, taux variable, 2031-10-18	1 638 746	USD	2 218 334	2 221 965
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			29 255 382	29 919 222

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres adossés à des créances mobilières étrangers			0,1
Îles Caïmans			
Black Diamond			
placement privé, série 2019-2A, classe A1A, taux variable, 2032-07-23	900 513 USD	1 205 021	1 223 776
Total des titres adossés à des créances mobilières		39 473 868	40 427 496
Total des placements		1 567 204 721	1 464 257 868 98,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			416 925 —
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(1 688 379) (0,1)
Autres éléments d'actif net*			18 447 130 1,3
Actif net			1 481 433 544 100,0

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

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	juin 2024	1,3555	2 821 448	3 824 567	6 878
Euro	1	juin 2024	1,4775	30 800 000	45 507 166	410 047
Plus-value non réalisée sur dérivés						416 925

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEWISE/CAD)	MONTANT EN DEWISE	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	juin 2024	1,3465	146 308 671	197 003 016	(966 596)
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence						
Markit CMBX.NA.BBB-.6	1	mai 2063	3,000	Citigroup Global Markets	1 390 263	(241 236)
				Goldman Sachs International	526 144	(91 295)
				Morgan Stanley & Co. International	2 243 301	(389 252)
						(721 783)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(1 688 379)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

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	(122)	juin 2024	(24 999 828)	USD	—	80 469
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	(285)	juin 2024	(30 494 281)	USD	—	17 122
Obligations des États-Unis – Long terme	11	juin 2024	1 304 531	USD	—	24 213
Obligations du gouvernement du Canada – 5 ans	1 551	juin 2024	172 458 620	CAD	—	307 270
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	965	juin 2024	115 507 150	CAD	—	466 550
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						895 624

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	(11)	juin 2024	(1 214 641)	USD	—	(4 191)
États-Unis – 10 ans Ultra	(142)	juin 2024	(16 173 859)	USD	—	(112 321)
EURO BOBL	(163)	juin 2024	(19 203 030)	EUR	—	(88 135)
EURX EURO-BUND	(19)	juin 2024	(2 530 230)	EUR	—	(2 221)
Obligations des États-Unis – Ultra	(10)	juin 2024	(1 268 742)	USD	—	(23 292)
Obligations du gouvernement du Canada – 2 ans	314	juin 2024	32 380 710	CAD	—	(16 730)
Obligations du gouvernement du Canada – 30 ans	(90)	juin 2024	(14 717 000)	CAD	—	(34 000)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(280 890)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	4 383 939	4 471 618

TABLEAU 6

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 2024-03-12 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-11	Obligations	20	210 419 629	1 719 053	213 072 318	213 278 300	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 938 312	205 649	49 327	(579 713)	4 613 575
2023	5 487 295	61 731	53 489	(431 380)	5 171 135
CATÉGORIE I					
2024	167 179 323	6 590 824	3 431 035	(28 523 593)	148 677 589
2023	192 277 119	3 570 671	4 161 068	(15 008 139)	185 000 719
CATÉGORIE C					
2024	190 535	5 346	2 023	(33 723)	164 181
2023	226 323	7 539	2 329	(20 117)	216 074
CATÉGORIE F					
2024	89 977	15 953	1 129	(16 218)	90 841
2023	103 452	13 770	1 110	(34 955)	83 377
CATÉGORIE D					
2024	83 299	12 907	1 116	(2 607)	94 715
2023	83 458	4 671	1 031	(4 655)	84 505

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 187	17 975

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
INTÉRÊTS	32 285	133 389

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 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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	631 168	652 132	7 560	1 290 860	OBLIGATIONS	763 344	664 771	7 444	1 435 559
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	13 483	52 146	—	65 629	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	17 128	63 370	—	80 498
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	40 428	—	40 428	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	28 862	—	28 862
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	67 341	—	—	67 341	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	892	—	892
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	417	—	417					
TOTAL	711 992	745 123	7 560	1 464 675	TOTAL	780 472	757 895	7 444	1 545 811
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 688	—	1 688	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 623	—	1 623
TOTAL	—	1 688	—	1 688	TOTAL	—	1 623	—	1 623

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	Crescent Point Energy, placement privé, série 144A, 3,940 %, 2025-04-22	7 560	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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)	116	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	7 560	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 31 MARS 2024	116	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	(256)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS OPPORTUNITÉS

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.

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	202 459	202 649	(190)	6 USD	228 111	221 312	6 799	204
EUR	45 452	45 187	265	8 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.

	EFFET SUR L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				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		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	276 017	371 961	326 985	495 100	1 470 063	27 627
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023	
	%	%
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ
Obligations canadiennes	Obligations canadiennes	
Sociétés	28,6	Gouvernements et sociétés publiques des provinces
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	23,8	Sociétés
Gouvernement du Canada	17,3	Gouvernement du Canada
Municipalités et institutions parapubliques	3,2	Municipalités et institutions parapubliques
Obligations américaines	7,3	Obligations américaines
Obligations étrangères	6,5	Obligations étrangères
Obligations supranationales	0,4	Obligations supranationales
Titres de marché monétaire canadiens	4,6	Titres adossés à des créances hypothécaires
Titres adossés à des créances hypothécaires	4,4	Titres adossés à des créances mobilières
Titres adossés à des créances mobilières	2,7	Autres éléments d'actif net
Instruments financiers dérivés	(0,1)	
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	15 401	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	23	20
AA	28	33
A	17	16
BBB	26	24
BB	4	4
B	1	2
NON NOTÉS	1	1
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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).

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 :

	\$
31 MARS 2024	210 419 629
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	257 677	100	310 774	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	180 374	70	217 541	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	77 303	30	93 233	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
	\$	%
31 MARS 2024	2 284	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	210 419 629	414 417 100
PASSIFS ASSOCIÉS	213 278 300	422 397 938

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	22 250 091	20 905 736
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 631 049 956	2 236 321 630
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	32 326 605	21 352 487
Plus-value non réalisée sur dérivés	22 883 429	66 044 764
Souscriptions à recevoir	5 481	139 787
Somme à recevoir pour la vente de titres	33 908 687	19 158 552
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	14 215 465	10 653 300
	<u>2 756 639 714</u>	<u>2 374 576 256</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	3 323	2 334
Moins-value non réalisée sur dérivés	6 965 657	36 377 399
Parts rachetées à payer	2 061 125	3 075 954
Somme à payer pour l'achat de titres	41 301 403	57 368 411
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	13 812	—
	<u>50 345 320</u>	<u>96 824 098</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 706 294 394</u>	<u>2 277 752 158</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 706 294 394	2 277 752 158
- par part	8,79	8,44

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	22 489 753	13 460 469
Revenus provenant des activités de prêt de titres	11 496	7 586
Écart de conversion sur encaisse	(11 366 630)	(7 851 637)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(16 664 729)	(38 737 659)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	34 115 232	(87 989 614)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	107 943 760	123 925 173
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(13 749 593)	45 341 595
	<u>122 779 289</u>	<u>48 155 913</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	3 323	2 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>122 775 966</u>	<u>48 153 652</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 775 966	48 153 652
- par part	0,42	0,24
Nombre moyen de parts rachetables	<u>295 772 128</u>	<u>197 181 524</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	CATÉGORIE I	
	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 277 752 158	1 864 587 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 775 966	48 153 652
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	492 191 920	14 295 707
Distributions réinvesties	22 290 138	13 300 491
Montant global des rachats de parts rachetables	(186 425 650)	(331 902 181)
	328 056 408	(304 305 983)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(22 290 138)	(13 300 491)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(22 290 138)	(13 300 491)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 706 294 394	1 595 135 039

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 775 966	48 153 652
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	11 366 630	7 851 637
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(17 450 503)	126 727 273
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(94 194 167)	(169 266 768)
Produit de la vente/échec de placements	276 975 510	348 572 822
Achat de placements	(557 406 832)	(72 927 521)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(14 750 135)	18 022 190
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(3 562 165)	(212 182)
Charges à payer	989	537
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	13 812	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(16 067 008)	3 064 455
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(292 297 903)	309 986 095
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	492 326 226	14 321 306
Montant global des rachats de parts rachetables	(187 440 479)	(331 814 161)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	304 885 747	(317 492 855)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(11 243 489)	(8 048 134)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 344 355	(15 554 894)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	20 905 736	26 971 593
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	22 250 091	11 416 699
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	18 839 119	13 412 456
Intérêts payés	—	1 990

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				98,4
Obligations canadiennes				4,4
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	2 923 089
série 77, 2,350 %, 2027-06-15	3 900 000	CAD	3 801 778	3 718 645
série 115, 3,950 %, 2028-06-15	890 000	CAD	889 021	895 823
série 92, 1,750 %, 2030-06-15	1 740 000	CAD	1 664 208	1 550 626
série 107, 3,550 %, 2032-09-15	2 670 000	CAD	2 617 938	2 621 491
Gouvernement du Canada				
1,250 %, 2025-03-01	3 023 000	CAD	2 881 715	2 934 186
4,500 %, 2025-11-01	1 350 000	CAD	1 352 666	1 354 081
0,250 %, 2026-03-01	13 057 000	CAD	11 920 265	12 148 877
1,000 %, 2027-06-01	3 442 000	CAD	3 281 463	3 175 178
série VW17, 8,000 %, 2027-06-01	2 104 000	CAD	2 638 132	2 376 023
3,750 %, 2028-04-26	500 000	USD	679 243	660 526
2,250 %, 2029-06-01	5 808 000	CAD	5 549 791	5 493 942
0,500 %, 2030-12-01	4 306 000	CAD	3 504 386	3 562 627
1,500 %, 2031-06-01	5 004 000	CAD	4 672 877	4 389 845
5,750 %, 2033-06-01	2 928 000	CAD	3 670 360	3 444 914
3,250 %, 2033-12-01	2 570 000	CAD	2 495 628	2 528 012
4,000 %, 2041-06-01	1 106 000	CAD	1 202 829	1 187 449
3,500 %, 2045-12-01	1 340 000	CAD	1 296 909	1 360 328
2,750 %, 2048-12-01	1 270 000	CAD	1 174 767	1 138 452
2,000 %, 2051-12-01	2 142 000	CAD	2 000 825	1 618 582
1,750 %, 2053-12-01	3 280 000	CAD	2 342 112	2 302 425
2,750 %, 2064-12-01	471 000	CAD	538 493	415 993
Office d'investissement du régime de pension du Canada				
placement privé, série 144A, 2,750 %, 2027-11-02	800 000	USD	1 026 541	1 017 581
1,250 %, 2027-12-07	750 000	GBP	1 107 067	1 149 303
3,000 %, 2028-06-15	807 000	CAD	825 954	779 230
0,250 %, 2041-01-18	250 000	EUR	295 806	226 372
PSP Capital				
série G-4, 2,600 %, 2032-03-01	1 030 000	CAD	917 482	928 722
			<u>67 306 806</u>	<u>65 902 322</u>
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				1,9
Exportation et développement Canada				
3,875 %, 2028-02-14	400 000	USD	525 471	530 913
Financière CDP, placement privé				
série 144A, 1,750 %, 2027-02-01	466 000	USD	584 784	582 661
Hydro-Québec				
3,400 %, 2029-09-01	870 000	CAD	842 376	849 461
5,000 %, 2050-02-15	950 000	CAD	1 211 276	1 050 977
2,100 %, 2060-02-15	1 170 000	CAD	811 846	713 368
Ontario Teachers' Finance Trust				
placement privé, série 144A, 2,000 %, 2031-04-16	500 000	USD	574 622	570 299
0,900 %, 2041-05-20	300 000	EUR	347 100	301 327
Province de la Colombie-Britannique				
4,800 %, 2028-11-15	100 000	USD	137 562	137 210
1,550 %, 2031-06-18	2 020 000	CAD	1 717 390	1 717 340
4,200 %, 2033-07-06	600 000	USD	792 219	788 527
4,300 %, 2042-06-18	750 000	CAD	843 814	744 393
2,950 %, 2050-06-18	1 122 000	CAD	949 724	877 516

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Province de la Nouvelle-Écosse				
3,150 %, 2051-12-01	650 000	CAD	576 323	518 323
Province de la Saskatchewan				
2,650 %, 2027-06-02	970 000	CAD	931 892	932 249
3,100 %, 2050-06-02	1 060 000	CAD	922 500	852 015
Province de l'Alberta				
2,350 %, 2025-06-01	840 000	CAD	880 958	818 847
2,050 %, 2030-06-01	704 000	CAD	707 033	633 107
1,300 %, 2030-07-22	336 000	USD	411 354	375 895
4,150 %, 2033-06-01	630 000	CAD	620 325	631 597
3,100 %, 2050-06-01	990 000	CAD	965 344	796 643
2,950 %, 2052-06-01	750 000	CAD	639 381	584 120
Province de l'Ontario				
2,600 %, 2025-06-02	1 460 000	CAD	1 482 882	1 427 313
3,400 %, 2028-09-08	2 000 000	CAD	1 953 140	1 962 246
2,000 %, 2029-10-02	1 155 000	USD	1 390 725	1 376 655
1,350 %, 2030-12-02	1 037 000	CAD	989 948	881 649
0,250 %, 2031-06-09	228 000	EUR	339 708	275 152
2,250 %, 2031-12-02	2 340 000	CAD	2 042 102	2 072 898
5,600 %, 2035-06-02	1 490 000	CAD	1 870 804	1 674 758
4,650 %, 2041-06-02	3 244 000	CAD	3 615 493	3 365 500
2,900 %, 2046-12-02	1 570 000	CAD	1 505 962	1 243 197
1,900 %, 2051-12-02	5 027 000	CAD	3 268 568	3 111 831
Province de Québec				
0,600 %, 2025-07-23	1 260 000	USD	1 531 420	1 611 463
0,875 %, 2027-05-04	480 000	EUR	755 778	659 121
3,625 %, 2028-04-13	900 000	USD	1 179 228	1 178 377
2,300 %, 2029-09-01	2 723 000	CAD	2 605 372	2 518 902
0,500 %, 2032-01-25	520 000	EUR	597 017	631 263
3,600 %, 2033-09-01	730 000	CAD	703 535	699 530
5,750 %, 2036-12-01	386 000	CAD	552 677	441 705
5,000 %, 2041-12-01	1 610 000	CAD	1 752 553	1 736 792
3,500 %, 2045-12-01	2 122 000	CAD	2 091 502	1 862 678
3,100 %, 2051-12-01	1 670 000	CAD	1 577 329	1 348 827
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
3,850 %, 2027-10-17	460 000	CAD	458 459	457 538
2,650 %, 2050-10-17	600 000	CAD	484 150	417 192
Province du Manitoba				
2,600 %, 2027-06-02	1 030 000	CAD	1 021 896	988 198
3,800 %, 2033-06-02	1 150 000	CAD	1 097 892	1 117 876
4,300 %, 2033-07-27	200 000	USD	261 238	264 340
3,400 %, 2048-09-05	900 000	CAD	861 078	754 604
Province du Nouveau-Brunswick				
3,100 %, 2028-08-14	300 000	CAD	329 855	290 278
3,950 %, 2032-08-14	700 000	CAD	685 562	692 230
3,050 %, 2050-08-14	511 000	CAD	456 856	401 710
			53 456 023	50 470 611
Municipalités et institutions parapubliques				0,1
Municipal Finance Authority of British Columbia				
2,300 %, 2031-04-15	250 000	CAD	257 594	224 020
Ville de Montréal				
3,500 %, 2038-12-01	410 000	CAD	419 840	363 724
Ville de Toronto				
2,150 %, 2040-08-25	700 000	CAD	532 087	508 165
			1 209 521	1 095 909

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				
407 International				—
4,450 %, 2041-11-15	560 000	CAD	524 047	539 474
EPCOR Utilities				
3,554 %, 2047-11-27	350 000	CAD	294 675	292 353
Toronto Hydro				
série 15, 2,990 %, 2049-12-10	220 000	CAD	197 687	165 870
			1 016 409	997 697
Total des obligations canadiennes			122 988 759	118 466 539
Obligations américaines				
				33,8
Gouvernement				
				33,4
Fannie Mae				
0,750 %, 2027-10-08	600 000	USD	734 998	719 120
6,625 %, 2030-11-15	1 410 000	USD	2 348 639	2 179 309
Obligations du Trésor des États-Unis				
0,250 %, 2025-05-31	1 540 000	USD	1 911 476	1 976 512
2,750 %, 2025-06-30	54 633 000	USD	70 228 145	72 116 050
3,500 %, 2025-09-15	18 630 000	USD	24 429 430	24 784 312
4,000 %, 2025-12-15	13 190 000	USD	17 783 070	17 666 409
0,375 %, 2026-01-31	7 860 000	USD	9 555 399	9 851 237
1,625 %, 2026-02-15	3 199 000	USD	4 168 760	4 099 516
0,500 %, 2026-02-28	7 700 000	USD	9 428 709	9 647 782
0,750 %, 2026-03-31	5 132 000	USD	6 427 363	6 445 130
0,750 %, 2026-04-30	48 836 000	USD	58 897 264	61 161 048
0,750 %, 2026-08-31	50 942 000	USD	61 019 319	63 134 739
4,625 %, 2026-10-15	4 820 000	USD	6 588 425	6 557 462
0,500 %, 2027-05-31	26 179 000	USD	31 135 121	31 426 039
0,500 %, 2027-06-30	12 350 000	USD	14 219 404	14 798 201
2,250 %, 2027-08-15	13 431 000	USD	16 991 774	17 009 327
0,500 %, 2027-10-31	11 732 000	USD	13 560 670	13 901 955
2,750 %, 2028-02-15	18 205 000	USD	23 730 250	23 320 567
1,250 %, 2028-03-31	2 135 000	USD	2 707 487	2 573 646
1,250 %, 2028-04-30	20 627 000	USD	24 825 135	24 820 489
1,250 %, 2028-05-31	15 456 000	USD	18 850 043	18 554 045
1,250 %, 2028-06-30	15 739 000	USD	18 363 488	18 856 888
4,125 %, 2028-07-31	2 980 000	USD	3 951 763	4 019 727
1,125 %, 2028-08-31	53 021 000	USD	62 088 816	62 869 437
5,250 %, 2029-02-15	8 692 000	USD	13 019 495	12 312 868
1,625 %, 2029-08-15	33 591 000	USD	39 749 552	40 011 031
4,000 %, 2030-02-28	14 050 000	USD	19 104 842	18 794 676
0,875 %, 2030-11-15	40 767 000	USD	44 383 721	44 802 405
1,250 %, 2031-08-15	19 440 000	USD	22 050 955	21 461 475
2,750 %, 2032-08-15	18 670 000	USD	22 545 168	22 720 293
3,500 %, 2033-02-15	14 990 000	USD	19 585 928	19 268 961
3,875 %, 2033-08-15	15 644 000	USD	20 593 337	20 688 999
4,500 %, 2036-02-15	7 078 000	USD	10 629 218	9 990 659
4,625 %, 2040-02-15	4 749 000	USD	7 219 890	6 676 624
1,125 %, 2040-05-15	693 000	USD	765 244	587 741
1,125 %, 2040-08-15	2 938 000	USD	3 230 577	2 476 388
1,375 %, 2040-11-15	3 188 000	USD	3 656 033	2 792 907
1,750 %, 2041-08-15	7 782 000	USD	8 176 710	7 154 145
3,125 %, 2041-11-15	5 093 000	USD	7 105 053	5 817 003
2,750 %, 2042-11-15	18 746 000	USD	21 406 013	19 956 898
3,875 %, 2043-02-15	27 780 000	USD	35 358 281	34 905 407
2,500 %, 2045-02-15	1 090 000	USD	1 078 000	1 083 411

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
3,000 %, 2047-05-15	5 469 000	USD	6 469 234	5 840 494	
2,750 %, 2047-11-15	5 365 000	USD	6 532 360	5 443 612	
3,375 %, 2048-11-15	16 621 000	USD	20 170 226	18 866 937	
2,875 %, 2049-05-15	3 385 000	USD	4 195 721	3 494 298	
2,250 %, 2049-08-15	2 006 000	USD	2 518 916	1 816 086	
2,000 %, 2050-02-15	12 303 000	USD	12 976 387	10 473 470	
1,250 %, 2050-05-15	3 752 000	USD	3 753 150	2 610 306	
2,000 %, 2051-08-15	7 347 000	USD	7 890 801	6 185 789	
2,875 %, 2052-05-15	10 000 000	USD	11 760 057	10 255 840	
3,625 %, 2053-02-15	11 290 000	USD	13 897 155	13 393 342	
3,625 %, 2053-05-15	16 610 000	USD	19 882 568	19 821 910	
			913 649 540	902 192 922	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,3
Build America Bonds State of California					
7,550 %, 2039-04-01	285 000	USD	614 760	472 398	
État de la Californie					
7,600 %, 2040-11-01	550 000	USD	950 033	923 259	
État de l'Illinois					
5,100 %, 2033-06-01	840 000	USD	1 162 621	1 128 389	
État du Connecticut					
5,850 %, 2032-03-15	150 000	USD	210 619	215 780	
État du Texas					
4,681 %, 2040-04-01	250 000	USD	338 580	328 130	
Federal Home Loan Bank					
0,500 %, 2025-04-14	2 000 000	USD	2 381 641	2 592 690	
3,250 %, 2028-11-16	1 640 000	USD	2 177 762	2 141 845	
Metropolitan Transportation Authority					
6,668 %, 2039-11-15	100 000	USD	142 535	148 921	
série C-2, 5,175 %, 2049-11-15	90 000	USD	155 899	118 648	
Regents of the University of California Medical Center					
série N, 3,706 %, 2120-05-15	230 000	USD	244 107	218 556	
Rutgers University					
série R, 3,270 %, 2043-05-01	120 000	USD	165 232	132 226	
State Board of Administration Finance					
2,154 %, 2030-07-01	220 000	USD	283 825	254 448	
			8 827 614	8 675 290	
Villes et institutions parapubliques					0,1
Bay Area Toll Authority					
6,263 %, 2049-04-01	210 000	USD	349 090	316 616	
6,907 %, 2050-10-01	70 000	USD	161 126	115 706	
Dallas Fort Worth International Airport					
4,507 %, 2051-11-01	250 000	USD	301 126	307 933	
Dormitory Authority of the State of New York					
5,600 %, 2040-03-15	140 000	USD	242 720	192 095	
Los Angeles Community College District					
6,750 %, 2049-08-01	100 000	USD	219 376	161 419	
Los Angeles Unified School District					
6,758 %, 2034-07-01	150 000	USD	273 767	222 883	
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority					
5,298 %, 2039-12-01	200 000	USD	279 177	272 996	
New Jersey Transportation Trust Fund Authority					
6,561 %, 2040-12-15	100 000	USD	190 501	149 181	
New York City Water & Sewer System					
5,882 %, 2044-06-15	120 000	USD	235 138	175 418	
NTE Mobility					
3,922 %, 2049-12-31	105 000	USD	150 225	117 472	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Port Authority of New York & New Jersey				
3,175 %, 2060-07-15	270 000	USD	341 910	254 337
4,458 %, 2062-10-01	140 000	USD	250 291	171 265
Université d'État de l'Ohio				
4,800 %, 2111-06-01	50 000	USD	94 413	63 077
Université du Minnesota				
4,048 %, 2052-04-01	160 000	USD	192 964	187 013
University of Michigan				
3,599 %, 2047-04-01	310 000	USD	371 440	359 183
2,562 %, 2050-04-01	130 000	USD	173 424	114 695
University of Nebraska				
3,037 %, 2049-10-01	100 000	USD	137 149	102 053
Ville de New York				
6,271 %, 2037-12-01	250 000	USD	364 825	369 917
			4 328 662	3 653 259
Total des obligations américaines			926 805 816	914 521 471
Obligations étrangères				56,0
Allemagne				6,8
Gouvernement				4,6
République fédérale d'Allemagne				
1,000 %, 2025-08-15	6 030 000	EUR	8 502 823	8 571 703
série 182, 0,000 %, 2025-10-10	2 298 000	EUR	3 128 888	3 211 185
0,500 %, 2026-02-15	1 852 000	EUR	2 662 257	2 594 935
série 183, 0,000 %, 2026-04-10	5 490 000	EUR	7 772 739	7 585 544
sans coupon, 2026-08-15	7 082 000	EUR	9 486 126	9 734 192
0,500 %, 2027-08-15	4 135 000	EUR	5 999 499	5 671 522
0,500 %, 2028-02-15	11 247 000	EUR	15 482 986	15 320 584
0,250 %, 2028-08-15	2 740 000	EUR	3 575 767	3 666 100
sans coupon, 2029-08-15	6 251 000	EUR	8 233 489	8 106 004
0,000 %, 2030-02-15	6 510 000	EUR	8 192 058	8 356 527
0,000 %, 2031-08-15	3 975 000	EUR	4 967 532	4 948 378
0,000 %, 2032-02-15	4 260 000	EUR	5 023 628	5 239 917
2,300 %, 2033-02-15	3 070 000	EUR	4 365 869	4 510 156
série G, 2,300 %, 2033-02-15	2 310 000	EUR	3 393 316	3 391 812
série 10Y, 2,600 %, 2033-08-15	3 190 000	EUR	4 701 877	4 797 025
0,000 %, 2036-05-15	2 620 000	EUR	3 269 953	2 884 630
série 5, 4,000 %, 2037-01-04	3 790 000	EUR	7 322 394	6 509 411
1,000 %, 2038-05-15	2 160 000	EUR	2 517 052	2 625 325
3,250 %, 2042-07-04	2 523 000	EUR	4 578 618	4 107 997
2,500 %, 2044-07-04	1 595 000	EUR	2 626 861	2 341 056
2,500 %, 2046-08-15	745 000	EUR	1 417 541	1 096 629
1,250 %, 2048-08-15	2 648 000	EUR	3 052 226	3 035 883
0,000 %, 2050-08-15	3 576 000	EUR	3 831 326	2 793 675
1,800 %, 2053-08-15	2 090 000	EUR	2 485 472	2 653 191
			126 590 297	123 753 381
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,7
Bayerische Landesbank				
0,125 %, 2028-02-10	500 000	EUR	605 181	635 802
État libre de Bavière				
0,010 %, 2035-01-18	110 000	EUR	159 145	120 249
État libre de Saxe				
0,400 %, 2036-05-12	100 000	EUR	151 046	110 344

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Gemeinsame Deutsche Bundesländer				
0,750 %, 2028-09-25	300 000	EUR	382 121	402 849
0,010 %, 2030-08-26	240 000	EUR	358 760	296 203
2,500 %, 2054-08-15	850 000	EUR	1 247 173	1 259 050
KfW				
0,375 %, 2025-04-23	2 045 000	EUR	2 999 091	2 900 592
5,500 %, 2025-06-18	830 000	GBP	1 582 634	1 432 399
0,375 %, 2025-07-18	2 220 000	USD	2 665 806	2 841 861
2,150 %, 2025-08-25	870 000	AUD	752 036	746 484
0,000 %, 2027-03-31	2 474 000	EUR	3 265 944	3 329 500
0,500 %, 2027-09-15	2 370 000	EUR	3 027 311	3 210 110
0,750 %, 2027-12-07	1 200 000	GBP	1 724 514	1 820 236
3,750 %, 2028-02-15	910 000	USD	1 203 286	1 205 843
2,875 %, 2028-04-03	600 000	USD	815 302	769 046
2,875 %, 2029-12-28	930 000	EUR	1 372 835	1 375 972
0,000 %, 2031-01-10	3 144 000	EUR	3 903 860	3 846 531
2,875 %, 2033-06-07	890 000	EUR	1 279 940	1 322 565
4,125 %, 2033-07-15	600 000	USD	792 253	800 116
1,125 %, 2037-06-15	1 056 000	EUR	1 507 051	1 253 400
Land de Bade-Wurtemberg				
0,010 %, 2030-09-02	100 000	EUR	148 615	123 372
0,125 %, 2040-11-19	150 000	EUR	140 214	138 153
Land de Basse-Saxe				
série 895, 0,000 %, 2025-09-15	290 000	EUR	435 850	404 737
série 901, 0,010 %, 2027-11-25	1 120 000	EUR	1 370 075	1 479 877
0,010 %, 2029-02-19	170 000	EUR	254 234	217 787
série 891, 0,125 %, 2030-01-10	80 000	EUR	120 664	100 989
série 898, 0,010 %, 2030-08-13	720 000	EUR	968 379	887 682
Land de Berlin				
0,010 %, 2027-05-18	550 000	EUR	755 769	735 068
0,625 %, 2029-02-05	540 000	EUR	750 529	715 185
0,100 %, 2030-01-18	150 000	EUR	225 378	188 925
série 518, 0,125 %, 2035-06-04	607 000	EUR	698 875	660 982
0,125 %, 2045-11-24	370 000	EUR	344 472	292 645
Land de Brandebourg				
1,450 %, 2038-11-26	120 000	EUR	210 322	144 424
0,125 %, 2046-01-26	200 000	EUR	151 708	157 351
Land de Hesse				
0,010 %, 2030-03-11	350 000	EUR	462 706	436 627
0,000 %, 2030-11-08	681 000	EUR	905 074	835 350
Land de Rhénanie Palatinat				
0,375 %, 2041-04-01	120 000	EUR	176 878	114 633
0,375 %, 2051-03-10	110 000	EUR	98 743	82 477
Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				
0,200 %, 2027-03-31	1 090 000	EUR	1 485 804	1 471 872
0,000 %, 2035-10-12	963 000	EUR	1 092 153	1 017 330
1,450 %, 2043-02-16	160 000	EUR	287 503	179 256
1,650 %, 2047-05-16	300 000	EUR	309 774	338 087
2,250 %, 2052-06-14	400 000	EUR	533 997	496 062
2,900 %, 2053-01-15	780 000	EUR	1 067 365	1 096 478
1,750 %, 2057-10-26	395 000	EUR	624 219	420 448
1,950 %, 2078-09-26	193 000	EUR	358 934	205 073
1,375 %, 2120-01-15	93 000	EUR	154 732	71 996
0,950 %, 2121-01-10	540 000	EUR	499 330	358 543
Land de Saxe-Anhalt				
0,000 %, 2031-03-10	30 000	EUR	44 451	36 453
0,500 %, 2051-03-24	206 000	EUR	285 893	161 734

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Land de Schleswig-Holstein				
0,010 %, 2027-04-01	50 000	EUR	75 095	67 118
0,010 %, 2029-11-26	357 000	EUR	502 720	449 022
Land de Thuringe				
0,010 %, 2031-03-24	940 000	EUR	1 170 021	1 140 772
			46 505 765	44 905 660
Villes et institutions parapubliques				0,1
Freie Hansestadt Hamburg				
0,400 %, 2051-11-23	180 000	EUR	160 841	133 374
Ville libre et hanséatique de Brême				
0,010 %, 2028-10-06	870 000	EUR	1 117 098	1 125 226
0,150 %, 2040-09-14	170 000	EUR	242 633	156 643
Ville libre et hanséatique de Hambourg				
0,010 %, 2030-06-03	320 000	EUR	478 671	396 578
			1 999 243	1 811 821
Sociétés				0,4
Deutsche Bahn Finance				
1,125 %, 2028-12-18	280 000	EUR	451 425	377 605
0,375 %, 2029-06-23	500 000	EUR	608 119	642 268
0,200 %, 2033-05-20	130 000	CHF	182 427	176 826
1,375 %, 2034-03-03	110 000	EUR	133 550	136 885
0,875 %, 2039-06-23	706 000	EUR	810 723	731 779
1,125 %, 2051-05-29	21 000	EUR	32 119	18 997
Deutsche Kreditbank				
0,750 %, 2024-09-26	200 000	EUR	302 917	288 128
Landesbank Baden-Württemberg				
0,375 %, 2031-02-21	200 000	EUR	256 074	230 179
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale				
4,000 %, 2030-02-04	500 000	EUR	716 107	744 688
Landwirtschaftliche Rentenbank				
2,000 %, 2025-01-13	892 000	USD	1 174 670	1 181 725
0,375 %, 2026-03-16	460 000	EUR	706 616	638 319
0,100 %, 2027-03-08	390 000	EUR	510 569	526 576
0,500 %, 2029-02-28	2 250 000	EUR	2 945 417	2 959 124
3,200 %, 2029-05-25	800 000	AUD	691 031	670 612
0,875 %, 2030-09-03	681 000	USD	777 998	743 918
NRW.Bank				
0,000 %, 2029-05-14	400 000	EUR	510 045	508 817
1,100 %, 2034-03-13	661 000	EUR	998 553	828 349
0,100 %, 2035-07-09	800 000	EUR	873 640	857 000
1,200 %, 2039-03-28	100 000	EUR	167 400	113 653
			12 849 400	12 375 448
Total Allemagne			187 944 705	182 846 310
Australie				2,3
Gouvernement				1,5
Gouvernement de l'Australie				
série 159, 0,250 %, 2024-11-21	5 599 000	AUD	4 822 743	4 830 984
série 161, 0,250 %, 2025-11-21	5 046 000	AUD	4 343 777	4 209 973
série 148, 2,750 %, 2027-11-21	11 126 000	AUD	9 866 093	9 538 169
série 154, 2,750 %, 2029-11-21	5 610 000	AUD	4 632 220	4 718 906
série 160, 1,000 %, 2030-12-21	4 806 000	AUD	4 004 671	3 548 014
série 163, 1,000 %, 2031-11-21	4 323 000	AUD	3 377 519	3 097 380
série 165, 1,750 %, 2032-11-21	6 630 000	AUD	4 916 717	4 924 189

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
série 145, 2,750 %, 2035-06-21	3 890 000	AUD	3 468 542	3 041 197	
série 147, 3,250 %, 2039-06-21	1 350 000	AUD	1 045 762	1 067 559	
série 156, 2,750 %, 2041-05-21	660 000	AUD	502 774	476 290	
série 150, 3,000 %, 2047-03-21	1 055 000	AUD	841 575	748 334	
série 162, 1,750 %, 2051-06-21	1 742 000	AUD	1 046 273	900 723	
			42 868 666	41 101 718	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,8
Obligations du Trésor de la Nouvelle-Galles du Sud					
4,000 %, 2026-05-20	1 400 000	AUD	1 259 179	1 237 978	
3,000 %, 2028-03-20	2 820 000	AUD	2 550 048	2 406 048	
1,500 %, 2032-02-20	2 510 000	AUD	1 900 078	1 789 790	
1,750 %, 2034-03-20	1 580 000	AUD	1 056 065	1 075 736	
2,250 %, 2041-05-07	800 000	AUD	542 742	477 267	
Obligations du Trésor de l'Australie-Méridionale					
1,750 %, 2034-05-24	1 810 000	AUD	1 305 870	1 223 719	
Obligations du Trésor de l'Australie-Occidentale					
série 29, 2,750 %, 2029-07-24	2 100 000	AUD	1 846 630	1 743 376	
Obligations du Trésor de Queensland					
2,750 %, 2027-08-20	1 820 000	AUD	1 741 675	1 549 193	
1,250 %, 2031-03-10	2 790 000	AUD	2 163 770	2 027 669	
4,500 %, 2035-08-22	800 000	AUD	680 354	694 988	
2,250 %, 2041-11-20	300 000	AUD	224 147	177 823	
Obligations du Trésor de Victoria					
0,500 %, 2025-11-20	500 000	AUD	402 953	416 899	
1,250 %, 2027-11-19	1 910 000	AUD	1 667 934	1 531 894	
1,500 %, 2031-09-10	2 120 000	AUD	1 650 563	1 528 293	
2,250 %, 2033-09-15	2 520 000	AUD	1 789 211	1 815 005	
2,000 %, 2035-09-17	1 656 000	AUD	1 171 553	1 093 729	
Obligations du Trésor du Territoire du Nord					
2,500 %, 2032-05-21	400 000	AUD	308 209	303 649	
			22 260 981	21 093 056	
Sociétés					—
NBN					
2,200 %, 2030-12-16	280 000	AUD	255 504	206 682	
placement privé, série 144A, 2,625 %, 2031-05-05	400 000	USD	489 597	463 104	
			745 101	669 786	
Total Australie			65 874 748	62 864 560	
Autriche					1,0
Gouvernement					
République d'Autriche					
0,000 %, 2025-04-20	2 649 000	EUR	3 580 166	3 742 313	
2,000 %, 2026-07-15	970 000	EUR	1 358 775	1 392 997	
6,250 %, 2027-07-15	2 586 000	EUR	4 717 533	4 195 496	
0,000 %, 2030-02-20	2 418 000	EUR	3 040 067	3 031 061	
0,900 %, 2032-02-20	570 000	EUR	732 319	726 613	
2,900 %, 2033-02-20	2 180 000	EUR	3 112 555	3 219 982	
4,150 %, 2037-03-15	1 287 000	EUR	2 239 446	2 133 942	
0,000 %, 2040-10-20	900 000	EUR	812 243	815 018	
3,150 %, 2044-06-20	584 000	EUR	1 030 317	872 603	
1,850 %, 2049-05-23	670 000	EUR	809 610	779 412	
0,750 %, 2051-03-20	709 000	EUR	749 004	618 617	
3,800 %, 2062-01-26	502 000	EUR	1 014 048	863 700	
0,700 %, 2071-04-20	462 000	EUR	420 956	314 748	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
1,500 %, 2086-11-02	100 000	EUR	198 691	90 508	
2,100 %, 2117-09-20	202 000	EUR	280 134	230 134	
0,850 %, 2120-06-30	165 000	EUR	244 452	115 373	
			24 340 316	23 142 517	
Gouvernements et sociétés publiques des états					—
Land de Basse-Autriche					
0,000 %, 2035-11-16	100 000	EUR	140 127	104 198	
Villes et institutions parapubliques					—
Autoroutes d'Autriche					
0,100 %, 2035-07-16	300 000	EUR	349 399	322 103	
Sociétés					0,1
OeBB Infrastruktur					
2,250 %, 2029-05-28	170 000	EUR	299 887	242 034	
Oesterreichische Kontrollbank					
0,250 %, 2024-09-26	450 000	EUR	681 622	647 604	
4,625 %, 2025-11-03	1 180 000	USD	1 605 447	1 603 052	
3,125 %, 2028-11-15	100 000	EUR	149 079	148 764	
Verbund					
0,900 %, 2041-04-01	100 000	EUR	156 224	98 694	
			2 892 259	2 740 148	
Total Autriche			27 722 101	26 308 966	
Belgique					1,4
Gouvernement					1,2
Royaume de Belgique					
série 64, 4,500 %, 2026-03-28	2 287 000	EUR	3 660 104	3 447 677	
série 77, 1,000 %, 2026-06-22	1 540 000	EUR	2 159 351	2 163 987	
série 31, 5,500 %, 2028-03-28	3 823 000	EUR	6 547 060	6 190 714	
série 89, 0,100 %, 2030-06-22	1 975 000	EUR	2 653 424	2 472 453	
série 92, 0,000 %, 2031-10-22	1 881 000	EUR	2 217 001	2 250 129	
série 86, 1,250 %, 2033-04-22	2 490 000	EUR	3 107 370	3 214 506	
série 44, 5,000 %, 2035-03-28	1 557 000	EUR	3 364 244	2 725 037	
série 76, 1,900 %, 2038-06-22	1 300 000	EUR	1 573 155	1 647 423	
série 90, 0,400 %, 2040-06-22	1 362 000	EUR	1 496 858	1 303 316	
série 71, 3,750 %, 2045-06-22	1 589 000	EUR	3 015 820	2 506 013	
série 88, 1,700 %, 2050-06-22	1 359 000	EUR	1 666 004	1 443 933	
série 83, 2,250 %, 2057-06-22	2 281 000	EUR	2 927 768	2 638 324	
série 93, 0,650 %, 2071-06-22	704 000	EUR	549 449	444 729	
			34 937 608	32 448 241	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,1
Communauté flamande					
0,010 %, 2027-06-23	400 000	EUR	538 969	531 731	
0,125 %, 2035-10-15	700 000	EUR	832 306	726 296	
4,000 %, 2042-09-26	300 000	EUR	422 290	473 284	
Région Wallonne					
1,375 %, 2032-04-06	400 000	EUR	502 190	514 645	
3,250 %, 2033-06-22	400 000	EUR	573 504	591 951	
1,050 %, 2040-06-22	100 000	EUR	154 061	101 299	
			3 023 320	2 939 206	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,1
Belfius				
3,750 %, 2029-01-22	600 000	EUR	874 415	876 562
Fluvius System Operator CVBA				
0,250 %, 2030-12-02	400 000	EUR	531 322	481 688
			<u>1 405 737</u>	<u>1 358 250</u>
Total Belgique			39 366 665	36 745 697
Chypre				—
Gouvernement				
République de Chypre				
0,625 %, 2030-01-21	429 000	EUR	660 264	549 643
Danemark				0,3
Gouvernement				0,2
Royaume du Danemark				
1,750 %, 2025-11-15	5 700 000	DKK	1 157 228	1 099 347
série 10YR, 0,500 %, 2029-11-15	9 573 000	DKK	1 705 206	1 708 211
2,250 %, 2033-11-15	3 190 000	DKK	593 138	620 861
4,500 %, 2039-11-15	8 560 000	DKK	2 431 453	2 112 929
série 30Y, 0,250 %, 2052-11-15	2 058 000	DKK	314 640	224 615
			<u>6 201 665</u>	<u>5 765 963</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
Orsted				
5,125 %, 2034-09-13	100 000	GBP	155 048	170 786
1,750 %, taux variable à partir du 2027-12-09, perpétuelle	260 000	EUR	321 992	345 458
5,250 %, taux variable à partir du 2028-12-08, perpétuelle	330 000	EUR	479 050	490 920
2,500 %, taux variable à partir du 2033-02-18, perpétuelle	100 000	GBP	172 141	124 053
			<u>1 128 231</u>	<u>1 131 217</u>
Villes et institutions parapubliques				0,1
KommuneKredit				
5,125 %, 2026-05-15	300 000	GBP	515 515	519 873
0,000 %, 2031-03-03	100 000	EUR	150 668	121 306
0,010 %, 2034-05-04	505 000	EUR	561 572	557 845
			<u>1 227 755</u>	<u>1 199 024</u>
Total Danemark			8 557 651	8 096 204
Espagne				3,6
Gouvernement				3,5
Junte d'Andalousie				
0,500 %, 2031-04-30	230 000	EUR	262 148	279 263
0,700 %, 2033-07-30	75 000	EUR	108 741	86 625
Royaume d'Espagne				
1,600 %, 2025-04-30	7 460 000	EUR	10 625 389	10 708 137
2,150 %, 2025-10-31	2 250 000	EUR	3 227 013	3 242 161
5,900 %, 2026-07-30	8 027 000	EUR	13 491 224	12 493 872
0,000 %, 2028-01-31	9 571 000	EUR	12 450 459	12 582 981
1,400 %, 2028-04-30	3 160 000	EUR	4 287 985	4 372 597
0,600 %, 2029-10-31	7 688 000	EUR	10 158 876	9 970 337
0,100 %, 2031-04-30	6 952 000	EUR	8 300 863	8 374 784
2,350 %, 2033-07-30	6 288 000	EUR	8 824 366	8 673 900

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
1,850 %, 2035-07-30	4 558 000	EUR	6 509 910	5 814 618	
0,850 %, 2037-07-30	2 040 000	EUR	2 034 028	2 187 736	
3,900 %, 2039-07-30	1 070 000	EUR	1 525 680	1 641 823	
4,700 %, 2041-07-30	2 901 000	EUR	5 656 055	4 890 708	
3,450 %, 2043-07-30	1 600 000	EUR	2 167 301	2 291 274	
2,900 %, 2046-10-31	2 160 000	EUR	3 244 757	2 823 682	
série 30Y, 2,700 %, 2048-10-31	723 000	EUR	955 354	899 865	
1,000 %, 2050-10-31	1 469 000	EUR	1 583 557	1 198 567	
1,900 %, 2052-10-31	1 420 000	EUR	1 391 349	1 431 343	
3,450 %, 2066-07-30	784 000	EUR	1 499 434	1 071 373	
1,450 %, 2071-10-31	221 000	EUR	204 462	163 815	
			98 508 951	95 199 461	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,1
ADIF Alta Velocidad					
0,550 %, 2030-04-30	200 000	EUR	301 080	249 250	
Communauté autonome de Madrid					
0,827 %, 2027-07-30	450 000	EUR	624 135	612 882	
2,080 %, 2030-03-12	680 000	EUR	960 152	941 237	
Communauté autonome du Pays basque					
1,125 %, 2029-04-30	580 000	EUR	802 528	776 595	
			2 687 895	2 579 964	
Total Espagne			101 196 846	97 779 425	
Finlande					0,4
Gouvernement					0,4
République de Finlande					
0,500 %, 2027-09-15	1 303 000	EUR	1 820 184	1 767 778	
2,875 %, 2029-04-15	1 390 000	EUR	2 060 704	2 059 669	
0,750 %, 2031-04-15	1 838 000	EUR	2 504 460	2 360 413	
3,000 %, 2033-09-15	1 680 000	EUR	2 467 346	2 501 905	
0,250 %, 2040-09-15	512 000	EUR	617 208	487 014	
0,500 %, 2043-04-15	360 000	EUR	326 531	339 044	
1,375 %, 2047-04-15	443 000	EUR	588 907	480 850	
0,125 %, 2052-04-15	335 000	EUR	323 420	235 741	
			10 708 760	10 232 414	
Gouvernements et sociétés publiques des états					—
Finnvera					
0,000 %, 2027-09-15	230 000	EUR	347 037	305 268	
Villes et institutions parapubliques					—
Kuntarahoitus					
0,625 %, 2026-11-26	300 000	EUR	387 398	413 542	
0,050 %, 2035-09-10	200 000	EUR	290 201	212 315	
			677 599	625 857	
Total Finlande			11 733 396	11 163 539	
France					6,7
Gouvernement					5,9
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale					
1,375 %, 2024-11-25	1 280 000	EUR	1 987 461	1 844 728	
placement privé, série 144A, 3,375 %, 2028-05-24	500 000	USD	668 052	662 727	
0,600 %, 2029-11-25	600 000	EUR	717 216	777 219	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
3,125 %, 2030-03-01	1 100 000	EUR	1 597 988	1 637 429	
0,000 %, 2030-11-25	500 000	EUR	738 238	608 467	
placement privé, série 144A, 1,375 %, 2031-01-20	1 100 000	USD	1 266 541	1 224 814	
0,450 %, 2032-01-19	900 000	EUR	1 136 003	1 099 778	
2,750 %, 2032-11-25	300 000	EUR	425 333	437 146	
Gouvernement de France					
0,500 %, 2025-05-25	5 814 000	EUR	7 839 208	8 233 900	
3,500 %, 2026-04-25	13 515 000	EUR	20 847 097	19 978 803	
0,000 %, 2027-02-25	2 215 000	EUR	3 043 835	2 990 941	
1,000 %, 2027-05-25	6 915 000	EUR	9 613 755	9 592 062	
2,750 %, 2027-10-25	6 924 000	EUR	11 217 951	10 144 872	
0,750 %, 2028-05-25	9 000 000	EUR	11 890 240	12 192 923	
0,750 %, 2028-11-25	5 180 000	EUR	6 840 402	6 959 038	
0,500 %, 2029-05-25	6 548 000	EUR	8 865 999	8 606 925	
0,000 %, 2030-11-25	10 668 000	EUR	13 048 806	13 119 282	
0,000 %, 2031-11-25	6 937 000	EUR	8 304 147	8 291 530	
1,250 %, 2034-05-25	8 618 000	EUR	11 438 978	10 877 067	
1,250 %, 2036-05-25	7 307 000	EUR	9 813 934	8 870 351	
1,250 %, 2038-05-25	5 300 000	EUR	5 939 148	6 174 406	
4,500 %, 2041-04-25	1 280 000	EUR	2 762 496	2 215 732	
0,500 %, 2044-06-25	3 591 000	EUR	3 240 793	3 194 776	
3,250 %, 2045-05-25	810 000	EUR	1 609 169	1 199 765	
2,000 %, 2048-05-25	3 643 000	EUR	4 267 115	4 264 367	
0,750 %, 2053-05-25	2 891 000	EUR	2 599 325	2 269 771	
3,000 %, 2054-05-25	3 590 000	EUR	4 644 236	4 980 456	
4,000 %, 2060-04-25	2 581 000	EUR	5 329 256	4 368 618	
1,750 %, 2066-05-25	1 030 000	EUR	966 795	1 030 837	
0,500 %, 2072-05-25	926 000	EUR	731 961	537 080	
SFIL					
0,050 %, 2029-06-04	600 000	EUR	743 002	754 457	
			164 134 480	159 140 267	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,6
Action Logement Services					
0,375 %, 2031-10-05	800 000	EUR	923 974	965 702	
0,750 %, 2041-07-19	100 000	EUR	138 942	94 394	
Aéroports de Paris					
2,750 %, 2030-04-02	400 000	EUR	592 753	567 294	
Agence Française de Développement					
0,000 %, 2025-03-25	400 000	EUR	520 888	564 109	
0,250 %, 2029-06-29	1 100 000	EUR	1 487 879	1 391 948	
0,375 %, 2036-05-25	600 000	EUR	712 677	624 434	
Agence France Locale					
3,625 %, 2038-06-20	100 000	EUR	145 726	150 121	
Bpifrance					
0,125 %, 2025-03-25	500 000	EUR	651 687	706 122	
0,250 %, 2030-03-29	400 000	EUR	605 870	497 868	
0,250 %, 2031-06-04	1 000 000	EUR	1 179 699	1 209 890	
La Banque Postale					
4,000 %, 2028-05-03	400 000	EUR	591 374	604 314	
0,750 %, 2031-06-23	200 000	EUR	296 702	241 925	
La Poste					
1,375 %, 2032-04-21	500 000	EUR	655 930	635 086	
Région de l'Île-de-France					
0,100 %, 2030-07-02	200 000	EUR	298 060	243 851	
Réseau de transport d'électricité					
1,125 %, 2040-07-08	300 000	EUR	283 057	311 165	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SNCF Réseau				
2,625 %, 2025-12-29	400 000	EUR	672 377	577 273
1,500 %, 2029-02-02	1 000 000	EUR	1 386 743	1 358 686
5,000 %, 2033-10-10	608 000	EUR	1 115 351	1 017 270
2,000 %, 2048-02-05	100 000	EUR	179 508	106 818
0,875 %, 2051-02-28	200 000	EUR	226 840	147 904
4,830 %, 2060-03-25	60 000	GBP	193 583	99 816
Unédic				
0,100 %, 2026-11-25	600 000	EUR	908 865	812 940
0,000 %, 2030-03-05	300 000	EUR	355 394	372 099
0,010 %, 2031-05-25	2 000 000	EUR	2 478 747	2 397 333
0,250 %, 2035-07-16	700 000	EUR	810 447	761 987
			17 413 073	16 460 349
Villes et institutions parapubliques				
				0,1
Société du Grand Paris				
0,000 %, 2030-11-25	200 000	EUR	234 425	241 116
1,125 %, 2034-05-25	400 000	EUR	582 726	486 066
0,875 %, 2046-05-10	400 000	EUR	447 301	353 532
3,700 %, 2053-05-25	200 000	EUR	286 158	299 255
0,700 %, 2060-10-15	200 000	EUR	255 421	121 907
			1 806 031	1 501 876
Sociétés				
				0,1
CNP Assurances				
0,375 %, 2028-03-08	600 000	EUR	727 211	771 423
Dexia Crédit Local				
0,625 %, 2026-01-17	1 100 000	EUR	1 627 648	1 535 449
0,250 %, 2026-12-10	200 000	GBP	289 886	305 209
Île-de-France Mobilités				
3,050 %, 2033-02-03	500 000	EUR	716 228	731 133
1,000 %, 2034-05-25	200 000	EUR	241 102	239 970
			3 602 075	3 583 184
Total France			186 955 659	180 685 676
Grèce				
				0,2
Gouvernement				
République hellénique				
4,250 %, 2033-06-15	2 610 000	EUR	4 097 067	4 113 525
4,375 %, 2038-07-18	940 000	EUR	1 475 941	1 478 972
Total Grèce			5 573 008	5 592 497
Hong Kong				
				0,1
Gouvernement				
				0,1
Gouvernement de Hong Kong				
1,000 %, 2041-11-24	400 000	EUR	367 175	390 891
Région administrative spéciale de Hong Kong				
1,970 %, 2029-01-17	3 700 000	HKD	607 755	600 461
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2033-06-07	500 000	USD	649 928	663 174
			1 624 858	1 654 526

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				
Airport Authority Hong Kong, placement privé série 144A, 3,250 %, 2052-01-12	400 000	USD	410 691	400 470
Total Hong Kong			2 035 549	2 054 996
Irlande				
Gouvernement				
Obligations du Trésor de la République d'Irlande				0,4
1,000 %, 2026-05-15	1 920 000	EUR	2 647 201	2 699 388
0,900 %, 2028-05-15	1 493 000	EUR	2 219 763	2 041 456
0,000 %, 2031-10-18	2 616 000	EUR	3 336 010	3 148 136
1,700 %, 2037-05-15	975 000	EUR	1 392 178	1 251 725
2,000 %, 2045-02-18	1 005 000	EUR	1 321 174	1 241 435
1,500 %, 2050-05-15	610 000	EUR	760 153	651 591
			11 676 479	11 033 731
Sociétés				
ESB Finance				—
2,125 %, 2033-11-05	200 000	EUR	305 363	259 853
Total Irlande			11 981 842	11 293 584
Italie				
Gouvernement				
Cassa Depositi e Prestiti				5,2
1,000 %, 2030-02-11	200 000	EUR	230 387	252 868
Ferrovie dello Stato Italiane				5,2
0,375 %, 2028-03-25	510 000	EUR	696 006	662 007
Obligations du Trésor de l'Italie				
1,450 %, 2025-05-15	5 847 000	EUR	8 211 093	8 367 106
2,000 %, 2025-12-01	4 932 000	EUR	7 080 313	7 068 400
1,250 %, 2026-02-17	601 000	USD	750 390	755 039
0,000 %, 2026-04-01	3 873 000	EUR	5 728 375	5 314 034
0,000 %, 2026-08-01	13 412 000	EUR	17 931 333	18 229 160
2,000 %, 2028-02-01	6 114 000	EUR	8 611 549	8 588 628
2,800 %, 2028-12-01	9 475 000	EUR	13 963 750	13 659 745
3,500 %, 2030-03-01	8 686 000	EUR	12 322 623	12 878 958
0,900 %, 2031-04-01	2 388 000	EUR	2 964 624	2 964 351
0,600 %, 2031-08-01	4 898 000	EUR	5 980 658	5 885 957
0,950 %, 2032-06-01	1 890 000	EUR	2 028 669	2 279 456
2,450 %, 2033-09-01	8 491 000	EUR	11 316 052	11 341 043
5,200 %, 2034-07-31	200 000	EUR	309 606	318 846
3,350 %, 2035-03-01	3 022 000	EUR	5 135 912	4 280 610
0,950 %, 2037-03-01	7 096 000	EUR	7 037 235	7 388 183
3,100 %, 2040-03-01	3 480 000	EUR	5 216 092	4 569 761
1,800 %, 2041-03-01	2 389 000	EUR	2 667 967	2 560 649
4,750 %, 2044-09-01	1 807 000	EUR	3 009 880	2 890 646
2,700 %, 2047-03-01	3 337 000	EUR	4 383 969	3 916 415
3,850 %, 2049-09-01	1 838 000	EUR	2 570 174	2 588 346
4,000 %, 2049-10-17	200 000	USD	297 498	200 855
3,875 %, 2051-05-06	200 000	USD	203 365	192 165
1,700 %, 2051-09-01	1 256 000	EUR	1 708 225	1 145 443
4,500 %, 2053-10-01	1 010 000	EUR	1 428 207	1 556 002
2,800 %, 2067-03-01	570 000	EUR	759 104	631 196
2,150 %, 2072-03-01	374 000	EUR	467 871	342 227

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
République de l'Italie				
série 10Y, 1,250 %, 2026-12-01	1 880 000	EUR	2 605 154	2 620 046
série 10Y, 1,650 %, 2030-12-01	4 630 000	EUR	5 821 983	6 092 603
			141 438 064	139 540 745
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Hera				
0,250 %, 2030-12-03	200 000	EUR	201 098	236 416
Sociétés				
Acea				
1,500 %, 2027-06-08	453 000	EUR	676 377	626 745
Total Italie			142 315 539	140 403 906
Japon				
				19,0
Gouvernement				
Gouvernement du Japon				
série 448, 0,005 %, 2025-05-01	1 024 500 000	JPY	9 659 104	9 173 288
série 340, 0,400 %, 2025-09-20	4 429 500 000	JPY	43 878 486	39 814 369
série 343, 0,100 %, 2026-06-20	2 071 400 000	JPY	19 924 550	18 520 269
série 91, 2,300 %, 2026-09-20	3 107 800 000	JPY	32 390 556	29 289 440
série 342, 0,100 %, 2027-03-20	541 650 000	JPY	6 065 989	4 830 939
série 347, 0,100 %, 2027-06-20	1 031 700 000	JPY	10 807 239	9 197 137
série 348, 0,100 %, 2027-09-20	1 134 650 000	JPY	11 351 784	10 109 103
série 349, 0,100 %, 2027-12-20	1 620 450 000	JPY	16 072 714	14 420 636
série 350, 0,100 %, 2028-03-20	1 512 400 000	JPY	14 860 725	13 440 678
série 103, 2,300 %, 2028-06-20	1 856 100 000	JPY	20 572 155	18 017 129
série 352, 0,100 %, 2028-09-20	1 341 350 000	JPY	13 278 685	11 885 992
série 353, 0,100 %, 2028-12-20	2 826 000 000	JPY	27 010 444	25 021 567
série 359, 0,100 %, 2030-06-20	1 356 950 000	JPY	13 091 839	11 927 941
série 360, 0,100 %, 2030-09-20	1 265 950 000	JPY	12 569 309	11 110 016
série 362, 0,100 %, 2031-03-20	1 765 950 000	JPY	16 522 846	15 427 398
série 364, 0,100 %, 2031-09-20	1 290 800 000	JPY	13 889 720	11 211 214
série 365, 0,100 %, 2031-12-20	1 931 950 000	JPY	18 401 743	16 739 283
série 140, 1,700 %, 2032-09-20	2 183 200 000	JPY	22 770 053	21 345 830
série 145, 1,700 %, 2033-06-20	2 181 700 000	JPY	23 644 822	21 362 400
série 147, 1,600 %, 2033-12-20	2 269 450 000	JPY	23 724 749	22 026 870
série 149, 1,500 %, 2034-06-20	1 367 000 000	JPY	14 257 164	13 135 015
série 156, 0,400 %, 2036-03-20	747 050 000	JPY	7 525 554	6 325 047
série 160, 0,700 %, 2037-03-20	1 393 700 000	JPY	14 533 366	12 081 629
série 163, 0,600 %, 2037-12-20	763 200 000	JPY	7 520 905	6 461 169
série 166, 0,700 %, 2038-09-20	865 900 000	JPY	8 130 111	7 349 057
série 169, 0,300 %, 2039-06-20	1 264 550 000	JPY	11 124 160	9 983 748
série 175, 0,500 %, 2040-12-20	178 700 000	JPY	2 072 002	1 416 355
série 176, 0,500 %, 2041-03-20	2 147 300 000	JPY	19 313 837	16 939 504
série 34, 2,200 %, 2041-03-20	166 150 000	JPY	2 531 315	1 694 867
série 35, 2,000 %, 2041-09-20	161 600 000	JPY	2 399 361	1 602 470
série 180, 0,800 %, 2042-03-20	1 165 550 000	JPY	10 124 238	9 531 596
série 37, 1,900 %, 2042-09-20	849 650 000	JPY	10 124 368	8 259 625
série 39, 1,900 %, 2043-06-20	450 400 000	JPY	5 247 834	4 359 249
série 42, 1,700 %, 2044-03-20	1 463 350 000	JPY	15 355 614	13 629 359
série 49, 1,400 %, 2045-12-20	271 550 000	JPY	2 793 590	2 375 842
série 52, 0,500 %, 2046-09-20	906 000 000	JPY	8 386 437	6 500 841
série 63, 0,400 %, 2049-06-20	1 289 650 000	JPY	9 916 870	8 607 308
série 66, 0,400 %, 2050-03-20	1 221 000 000	JPY	9 627 697	8 041 294
série 68, 0,600 %, 2050-09-20	139 450 000	JPY	1 567 521	962 029

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
série 72, 0,700 %, 2051-09-20	1 445 800 000	JPY	12 843 608	10 112 880	
série 7, 1,700 %, 2054-03-20	1 120 700 000	JPY	11 207 802	9 919 734	
série 11, 0,800 %, 2058-03-20	489 750 000	JPY	3 791 357	3 292 939	
série 13, 0,500 %, 2060-03-20	99 400 000	JPY	1 047 335	584 633	
série 14, 0,700 %, 2061-03-20	592 550 000	JPY	5 139 657	3 708 479	
série 15, 1,000 %, 2062-03-20	369 400 000	JPY	2 979 738	2 540 527	
			570 048 953	504 286 695	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,2
Agence de coopération internationale du Japon					
3,250 %, 2027-05-25	400 000	USD	507 622	519 221	
Development Bank of Japan, placement privé					
série 144A, 2,625 %, 2027-09-01	800 000	USD	1 018 596	1 014 677	
Japan Bank for International Cooperation					
2,250 %, 2026-11-04	1 500 000	USD	1 914 390	1 909 672	
1,875 %, 2031-04-15	1 400 000	USD	1 654 300	1 594 430	
Major Joint Local Bond					
0,070 %, 2031-08-25	100 000 000	JPY	1 133 108	860 754	
			6 228 016	5 898 754	
Sociétés					0,1
Central Nippon Expressway					
1,169 %, 2026-08-21	400 000	USD	488 337	492 720	
Japan Expressway Holding and Debt Repayment					
série 42, 2,220 %, 2025-03-21	90 000 000	JPY	1 108 075	821 548	
série 39, 2,370 %, 2028-09-20	100 000 000	JPY	1 356 181	970 501	
série 183, 1,291 %, 2057-03-19	10 000 000	JPY	126 945	75 595	
			3 079 538	2 360 364	
Total Japon			579 356 507	512 545 813	
Lettonie					—
Gouvernement					
République de Lettonie					
2,250 %, 2047-02-15	530 000	EUR	691 032	587 660	
Lituanie					—
Gouvernement					
République de Lituanie					
0,250 %, 2025-05-06	356 000	EUR	543 176	502 213	
0,500 %, 2050-07-28	496 000	EUR	406 638	360 352	
Total Lituanie			949 814	862 565	
Luxembourg					—
Gouvernement					
Grand-Duché du Luxembourg					
0,000 %, 2030-04-28	245 000	EUR	370 481	303 634	
3,000 %, 2033-03-02	360 000	EUR	517 074	536 743	
1,750 %, 2042-05-25	120 000	EUR	156 709	146 279	
Total Luxembourg			1 044 264	986 656	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norvège				0,2
Gouvernement				0,1
Royaume de Norvège				
série 480, 2,000 %, 2028-04-26	13 654 000	NOK	1 860 099	1 604 186
série 483, 1,250 %, 2031-09-17	12 869 000	NOK	1 483 414	1 370 981
série 486, 3,000 %, 2033-08-15	1 810 000	NOK	215 732	215 827
			<u>3 559 245</u>	<u>3 190 994</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Kommunalbanken				
0,250 %, 2025-12-15	420 000	GBP	718 243	667 485
placement privé, série 144A, 1,125 %, 2026-10-26	800 000	USD	943 198	993 730
			<u>1 661 441</u>	<u>1 661 215</u>
Sociétés				—
Telenor				
0,875 %, 2035-02-14	300 000	EUR	377 330	341 695
Total Norvège			5 598 016	5 193 904
Nouvelle-Zélande				0,3
Gouvernement				
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				
série 0427, 4,500 %, 2027-04-15	3 096 000	NZD	2 869 952	2 510 930
4,500 %, 2030-05-15	2 680 000	NZD	2 196 306	2 178 164
1,500 %, 2031-05-15	881 000	NZD	622 818	585 257
série 0433, 3,500 %, 2033-04-14	1 748 000	NZD	1 466 783	1 304 656
1,750 %, 2041-05-15	262 000	NZD	207 944	135 708
New Zealand Local Government Funding Agency				
2,250 %, 2028-05-15	1 300 000	NZD	961 694	960 509
2,000 %, 2037-04-15	510 000	NZD	372 685	283 484
Total Nouvelle-Zélande			8 698 182	7 958 708
Pays-Bas				1,5
Gouvernement				1,1
Royaume des Pays-Bas				
0,250 %, 2025-07-15	2 129 000	EUR	3 012 986	3 001 846
0,500 %, 2026-07-15	3 026 000	EUR	4 261 768	4 207 696
5,500 %, 2028-01-15	2 359 000	EUR	4 038 637	3 809 115
0,000 %, 2029-01-15	2 880 000	EUR	3 668 047	3 740 668
0,000 %, 2030-07-15	2 138 000	EUR	2 806 484	2 679 601
0,500 %, 2032-07-15	1 440 000	EUR	1 783 013	1 792 199
2,500 %, 2033-07-15	1 070 000	EUR	1 526 752	1 559 200
0,000 %, 2038-01-15	816 000	EUR	925 407	827 503
0,500 %, 2040-01-15	2 132 000	EUR	2 648 848	2 255 803
2,750 %, 2047-01-15	1 675 000	EUR	2 853 731	2 491 888
0,000 %, 2052-01-15	1 013 000	EUR	992 750	733 725
2,000 %, 2054-01-15	1 180 000	EUR	1 476 236	1 502 647
			<u>29 994 659</u>	<u>28 601 891</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,4
Alliander				
0,875 %, 2032-06-24	200 000	EUR	232 156	245 079
BNG Bank				
1,125 %, 2024-09-04	1 039 000	EUR	1 580 448	1 503 550
0,100 %, 2030-01-15	417 000	EUR	629 059	523 110
3,000 %, 2030-04-23	200 000	EUR	295 162	295 975
0,125 %, 2033-04-19	845 000	EUR	954 538	970 036
0,875 %, 2035-10-17	1 300 000	EUR	1 609 344	1 527 281
Nederlandse Waterschapsbank				
placement privé, série 144A, 1,750 %, 2025-01-15	889 000	USD	1 147 496	1 173 512
0,000 %, 2026-11-16	720 000	EUR	924 682	975 781
0,125 %, 2027-05-28	281 000	EUR	425 490	376 707
1,500 %, 2039-06-15	438 000	EUR	578 276	518 666
0,750 %, 2041-10-04	422 000	EUR	532 600	416 990
Royal Schiphol Group				
0,875 %, 2032-09-08	160 000	EUR	240 665	192 731
Stedin Holding				
1,500 %, taux variable à partir du 2027-03-31, perpétuelle	271 000	EUR	410 411	361 337
Swisscom Finance				
0,375 %, 2028-11-14	200 000	EUR	303 827	257 135
TenneT Holding				
0,125 %, 2032-11-30	620 000	EUR	757 290	782 043
0,875 %, 2035-06-16	400 000	EUR	430 630	508 483
4,750 %, 2042-10-28	500 000	EUR	835 554	841 671
			11 887 628	11 470 087
Total Pays-Bas			41 882 287	40 071 978
Portugal				0,5
Gouvernement				
Obligations du Trésor du Portugal				
2,875 %, 2025-10-15	1 639 000	EUR	2 456 773	2 389 997
0,700 %, 2027-10-15	2 294 000	EUR	3 309 253	3 142 739
2,125 %, 2028-10-17	1 479 000	EUR	2 210 650	2 127 981
0,475 %, 2030-10-18	1 459 000	EUR	2 064 346	1 860 770
série 15Y, 2,250 %, 2034-04-18	1 340 000	EUR	1 805 745	1 846 350
0,900 %, 2035-10-12	774 000	EUR	1 061 375	897 296
3,500 %, 2038-06-18	330 000	EUR	482 150	497 204
4,100 %, 2045-02-15	496 000	EUR	873 640	800 211
1,000 %, 2052-04-12	374 000	EUR	364 395	309 319
			14 628 327	13 871 867
Total Portugal			14 628 327	13 871 867
Royaume-Uni				5,3
Gouvernement				5,3
Affordable Housing Finance				
2,893 %, 2043-08-11	200 000	GBP	357 036	266 629
Gouvernement du Royaume-Uni				
0,625 %, 2025-06-07	6 420 000	GBP	9 919 108	10 506 358
3,500 %, 2025-10-22	2 460 000	GBP	4 128 568	4 147 514
1,500 %, 2026-07-22	5 250 000	GBP	8 233 586	8 473 080
1,250 %, 2027-07-22	5 770 000	GBP	8 944 803	9 064 420
0,125 %, 2028-01-31	7 730 000	GBP	11 261 330	11 482 321
0,500 %, 2029-01-31	5 950 000	GBP	8 471 462	8 702 467
0,375 %, 2030-10-22	8 333 000	GBP	11 528 745	11 485 918

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
0,250 %, 2031-07-31	6 083 000	GBP	8 401 571	8 065 428	
0,875 %, 2033-07-31	7 400 000	GBP	9 115 090	9 696 632	
4,500 %, 2034-09-07	1 738 000	GBP	4 250 087	3 110 508	
0,625 %, 2035-07-31	2 364 000	GBP	3 443 299	2 811 415	
1,750 %, 2037-09-07	7 114 000	GBP	10 115 099	9 208 396	
1,125 %, 2039-01-31	2 550 000	GBP	2 753 063	2 882 430	
4,250 %, 2040-12-07	2 230 000	GBP	4 765 806	3 798 512	
1,250 %, 2041-10-22	4 750 000	GBP	5 904 872	5 091 662	
3,500 %, 2045-01-22	3 556 000	GBP	6 057 567	5 344 236	
0,875 %, 2046-01-31	4 496 000	GBP	4 780 573	3 934 516	
1,750 %, 2049-01-22	2 907 000	GBP	3 516 330	3 004 324	
0,625 %, 2050-10-22	4 176 000	GBP	5 181 410	2 979 229	
5,100 %, 2051-03-07	110 000	GBP	262 795	202 944	
3,750 %, 2052-07-22	1 941 000	GBP	3 596 561	2 976 753	
3,750 %, 2053-10-22	2 440 000	GBP	3 554 317	3 726 426	
1,625 %, 2054-10-22	3 780 000	GBP	4 454 050	3 499 740	
1,750 %, 2057-07-22	2 382 000	GBP	3 563 901	2 234 346	
0,500 %, 2061-10-22	2 678 000	GBP	2 427 047	1 425 309	
4,000 %, 2063-10-22	670 000	GBP	1 029 490	1 069 574	
2,500 %, 2065-07-22	2 198 000	GBP	3 028 180	2 468 571	
1,625 %, 2071-10-22	1 590 000	GBP	2 868 345	1 300 994	
1,125 %, 2073-10-22	780 000	GBP	555 673	509 018	
Network Rail Infrastructure Finance					
4,750 %, 2035-11-29	300 000	GBP	622 120	533 706	
			157 091 884	144 003 376	
Gouvernements et sociétés publiques des états					—
PRS Finance					
2,000 %, 2029-01-23	200 000	GBP	304 084	308 379	
Total Royaume-Uni			157 395 968	144 311 755	
Slovaquie					0,2
Gouvernement					
République slovaque					
série 228, 1,375 %, 2027-01-21	1 086 000	EUR	1 636 788	1 509 781	
série 239, 1,000 %, 2032-05-14	680 000	EUR	973 791	832 633	
série 247, 3,625 %, 2033-06-08	160 000	EUR	229 786	238 300	
série 232, 1,875 %, 2037-03-09	410 000	EUR	466 075	488 014	
série 246, 4,000 %, 2043-02-23	230 000	EUR	325 426	345 282	
série 233, 2,000 %, 2047-10-17	485 000	EUR	634 879	505 615	
Total Slovaquie			4 266 745	3 919 625	
Slovénie					0,1
Gouvernement					
République de Slovénie					
série RS81, 1,188 %, 2029-03-14	1 048 000	EUR	1 471 323	1 426 552	
3,625 %, 2033-03-11	320 000	EUR	479 141	490 830	
série RS78, 1,750 %, 2040-11-03	147 000	EUR	266 759	174 973	
série RS85, 0,488 %, 2050-10-20	264 000	EUR	254 633	195 531	
Total Slovénie			2 471 856	2 287 886	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Suède					0,2
Gouvernement					0,1
Aktiebolaget Svensk Exportkredit					
2,250 %, 2027-03-22	600 000	USD	759 548	759 586	
Royaume de Suède					
série 1060, 0,750 %, 2028-05-12	9 800 000	SEK	1 230 071	1 159 307	
série 1062, 0,125 %, 2031-05-12	10 650 000	SEK	1 229 541	1 156 085	
série 1065, 1,750 %, 2033-11-11	3 210 000	SEK	385 811	385 383	
série 1053, 3,500 %, 2039-03-30	4 430 000	SEK	714 529	632 603	
série 1063, 0,500 %, 2045-11-24	1 070 000	SEK	149 981	90 112	
			<u>4 469 481</u>	<u>4 183 076</u>	
Villes et institutions parapubliques					0,1
Kommuninvest					
série 2611, 1,000 %, 2026-11-12	8 530 000	SEK	1 172 324	1 025 780	
Kommuninvest i Sverige					
0,375 %, 2026-06-10	3 310 000	SEK	375 011	393 614	
2,875 %, 2030-05-23	500 000	EUR	700 375	743 935	
			<u>2 247 710</u>	<u>2 163 329</u>	
Total Suède			6 717 191	6 346 405	
Suisse					0,3
Gouvernement					0,3
Confédération suisse					
0,000 %, 2029-06-22	1 150 000	CHF	1 652 492	1 663 320	
0,500 %, 2030-05-27	1 613 000	CHF	2 167 709	2 394 208	
0,000 %, 2034-06-26	1 200 000	CHF	1 587 116	1 681 568	
0,000 %, 2039-07-24	1 144 000	CHF	1 410 303	1 539 278	
0,500 %, 2045-06-28	494 000	CHF	685 219	714 824	
0,500 %, 2058-05-30	458 000	CHF	665 606	668 750	
			<u>8 168 445</u>	<u>8 661 948</u>	
Villes et institutions parapubliques					—
Canton de Genève					
0,030 %, 2030-06-28	385 000	CHF	494 003	537 895	
Sociétés					—
Luzerner Kantonalbank					
0,400 %, 2038-03-15	100 000	CHF	141 902	130 647	
Zuercher Kantonalbank					
série 149, 0,000 %, 2033-01-21	175 000	CHF	238 367	232 712	
			<u>380 269</u>	<u>363 359</u>	
Total Suisse			9 042 717	9 563 202	
Total des obligations étrangères			1 624 660 879	1 514 893 027	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations supranationales				
4,2				
Association internationale de développement				
0,375 %, 2027-09-22	610 000	GBP	992 566	916 016
0,350 %, 2036-04-22	100 000	EUR	108 568	108 842
1,750 %, 2037-05-05	560 000	EUR	666 274	715 150
0,700 %, 2042-01-17	97 000	EUR	137 467	95 437
Banque africaine de développement				
0,875 %, 2026-07-22	700 000	USD	826 764	871 685
4,125 %, 2027-02-25	1 000 000	USD	1 344 035	1 340 842
0,500 %, 2029-03-21	178 000	EUR	276 094	231 675
Banque africaine d'Import-Export (Afreximbank)				
placement privé, série 144A, 3,798 %, 2031-05-17	200 000	USD	222 935	231 688
Banque asiatique de développement				
0,625 %, 2025-04-29	1 130 000	USD	1 414 878	1 463 737
3,875 %, 2026-02-10	990 000	GBP	1 590 280	1 674 724
3,750 %, 2028-04-25	600 000	USD	803 579	794 021
3,125 %, 2028-09-26	559 000	USD	791 977	720 394
1,500 %, 2031-03-04	1 120 000	USD	1 295 490	1 263 498
3,875 %, 2033-06-14	500 000	USD	644 772	654 519
2,000 %, 2037-06-10	200 000	EUR	257 610	262 270
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures				
4,000 %, 2028-01-18	650 000	USD	876 267	869 038
Banque de développement du Conseil de l'Europe				
0,750 %, 2027-07-22	210 000	GBP	366 430	321 029
0,050 %, 2030-01-21	670 000	EUR	860 817	842 839
Banque européenne d'investissement				
1,875 %, 2025-02-10	2 000 000	USD	2 519 534	2 638 745
1,375 %, 2025-03-07	680 000	GBP	1 216 522	1 126 262
0,000 %, 2026-03-13	1 631 000	EUR	2 241 904	2 253 222
0,375 %, 2026-03-26	1 450 000	USD	1 739 438	1 806 636
2,125 %, 2026-04-13	320 000	USD	423 471	413 227
1,000 %, 2026-09-21	600 000	GBP	1 039 048	948 021
3,300 %, 2028-02-03	810 000	AUD	771 631	693 051
0,000 %, 2028-03-28	1 800 000	EUR	2 312 012	2 362 854
3,875 %, 2028-04-12	1 570 000	GBP	2 560 254	2 678 180
1,375 %, 2028-05-12	1 690 000	SEK	211 387	200 956
0,625 %, 2029-01-22	500 000	EUR	633 979	663 253
2,750 %, 2030-07-30	2 690 000	EUR	3 837 915	3 945 409
1,250 %, 2031-02-14	1 160 000	USD	1 299 079	1 293 413
1,000 %, 2032-04-14	458 000	EUR	744 855	589 770
1,500 %, 2032-06-15	1 128 000	EUR	1 493 036	1 506 140
1,125 %, 2032-11-15	730 000	EUR	918 418	941 082
3,750 %, 2033-02-14	400 000	USD	543 813	521 274
0,010 %, 2035-11-15	1 690 000	EUR	2 042 518	1 786 260
0,010 %, 2041-05-15	390 000	EUR	314 864	345 139
1,000 %, 2042-11-14	548 000	EUR	637 694	573 511
1,500 %, 2047-11-15	160 000	EUR	298 719	174 215
0,050 %, 2051-01-27	259 000	EUR	303 459	172 365
Banque européenne pour la reconstruction et le développement				
0,500 %, 2026-01-28	390 000	USD	483 188	489 779
4,375 %, 2028-03-09	200 000	USD	277 607	270 937

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque interaméricaine de développement				
2,000 %, 2026-07-23	1 500 000	USD	1 922 319	1 919 932
0,500 %, 2026-09-15	600 000	GBP	890 316	935 240
0,625 %, 2027-09-16	867 000	USD	1 044 339	1 031 812
4,000 %, 2028-01-12	650 000	USD	881 873	873 176
1,125 %, 2031-01-13	1 180 000	USD	1 304 393	1 302 079
3,875 %, 2041-10-28	210 000	USD	342 410	257 634
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
1,900 %, 2025-01-16	619 000	CAD	641 055	605 661
0,375 %, 2025-07-28	2 440 000	USD	2 938 658	3 114 794
1,875 %, 2026-10-27	500 000	USD	606 135	635 027
1,375 %, 2028-04-20	820 000	USD	997 966	988 850
1,250 %, 2028-12-13	900 000	GBP	1 324 660	1 361 100
0,875 %, 2030-05-14	390 000	USD	467 575	431 294
0,750 %, 2030-08-26	1 110 000	USD	1 181 434	1 205 472
1,250 %, 2031-02-10	772 000	USD	881 235	857 850
1,625 %, 2031-11-03	600 000	USD	686 013	673 648
1,200 %, 2034-08-08	730 000	EUR	904 027	910 700
3,450 %, 2038-09-13	500 000	EUR	698 224	767 119
0,200 %, 2061-01-21	340 000	EUR	281 211	190 944
Banque Ouest Africaine de Développement				
2,750 %, 2033-01-22	100 000	EUR	155 562	112 555
EUROFIMA				
0,100 %, 2030-05-20	200 000	EUR	299 129	249 165
3,125 %, 2033-03-30	200 000	EUR	287 731	298 471
Fonds Européen de Stabilité Financière				
0,200 %, 2025-04-28	1 082 000	EUR	1 646 234	1 529 946
3,000 %, 2028-12-15	1 490 000	EUR	2 192 302	2 201 480
0,050 %, 2029-10-17	320 000	EUR	427 025	404 444
0,000 %, 2031-01-20	1 714 000	EUR	2 102 716	2 088 880
2,875 %, 2033-02-16	1 110 000	EUR	1 562 531	1 638 023
2,875 %, 2034-02-13	500 000	EUR	725 836	735 605
3,375 %, 2037-04-03	490 000	EUR	1 076 800	747 617
1,200 %, 2045-02-17	1 210 000	EUR	1 670 818	1 275 702
1,375 %, 2047-05-31	410 000	EUR	406 862	439 213
0,050 %, 2052-01-18	470 000	EUR	546 871	305 293
2,000 %, 2056-02-28	280 000	EUR	360 012	320 962
Mécanisme de Stabilité Européen				
0,500 %, 2026-03-02	416 000	EUR	621 870	580 150
2,625 %, 2029-09-18	113 000	EUR	166 079	166 004
0,010 %, 2030-03-04	2 649 000	EUR	3 324 570	3 311 455
3,000 %, 2033-08-23	660 000	EUR	948 677	987 270
1,750 %, 2045-10-20	262 000	EUR	508 507	307 098
Nordic Investment Bank				
0,375 %, 2025-09-11	800 000	USD	993 250	1 016 378
Société Financière Internationale				
4,450 %, 2027-05-14	1 150 000	AUD	1 032 260	1 025 194
0,750 %, 2030-08-27	337 000	USD	402 988	366 506
Union européenne				
0,800 %, 2025-07-04	1 500 000	EUR	1 954 096	2 128 823
0,000 %, 2026-03-04	1 695 000	EUR	2 384 128	2 341 168
2,000 %, 2027-10-04	3 040 000	EUR	4 339 597	4 333 384
0,000 %, 2028-06-02	2 475 000	EUR	3 263 837	3 236 844
1,625 %, 2029-12-04	1 000 000	EUR	1 364 386	1 380 372
3,125 %, 2030-12-04	1 500 000	EUR	2 115 889	2 247 610
0,000 %, 2031-07-04	706 000	EUR	921 141	849 880
1,000 %, 2032-07-06	3 200 000	EUR	3 885 782	4 083 627
3,000 %, 2034-12-04	700 000	EUR	1 019 763	1 033 346

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
0,200 %, 2036-06-04	3 928 000	EUR	4 216 528	4 172 225	
3,375 %, 2038-10-04	1 410 000	EUR	2 042 167	2 132 699	
0,100 %, 2040-10-04	549 000	EUR	737 567	503 868	
3,375 %, 2042-11-04	800 000	EUR	1 176 504	1 201 835	
1,250 %, 2043-02-04	360 000	EUR	428 322	387 876	
0,450 %, 2046-05-02	2 095 000	EUR	2 019 669	1 800 345	
0,300 %, 2050-11-04	1 840 000	EUR	1 584 669	1 369 781	
2,500 %, 2052-10-04	1 860 000	EUR	2 277 096	2 350 993	
Total des obligations supranationales			117 524 762	115 495 524	
Total des placements			2 791 980 216	2 663 376 561	98,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				22 883 429	0,9
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(6 965 657)	(0,3)
Autres éléments d'actif net				27 000 061	1,0
Actif net				2 706 294 394	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 australiens						
Dollar américain	2	mai 2024	1,3546	594 172	804 836	853
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars australiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3560	48 206 664	65 369 393	81 085
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	avril 2024	1,3511	11 427 886	15 440 000	38 417
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	avril 2024	1,3560	1 929 336 584	2 616 227 000	3 051 042
Dollar américain	5	mai 2024	1,3565	1 899 081 390	257 601	4 821 369
						7 872 411
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de francs suisses						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3572	6 539 132	8 874 583	233 766
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de francs suisses						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3596	6 339 001	8 618 293	37 300
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de couronnes danoises						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3542	4 412 601	5 975 705	324

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 \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3571	382 552 400	519 180 986	7 407 850
Dollar américain	5	mai 2024	1,3545	377 927 615	511 921 846	115 001
						7 522 851
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	3	avril 2024	1,3533	77 374 895	104 712 048	5 743
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Dollar néo-zélandais	1	avril 2024	0,8093	10 555 000	8 541 908	11 526
Yen japonais	2	mai 2024	0,0089	239 830 000	2 146 002	918
						12 444
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne danoise	1	avril 2024	0,1976	30 501 000	6 025 857	36 898
Couronne norvégienne	1	avril 2024	0,1279	29 667 000	3 795 326	85 999
Couronne norvégienne	1	mai 2024	0,1251	29 667 000	3 712 643	7 962
Couronne suédoise	1	avril 2024	0,1313	39 900 000	5 239 452	179 032
Couronne suédoise	1	mai 2024	0,127	39 900 000	5 066 983	10 803
Dollar de Hong-Kong	1	avril 2024	0,1735	4 878 000	846 564	581
Dollar de Hong-Kong	1	mai 2024	0,1733	4 878 000	845 230	104
Dollar néo-zélandais	1	avril 2024	0,8253	10 555 000	8 711 105	152 408
Euro	7	avril 2024	1,4725	571 527 000	841 596 361	4 596 880
Euro	7	mai 2024	1,4656	565 347 000	828 594 904	1 361 842
Franc suisse	2	mai 2024	1,5087	900 000	1 357 851	986
Livre sterling	10	avril 2024	1,7173	99 872 000	171 512 824	435 647
Livre sterling	5	mai 2024	1,7123	95 562 000	163 627 074	209 093
						7 078 235
Plus-value non réalisée sur dérivés						22 883 429

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 australiens						
Dollar américain	3	avril 2024	1,3571	48 209 015	65 426 864	(77 901)
Dollar américain	1	mai 2024	1,3545	48 246 973	65 352 937	(76 192)
						(154 093)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars australiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3530	397 964	538 441	(538)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	9	avril 2024	1,3570	1 919 734 012	2 605 117 000	(4 947 180)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	2	mai 2024	1,3526	18 186 892	24 600 000	(23 514)

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-VALUE NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de francs suisses						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3528	799 378	1 081 417	(690)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	2	avril 2024	1,3576	4 962 198	6 736 530	(6 758)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de yens japonais						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3530	303 395 638	410 504 039	(161 483)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne norvégienne	1	avril 2024	0,1248	29 667 000	3 701 509	(7 831)
Couronne suédoise	1	avril 2024	0,1265	39 900 000	5 049 191	(10 714)
Dollar de Hong-Kong	1	avril 2024	0,1731	4 878 000	844 203	(78)
Euro	9	avril 2024	1,4615	575 027 000	840 417 349	(1 379 599)
Livre sterling	6	avril 2024	1,7097	97 342 000	166 426 276	(224 260)
Livre sterling	1	mai 2024	1,7096	470 000	803 532	(627)
						(1 623 109)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne danoise	1	mai 2024	0,1962	30 501 000	5 985 770	(23)
Dollar néo-zélandais	1	mai 2024	0,8082	10 555 000	8 530 748	(11 648)
Franc suisse	1	mai 2024	1,5012	5 738 000	8 614 130	(36 621)
						(48 292)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(6 965 657)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	32 326 605

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	269 844 844	57 079 953	2 568 144	(21 556 876)	307 936 065
2023	217 067 193	1 654 222	1 540 772	(37 983 133)	182 279 054

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	3 323	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 629 189	34 188	—	2 663 377	OBLIGATIONS	2 227 474	30 200	—	2 257 674
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	22 883	—	22 883	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	66 045	—	66 045
TOTAL	2 629 189	57 071	—	2 686 260	TOTAL	2 227 474	96 245	—	2 323 719
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	6 966	—	6 966	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	36 377	—	36 377
TOTAL	—	6 966	—	6 966	TOTAL	—	36 377	—	36 377

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	6 838 952	6 835 762	3 190	96	USD	5 854 609	5 835 319	19 290	579
EUR	1 662 955	1 662 165	790	24	EUR	1 251 390	1 232 769	18 621	559
JPY	1 026 365	1 029 032	(2 667)	80	JPY	948 801	949 478	(677)	20
GBP	329 075	334 081	(5 006)	150	GBP	277 625	276 297	1 328	40
AUD	132 368	131 576	792	24	AUD	112 131	112 109	22	1
CHF	19 593	18 626	967	29	CHF	16 777	17 060	(283)	8
NZD	17 419	17 080	339	10	NZD	13 340	13 478	(138)	4
DKK	11 963	11 960	3	—	DKK	10 170	10 278	(108)	3
SEK	10 391	10 104	287	9	SEK	9 969	9 926	43	1
NOK	7 499	7 405	94	3	NOK	5 946	5 984	(38)	1
HKD	1 637	1 689	(52)	2	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.

	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	31 MARS 2024	43 117	1 248 045	693 312	701 153	2 685 627
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Japon	19,0	Japon	20,5
Allemagne	6,8	Allemagne	6,8
France	6,7	France	6,6
Royaume-Uni	5,3	Royaume-Uni	5,2
Italie	5,2	Italie	5,0
Espagne	3,6	Espagne	3,5
Australie	2,3	Australie	2,3
Autres pays*	7,1	Autres pays*	6,5
Obligations américaines		Obligations américaines	
Gouvernement	33,4	Gouvernement	33,9
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,3	Gouvernements et sociétés publiques des états	0,3
Villes et institutions parapubliques	0,1	Villes et institutions parapubliques	0,2
Obligations canadiennes	4,4	Obligations canadiennes	4,3
Obligations supranationales	4,2	Obligations supranationales	4,0
Instruments financiers dérivés	0,6	Instruments financiers dérivés	1,3
Autres éléments d'actif net	1,0	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 \$)

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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Government ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	27 063	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	50	50
AA	19	19
A	23	24
BBB	8	7
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	19 160	100	12 643	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	11 496	60	7 586	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7 664	40	5 057	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	—	—

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	137 388	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	130 827	0,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GOUVERNEMENTALES INDICIEL

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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent 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		INCIDENCE NETTE \$
				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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	18 822 088	22 641 742
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 169 152 343	1 069 637 300
Plus-value non réalisée sur dérivés	7 228 809	20 587 917
Souscriptions à recevoir	8 425	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	14 037 183	11 891 655
	1 209 248 848	1 124 758 614
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire chez courtier	—	17 942 482
Garantie à payer	—	3 869 152
Charges à payer	36 324	15 534
Moins-value non réalisée sur dérivés	6 783 982	7 049 252
Parts rachetées à payer	1 043 772	1 540 225
Somme à payer pour l'achat de titres	18 376 122	410 333
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	8 276	547 351
	26 248 476	31 374 329
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 183 000 372	1 093 384 285
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 058 952	23 048 774
- par part	10,74	10,21
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 158 341 602	1 067 341 203
- par part	9,47	9,00
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 529 600	1 792 281
- par part	9,24	8,79
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	752 731	826 690
- par part	9,43	8,97
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	316 478	374 394
- par part	8,80	8,37
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 009	943
- par part	9,46	9,00

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	23 671 327	24 309 468
Revenus provenant des activités de prêt de titres	68	—
Écart de conversion sur encaisse	(227 831)	4 371 561
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(12 220 292)	(25 947 001)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	4 651 629	(82 615 247)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	77 327 882	84 067 759
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(13 093 839)	61 487 090
	80 108 944	65 673 630
Charges		
Frais de gestion	167 010	202 108
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 477	1 662
Frais d'administration	21 541	26 362
	190 028	230 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 918 916	65 443 498
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 444 157	1 091 653
- par part	0,67	0,44
Nombre moyen de parts rachetables	2 149 991	2 455 979
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 294 538	64 179 357
- par part	0,65	0,48
Nombre moyen de parts rachetables	119 925 266	134 453 113
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107 376	91 277
- par part	0,60	0,38
Nombre moyen de parts rachetables	180 451	237 135
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 999	64 886
- par part	0,61	0,21
Nombre moyen de parts rachetables	82 981	302 561
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 780	16 240
- par part	0,57	0,37
Nombre moyen de parts rachetables	37 884	43 965
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	42
- par part	—	0,42
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66	43
- par part	0,62	0,42
Nombre moyen de parts rachetables	106	102

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 444 157	1 091 653	78 294 538	64 179 357	107 376	91 277	50 999	64 886
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	405 832	245 425	106 659 730	34 971 564	30 644	16 532	95 714	3 618 869
Distributions réinvesties	274 558	239 539	22 568 688	23 950 734	21 431	21 652	10 874	38 788
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 803 611)	(2 099 961)	(93 953 869)	(126 659 616)	(399 195)	(213 438)	(217 650)	(3 641 317)
	(2 123 221)	(1 614 997)	35 274 549	(67 737 318)	(347 120)	(175 254)	(111 062)	16 340
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(283 405)	(272 615)	(22 568 688)	(23 950 734)	(21 055)	(22 893)	(12 648)	(41 374)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(27 353)	—	—	—	(1 882)	—	(1 248)	—
	(310 758)	(272 615)	(22 568 688)	(23 950 734)	(22 937)	(22 893)	(13 896)	(41 374)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	22 058 952	25 012 210	1 158 341 602	1 226 274 630	1 529 600	2 019 169	752 731	857 682
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	21 780	16 240	—	42	66	43		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	10 710	33 322	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	5 053	4 874	—	—	17	15		
Montant global des rachats de parts rachetables	(90 034)	(38 598)	—	(825)	—	—		
	(74 271)	(402)	—	(825)	17	15		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 003)	(5 225)	—	—	(16)	(15)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	(422)	—	—	—	(1)	—		
	(5 425)	(5 225)	—	—	(17)	(15)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	316 478	373 730	—	—	1 009	953		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 918 916	65 443 498
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	227 831	(4 371 561)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	7 568 663	108 562 248
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(64 234 043)	(145 554 849)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	6 450 975
Produit de la vente/échéance de placements	152 415 518	131 761 805
Achat de placements	(182 153 649)	(67 695 630)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(2 444 888)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(2 145 528)	(1 245 557)
Charges à payer	20 790	(9 658)
Garantie à payer	(3 869 152)	(5 520 963)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(539 075)	(244 844)
Somme à payer pour l'achat de titres	17 965 789	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	5 176 060	85 130 576
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	107 194 205	39 020 613
Montant global des rachats de parts rachetables	(97 960 812)	(132 689 843)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(41 100)	(37 254)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9 192 293	(93 706 484)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(245 525)	3 299 354
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	14 122 828	(5 276 554)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 699 260	24 998 039
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	18 822 088	19 721 485
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	21 027 513	22 884 007
Intérêts payés	17 184	4 960

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				83,4
Obligations canadiennes				2,4
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	302 333
Province de la Nouvelle-Écosse				
3,450 %, 2045-06-01	2 000 000	CAD	2 394 321	1 720 438
Province de la Saskatchewan				
2,750 %, 2046-12-02	2 000 000	CAD	2 126 870	1 526 627
3,300 %, 2048-06-02	800 000	CAD	915 840	669 631
Province de l'Alberta				
1,403 %, 2029-02-20	20 000 000	SEK	2 829 502	2 291 675
Province de Québec				
sans coupon, 2035-04-01	3 000 000	CAD	2 291 524	1 856 111
Province du Manitoba				
3,500 %, 2028-08-22	1 500 000	AUD	1 231 046	1 266 797
			<u>12 130 413</u>	<u>9 633 612</u>
Municipalités et institutions parapubliques				0,2
Ville de Québec				
2,100 %, 2031-07-06	2 000 000	CAD	2 017 580	1 721 528
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	1 000 000	CAD	1 032 000	790 150
			<u>3 049 580</u>	<u>2 511 678</u>
Sociétés				1,4
Bombardier, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2026-06-15	194 000	USD	235 030	266 848
série 144A, 7,875 %, 2027-04-15	1 653 000	USD	2 166 557	2 283 494
Brookfield Residential Properties				
placement privé, série 144A, 6,250 %, 2027-09-15	1 000 000	USD	1 318 362	1 325 725
Cenovus Energy				
2,650 %, 2032-01-15	100 000	USD	125 986	112 574
5,250 %, 2037-06-15	702 000	USD	1 070 901	910 243
3,750 %, 2052-02-15	75 000	USD	94 225	74 531
Fairfax Financial Holdings				
5,625 %, 2032-08-16	2 500 000	USD	3 188 277	3 391 455
Kinross Gold				
4,500 %, 2027-07-15	4 000 000	USD	5 325 758	5 313 304
Mattamy Group, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-03-01	525 000	USD	659 259	647 364
Teck Resources				
5,200 %, 2042-03-01	1 200 000	USD	1 689 021	1 492 364
			<u>15 873 376</u>	<u>15 817 902</u>
Total des obligations canadiennes			31 053 369	27 963 192

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations américaines				30,2
Gouvernement				11,0
Federal Agricultural Mortgage				
2,150 %, 2040-07-23	2 750 000	USD	2 344 779	2 531 891
Obligations du Trésor des États-Unis				
1,875 %, 2041-02-15	13 780 000	USD	16 329 599	13 069 722
2,250 %, 2041-05-15	14 400 000	USD	19 294 177	14 473 291
1,750 %, 2041-08-15	8 095 000	USD	8 718 030	7 441 892
3,875 %, 2043-02-15	20 000 000	USD	25 162 023	25 129 882
3,875 %, 2043-05-15	34 000 000	USD	42 727 936	42 680 732
4,750 %, 2043-11-15	1 700 000	USD	2 445 845	2 394 683
2,750 %, 2047-11-15	16 600 000	USD	24 538 966	16 843 236
3,625 %, 2053-02-15	2 000 000	USD	2 618 844	2 372 603
3,625 %, 2053-05-15	2 000 000	USD	2 469 455	2 386 744
			146 649 654	129 324 676
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
Federal Farm Credit Banks				
5,480 %, 2042-06-27	1 000 000	USD	1 294 300	1 340 462
Villes et institutions parapubliques				0,1
Commonwealth of Puerto Rico				
0,000 %, 2043-11-01	1 662 947	USD	1 113 265	1 262 394
Sociétés				19,0
Allied Universal Holdco, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2026-07-15	514 000	USD	641 620	697 805
American Medical Systems Europe				
1,625 %, 2031-03-08	1 300 000	EUR	1 811 396	1 706 981
Amgen				
5,250 %, 2030-03-02	1 440 000	USD	1 924 424	1 983 282
Anheuser-Busch InBev				
4,900 %, 2046-02-01	1 500 000	USD	2 355 937	1 937 304
Antero Midstream Partners, placement privé				
série 144A, 7,875 %, 2026-05-15	525 000	USD	705 806	731 236
série 144A, 5,750 %, 2028-01-15	500 000	USD	653 153	668 470
Ascent Resources Utica Holdings, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2028-12-31	700 000	USD	897 219	976 877
Ashland, placement privé				
série 144A, 3,375 %, 2031-09-01	500 000	USD	564 940	573 950
Ashton Woods USA, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-04-01	375 000	USD	474 525	463 647
AT&T				
3,950 %, 2031-04-30	1 850 000	EUR	2 721 926	2 807 197
5,100 %, 2048-11-25	2 000 000	CAD	2 206 580	1 872 800
3,550 %, 2055-09-15	1 356 000	USD	1 748 288	1 287 484
Bank of America				
1,734 %, taux variable à partir du 2026-07-22, 2027-07-22	795 000	USD	996 214	993 658
3,824 %, taux variable à partir du 2027-01-20, 2028-01-20	7 730 000	USD	11 008 154	10 083 990
3,194 %, taux variable à partir du 2029-07-23, 2030-07-23	650 000	USD	768 873	801 877
1,898 %, taux variable à partir du 2030-07-23, 2031-07-23	3 095 000	USD	3 665 744	3 446 265
2,299 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	4 065 000	USD	4 806 772	4 508 954
2,572 %, taux variable à partir du 2031-10-20, 2032-10-20	596 000	USD	737 490	670 166
Boeing Company				
5,150 %, 2030-05-01	2 020 000	USD	3 017 283	2 656 623

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Brixmor Operating Partnership				
3,850 %, 2025-02-01	1 500 000	USD	2 023 117	2 002 099
4,125 %, 2029-05-15	3 925 000	USD	5 563 214	5 028 874
Broadcom, placement privé				
série 144A, 3,137 %, 2035-11-15	2 500 000	USD	3 224 129	2 743 641
série 144A, 3,500 %, 2041-02-15	550 000	USD	700 660	579 284
Calpine, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2028-03-15	400 000	USD	524 980	520 153
série 144A, 4,625 %, 2029-02-01	1 000 000	USD	1 236 921	1 257 659
série 144A, 5,000 %, 2031-02-01	900 000	USD	991 287	1 121 701
CCO Holdings				
4,500 %, 2032-05-01	750 000	USD	963 142	818 287
CDW				
2,670 %, 2026-12-01	2 795 000	USD	3 615 356	3 528 332
CF Industries				
4,950 %, 2043-06-01	780 000	USD	1 214 188	950 577
Chart Industries, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2030-01-01	575 000	USD	791 044	811 477
Charter Communications Operating				
2,800 %, 2031-04-01	1 850 000	USD	1 998 587	2 054 953
3,700 %, 2051-04-01	85 000	USD	111 888	71 230
3,900 %, 2052-06-01	685 000	USD	866 302	591 775
Chemours				
5,375 %, 2027-05-15	1 000 000	USD	1 158 363	1 303 917
Citigroup				
3,887 %, taux variable à partir du 2027-01-10, 2028-01-10	2 300 000	USD	3 288 640	3 007 763
4,075 %, taux variable à partir du 2028-04-23, 2029-04-23	5 100 000	USD	7 314 377	6 630 012
2,666 %, taux variable à partir du 2030-01-29, 2031-01-29	1 735 000	USD	2 279 616	2 040 912
2,561 %, taux variable à partir du 2031-05-01, 2032-05-01	1 060 000	USD	1 314 188	1 199 917
6,174 %, taux variable à partir du 2033-05-25, 2034-05-25	340 000	USD	459 187	469 210
Civitas Resources, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2026-10-15	350 000	USD	458 474	465 208
Columbia Pipelines, placement privé				
série 144A, 6,036 %, 2033-11-15	630 000	USD	840 401	891 026
Corebridge Financial				
3,650 %, 2027-04-05	2 620 000	USD	3 208 394	3 396 956
Cox Communications, placement privé				
série 144A, 5,450 %, 2028-09-15	1 265 000	USD	1 738 858	1 737 084
CSC Holdings, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2030-01-15	1 060 000	USD	1 147 246	763 341
Dana				
4,500 %, 2032-02-15	625 000	USD	782 281	733 988
DaVita, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-06-01	475 000	USD	569 951	577 584
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	776 000	USD	818 112	882 519
Diamond Sports Group, placement privé				
série 144A, 0,000 %, 2027-08-15	680 000	USD	886 516	28 185
Diamondback Energy				
3,125 %, 2031-03-24	155 000	USD	193 298	186 379
4,400 %, 2051-03-24	115 000	USD	143 475	129 376
Digicel Intermediate Holdings				
9,000 %, 2027-05-25	1 113 321	USD	1 407 835	1 495 336
Digicel Midco				
10,500 %, 2028-11-25	731 380	USD	646 868	796 020
DISH DBS				
7,750 %, 2026-07-01	900 000	USD	1 168 066	823 084
Diversified Healthcare Trust				
9,750 %, 2025-06-15	200 000	USD	275 228	272 503

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Enterprise Products Operating					
4,450 %, 2043-02-15	200 000	USD	233 547	242 454	
Ford Motor Company					
4,750 %, 2043-01-15	570 000	USD	628 501	640 830	
Ford Motor Credit Company					
4,125 %, 2024-06-20	2 250 000	SGD	2 127 060	2 257 797	
Fortive					
3,700 %, 2026-02-13	1 100 000	EUR	1 594 516	1 610 165	
3,700 %, 2029-08-15	1 200 000	EUR	1 739 733	1 764 962	
Forward Air					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	725 000	USD	957 780	980 036	
Foundation Building Materials, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2029-03-01	1 750 000	USD	1 864 620	2 179 522	
Gap, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	450 000	USD	487 623	516 854	
General Motors					
6,250 %, 2043-10-02	685 000	USD	1 197 786	952 780	
General Motors Financial					
5,000 %, 2027-04-09	4 160 000	USD	5 225 757	5 616 333	
Goldman Sachs Group					
taux variable, 2025-10-22	1 500 000	EUR	2 126 842	2 175 141	
4,387 %, taux variable à partir du 2026-06-15, 2027-06-15	5 750 000	USD	7 231 200	7 654 308	
0,875 %, 2029-05-09	700 000	EUR	1 020 644	898 316	
2,615 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	2 020 000	USD	2 583 905	2 300 070	
2,383 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	245 000	USD	306 434	272 826	
H&E Equipment Services, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-12-15	2 425 000	USD	2 908 656	3 006 168	
Hilcorp Energy, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2030-04-15	250 000	USD	312 325	333 609	
série 144A, 6,250 %, 2032-04-15	400 000	USD	499 720	536 786	
Hunt, placement privé					
série 144A, 5,250 %, 2029-04-15	1 000 000	USD	1 232 595	1 246 755	
Huntington Bancshares					
6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	450 000	USD	605 902	624 963	
Jefferies Group					
2,625 %, 2031-10-15	2 100 000	USD	2 616 766	2 353 215	
JPMorgan Chase & Co.					
1,040 %, taux variable à partir du 2026-02-04, 2027-02-04	1 675 000	USD	2 019 243	2 100 793	
2,069 %, taux variable à partir du 2028-06-01, 2029-06-01	2 645 000	USD	3 357 427	3 182 946	
5,012 %, taux variable à partir du 2029-01-23, 2030-01-23	2 650 000	USD	3 576 573	3 584 281	
5,982 %, taux variable à partir du 2029-01-30, 2030-01-30	886 000	USD	1 190 214	1 189 162	
1,953 %, taux variable à partir du 2031-02-04, 2032-02-04	435 000	USD	557 235	480 705	
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	525 000	USD	658 061	601 723	
2,963 %, taux variable à partir du 2032-01-25, 2033-01-25	2 185 000	USD	2 463 235	2 533 319	
Kimco Realty					
2,250 %, 2031-12-01	2 180 000	USD	2 768 401	2 392 248	
Kraft Heinz Foods Company					
4,875 %, 2049-10-01	5 000	USD	6 599	6 150	
Lamb Weston Holdings, placement privé					
série 144A, 4,125 %, 2030-01-31	25 000	USD	30 558	30 946	
série 144A, 4,375 %, 2032-01-31	175 000	USD	222 580	213 358	
LifePoint Health, placement privé					
série 144A, 5,375 %, 2029-01-15	750 000	USD	925 358	835 608	
Marriott International					
série HH, 2,850 %, 2031-04-15	2 905 000	USD	3 713 732	3 404 023	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Morgan Stanley				
0,406 %, taux variable à partir du 2026-10-29, 2027-10-29	1 100 000	EUR	1 648 750	1 483 318
7,500 %, 2027-12-15	20 000 000	MXN	1 256 082	1 544 144
5,173 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2030-01-16	1 605 000	USD	2 166 188	2 179 640
3,790 %, taux variable à partir du 2029-03-21, 2030-03-21	1 300 000	EUR	1 912 862	1 917 209
2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	3 410 000	USD	3 790 708	4 038 590
coupons multiples, 0,000 %, 2032-04-02	2 000 000	USD	1 920 297	1 721 796
3,955 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2035-03-21	1 800 000	EUR	2 648 578	2 666 487
Mozart Debt Merger, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-04-01	400 000	USD	504 581	494 373
série 144A, 5,250 %, 2029-10-01	25 000	USD	31 665	32 042
Nationstar Mortgage, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-08-15	700 000	USD	887 627	908 172
série 144A, 5,125 %, 2030-12-15	75 000	USD	82 183	92 315
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2029-06-15	325 000	USD	446 003	422 518
série 144A, 3,625 %, 2031-02-15	75 000	USD	79 084	87 967
série 144A, 3,875 %, 2032-02-15	450 000	USD	524 288	524 016
ONEOK				
5,550 %, 2026-11-01	640 000	USD	859 467	877 974
5,650 %, 2028-11-01	455 000	USD	610 923	632 721
3,100 %, 2030-03-15	3 280 000	USD	4 045 579	3 983 437
6,050 %, 2033-09-01	1 750 000	USD	2 352 223	2 478 200
Organon Finance 1, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2031-04-30	500 000	USD	588 399	601 420
Penn National Gaming, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2027-01-15	925 000	USD	1 178 643	1 216 372
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 1,700 %, 2026-06-15	1 320 000	USD	1 659 156	1 653 816
série 144A, 4,400 %, 2027-07-01	1 645 000	USD	2 063 022	2 176 228
PG&E Energy Recovery Funding				
série A-3, 5,081 %, 2041-06-01	450 000	USD	581 593	605 531
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2031-09-15	1 175 000	USD	1 248 288	1 432 707
Realty Income REIT				
2,200 %, 2028-06-15	75 000	USD	96 513	90 991
4,875 %, 2030-07-06	1 200 000	EUR	1 725 903	1 879 456
2,850 %, 2032-12-15	100 000	USD	128 745	113 189
Sally Holdings				
6,750 %, 2032-03-01	215 000	USD	289 175	289 790
SCE Recovery Funding				
série A-2, 5,112 %, 2047-12-15	1 299 000	USD	1 720 532	1 737 935
Scotts Miracle-Gro				
4,000 %, 2031-04-01	1 000 000	USD	1 243 206	1 170 142
Tallgrass Energy Partners, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-01-15	975 000	USD	1 256 518	1 278 107
série 144A, 6,000 %, 2030-12-31	500 000	USD	656 579	644 075
Taylor Morrison Communities, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2028-01-15	175 000	USD	218 614	235 534
Tenneco, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2028-11-17	750 000	USD	912 721	920 691
Truist Financial				
7,161 %, taux variable à partir du 2028-10-30, 2029-10-30	690 000	USD	951 898	1 002 625
5,435 %, taux variable à partir du 2029-01-24, 2030-01-24	1 040 000	USD	1 402 076	1 408 788
5,867 %, taux variable à partir du 2033-06-08, 2034-06-08	220 000	USD	295 757	302 787
U.S. Bancorp				
5,836 %, taux variable à partir du 2033-06-10, 2034-06-12	355 000	USD	474 795	491 805

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
UGI International				
2,500 %, 2029-12-01	1 375 000	EUR	1 950 903	1 799 934
United Airlines				
placement privé, série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	495 000	USD	634 504	649 804
placement privé, série 144A, 4,625 %, 2029-04-15	120 000	USD	150 222	151 665
série AA, 2,700 %, 2032-05-01	1 391 896	USD	1 856 859	1 618 119
United Rentals				
5,250 %, 2030-01-15	300 000	USD	408 828	397 075
4,000 %, 2030-07-15	500 000	USD	576 993	616 754
Ventas Realty				
4,125 %, 2026-01-15	3 680 000	USD	5 141 792	4 883 504
Venture Global Calcasieu Pass, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-08-15	75 000	USD	93 352	91 585
série 144A, 4,125 %, 2031-08-15	50 000	USD	62 235	60 147
Verizon Communications				
2,550 %, 2031-03-21	329 000	USD	410 379	381 144
3,000 %, 2031-03-23	2 000 000	AUD	1 937 915	1 504 722
Viatis				
3,850 %, 2040-06-22	90 000	USD	121 858	90 147
4,000 %, 2050-06-22	75 000	USD	101 495	70 101
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	2 040 000	USD	2 546 162	2 679 333
W.P. Carey				
2,250 %, 2033-04-01	3 340 000	USD	3 382 847	3 505 800
Wabtec				
4,700 %, 2028-09-15	3 700 000	USD	5 188 632	4 935 354
Warnernedia Holdings				
5,050 %, 2042-03-15	855 000	USD	1 095 469	995 144
5,141 %, 2052-03-15	2 175 000	USD	2 744 139	2 445 950
Welltower				
3,100 %, 2030-01-15	4 000 000	USD	5 281 265	4 888 083
			232 766 731	224 599 353
Total des obligations américaines			381 823 950	356 526 885
Obligations étrangères				49,4
Afrique du Sud				0,3
Gouvernement				
République d'Afrique du Sud				
5,875 %, 2030-06-22	3 000 000	USD	4 234 422	3 778 788
Allemagne				3,0
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
KfW				
4,700 %, 2037-06-02	683 000	CAD	859 643	715 361
Sociétés				3,0
Allianz				
4,597 %, taux variable à partir du 2032-09-07, 2038-09-07	4 300 000	EUR	5 675 385	6 464 261
5,824 %, taux variable à partir du 2033-07-25, 2053-07-25	1 200 000	EUR	1 752 997	1 967 418
BASF				
4,500 %, 2035-03-08	800 000	EUR	1 153 001	1 250 527
Bayer				
4,250 %, 2029-08-26	1 450 000	EUR	2 106 582	2 164 086
4,625 %, 2033-05-26	300 000	EUR	432 283	452 762

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Deutsche Bahn Finance 3,800 %, 2027-09-27	700 000	AUD	737 478	599 965
Deutsche Bank				
2,311 %, taux variable à partir du 2026-11-16, 2027-11-16	250 000	USD	287 353	310 178
2,552 %, taux variable à partir du 2027-01-07, 2028-01-07	1 410 000	USD	1 792 462	1 756 110
1,750 %, taux variable à partir du 2029-11-19, 2030-11-19	600 000	EUR	919 177	772 765
1,375 %, taux variable à partir du 2031-02-17, 2032-02-17	900 000	EUR	1 379 637	1 098 844
4,000 %, taux variable à partir du 2027-06-24, 2032-06-24	2 800 000	EUR	3 907 422	4 007 151
Volkswagen International Finance				
3,875 %, taux variable à partir du 2029-06-17, perpétuelle	2 900 000	EUR	4 424 555	3 933 196
Volkswagen Leasing				
3,875 %, 2028-10-11	2 300 000	EUR	3 355 946	3 385 666
Vonovia				
4,750 %, 2027-05-23	2 200 000	EUR	3 021 560	3 342 211
0,250 %, 2028-09-01	3 100 000	EUR	4 379 183	3 870 574
			35 325 021	35 375 714
Total Allemagne			36 184 664	36 091 075
Andorre				—
Gouvernement				
Andorra International BD				
1,250 %, 2031-05-06	500 000	EUR	774 364	626 383
Arabie saoudite				0,9
Gouvernement				
Royaume d'Arabie saoudite				
0,625 %, 2030-03-03	3 000 000	EUR	4 445 553	3 712 090
2,000 %, 2039-07-09	6 000 000	EUR	7 690 608	6 731 583
Total Arabie saoudite			12 136 161	10 443 673
Australie				0,9
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	4 323 538
NBN				
3,500 %, 2030-03-22	1 400 000	EUR	2 056 186	2 067 510
Toyota Finance Australia				
3,386 %, 2030-03-18	2 700 000	EUR	3 977 356	3 966 152
Total Australie			10 582 016	10 357 200
Autriche				0,1
Gouvernement				
République d'Autriche				
5,375 %, 2034-12-01	1 000 000	CAD	1 123 000	1 105 160

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Belgique				0,9
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev				
3,450 %, 2031-09-22	2 700 000	EUR	3 970 676	3 999 099
3,750 %, 2037-03-22	1 200 000	EUR	1 768 195	1 787 829
Crelan				
5,250 %, taux variable à partir du 2031-01-23, 2032-01-23	1 700 000	EUR	2 512 648	2 585 673
Proximus				
3,750 %, 2034-03-27	1 300 000	EUR	1 905 546	1 913 048
Total Belgique			10 157 065	10 285 649
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	3 396 337
Bulgarie				0,7
Gouvernement				
République de Bulgarie				
4,125 %, 2029-09-23	1 000 000	EUR	1 437 674	1 515 534
3,125 %, 2035-03-26	2 500 000	EUR	4 494 739	3 427 439
			<u>5 932 413</u>	<u>4 942 973</u>
Sociétés				
Bulgarian Energy Holding				
2,450 %, 2028-07-22	2 700 000	EUR	3 743 676	3 537 139
Total Bulgarie			9 676 089	8 480 112
Chili				0,4
Gouvernement				
République du Chili				
1,440 %, 2029-02-01	4 000 000	EUR	5 084 357	5 306 318
Chine				1,4
Gouvernement				
Agricultural Development Bank of China				
3,800 %, 2030-10-27	54 000 000	CNY	11 041 763	10 764 207
République populaire de Chine				
3,900 %, 2036-07-04	16 000 000	CNY	3 468 903	3 339 239
3,950 %, 2043-06-29	8 000 000	CNY	1 772 376	1 719 053
			<u>16 283 042</u>	<u>15 822 499</u>
Sociétés				
Aircraft Finance				
série B, 4,100 %, 2026-03-29	578 270	USD	786 295	762 534
Total Chine			17 069 337	16 585 033

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chypre				0,6
Gouvernement				
République de Chypre				
2,750 %, 2034-02-26	4 150 000	EUR	7 485 619	5 855 720
2,750 %, 2049-05-03	1 350 000	EUR	2 578 767	1 693 917
Total Chypre			10 064 386	7 549 637
Colombie				0,6
Gouvernement				
République de Colombie				
9,850 %, 2027-06-28	1 000 000 000	COP	336 507	342 236
4,500 %, 2029-03-15	5 000 000	USD	7 212 188	6 234 045
8,000 %, 2033-04-20	400 000	USD	539 669	575 760
Total Colombie			8 088 364	7 152 041
Corée du Sud				0,3
Gouvernement				0,2
Export-Import Bank of Korea				
4,000 %, 2027-06-07	440 000	AUD	447 428	379 552
Korea Development Bank				
1,830 %, 2027-08-10	7 000 000	SEK	1 089 487	848 468
4,250 %, 2032-09-08	1 260 000	USD	1 595 029	1 639 778
			3 131 944	2 867 798
Sociétés				0,1
Korea Expressway				
3,030 %, 2032-05-11	1 000 000	CAD	1 061 475	920 315
Total Corée du Sud			4 193 419	3 788 113
Croatie				0,2
Gouvernement				
République de Croatie				
4,000 %, 2035-06-14	1 500 000	EUR	2 158 701	2 303 441
Émirats arabes unis				1,1
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
ADCB Finance				
8,160 %, 2029-04-29	6 000 000 000	IDR	488 219	526 503
Emirates NBD				
3,670 %, 2028-07-13	10 000 000	CNY	1 810 212	1 916 081
3,050 %, 2030-02-26	3 490 000	AUD	3 326 525	2 732 575
			5 624 956	5 175 159
Sociétés				0,7
DP World				
2,375 %, 2026-09-25	300 000	EUR	422 942	423 836
4,250 %, 2030-09-25	2 400 000	GBP	4 542 035	3 869 961
6,850 %, 2037-07-02	600 000	USD	859 496	887 745
Emirates Telecommunications Group Company				
0,375 %, 2028-05-17	535 000	EUR	673 254	689 932

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
First Abu Dhabi Bank 0,875 %, 2025-12-09	200 000	GBP	348 002	317 351
MDGH GMTN 6,875 %, 2026-03-14	800 000	GBP	1 370 124	1 407 050
Mubadala Treasury Holding 0,375 %, 2027-03-10	500 000	EUR	643 064	661 317
			8 858 917	8 257 192
Total Émirats arabes unis			14 483 873	13 432 351
Espagne				3,1
Gouvernement				2,6
Royaume d'Espagne				
5,250 %, 2029-04-06	12 000 000	GBP	25 612 426	21 161 959
5,010 %, 2044-11-21	500 000	USD	775 039	606 249
1,000 %, 2050-10-31	7 400 000	EUR	9 885 634	6 037 712
3,450 %, 2066-07-30	1 900 000	EUR	4 648 397	2 596 441
			40 921 496	30 402 361
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	803 222
6,350 %, 2041-11-30	200 000	EUR	524 064	358 399
			1 313 726	1 161 621
Sociétés				0,4
Banco Santander				
5,147 %, 2025-08-18	1 800 000	USD	2 298 870	2 422 707
1,722 %, taux variable à partir du 2026-09-14, 2027-09-14	1 600 000	USD	1 807 355	1 979 247
4,175 %, taux variable à partir du 2027-03-24, 2028-03-24	800 000	USD	1 009 760	1 046 276
			5 115 985	5 448 230
Total Espagne			47 351 207	37 012 212
Estonie				0,1
Gouvernement				
République d'Estonie				
3,250 %, 2034-01-17	500 000	EUR	733 063	723 900
Finlande				0,5
Sociétés				
Municipality Finance				
3,050 %, 2032-09-24	48 000 000	SEK	8 557 835	6 029 448
France				4,6
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,7
Aéroports de Paris				
1,000 %, 2029-01-05	1 600 000	EUR	2 397 198	2 107 890
Caisse Française de Financement Local				
4,680 %, 2029-03-09	1 500 000	CAD	1 639 980	1 492 500
Électricité de France				
4,375 %, 2029-10-12	1 400 000	EUR	1 871 701	2 128 314

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
La Poste				
0,000 %, 2029-07-18	500 000	EUR	736 960	614 721
1,375 %, 2032-04-21	1 000 000	EUR	1 623 579	1 270 171
SNCF Réseau				
5,000 %, 2052-03-11	800 000	GBP	2 282 681	1 367 236
			<u>10 552 099</u>	<u>8 980 832</u>
Sociétés				3,9
ALD				
4,000 %, 2027-07-05	2 300 000	EUR	3 104 904	3 422 538
Arval Service Lease				
4,750 %, 2027-05-22	2 000 000	EUR	2 747 423	3 055 179
AXA				
5,500 %, taux variable à partir du 2033-07-11, 2043-07-11	1 700 000	EUR	2 493 529	2 707 927
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 5,335 %, taux variable à partir du 2028-06-12, 2029-06-12	785 000	USD	1 023 168	1 072 084
placement privé, série 144A, 2,159 %, taux variable à partir du 2028-09-15, 2029-09-15	2 200 000	USD	2 620 677	2 607 628
placement privé, série 144A, 2,871 %, taux variable à partir du 2031-04-19, 2032-04-19	690 000	USD	866 950	794 173
Crédit Mutuel Arkéa				
3,625 %, 2033-10-03	1 700 000	EUR	2 489 366	2 497 356
Engie				
3,250 %, taux variable à partir du 2025-02-28, perpétuelle	1 500 000	EUR	2 447 247	2 162 427
1,500 %, taux variable à partir du 2028-11-30, perpétuelle	900 000	EUR	1 390 937	1 165 394
Eutelsat				
9,750 %, 2029-04-13	1 100 000	EUR	1 619 867	1 638 538
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	1 573 487
placement privé, série 144A, 2,277 %, taux variable à partir du 2031-01-20, 2032-01-20	2 280 000	USD	2 873 755	2 506 771
Holding d'Infrastructures de Transport				
4,250 %, 2030-03-18	800 000	EUR	1 144 822	1 200 689
1,475 %, 2031-01-18	1 100 000	EUR	1 557 595	1 395 532
Iliad Holding, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2026-10-15	900 000	USD	1 106 080	1 214 426
Orange				
4,500 %, taux variable à partir du 2031-03-15, perpétuelle	2 900 000	EUR	4 230 754	4 225 487
RCI Banque				
4,125 %, 2031-04-04	3 200 000	EUR	4 698 702	4 701 280
Régie autonome des transports parisiens				
0,400 %, 2036-12-19	804 614	EUR	1 229 131	1 008 475
Société Générale				
placement privé, série 144A, 2,625 %, 2025-01-22	984 000	USD	1 312 854	1 300 462
1,000 %, taux variable à partir du 2025-11-24, 2030-11-24	1 000 000	EUR	1 546 717	1 387 080
placement privé, série 144A, 2,889 %, taux variable à partir du 2031-06-09, 2032-06-09	570 000	USD	594 622	636 012
placement privé, série 144A, 3,337 %, taux variable à partir du 2032-01-21, 2033-01-21	965 000	USD	1 213 680	1 098 456
5,625 %, 2033-06-02	700 000	EUR	1 009 195	1 111 632
Total				
2,125 %, taux variable à partir du 2033-01-25, perpétuelle	1 200 000	EUR	1 847 196	1 436 243
			<u>46 751 718</u>	<u>45 919 276</u>
Total France			57 303 817	54 900 108

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Grèce				1,7
Gouvernement				
République hellénique				
1,875 %, 2035-02-04	14 360 000	EUR	22 167 711	17 899 487
1,875 %, 2052-01-24	1 700 000	EUR	1 801 367	1 694 053
Total Grèce			23 969 078	19 593 540
Hong Kong				0,2
Gouvernement				
Gouvernement de Hong Kong				
3,300 %, 2033-06-07	10 000 000	CNY	1 938 382	1 964 078
1,000 %, 2041-11-24	200 000	EUR	231 528	195 445
Total Hong Kong			2 169 910	2 159 523
Hongrie				0,7
Gouvernement				0,7
Banque hongroise de développement				
0,375 %, 2026-06-09	1 900 000	EUR	2 338 263	2 528 442
6,500 %, 2028-06-29	1 365 000	USD	1 862 380	1 878 433
République de Hongrie				
1,750 %, 2035-06-05	3 100 000	EUR	4 960 172	3 492 799
			<u>9 160 815</u>	<u>7 899 674</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság				
6,500 %, 2031-03-13	453 000	USD	610 334	612 985
Total Hongrie			9 771 149	8 512 659
Inde				0,6
Gouvernement				0,2
Export-Import Bank of India of London				
3,450 %, 2026-06-25	10 000 000	CNY	1 816 809	1 905 360
Sociétés				0,4
NTPC				
2,750 %, 2027-02-01	2 100 000	EUR	3 182 992	2 935 854
Power Finance				
1,841 %, 2028-09-21	1 400 000	EUR	1 932 518	1 823 393
			<u>5 115 510</u>	<u>4 759 247</u>
Total Inde			6 932 319	6 664 607

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Indonésie				1,5
Gouvernement				1,2
République d'Indonésie				
1,450 %, 2026-09-18	5 000 000	EUR	7 792 858	6 895 797
1,000 %, 2029-07-28	2 900 000	EUR	3 517 166	3 691 887
1,400 %, 2031-10-30	1 300 000	EUR	1 912 038	1 605 286
1,100 %, 2033-03-12	1 500 000	EUR	2 139 179	1 736 272
			15 361 241	13 929 242
Sociétés				0,3
Perusahaan Listrik Negara				
1,875 %, 2031-11-05	2 100 000	EUR	3 037 873	2 526 376
PT Freeport Indonesia				
5,315 %, 2032-04-14	600 000	USD	739 250	796 004
			3 777 123	3 322 380
Total Indonésie			19 138 364	17 251 622
Islande				0,5
Gouvernement				
République d'Islande				
0,000 %, 2028-04-15	4 125 000	EUR	5 260 797	5 280 447
3,500 %, 2034-03-21	200 000	EUR	291 433	297 708
Total Islande			5 552 230	5 578 155
Israël				0,7
Gouvernement				0,4
État d'Israël				
4,500 %, 2033-01-17	4 000 000	USD	5 148 610	5 060 328
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Israel Electric				
7,875 %, 2026-12-15	250 000	USD	382 928	352 051
3,750 %, 2032-02-22	2 100 000	USD	2 486 391	2 406 152
			2 869 319	2 758 203
Total Israël			8 017 929	7 818 531
Italie				5,8
Gouvernement				5,0
Cassa Depositi e Prestiti, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2026-05-05	1 000 000	USD	1 352 403	1 345 583
Obligations du Trésor de l'Italie				
6,000 %, 2028-08-04	19 930 000	GBP	40 307 346	35 171 360
taux variable, 2029-06-28	1 200 000	EUR	2 127 941	1 830 126
2,875 %, 2029-10-17	4 501 000	USD	5 941 788	5 429 897
sans coupon, 2030-02-20	3 698 845	EUR	4 463 695	4 157 901
placement privé, série 1, sans coupon, 2031-02-20	1 000 000	EUR	1 387 639	1 125 175
5,375 %, 2033-06-15	1 000 000	USD	1 452 360	1 338 946

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
5,200 %, 2034-07-31	3 061 000	EUR	5 552 321	4 879 931	
4,000 %, 2049-10-17	200 000	USD	289 582	200 855	
3,875 %, 2051-05-06	3 481 000	USD	4 917 680	3 344 625	
			67 792 755	58 824 399	
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,1
Région de Lazio					
3,088 %, 2043-03-31	833 251	EUR	1 363 101	1 110 635	
Sociétés					0,7
Ferrovie Dello Stato Italiane					
3,750 %, 2027-04-14	3 600 000	EUR	4 707 204	5 297 988	
Intesa Sanpaolo, placement privé					
série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	200 000	USD	241 280	227 418	
Leasys					
4,625 %, 2027-02-16	1 200 000	EUR	1 761 248	1 794 808	
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	1 418 511	
			8 085 068	8 738 725	
Total Italie			77 240 924	68 673 759	
Japon					0,4
Sociétés					
Nomura Holdings					
2,608 %, 2031-07-14	2 500 000	USD	3 175 041	2 820 241	
2,999 %, 2032-01-22	1 510 000	USD	1 919 587	1 731 447	
Total Japon			5 094 628	4 551 688	
Kazakhstan					0,1
Gouvernement					
République du Kazakhstan					
0,600 %, 2026-09-30	800 000	EUR	1 234 442	1 085 873	
Lettonie					0,4
Gouvernement					
République de Lettonie					
3,875 %, 2033-07-12	3 000 000	EUR	4 339 306	4 533 141	
L'île de Man					0,3
Gouvernement					
Île de Man					
5,375 %, 2034-08-14	1 900 000	GBP	4 786 185	3 400 830	
Lituanie					0,4
Gouvernement					
République de Lituanie					
3,875 %, 2033-06-14	3 000 000	EUR	4 350 259	4 544 233	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Luxembourg				1,4
Sociétés				
Blackstone Property Partners Europe Holdings 3,625 %, 2029-10-29	5 600 000	EUR	7 587 376	7 683 356
Codere Finance 2 Luxembourg 13,000 %, 2024-09-30	176 757	EUR	253 807	256 500
8,000 %, 2026-09-30	1 074 306	EUR	1 554 040	525 525
paiement capitalisé, 2,000 %, 2027-11-30	398 135	EUR	572 571	13 993
Codere New Doldco, paiement capitalisé 7,500 %, 2027-11-30	485 349	EUR	828 943	71
Logicor Financing 2,000 %, 2034-01-17	2 000 000	EUR	2 818 038	2 293 343
TRATON Finance Luxembourg 4,500 %, 2026-11-23	1 200 000	EUR	1 790 885	1 791 810
3,750 %, 2030-03-27	3 000 000	EUR	4 390 390	4 380 181
Total Luxembourg			19 796 050	16 944 779
Malte				0,5
Sociétés				
Freeport Terminal Malta, placement privé série 144A, 7,250 %, 2028-05-15	4 000 000	USD	6 865 704	5 833 126
Mexique				1,4
Gouvernement				
États-Unis du Mexique 2,375 %, 2030-02-11	1 900 000	EUR	2 329 279	2 553 765
3,375 %, 2031-02-23	4 500 000	EUR	7 955 943	6 343 526
5,625 %, 2114-03-19	1 010 000	GBP	1 778 558	1 328 795
			<u>12 063 780</u>	<u>10 226 086</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Comisión Federal de Electricidad 5,000 %, 2036-09-29	1 835 600	USD	2 408 175	2 199 256
Sociétés				0,3
Mexico City Airport Trust 3,875 %, 2028-04-30	1 395 000	USD	1 725 843	1 751 543
placement privé, série 144A, 3,875 %, 2028-04-30	955 000	USD	1 182 362	1 216 717
5,500 %, 2047-07-31	918 000	USD	1 040 439	1 037 221
			<u>3 948 644</u>	<u>4 005 481</u>
Total Mexique			18 420 599	16 430 823
Norvège				1,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Kommunalbanken 2,500 %, 2032-08-03	1 000 000	AUD	715 949	746 765
Villes et institutions parapubliques				0,1
Ville d'Oslo 2,220 %, 2031-11-04	7 000 000	NOK	1 004 456	750 264

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Sociétés					1,1
Aker BP, placement privé série 144A, 3,750 %, 2030-01-15	4 900 000	USD	6 297 972	6 088 656	
Statkraft 3,375 %, 2032-03-22	1 400 000	EUR	2 055 691	2 064 011	
Var Energi placement privé, série 144A, 5,000 %, 2027-05-18	2 350 000	USD	3 064 027	3 133 407	
5,500 %, 2029-05-04	1 350 000	EUR	2 026 411	2 117 249	
			<u>13 444 101</u>	<u>13 403 323</u>	
Total Norvège			15 164 506	14 900 352	
Nouvelle-Zélande					0,6
Gouvernement					
Conseil d'Auckland 2,900 %, 2027-09-16	2 400 000	AUD	2 343 058	1 995 989	
Housing New Zealand 1,534 %, 2035-09-10	3 610 000	NZD	2 833 826	1 983 514	
New Zealand Local Government Funding Agency 3,500 %, 2033-04-14	2 000 000	NZD	1 923 116	1 429 829	
2,000 %, 2037-04-15	2 300 000	NZD	2 189 023	1 278 458	
Total Nouvelle-Zélande			9 289 023	6 687 790	
Panama					0,1
Gouvernement					
République du Panama 2,252 %, 2032-09-29	1 000 000	USD	1 002 356	976 617	
8,125 %, 2034-04-28	500 000	USD	897 449	717 268	
Total Panama			1 899 805	1 693 885	
Pays-Bas					2,4
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,2
TenneT Holding 4,250 %, 2032-04-28	1 600 000	EUR	2 141 543	2 515 411	
Sociétés					2,2
ABN AMRO Bank placement privé, série 144A, 6,575 %, taux variable à partir du 2025-10-13, 2026-10-13	2 100 000	USD	2 878 365	2 897 065	
American Medical Systems Europe 3,375 %, 2029-03-08	1 700 000	EUR	2 471 660	2 495 816	
ASR Nederland 7,000 %, taux variable à partir du 2033-12-07, 2043-12-07	600 000	EUR	818 896	1 009 987	
Iberdrola International série NC5, 1,874 %, taux variable à partir du 2026-04-28, perpétuelle	1 500 000	EUR	2 337 852	2 093 816	
ING Groep 4,500 %, taux variable à partir du 2028-05-23, 2029-05-23	600 000	EUR	875 722	911 495	
Koninklijke Philips 1,875 %, 2027-05-05	4 000 000	EUR	5 352 536	5 589 062	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas				
Petrobras Global Finance				
6,250 %, 2026-12-14	800 000	GBP	1 558 599	1 367 523
5,375 %, 2029-10-01	300 000	GBP	434 831	483 125
6,625 %, 2034-01-16	4 000 000	GBP	7 389 764	6 610 710
United Group				
6,750 %, 2031-02-15	1 800 000	EUR	2 648 908	2 699 025
			<u>26 767 133</u>	<u>26 157 624</u>
Total Pays-Bas			28 908 676	28 673 035
Pérou				
				0,6
Gouvernement				
				0,6
République du Pérou				
3,750 %, 2030-03-01	4 000 000	EUR	7 562 881	5 831 940
1,250 %, 2033-03-11	300 000	EUR	440 123	348 526
3,000 %, 2034-01-15	1 000 000	USD	1 085 344	1 110 609
			<u>9 088 348</u>	<u>7 291 075</u>
Sociétés				
				—
Peru Enhanced Pass-Through Finance sans coupon, 2025-06-02	216 915	USD	269 008	279 296
Total Pérou			9 357 356	7 570 371
Philippines				
				0,6
Gouvernement				
				0,4
République des Philippines				
0,700 %, 2029-02-03	2 200 000	EUR	3 216 955	2 794 055
1,200 %, 2033-04-28	300 000	EUR	457 031	351 406
1,750 %, 2041-04-28	1 085 000	EUR	1 615 841	1 109 317
			<u>5 289 827</u>	<u>4 254 778</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				
				0,1
Banque centrale des Philippines				
8,600 %, 2027-06-15	1 000 000	USD	1 477 448	1 479 033
Sociétés				
				0,1
Power Sector Assets and Liabilities Management				
9,625 %, 2028-05-15	755 000	USD	1 173 528	1 191 694
Total Philippines			7 940 803	6 925 505
Pologne				
				0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
0,375 %, 2028-10-13	200 000	EUR	240 915	250 980
0,500 %, 2031-07-08	1 200 000	EUR	1 686 962	1 375 480
4,000 %, 2032-03-13	600 000	EUR	881 917	884 410
5,375 %, 2033-05-22	600 000	USD	795 098	811 015
Total Pologne			3 604 892	3 321 885

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Portugal				—
Gouvernement				
Région autonome des Açores				
1,095 %, 2036-09-27	400 000	EUR	601 189	428 851
Qatar				0,1
Sociétés				
QNB Finance				
3,150 %, 2026-02-04	3 500 000	CNY	640 831	654 990
3,950 %, 2027-11-17	4 000 000	CNY	829 713	762 039
4,900 %, 2028-02-01	170 000	AUD	147 657	148 866
Total Qatar			1 618 201	1 565 895
République dominicaine				0,1
Gouvernement				
République dominicaine				
6,000 %, 2028-07-19	1 000 000	USD	1 292 613	1 350 459
Roumanie				0,4
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
2,125 %, 2028-03-07	1 000 000	EUR	1 267 548	1 344 408
3,500 %, 2034-04-03	500 000	EUR	824 805	627 055
4,125 %, 2039-03-11	2 000 000	EUR	3 608 589	2 503 545
Total Roumanie			5 700 942	4 475 008
Royaume-Uni				3,9
Sociétés				
Barclays				
5,501 %, taux variable à partir du 2027-08-09, 2028-08-09	3 650 000	USD	4 698 097	4 940 844
8,407 %, taux variable à partir du 2027-11-14, 2032-11-14	1 600 000	GBP	2 479 484	2 934 212
Barclays Bank				
sans coupon, 2029-03-15	30 000 000	MXN	1 230 990	1 478 504
0,500 %, 2033-01-28	25 000 000	MXN	548 795	867 305
Bellis Acquisition				
3,250 %, 2026-02-16	3 000 000	GBP	5 271 818	4 855 198
Bellis Finco				
4,000 %, 2027-02-16	1 000 000	GBP	1 757 273	1 546 868
BP Capital Markets				
3,250 %, taux variable à partir du 2026-06-22, perpétuelle	2 600 000	EUR	3 963 864	3 722 636
DS Smith				
0,875 %, 2026-09-12	3 300 000	EUR	4 782 081	4 528 656
eG Global Finance				
11,000 %, 2028-11-30	1 200 000	EUR	1 769 088	1 865 497
placement privé, série 144A, 12,000 %, 2028-11-30	1 000 000	USD	1 379 800	1 457 374
HSBC Holdings				
1,589 %, taux variable à partir du 2026-05-24, 2027-05-24	2 000 000	USD	2 300 627	2 496 517
3,400 %, 2027-06-29	15 000 000	CNY	2 906 274	2 864 507
3,000 %, taux variable à partir du 2027-07-22, 2028-07-22	1 100 000	GBP	1 901 499	1 762 467
2,206 %, taux variable à partir du 2028-08-17, 2029-08-17	675 000	USD	845 505	802 481

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Lloyds Banking Group, coupons multiples 0,000 %, 2032-04-02	400 000	USD	328 590	354 177
Natwest Group 4,771 %, taux variable à partir du 2028-02-16, 2029-02-16	1 000 000	EUR	1 467 198	1 518 924
Thames Water Utilities Finance 4,000 %, 2027-04-18	2 600 000	EUR	3 737 941	3 677 231
Virgin Media Secured Finance 4,250 %, 2030-01-15	3 200 000	GBP	5 378 019	4 740 060
Vmed 02 UK Financing I 4,000 %, 2029-01-31	100 000	GBP	152 664	150 067
Total Royaume-Uni			46 899 607	46 563 525
Serbie				0,5
Gouvernement				
République de Serbie 1,500 %, 2029-06-26	3 000 000	EUR	4 443 486	3 712 353
1,650 %, 2033-03-03	2 000 000	EUR	2 936 550	2 185 348
Total Serbie			7 380 036	5 897 701
Slovaquie				0,2
Gouvernement				
République slovaque série 246, 4,000 %, 2043-02-23	1 500 000	EUR	2 133 511	2 251 840
Slovénie				0,4
Gouvernement				
République de Slovénie série REGS, 5,000 %, 2033-09-19	3 200 000	USD	4 309 896	4 348 951
Suisse				1,3
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	2 487 042
placement privé, série 144A, 4,282 %, 2028-01-09	2 115 000	USD	2 929 558	2 766 408
7,500 %, 2028-02-15	2 375 000	USD	3 326 159	3 478 925
placement privé, série 144A, 3,869 %, taux variable à partir du 2028-01-12, 2029-01-12	900 000	USD	1 039 756	1 157 116
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	2 533 438
placement privé, série 144A, 2,095 %, taux variable à partir du 2031-02-11, 2032-02-11	790 000	USD	1 010 845	857 649
4,750 %, taux variable à partir du 2031-03-17, 2032-03-17	1 250 000	EUR	1 820 758	1 922 073
Total Suisse			14 926 664	15 202 651
Total des obligations étrangères			642 215 699	584 781 572
Obligations supranationales				1,4
Banque africaine de développement 0,500 %, 2032-09-07	12 100 000	MXN	304 458	466 073
Banque de développement d'Amérique latine 0,250 %, 2026-02-04	500 000	EUR	616 684	684 290

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
Banque européenne d'investissement					
1,250 %, 2029-11-12	20 000 000	SEK	2 972 001	2 308 936	
sans coupon, 2037-05-28	1 000 000	CAD	611 861	561 610	
placement privé, série 144A, sans coupon, 2037-05-28	15 500 000	CAD	9 700 080	8 716 890	
5,400 %, 2045-01-05	1 500 000	CAD	2 276 215	1 704 716	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement					
1,820 %, taux variable à partir du 2024-08-11, 2026-08-11	100 000	USD	117 102	126 221	
Corporación Andina de Fomento					
4,500 %, 2025-06-05	1 514 000	AUD	1 520 246	1 322 735	
4,500 %, 2028-03-07	500 000	EUR	732 620	754 369	
Société Financière Internationale					
7,020 %, 2028-04-06	4 800 000	MXN	301 127	357 043	
Total des obligations supranationales			19 152 394	17 002 883	
Total des obligations			1 074 245 412	986 274 532	
Titres adossés à des créances hypothécaires					13,5
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	199 786	CAD	199 786	195 488	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers					
série 2020-1A, classe A1, classe à paiement séquentiel, 2,381 %, 2055-02-12	821 836	CAD	821 801	768 299	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens			1 021 587	963 787	
Titres adossés à des créances hypothécaires américains					13,0
Arbor Multifamily Mortgage Securities, placement privé					
série 2021-MF3, classe A5, multifamiliale, classe à paiement séquentiel, 2,575 %, 2054-10-15	2 450 000	USD	3 189 072	2 824 191	
Bank					
série 2019-BN16, classe A3, classe à paiement séquentiel, 3,741 %, 2052-02-15	7 525 194	USD	9 162 006	9 639 551	
série 2019-BN19, classe XB, classe payant seulement de l'intérêt, 0,549 %, 2061-08-15	249 016 000	USD	3 447 472	6 508 293	
série 2021-BN35, classe A3, classe à paiement séquentiel, 1,717 %, 2064-06-15	7 500 000	USD	9 396 682	8 868 989	
Barclays Commercial Mortgage Securities					
série 2019-C4, classe A3, payeur séquentiel, 2,502 %, 2026-08-15	5 209 542	USD	6 880 714	7 018 150	
placement privé, série 2018-CHRS, classe A, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2028-08-05	5 000 000	USD	7 214 438	6 208 062	
série 2023-C20, classe A2, plafond de fonds disponible, 6,383 %, 2056-07-15	3 000 000	USD	3 992 830	4 226 770	
BENCHMARK Mortgage Trust					
série 2019-B12, classe A3, classe à paiement séquentiel, 2,813 %, 2026-06-15	5 920 000	USD	7 809 098	7 506 718	
série 2021-B28, classe A3, classe à paiement séquentiel, 2,073 %, 2054-08-15	7 000 000	USD	9 036 939	8 322 444	
BX Commercial Mortgage Trust					
placement privé, série 2019-XL, classe J, subprime, taux variable, 2036-10-15	1 489 641	USD	1 861 981	2 000 752	
BX Trust					
placement privé, série 2022-LBA6, classe E, subprime, taux variable, 2039-01-15	4 100 000	USD	5 157 595	5 467 641	
placement privé, série 2022-VAMF, classe E, subprime, taux variable, 2039-01-15	1 900 000	USD	2 371 716	2 457 934	
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
série 2014-GC21, classe A5, payeur séquentiel, 3,855 %, 2024-04-10	1 017 569	USD	1 457 560	1 375 204	
CSAIL Commercial Mortgage Trust					
série 2019-C16, classe A2, classe à paiement séquentiel, 3,067 %, 2052-06-15	3 300 000	USD	4 317 374	4 047 414	
série 2019-C17, classe A3, payeur séquentiel, 2,769 %, 2052-09-15	8 000 000	USD	10 699 079	10 206 942	
ELP Commercial Mortgage Trust					
série 2021-ELP, classe F, subprime, taux variable, 2036-11-15	3 071 425	USD	3 788 418	4 126 339	
Fannie Mae					
placement privé, série 2021-R01, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2041-10-25	500 000	USD	623 321	697 814	
placement privé, série 2021-R01, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2041-10-25	200 000	USD	247 370	272 185	
placement privé, série 2022-R01, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2041-12-25	200 000	USD	256 739	278 822	
placement privé, série 2022-R01, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2041-12-25	100 000	USD	133 814	136 565	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
placement privé, série 2022-R04, classe 1B1, échangeables, taux variable, 2042-03-25	220 000	USD	274 736	324 856
placement privé, série 2023-R05, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2043-06-25	800 000	USD	1 060 240	1 145 818
placement privé, série 2023-R06, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2043-07-25	70 000	USD	96 105	98 308
placement privé, série 2023-R08, classe 1M2, mezzanine, taux variable, 2043-10-25	260 000	USD	357 851	361 954
Freddie Mac				
série K735, classe X1, multifamiliale, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2026-05-25	3 941 975	USD	28 022	83 647
série K067, classe X1, multifamiliale, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2027-07-25	34 015 717	USD	298 173	725 245
série K111, classe X1, multifamiliale, garantie structurée, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2030-05-25	7 786 335	USD	521 567	799 722
série K113, classe X1, multifamiliale, garantie structurée, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2030-06-25	24 256 741	USD	2 310 328	2 202 238
placement privé, série 2021-DNA2, classe B1, échangeables, taux variable, 2033-08-25	400 000	USD	513 156	590 497
placement privé, série 2021-HQA1, classe B1, échangeables, taux variable, 2033-08-25	100 000	USD	121 727	144 453
placement privé, série 2021-DNA3, classe B1, échangeables, taux variable, 2033-10-25	655 000	USD	826 458	977 675
placement privé, série 2021-DNA3, classe M2, échangeables, taux variable, 2033-10-25	140 000	USD	190 695	193 090
placement privé, série 2021-HQA2, classe B1, échangeables, taux variable, 2033-12-25	600 000	USD	724 348	877 472
placement privé, série 2021-DNA5, classe M2, échangeables, taux variable, 2034-01-25	128 467	USD	163 770	174 932
placement privé, série 2021-HQA3, classe M2, mezzanine, taux variable, 2041-09-25	730 000	USD	921 771	993 234
placement privé, série 2021-DNA6, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-10-25	100 000	USD	133 687	135 760
placement privé, série 2021-DNA7, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-11-25	460 000	USD	620 217	627 353
placement privé, série 2021-HQA4, classe M2, échangeables, taux variable, 2041-12-25	100 000	USD	136 112	136 464
placement privé, série 2022-DNA1, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-01-25	300 000	USD	402 570	409 084
placement privé, série 2022-DNA2, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-02-25	100 000	USD	136 932	138 101
placement privé, série 2022-DNA4, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-05-25	200 000	USD	279 527	283 471
série 4773, classe DZ, classe HZ, 4,000 %, 2048-04-15	923 440	USD	1 281 934	1 168 122
placement privé, série 2020-DNA6, classe B1, échangeables, taux variable, 2050-12-25	100 000	USD	130 816	142 737
placement privé, série 2021-DNA1, classe B1, échangeables, taux variable, 2051-01-25	170 000	USD	206 355	244 107
GCAT				
placement privé, série 2021-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 2,487 %, 2049-11-25	1 622 774	USD	2 080 558	2 108 150
Ginnie Mae				
série 2010-59, classe HZ, 4,500 %, 2037-12-01	392 686	USD	551 550	518 215
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2021-RENT, classe C, subprime, taux variable, 2035-11-21	716 301	USD	909 882	820 845
placement privé, série 2021-RENT, classe D, subprime, taux variable, 2035-11-21	593 847	USD	754 334	668 453
Lendmark Funding Trust				
placement privé, série 2020-A2, classe A, classe à paiement séquentiel, 2,320 %, 2031-04-21	200 000	USD	262 816	251 958
Merit				
placement privé, série 2022-MHIL, classe E, subprime, taux variable, 2027-01-15	957 195	USD	1 205 043	1 288 333
MFRA Trust				
placement privé, série 2021-RPL1, classe A1, plafond de fonds disponible, taux variable, 2060-07-25	1 463 479	USD	1 808 701	1 755 609
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	2 039 674
Morgan Stanley BAML Trust				
série 2014-C17, classe A5, payeur séquentiel, 3,741 %, 2024-07-15	713 821	USD	993 237	960 285
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	1 166 154
Oaktown				
placement privé, série 2021-1A, classe M1B, taux variable, 2033-10-25	95 961	USD	120 128	130 288
ONE Park Mortgage Trust				
placement privé, série 2021-PARK, classe D, subprime, taux variable, 2036-03-15	320 000	USD	394 108	406 256
OneMain Financial Issuance Trust				
placement privé, série 2023-2A, classe D, subprime, 7,520 %, 2036-09-14	500 000	USD	674 873	696 125
PMT Credit Risk Transfer Trust				
placement privé, série 2023-1R, classe A, garantie structurée, taux variable, 2025-03-27	2 084 926	USD	2 817 777	2 873 770
placement privé, série 2024-1R, classe A, taux variable, 2033-05-25	2 472 352	USD	3 338 293	3 348 924
Regional Management Issuance Trust				
placement privé, série 2022-1, classe A, séquentiel, 2032-03-15	1 000 000	USD	1 268 277	1 302 251

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Towd Point Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-CES1, classe A1A, plafond de fonds disponible, 5,848 %, 2064-01-25	293 880	USD	393 690	398 661
placement privé, série 2024-CES2, classe A1A, plafond de fonds disponible, 6,125 %, 2064-02-25	297 180	USD	403 282	403 575
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
série 2021-FCMT, classe B, taux variable, 2031-05-15	300 000	USD	369 390	395 206
série 2021-FCMT, classe C, taux variable, 2031-05-15	200 000	USD	246 260	260 990
série 2021-FCMT, classe D, taux variable, 2031-05-15	300 000	USD	369 390	382 776
placement privé, série 2021-FCMT, classe E, taux variable, 2031-05-15	8 000 000	USD	9 844 249	9 848 906
série 2019-C52, classe A3, payeur séquentiel, 2,631 %, 2052-08-15	7 800 000	USD	10 408 934	10 369 390
série 2019-C52, classe XB, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2052-08-15	27 570 854	USD	949 973	1 847 161
série 2020-C56, classe A4, payeur séquentiel, 2,194 %, 2053-06-15	2 000 000	USD	2 779 044	2 313 177
série 2021-C59, classe A3, payeur séquentiel, 1,958 %, 2054-04-15	1 800 000	USD	2 250 826	2 155 182
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			151 351 538	153 879 434
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	968 076
Rathlin Residential				
placement privé, série 2021-1A, classe A, coupons multiples, taux variable, 2075-09-27	623 320	EUR	883 765	897 744
Taurus				
placement privé, série 2021-UK4A, classe C, mezzanine, taux variable, 2026-07-17	942 765	GBP	1 642 980	1 622 243
placement privé, série 2021-UK4A, classe D, mezzanine, taux variable, 2026-08-17	799 278	GBP	1 392 922	1 364 148
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			4 931 908	4 852 211
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			157 305 033	159 695 432
Titres adossés à des créances mobilières				
				1,9
Titres adossés à des créances mobilières américains				
				1,4
Chase Auto Owner Trust				
placement privé, série 2022-AA, classe D, subprime, 5,400 %, 2030-06-25	1 580 000	USD	2 017 080	2 089 614
Exeter Automobile Receivables Trust				
série 2021-3A, classe D, subprime, 1,550 %, 2027-06-15	2 100 000	USD	2 650 632	2 684 716
Goodleap Sustainable Home				
placement privé, série 2023-3C, classe A, classe à paiement séquentiel, 1,000 %, 2055-07-20	474 163	USD	630 144	665 245
Laurel Road Prime Student Loan				
placement privé, série 2019-A, classe A2FX, classe à paiement séquentiel, 2,730 %, 2048-10-25	56 473	USD	73 755	74 709
Mariner Finance Issuance Trust				
placement privé, série 2020-AA, classe A, classe à paiement séquentiel, 2,190 %, 2034-08-21	193 416	USD	260 072	258 198
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	1 494 126
OneMain Financial Issuance Trust				
placement privé, série 2023-2A, classe C, subprime, 6,740 %, 2036-09-14	400 000	USD	539 827	550 795
placement privé, série 2023-1A, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,500 %, 2038-06-14	3 200 000	USD	4 301 403	4 412 025
Oportun Funding				
placement privé, série 2021-A, classe A, classe à paiement séquentiel, 1,210 %, 2028-03-08	194 593	USD	245 080	254 980
Santander Drive Auto Receivables Trust				
série 2022-5, classe C, subprime, 4,740 %, 2028-10-15	1 200 000	USD	1 540 891	1 606 761
série 2022-6, classe C, subprime, 4,960 %, 2028-11-15	800 000	USD	1 038 640	1 072 105

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SoFi Professional Loan Program				
placement privé, série 2019-C, classe A2FX, classe à paiement séquentiel, 2,370 %, 2048-11-16	718 595	USD	953 565	911 279
Woodward Capital Management				
placement privé, série 2024-CES1, classe A1A, plafond de fonds disponible, taux variable, 2044-02-25	988 108	USD	1 330 827	1 338 304
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			17 054 845	17 412 857
Titres adossés à des créances mobilières étrangers				0,5
Espagne				0,1
Autonoría				
série 2023-SP, classe C, mezzanine, taux variable, 2041-09-30	300 000	EUR	437 972	439 415
European Residential Loan Securitisation				
placement privé, série 2021-NPLA, classe A1, coupon détaché, taux variable, 2060-11-25	81 328	EUR	113 902	112 081
			<u>551 874</u>	<u>551 496</u>
Royaume-Uni				0,4
Newday Funding, placement privé				
série 2024-1A, classe A, taux variable, 2032-03-15	3 000 000	GBP	5 171 347	5 128 925
Total des titres adossés à des créances mobilières étrangers			5 723 221	5 680 421
Total des titres adossés à des créances mobilières			22 778 066	23 093 278
Actions étrangères				—
Luxembourg				—
Codere New Topco	16 868		248	2
Sainte-Lucie				—
Digicel International Finance	14 412		34 790	40 293
Digicel International Finance, privilégiées	3 683		49 503	48 806
			<u>84 293</u>	<u>89 099</u>
Total des actions étrangères			84 541	89 101
Total des placements			1 254 413 052	1 169 152 343
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				7 228 809
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(6 783 982)
Autres éléments d'actif net				13 403 202
Actif net				1 183 000 372

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	7	avril 2024	1,3506	4 869 018	6 576 270	18 477
Euro	1	avril 2024	1,4553	200 000	291 059	1 358
						19 835
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	mai 2024	1,3574	538 427 162	730 874 846	1 889 994
Euro	2	avril 2024	1,4679	213 816 666	313 856 064	1 357 549
Euro	2	mai 2024	1,4731	212 609 792	313 189 362	2 238 173
Livre sterling	1	avril 2024	1,7115	57 116 926	97 754 225	107 591
Livre sterling	1	mai 2024	1,7132	57 200 576	97 998 658	227 389
						5 820 696
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de renminbis yuan chinois						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3446	19 736 408	26 536 588	372 672
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	4	avril 2024	1,3515	14 097 660	19 053 254	145 242
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de forints hongrois						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3409	198 458	266 103	12 974
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars néo-zélandais						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3497	3 385 059	4 568 645	131 763
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Couronne norvégienne	1	avril 2024	0,1299	7 019 397	911 939	38 969
Couronne suédoise	1	avril 2024	0,1301	90 126 547	11 721 453	348 988
Dollar australien	1	avril 2024	0,8983	11 450 785	10 286 328	278 160
Dollar de Singapour	1	juin 2024	1,0172	2 301 157	2 340 851	23 655
Euro	1	avril 2024	1,4646	2 682 918	3 929 399	4 901
Euro	2	mai 2024	1,4722	5 395 902	7 943 768	29 752
Livre sterling	1	avril 2024	1,7269	83 650	144 453	1 202
						725 627
Plus-value non réalisée sur dérivés						7 228 809

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT GLOBAL

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	10	avril 2024	1,3580	545 418 281	740 671 170	(1 923 841)
Euro	3	avril 2024	1,4719	214 209 792	315 301 761	(2 228 682)
Livre sterling	1	avril 2024	1,7137	57 200 576	98 025 313	(235 672)
						<u>(4 388 195)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	avril 2024	1,3503	548 505 242	740 654 363	(2 274 390)
Dollar américain	1	mai 2024	1,3526	8 135 800	11 004 573	(10 613)
						<u>(2 285 003)</u>
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de renminbis yuan chinois						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3545	1 018 452	1 379 544	(2 782)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de renminbis yuan chinois						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3475	59 193	79 760	(779)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	3	avril 2024	1,3481	7 033 530	9 482 113	(86 945)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	juin 2024	1,3471	3 285 770	4 426 424	(20 259)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre sterling	1	avril 2024	1,7096	31 909	54 553	(19)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(6 783 982)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 256 931	38 224	26 005	(266 451)	2 054 709
2023	2 543 291	23 412	23 042	(202 802)	2 386 943
CATÉGORIE I					
2024	118 559 600	11 437 813	2 428 946	(10 167 084)	122 259 275
2023	139 930 796	3 798 184	2 612 658	(13 752 291)	132 589 347
CATÉGORIE C					
2024	203 824	3 366	2 359	(44 039)	165 510
2023	243 289	1 852	2 418	(23 795)	223 764
CATÉGORIE F					
2024	92 142	10 359	1 174	(23 813)	79 862
2023	91 673	393 316	4 235	(396 063)	93 161
CATÉGORIE D					
2024	44 714	1 237	585	(10 562)	35 974
2023	43 628	3 845	572	(4 548)	43 497
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	105	—	2	—	107
2023	101	—	2	—	103

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	%	%	%	%	%
CATÉGORIES A ET C	1,19	0,15	1,34	1,37	1,37
CATÉGORIE F	0,50	0,15	0,65	0,65	0,65
CATÉGORIE D	0,69	0,15	0,84	0,87	0,87
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,35	0,15	0,50	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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	36 324	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	—	—	89	89	OBLIGATIONS	383 170	485 873	—	869 043
OBLIGATIONS	474 442	511 833	—	986 275	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	15 013	166 923	—	181 936
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	14 882	143 324	1 489	159 695	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	18 658	—	18 658
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	23 093	—	23 093	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	20 588	—	20 588
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7 229	—	7 229	TOTAL	398 183	692 042	—	1 090 225
TOTAL	489 324	685 479	1 578	1 176 381					
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	6 784	—	6 784	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7 049	—	7 049
TOTAL	—	6 784	—	6 784	TOTAL	—	7 049	—	7 049

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 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
31 MARS 2024	Codere New Doldco, paiement capitalisé, 7,500 %, 2027-11-30	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	GS Mortgage Securities Trust, placement privé, série 2021-RENT, classe C, subprime, taux variable, 2035-11-21	821	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	GS Mortgage Securities Trust, placement privé, série 2021-RENT, classe D, subprime, taux variable, 2035-11-21	668	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Codere New Topco	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Digicel International Finance	40	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance, privilégiées	49	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 :

31 MARS 2024	TOTAL
	\$
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	—
PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(13)
ACHAT DE PLACEMENTS	926
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(999)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	1 664
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 578
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 MARS 2024	(999)

Risques découlant des instruments financiers

Risque de change (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	1 491 103	1 492 589	(1 486)	45	USD	1 410 765	1 412 421	(1 656)	50			
EUR	665 589	654 210	11 379	341	EUR	631 518	630 455	1 063	32			
GBP	201 631	195 561	6 070	182	GBP	188 698	188 019	679	20			
CNY	26 376	27 734	(1 358)	41	CNY	24 155	25 450	(1 294)	39			
SEK	11 600	11 412	188	6	SEK	10 768	11 211	(443)	13			
AUD	10 811	10 110	701	21	AUD	10 342	10 004	337	10			
NZD	4 759	4 452	307	9	NZD	4 409	4 479	(70)	2			
MXN	4 755	4 466	289	9	MXN	4 120	4 268	(148)	4			
SGD	2 283	2 314	(31)	1	CHF	3 781	3 628	153	5			
NOK	758	876	(118)	4	SGD	2 237	2 292	(55)	2			
IDR	565	—	565	17	NOK	907	892	16	—			
COP	368	—	368	11	IDR	536	—	536	16			
PEN	30	—	30	1	COP	329	—	329	10			
HUF	—	256	(256)	8	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.

	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	108 113	369 655	366 945	343 172	1 187 885	18 409
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Italie	5,8	Italie	6,0
France	4,6	France	4,7
Royaume-Uni	3,9	Royaume-Uni	4,2
Espagne	3,1	Espagne	3,1
Allemagne	3,0	Allemagne	3,0
Pays-Bas	2,4	Autres pays*	28,3
Autres pays*	26,6	Obligations américaines	
Obligations américaines		Sociétés	19,6
Sociétés	19,0	Gouvernement	5,6
Gouvernement	11,0	Villes et institutions parapubliques	0,1
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1	Obligations canadiennes	3,5
Villes et institutions parapubliques	0,1	Obligations supranationales	1,4
Obligations canadiennes	2,4	Titres adossés à des créances hypothécaires	16,6
Obligations supranationales	1,4	Titres adossés à des créances mobilières	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	13,5	Instruments financiers dérivés	1,3
Titres adossés à des créances mobilières	1,9	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice Bloomberg Global Aggregate Excluding Japan (couvert CAD)	1,00	12 892	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	22	17
AA	4	4
A	20	20
BBB	38	41
BB	8	10
B	4	5
CCC	1	1
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	113	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	68	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	45	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 365	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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	2 117 711	—	2 117 711	2 117 711	—	—	
PASSIFS FINANCIERS							
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	4 430 624	—	4 430 624	2 117 711	—	2 312 913	

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	—	4 198 587	
PASSIFS FINANCIERS							
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	5 077 479	—	5 077 479	5 077 479	—	—	

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	12 265 935	20 205 526
Couverture déposée sur dérivés	281 355	304 128
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	188 618 050	171 858 625
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 993 074	2 721 690
Plus-value non réalisée sur dérivés	1 595 255	153 033
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	21 382	—
Souscriptions à recevoir	22 089	1 083
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 114 673	2 046 924
	<u>206 911 813</u>	<u>197 291 009</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	804 000
Garantie à payer	—	2 197 000
Charges à payer	1 308	5 012
Moins-value non réalisée sur dérivés	27 638	381 359
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	—	464 331
Parts rachetées à payer	81 521	88 595
Somme à payer pour l'achat de titres	—	1 697 100
	<u>110 467</u>	<u>5 637 397</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>206 801 346</u>	<u>191 653 612</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 907 764	5 968 831
- par part	<u>8,26</u>	<u>7,70</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 707 093	171 417 128
- par part	<u>8,66</u>	<u>8,17</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 246 349	2 370 674
- par part	<u>8,25</u>	<u>7,69</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 090 633	11 114 313
- par part	<u>8,47</u>	<u>7,90</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	847 541	780 849
- par part	<u>8,95</u>	<u>8,34</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	976	904
- par part	<u>9,43</u>	<u>8,83</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	990	913
- par part	<u>9,57</u>	<u>8,93</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023			
	\$	\$			
Revenus					
Intérêts à des fins de distribution	3 170 503	1 686 638			
Revenus provenant des activités de prêt de titres	844	—			
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	115 132	128 272			
Écart de conversion sur encaisse	257 737	695 716			
Variation de la juste valeur :					
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(701 059)	(10 427 856)			
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(3 632 396)	(9 864 126)			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	15 273 651	21 438 944			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	1 795 941	2 563 755			
	16 280 353	6 221 343			
Charges					
Frais de gestion	96 293	93 721			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	261	199			
Frais d'administration	17 558	15 771			
	114 112	109 691			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 266	5 567			
	115 378	115 258			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 164 975	6 106 085			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	439 103	217 371			
- par part	0,59	0,26			
Nombre moyen de parts rachetables	744 565	833 689			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 598 138	5 369 376			
- par part	0,69	0,33			
Nombre moyen de parts rachetables	21 212 227	16 159 708			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	172 837	85 401			
- par part	0,60	0,27			
Nombre moyen de parts rachetables	289 340	320 202			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	893 310	410 809			
- par part	0,63	0,37			
Nombre moyen de parts rachetables	1 423 389	1 114 626			
Catégorie D					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 438	23 025			
- par part	0,67	0,31			
Nombre moyen de parts rachetables	92 331	75 131			
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			
			Catégorie PM		
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72	34
			- par part	0,70	0,34
			Nombre moyen de parts rachetables	103	101
			Catégorie W		
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77	37
			- par part	0,75	0,37
			Nombre moyen de parts rachetables	103	101

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	439 103	217 371	14 598 138	5 369 376	172 837	85 401	893 310	410 809
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	340 277	533 873	6 631 501	10 362 018	48 105	66 359	1 789 760	4 983 605
Distributions réinvesties	21 715	8 643	4 273 001	104 009	7 308	3 002	74 610	42 271
Montant global des rachats de parts rachetables	(840 107)	(694 099)	(7 939 674)	(7 948 281)	(343 220)	(153 282)	(691 098)	(4 639 484)
	(478 115)	(151 583)	2 964 828	2 517 746	(287 807)	(83 921)	1 173 272	386 392
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 055)	(8 725)	(4 273 001)	(104 009)	(9 355)	(3 795)	(90 262)	(50 760)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(22 055)	(8 725)	(4 273 001)	(104 009)	(9 355)	(3 795)	(90 262)	(50 760)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 907 764	6 581 058	184 707 093	135 351 230	2 246 349	2 464 302	13 090 633	11 240 441
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	61 438	23 025	—	32	72	34	77	37
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	44 609	51 830	—	—	—	—	—	—
Distributions réinvesties	4 155	2 297	—	—	11	7	11	7
Montant global des rachats de parts rachetables	(38 093)	(11 792)	—	(788)	—	—	—	—
	10 671	42 335	—	(788)	11	7	11	7
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 417)	(2 615)	—	—	(11)	(7)	(11)	(7)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(5 417)	(2 615)	—	—	(11)	(7)	(11)	(7)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	847 541	682 548	—	—	976	922	990	928

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 164 975	6 106 085
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(257 737)	(695 716)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	4 333 455	20 291 982
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(17 069 592)	(24 002 699)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	22 773	2 276 353
Produit de la vente/échéance de placements	78 333 226	70 449 765
Achat de placements	(83 388 739)	(77 331 879)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(21 382)	89 575
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 843 431
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(67 749)	(232 777)
Charges à payer	(3 704)	(5 292)
Garantie à payer	(2 197 000)	(557 000)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(464 331)	(881 232)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	16 881
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 697 100)	8 108 063
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(6 312 905)	5 475 540
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 833 246	15 996 830
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 859 266)	(13 360 658)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(19 301)	(9 682)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 045 321)	2 626 490
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	222 635	440 500
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(7 135 591)	8 542 530
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	19 401 526	13 081 118
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	12 265 935	21 623 648
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	3 054 478	1 470 765
Intérêts payés	15 367	6 303

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				89,7
Obligations canadiennes				4,2
Gouvernement du Canada				0,9
Gouvernement du Canada				
2,250 %, 2029-12-01	2 000 000	CAD	1 857 956	1 884 691
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				3,3
Ontario Power Generation				
3,215 %, 2030-04-08	2 000 000	CAD	1 983 934	1 875 815
4,248 %, 2049-01-18	2 500 000	CAD	2 569 731	2 274 288
Province de l'Ontario				
1,550 %, 2029-11-01	2 000 000	CAD	1 832 503	1 770 275
Province de Québec				
2,100 %, 2031-05-27	1 000 000	CAD	907 633	887 289
			<u>7 293 801</u>	<u>6 807 667</u>
Total des obligations canadiennes			9 151 757	8 692 358
Obligations américaines				2,8
Sociétés				
DTE Electric				
série A, 1,900 %, 2028-04-01	1 000 000	USD	1 186 150	1 215 302
série A, 4,050 %, 2048-05-15	500 000	USD	671 623	557 126
Duke Energy Florida				
2,500 %, 2029-12-01	500 000	USD	591 626	601 495
Verizon Communications				
3,875 %, 2029-02-08	1 800 000	USD	2 462 662	2 337 176
1,500 %, 2030-09-18	1 000 000	USD	1 248 213	1 107 209
Total des obligations américaines			6 160 274	5 818 308
Obligations étrangères				82,7
Allemagne				5,9
Gouvernement				3,9
République fédérale d'Allemagne				
série G, 0,000 %, 2030-08-15	3 500 000	EUR	4 468 562	4 453 015
série G, 0,000 %, 2050-08-15	4 500 000	EUR	3 539 620	3 527 564
			<u>8 008 182</u>	<u>7 980 579</u>
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	449 197
KfW				
4,875 %, 2031-02-03	1 000 000	GBP	1 691 302	1 803 041
			<u>2 131 525</u>	<u>2 252 238</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,9
Amprion				
3,450 %, 2027-09-22	500 000	EUR	700 207	731 901
Munich				
1,250 %, taux variable à partir du 2031-05-26, 2041-05-26	1 000 000	EUR	1 107 990	1 230 320
			<u>1 808 197</u>	<u>1 962 221</u>
Total Allemagne			11 947 904	12 195 038
Australie				0,6
Sociétés				
NBN				
3,500 %, 2030-03-22	800 000	EUR	1 174 963	1 181 434
Autriche				0,6
Sociétés				
Volksbank Wien				
4,750 %, 2027-03-15	800 000	EUR	1 159 298	1 201 320
Belgique				1,6
Sociétés				
Cofinimmo				
0,875 %, 2030-12-02	400 000	EUR	625 280	470 020
Crelan				
6,000 %, taux variable à partir du 2029-02-28, 2030-02-28	600 000	EUR	869 155	937 992
5,250 %, taux variable à partir du 2031-01-23, 2032-01-23	800 000	EUR	1 171 110	1 216 788
Elia Group				
3,750 %, 2036-01-16	500 000	EUR	729 955	740 559
Total Belgique			3 395 500	3 365 359
Chili				3,4
Gouvernement				
République du Chili				
0,830 %, 2031-07-02	2 800 000	EUR	3 972 241	3 362 813
1,250 %, 2040-01-30	700 000	EUR	1 094 692	705 582
3,500 %, 2050-01-25	3 000 000	USD	3 514 064	2 977 193
Total Chili			8 580 997	7 045 588
Corée du Sud				1,6
Sociétés				
Kookmin Bank				
4,500 %, 2029-02-01	1 500 000	USD	2 181 681	1 945 980
LG Energy Solution				
5,625 %, 2026-09-25	1 000 000	USD	1 352 618	1 361 025
Total Corée du Sud			3 534 299	3 307 005

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Danemark				0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Orsted				
2,500 %, taux variable à partir du 2033-02-18, perpétuelle	500 000	GBP	891 622	620 267
Espagne				14,3
Gouvernement				
Royaume d'Espagne				
1,000 %, 2042-07-30	4 641 000	EUR	4 340 222	4 509 197
Gouvernements et sociétés publiques des états				
ADIF Alta Velocidad				
0,550 %, 2031-10-31	200 000	EUR	285 866	238 120
3,900 %, 2033-04-30	1 400 000	EUR	2 054 135	2 143 229
Communauté autonome de Madrid				
0,419 %, 2030-04-30	320 000	EUR	391 674	399 534
			<u>2 731 675</u>	<u>2 780 883</u>
Sociétés				
ABANCA Corporación Bancaria				
0,500 %, taux variable à partir du 2026-09-08, 2027-09-08	1 000 000	EUR	1 492 956	1 349 070
5,250 %, taux variable à partir du 2027-09-14, 2028-09-14	1 600 000	EUR	2 186 614	2 429 951
Acciona Energia				
3,750 %, 2030-04-25	1 200 000	EUR	1 750 653	1 739 411
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				
4,375 %, 2029-10-14	1 200 000	EUR	1 607 157	1 851 503
3,500 %, 2031-03-26	1 400 000	EUR	2 051 283	2 051 920
Banco de Sabadell				
subalternes, 5,125 %, taux variable à partir du 2027-11-10, 2028-11-10	700 000	EUR	940 491	1 071 563
5,000 %, taux variable à partir du 2028-06-07, 2029-06-07	2 000 000	EUR	2 903 590	3 104 837
Banco Santander				
1,125 %, 2027-06-23	600 000	EUR	862 998	818 561
Bankinter				
0,625 %, 2027-10-06	1 100 000	EUR	1 541 791	1 457 260
CaixaBank				
3,750 %, 2029-09-07	500 000	EUR	734 933	747 954
1,250 %, taux variable à partir du 2026-06-18, 2031-06-18	1 500 000	EUR	1 969 179	2 059 291
Iberdrola Finanzas				
3,125 %, 2028-11-22	400 000	EUR	549 413	583 884
4,871 %, taux variable à partir du 2039-01-16, perpétuelle	800 000	EUR	1 171 455	1 181 352
4,875 %, taux variable à partir du 2028-07-25, perpétuelle	900 000	EUR	1 301 436	1 345 843
Red Eléctrica				
4,625 %, taux variable à partir du 2028-08-07, perpétuelle	300 000	EUR	435 014	450 631
			<u>21 498 963</u>	<u>22 243 031</u>
Total Espagne			28 570 860	29 533 111

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Finlande				2,1
Sociétés				
Nordea Bank 4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	1 000 000	EUR	1 496 082	1 514 350
Tornator Oyj 1,250 %, 2026-10-14	1 000 000	EUR	1 474 577	1 356 537
VR-Yhtymä Oyj 2,375 %, 2029-05-30	1 100 000	EUR	1 477 945	1 533 777
Total Finlande			4 448 604	4 404 664
France				6,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
SNCF Réseau 2,250 %, 2047-12-20	600 000	EUR	982 746	682 181
Villes et institutions parapubliques				0,3
Société du Grand Paris 1,700 %, 2050-05-25	600 000	EUR	1 054 513	610 247
Sociétés				6,2
Compagnie de Saint-Gobain 2,125 %, 2028-06-10	300 000	EUR	391 003	418 548
Crédit Agricole 4,375 %, 2033-11-27	1 000 000	EUR	1 495 466	1 547 888
Crédit Mutuel Arkéa 4,250 %, 2032-12-01	1 200 000	EUR	1 666 653	1 854 344
Derichebourg 2,250 %, 2028-07-15	400 000	EUR	597 153	537 600
Elis 3,750 %, 2030-03-21	500 000	EUR	728 236	727 612
Engie 5,625 %, 2053-04-03	200 000	GBP	332 459	349 731
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement 4,500 %, 2027-04-06	1 600 000	EUR	2 350 839	2 405 236
Legrand 3,500 %, 2029-05-29	400 000	EUR	581 039	599 725
Nexans 5,500 %, 2028-04-05	200 000	EUR	295 696	311 489
RCI Banque 4,875 %, 2028-06-14	700 000	EUR	1 011 458	1 061 702
Suez 5,000 %, 2032-11-03	500 000	EUR	679 654	799 525
Unibail-Rodamco-Westfield REIT 4,125 %, 2030-12-11	400 000	EUR	583 272	595 773
Veolia Environnement 5,993 %, taux variable à partir du 2029-02-22, perpétuelle	1 000 000	EUR	1 484 670	1 528 204
			<u>12 197 598</u>	<u>12 737 377</u>
Total France			14 234 857	14 029 805

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hongrie				0,8
Gouvernement				
République de Hongrie 4,000 %, 2029-07-25	1 100 000	EUR	1 591 469	1 607 433
Indonésie				0,3
Gouvernement				
Perusahaan Penerbit Indonesia III 3,900 %, 2024-08-20	500 000	USD	678 109	673 503
Irlande				1,2
Sociétés				
ESB Finance Designated Activity Company 4,250 %, 2036-03-03	1 200 000	EUR	1 697 100	1 854 853
Johnson Controls International 4,250 %, 2035-05-23	400 000	EUR	580 183	616 531
Total Irlande			2 277 283	2 471 384
Italie				14,7
Gouvernement				6,9
Cassa Depositi e Prestiti 3,875 %, 2029-02-13	1 400 000	EUR	2 002 154	2 080 727
Ferrovie dello Stato Italiane 4,125 %, 2029-05-23	3 300 000	EUR	4 784 642	4 961 089
Obligations du Trésor de l'Italie série 8Y, 4,000 %, 2031-10-30	500 000	EUR	737 467	761 135
1,500 %, 2045-04-30	6 700 000	EUR	5 801 318	6 344 546
			13 325 581	14 147 497
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Hera 2,500 %, 2029-05-25	500 000	EUR	674 212	705 494
Sociétés				7,5
Acea 0,250 %, 2030-07-28	500 000	EUR	732 077	602 344
3,875 %, 2031-01-24	600 000	EUR	873 390	891 819
Assicurazioni Generali 3,547 %, 2034-01-15	1 000 000	EUR	1 463 122	1 446 601
Banco BPM 4,875 %, taux variable à partir du 2029-01-17, 2030-01-17	900 000	EUR	1 314 501	1 350 105
BPER Banca 4,250%, taux variable à partir du 2029-02-20, 2030-02-20	500 000	EUR	724 771	732 639
ERG 0,500 %, 2027-09-11	1 000 000	EUR	1 354 468	1 315 093
Iren 0,250 %, 2031-01-17	1 100 000	EUR	1 420 364	1 287 669
Mediobanca 1,000 %, 2027-09-08	1 300 000	EUR	1 926 385	1 747 636

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	%
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	
UniCredit					
5,850 %, taux variable à partir du 2026-11-15, 2027-11-15	2 150 000	EUR	3 004 142	3 305 400	
4,600 %, taux variable à partir du 2029-02-14, 2030-02-14	1 900 000	EUR	2 794 196	2 901 810	
			15 607 416	15 581 116	
Total Italie			29 607 209	30 434 107	
Japon					3,9
Gouvernements et sociétés publiques des états					1,1
Japan Bank for International Cooperation					
4,875 %, 2028-10-18	1 700 000	USD	2 322 761	2 329 631	
Sociétés					2,8
Denso					
1,239 %, 2026-09-16	700 000	USD	871 543	860 620	
East Japan Railway Company					
3,976 %, 2032-09-05	400 000	EUR	590 345	620 313	
4,110 %, 2043-02-22	1 500 000	EUR	2 147 782	2 296 821	
Toyota Motor					
5,275 %, 2026-07-13	700 000	USD	935 620	956 709	
5,118 %, 2028-07-13	700 000	USD	935 620	968 893	
			5 480 910	5 703 356	
Total Japon			7 803 671	8 032 987	
Lituanie					0,4
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Lietuvos Energija					
1,875 %, 2028-07-10	600 000	EUR	907 780	804 795	
Norvège					1,3
Sociétés					
Norsk Hydro					
5,257 %, 2028-11-30	6 000 000	NOK	805 957	760 761	
Statkraft					
2,875 %, 2029-09-13	1 000 000	EUR	1 428 958	1 447 200	
Statnett					
3,375 %, 2036-02-26	300 000	EUR	432 094	441 004	
Total Norvège			2 667 009	2 648 965	
Pays-Bas					7,5
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	873 248	

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Sociétés					7,1
ABB Finance					
3,125 %, 2029-01-15	700 000	EUR	1 023 909	1 024 078	
CTP					
0,625 %, 2026-09-27	700 000	EUR	1 051 303	942 988	
4,750 %, 2030-02-05	500 000	EUR	724 474	741 999	
De Volksbank					
1,750 %, taux variable à partir du 2025-10-22, 2030-10-22	800 000	EUR	1 202 849	1 120 782	
Digital Dutch Finco					
1,500 %, 2030-03-15	700 000	EUR	1 023 469	890 276	
1,000 %, 2032-01-15	900 000	EUR	1 183 114	1 044 722	
Digital Intrepid Holding					
0,625 %, 2031-07-15	700 000	EUR	892 376	801 197	
EDP Finance					
placement privé, série 144A, 1,710 %, 2028-01-24	1 000 000	USD	1 133 081	1 196 786	
1,875 %, 2029-09-21	600 000	EUR	833 446	808 784	
Iberdrola International					
série NC6, 1,450 %, taux variable à partir du 2027-02-09, perpétuelle	600 000	EUR	926 674	805 637	
Koninklijke Philips					
2,125 %, 2029-11-05	500 000	EUR	659 470	678 123	
REN Finance					
3,500 %, 2032-02-27	500 000	EUR	725 221	729 270	
Signify					
2,375 %, 2027-05-11	1 000 000	EUR	1 716 815	1 417 739	
Stedin Holding					
2,375 %, 2030-06-03	400 000	EUR	546 147	554 157	
Vestas Wind Systems Finance					
1,500 %, 2029-06-15	500 000	EUR	698 247	669 274	
Wabtec Transportation					
1,250 %, 2027-12-03	900 000	EUR	1 254 126	1 215 741	
			15 594 721	14 641 553	
Total Pays-Bas			16 476 103	15 514 801	
Portugal					2,7
Gouvernements et sociétés publiques des états					0,6
Caixa Geral de Depósitos					
0,375 %, taux variable à partir du 2026-09-21, 2027-09-21	1 000 000	EUR	1 393 729	1 353 249	
Sociétés					2,1
EDP Finance					
3,875 %, 2030-03-11	700 000	EUR	1 013 571	1 045 488	
Energias de Portugal					
1,700 %, taux variable à partir du 2025-07-20, 2080-07-20	1 100 000	EUR	1 597 964	1 552 488	
1,875 %, taux variable à partir du 2029-09-14, 2082-03-14	300 000	EUR	443 969	377 838	
5,943 %, taux variable à partir du 2028-04-23, 2083-04-23	500 000	EUR	725 786	777 451	
Ren Finance					
0,500 %, 2029-04-16	400 000	EUR	564 082	512 792	
			4 345 372	4 266 057	
Total Portugal			5 739 101	5 619 306	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Roumanie				1,3
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
5,625 %, 2036-02-22	1 900 000	EUR	2 730 761	2 779 196
Royaume-Uni				6,8
Gouvernement				4,0
Gouvernement du Royaume-Uni				
0,875 %, 2033-07-31	2 000 000	GBP	2 528 384	2 620 711
1,500 %, 2053-07-31	6 200 000	GBP	5 405 262	5 597 747
			7 933 646	8 218 458
Sociétés				2,8
Anglian Water Services Financing				
5,875 %, 2031-06-20	500 000	GBP	836 909	897 725
Brambles Finance				
4,250 %, 2031-03-22	1 100 000	EUR	1 594 530	1 680 124
DS Smith				
4,375 %, 2027-07-27	800 000	EUR	1 170 095	1 194 107
Mobico Group				
4,875 %, 2031-09-26	1 000 000	EUR	1 423 119	1 457 927
Severn Trent Water				
5,250 %, 2036-04-04	400 000	GBP	664 939	691 933
			5 689 592	5 921 816
Total Royaume-Uni			13 623 238	14 140 274
Singapour				2,3
Sociétés				
Vena Energy Capital				
3,133 %, 2025-02-26	3 600 000	USD	4 713 073	4 753 544
Suède				2,3
Sociétés				
Autoliv				
4,250 %, 2028-03-15	900 000	EUR	1 331 892	1 342 858
3,625 %, 2029-08-07	300 000	EUR	435 246	439 684
Ellevio				
4,125 %, 2034-03-07	700 000	EUR	1 023 542	1 051 473
SKF				
3,125 %, 2028-09-14	500 000	EUR	673 436	725 610
0,875 %, 2029-11-15	750 000	EUR	919 721	952 157
Volvo Car				
2,500 %, 2027-10-07	100 000	EUR	142 720	139 246
Total Suède			4 526 557	4 651 028
Total des obligations étrangères			171 280 267	171 014 914
Total des obligations			186 592 298	185 525 580

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Titres de marché monétaire étrangers			2,5
Bons du Trésor de l'Autriche sans coupon, 2024-05-23	3 500 000 EUR	5 128 526	5 085 544
Total des placements		191 720 824	190 611 124 92,2
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			1 595 255 0,8
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(27 638) —
Autres éléments d'actif net*			14 622 605 7,0
Actif net			206 801 346 100,0

*Incluant les montants à recevoir du tableau 3.

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						
Couronne norvégienne	1	juin 2024	0,1275	6 000 000	764 871	15 714
Dollar américain	1	juin 2024	1,3584	22 000 000	29 885 660	115 118
Euro	1	juin 2024	1,4769	104 000 000	153 593 440	1 338 127
Livre sterling	1	juin 2024	1,7249	7 800 000	13 454 532	126 296
Plus-value non réalisée sur dérivés						1 595 255

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	juin 2024	1,4767	2 166 924	3 200 000	(27 638)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(27 638)

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	24	juin 2024	2 648 728 USD	—	11 035
EURX EURO-BUND	35	juin 2024	4 659 550 EUR	—	6 138
EURX EUR-BULX - 30 ans	8	juin 2024	1 081 120 EUR	—	4 209
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					21 382

TABLEAU 4

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	1 993 074	2 053 753

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 :

Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie I	13 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	775 069	41 787	2 674	(104 319)	715 211
2023	852 049	68 212	1 095	(88 789)	832 567
CATÉGORIE I					
2024	20 969 387	791 262	493 682	(936 765)	21 317 566
2023	15 989 358	1 254 235	12 514	(960 313)	16 295 794
CATÉGORIE C					
2024	308 291	5 958	902	(42 745)	272 406
2023	322 599	8 790	381	(19 603)	312 167
CATÉGORIE F					
2024	1 406 799	213 207	8 983	(83 681)	1 545 308
2023	1 334 960	615 997	5 247	(570 417)	1 385 787
CATÉGORIE D					
2024	93 628	5 072	474	(4 434)	94 740
2023	74 774	6 112	270	(1 416)	79 740
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	102	—	2	—	104
2023	101	—	—	—	101
CATÉGORIE W					
2024	102	—	1	—	103
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 :

	31 MARS 2024 TAUX ANNUEL %			31 MARS 2023 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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 308	5 012

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

Les tableaux suivants catégorisent 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.

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

31 MARS 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	68 269	117 256	—	185 525	OBLIGATIONS	63 594	110 986	—	174 580
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	5 086	—	—	5 086	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	153	—	153
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 595	—	1 595					
TOTAL	73 355	118 851	—	192 206	TOTAL	63 594	111 139	—	174 733
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	28	—	28	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	381	—	381
TOTAL	—	28	—	28	TOTAL	—	381	—	381

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	151 826	152 255	(429)	13	EUR	133 420	133 325	95	3
USD	30 306	29 771	535	16	USD	28 393	29 464	(1 071)	32
GBP	13 876	13 328	548	16	GBP	15 734	16 226	(492)	15
NOK	813	749	64	2	NOK	791	763	28	1
SEK	74	—	74	2	SEK	72	—	72	2
AUD	38	—	38	1	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	23 060	68 459	72 902	38 737	203 158	3 168
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Italie	14,7	Italie	15,3
Espagne	14,3	Espagne	13,2
Pays-Bas	7,5	France	8,5
Royaume-Uni	6,8	Allemagne	7,8
France	6,8	Pays-Bas	6,8
Allemagne	5,9	Royaume-Uni	6,7
Japon	3,9	Chili	3,4
Chili	3,4	Japon	3,1
Portugal	2,7	Portugal	2,8
Singapour	2,3	Singapour	2,4
Suède	2,3	Suède	2,3
Finlande	2,1	Finlande	2,2
Autres pays*	10,0	Autres pays*	5,8
Obligations canadiennes	4,2	Obligations canadiennes	5,6
Obligations américaines	2,8	Obligations américaines	5,2
Titres de marché monétaire étrangers	2,5	Instruments financiers dérivés	(0,1)
Instruments financiers dérivés	0,8	Autres éléments d'actif net	9,0
Autres éléments d'actif net	7,0		
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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg MSCI Green Bond (couvert CAD)	1,00	1 978	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS ENVIRONNEMENTALES

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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	4	8
AA	10	4
A	24	24
BBB	56	59
BB	5	4
NON NOTÉS	1	1
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 407	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	844	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	563	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 939	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 572	0,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 182 195	1 582 437
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	481 875 733	429 075 920
Souscriptions à recevoir	614 945	399 752
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	511	—
	<u>487 673 384</u>	<u>431 058 109</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2	—
Parts rachetées à payer	38 552	324 877
	<u>38 554</u>	<u>324 877</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>487 634 830</u>	<u>430 733 232</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>398 267 390</u>	<u>360 560 181</u>
	<u>8,53</u>	<u>8,08</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>89 367 440</u>	<u>70 173 051</u>
	<u>8,49</u>	<u>8,07</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	47 030	20 958
Distributions provenant des fonds sous-jacents	7 781 035	1 816 852
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(999 378)	(112 271)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	25 280 278	3 037 766
	<u>32 108 965</u>	<u>4 763 305</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>32 108 963</u>	<u>4 763 305</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>26 615 427</u>	<u>2 490 009</u>
	<u>0,59</u>	<u>0,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>45 174 436</u>	<u>6 119 848</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 493 536</u>	<u>2 273 296</u>
	<u>0,58</u>	<u>0,39</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 432 774</u>	<u>5 799 204</u>

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	26 615 427	2 490 009	5 493 536	2 273 296
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	24 171 199	1 795 374	24 936 748	18 088 758
Distributions réinvesties	6 454 571	959 770	18	16
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 079 417)	(2 625 642)	(9 688 026)	(3 764 169)
	17 546 353	129 502	15 248 740	14 324 605
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(6 454 571)	(959 770)	(1 358 611)	(902 658)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(189 276)	(3 949)
	(6 454 571)	(959 770)	(1 547 887)	(906 607)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	398 267 390	50 656 061	89 367 440	56 922 876

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 108 963	4 763 305
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	999 378	112 271
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(25 280 278)	(3 037 766)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7 781 035)	(1 816 852)
Produit de la vente/échéance de placements	24 457 840	630 134
Achat de placements	(45 195 718)	(12 681 991)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(511)	—
Charges à payer	2	—
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(194 709)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(20 691 359)	(12 225 608)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	48 892 754	19 699 093
Montant global des rachats de parts rachetables	(23 053 768)	(6 364 303)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 547 869)	(906 591)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	24 291 117	12 428 199
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 599 758	202 591
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 582 437	492 933
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 182 195	695 524
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	45 561	9 610
Intérêts payés	—	261

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,8
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	9 406 025	64 252 198	66 434 755	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 445 301	12 798 053	12 909 430	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	10 816 391	103 290 306	102 474 491	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	9 819 325	83 403 759	83 719 567	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	24 617 375	219 613 415	216 337 490	
Total des placements		483 357 731	481 875 733	
Autres éléments d'actif net			5 759 097	1,2
Actif net			487 634 830	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	44 618 721	2 865 211	772 518	(1 562 677)	46 693 773
2023	6 074 045	218 754	116 323	(318 720)	6 090 402
CATÉGORIE W					
2024	8 699 339	2 983 687	2	(1 162 491)	10 520 537
2023	5 114 029	2 186 992	2	(456 913)	6 844 110

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.

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	7 781 035	1 816 852

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	481 876	—	—	481 876	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	429 076	—	—	429 076
TOTAL	481 876	—	—	481 876	TOTAL	429 076	—	—	429 076

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 876	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
982 087	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
31 MARS 2024	143 180	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	133 363	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	236 125	412 839
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	38 826 236	24 099 159
Souscriptions à recevoir	222 643	314 964
	<u>39 285 004</u>	<u>24 826 962</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1	—
Parts rachetées à payer	38 225	1 113
Somme à payer pour l'achat de titres	—	146 232
	<u>38 226</u>	<u>147 345</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>39 246 778</u>	<u>24 679 617</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 530	143 351
- par part	<u>9,68</u>	<u>9,21</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 093 248	24 536 266
- par part	<u>9,68</u>	<u>9,18</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	10 036	4 757
Distributions provenant des fonds sous-jacents	504 379	124 365
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(8 451)	(2 050)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	1 542 778	210 304
	<u>2 048 742</u>	<u>337 376</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 048 741</u>	<u>337 376</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 179	6 987
- par part	<u>0,65</u>	<u>0,46</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>15 701</u>	<u>15 239</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 038 562	330 389
- par part	<u>0,63</u>	<u>0,39</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 249 337</u>	<u>843 624</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	10 179	6 987	2 038 562	330 389
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	14 594 578	10 025 298
Distributions réinvesties	2 909	2 152	16	16
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(1 585 345)	(348 566)
	2 909	2 152	13 009 249	9 676 748
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2 909)	(2 149)	(490 829)	(126 975)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3)	—	(159)
Remboursement de capital	—	—	—	(9 789)
	(2 909)	(2 152)	(490 829)	(136 923)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	153 530	146 062	39 093 248	13 450 167

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 048 741	337 376
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	8 451	2 050
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(1 542 778)	(210 304)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(504 379)	(124 365)
Produit de la vente/échec de placements	1 993 587	175 015
Achat de placements	(14 681 958)	(9 493 596)
Charges à payer	1	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(146 232)	120 809
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(12 824 567)	(9 193 015)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	14 686 899	10 093 650
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 548 233)	(348 566)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(490 813)	(136 907)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	12 647 853	9 608 177
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(176 714)	415 162
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	412 839	51 614
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	236 125	466 776
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	9 697	4 670
Intérêts payés	—	29

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,9
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	2 539 556	22 085 517	22 317 621	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	594 847	5 581 630	5 911 590	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	736 609	6 902 633	7 098 706	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	406 498	3 393 945	3 498 319	
Total des placements		37 963 725	38 826 236	
Autres éléments d'actif net			420 542	1,1
Actif net			39 246 778	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	15 560	—	305	—	15 865
2023	15 132	—	230	—	15 362
CATÉGORIE W					
2024	2 673 550	1 531 480	2	(166 214)	4 038 818
2023	389 896	1 064 579	2	(37 079)	1 417 398

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.

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	504 379	124 365

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	38 826	—	—	38 826	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	24 099	—	—	24 099
TOTAL	38 826	—	—	38 826	TOTAL	24 099	—	—	24 099

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES GÉRÉ

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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	392	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
11 665	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
31 MARS 2024	154 552	0,4
30 SEPTEMBRE 2023	144 312	0,6

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	39 810 195	24 248 164
Couverture déposée sur dérivés	3 236 367	1 030 177
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 262 564 759	1 469 507 831
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	17 926 707	24 761 898
Options à la juste valeur - position acheteur	—	193 720
Plus-value non réalisée sur dérivés	6 731 541	12 277 813
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	39 035	526 585
Somme à recevoir sur la vente de titres	8 533 645	23 224 306
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	563 145	526 240
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	16 333 907	17 874 436
	1 355 739 301	1 574 171 170
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 417	3 030
Moins-value non réalisée sur dérivés	977 235	4 561 495
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	1 268 862	291 343
Parts rachetées à payer	1 140 354	2 381 003
Somme à payer pour l'achat de titres	11 819 458	16 927 410
Engagements relatifs à des mises en pension	563 145	526 240
	15 771 471	24 690 521
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 339 967 830	1 549 480 649
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 811 951	2 537 357
	8,09	7,60
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 337 023 346	1 546 790 475
	8,53	8,01
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	18 648	25 785
	8,16	7,68
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	44 817	63 877
	8,47	7,96
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	69 068	63 155
	8,62	8,11

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	28 770 862	26 102 112
Revenus provenant des activités de prêt de titres	11 391	656
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(2 127 826)	(1 492 337)
Écart de conversion sur encaisse	207 285	(556 969)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(7 932 924)	(44 795 740)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(9 522 439)	(99 137 263)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	115 028 691	117 965 617
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(2 155 732)	79 447 735
	122 279 308	77 533 811
Charges		
Frais de gestion	18 356	18 250
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 833	1 721
Frais d'administration	2 361	2 370
	22 550	22 341
Retenues d'impôt	—	63 636
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	12 611	9 406
	35 161	95 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 244 147	77 438 428
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	193 594	138 563
	0,59	0,43
Nombre moyen de parts rachetables	328 500	318 617
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	122 037 765	77 283 824
	0,72	0,49
Nombre moyen de parts rachetables	169 320 359	158 637 528
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 569	3 268
	0,59	0,64
Nombre moyen de parts rachetables	2 656	5 082
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	6 036	10 746
	0,55	0,61
Nombre moyen de parts rachetables	10 991	17 512
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 183	2 027
	0,66	0,27
Nombre moyen de parts rachetables	7 909	7 457

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	193 594	138 563	122 037 765	77 283 824	1 569	3 268	6 036	10 746
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	404 519	132 689	41 961 915	155 750 286	—	450	128 353	6 564
Distributions réinvesties	35 613	62 838	29 137 290	36 554 732	290	777	1 715	3 047
Montant global des rachats de parts rachetables	(323 008)	(363 368)	(373 766 809)	(89 492 008)	(8 706)	(70 510)	(153 398)	(241 808)
	117 124	(167 841)	(302 667 604)	102 813 010	(8 416)	(69 283)	(23 330)	(232 197)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(29 544)	(26 350)	(29 137 290)	(36 554 871)	(230)	(434)	(1 365)	(2 001)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(6 580)	(37 431)	—	—	(60)	(343)	(401)	(1 046)
	(36 124)	(63 781)	(29 137 290)	(36 554 871)	(290)	(777)	(1 766)	(3 047)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 811 951	2 419 778	1 337 023 346	1 347 439 560	18 648	26 341	44 817	78 247
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	CATÉGORIE D							
	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	5 183	2 027						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 093	48 626						
Distributions réinvesties	741	1 089						
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(57 822)						
	1 834	(8 107)						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(966)	(857)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(138)	(950)						
	(1 104)	(1 807)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	69 068	54 960						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 244 147	77 438 428
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(207 285)	556 969
(Gain net) perte nette réalisé(e)	17 455 363	143 933 003
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(112 872 959)	(197 413 352)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(2 206 190)	9 454 629
Produit de la vente/échéance de placements	763 250 708	267 175 585
Achat de placements	(451 770 998)	(392 887 213)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	487 550	1 344 196
Somme à recevoir pour la vente de titres	14 690 661	—
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(36 905)	97 551
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 540 529	(963 965)
Charges à payer	(613)	(557)
Garantie à payer	—	(1 110 629)
Engagements relatifs à des mises en pension	36 905	(97 551)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	977 519	816 162
Somme à payer pour l'achat de titres	(5 107 952)	1 456 619
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	348 480 480	(90 200 125)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	42 495 880	155 964 466
Montant global des rachats de parts rachetables	(375 492 570)	(89 866 989)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(925)	(1 800)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(332 997 615)	66 095 677
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	79 166	(2 235 268)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	15 562 031	(26 339 716)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	24 248 164	58 319 658
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	39 810 195	31 979 942
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	30 158 491	25 169 170
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	—	(63 636)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				95,6
Obligations canadiennes				0,7
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				0,1
Province de l'Ontario				
2,900 %, 2049-06-02	710 000	CAD	676 417	554 672
Sociétés				0,6
Glencore Finance Canada, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2041-11-15	4 000 000	USD	5 580 435	5 444 748
Vale Canada				
7,200 %, 2032-09-15	2 050 000	USD	3 171 030	3 016 829
			<u>8 751 465</u>	<u>8 461 577</u>
Total des obligations canadiennes			9 427 882	9 016 249
Obligations américaines				44,0
Gouvernement				5,1
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,000 %, 2031-01-31	1 150 000	USD	1 544 498	1 541 080
3,375 %, 2033-05-15	2 370 000	USD	2 976 488	3 012 691
3,875 %, 2033-08-15	16 220 000	USD	21 250 614	21 450 752
4,000 %, 2042-11-15	8 100 000	USD	11 078 278	10 372 243
4,750 %, 2043-11-15	4 290 000	USD	6 100 433	6 043 053
2,000 %, 2050-02-15	6 010 000	USD	8 948 870	5 116 277
3,000 %, 2052-08-15	16 550 000	USD	19 273 757	17 419 978
4,000 %, 2052-11-15	2 100 000	USD	2 778 777	2 680 680
			<u>73 951 715</u>	<u>67 636 754</u>
Sociétés				38,9
AbbVie				
3,200 %, 2029-11-21	6 390 000	USD	8 249 768	7 990 740
4,875 %, 2048-11-14	5 118 000	USD	6 809 899	6 641 002
Air Lease				
5,300 %, 2028-02-01	1 200 000	USD	1 588 385	1 630 288
3,700 %, 2030-04-15	5 530 000	EUR	8 041 157	7 457 770
Air Products and Chemicals				
4,000 %, 2035-03-03	2 970 000	EUR	4 245 127	4 548 400
Amazon.com				
3,875 %, 2037-08-22	5 334 000	USD	6 683 247	6 539 429
3,950 %, 2052-04-13	1 050 000	USD	1 335 236	1 200 644
American Airlines AAdvantage Loyalty Program				
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	1 477 500	USD	1 849 588	1 991 801
placement privé, série 144A, 5,750 %, 2029-04-20	3 770 000	USD	4 734 930	5 029 645
American Express				
3,550 %, taux variable à partir du 2026-09-15, perpétuelle	3 260 000	USD	3 546 902	4 079 832
Amgen				
5,250 %, 2033-03-02	1 960 000	USD	2 617 150	2 684 122
5,650 %, 2053-03-02	2 520 000	USD	3 356 208	3 481 087
Anheuser-Busch InBev				
3,650 %, 2026-02-01	136 000	USD	179 837	180 265
4,900 %, 2046-02-01	410 000	USD	517 473	529 530
5,550 %, 2049-01-23	293 000	USD	410 796	415 060
Antero Resources, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2030-03-01	2 550 000	USD	3 272 688	3 322 328

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Apple				
4,650 %, 2046-02-23	3 427 000	USD	4 647 197	4 451 998
2,650 %, 2050-05-11	2 860 000	USD	3 177 088	2 581 061
AT&T				
3,500 %, 2053-09-15	2 882 000	USD	3 508 625	2 758 083
3,650 %, 2059-09-15	4 453 000	USD	4 582 094	4 208 214
Bank of America				
série B, 8,050 %, 2027-06-15	173 000	USD	252 570	252 463
3,593 %, taux variable à partir du 2027-07-21, 2028-07-21	3 030 000	USD	4 152 813	3 910 400
5,288 %, taux variable à partir du 2033-04-25, 2034-04-25	2 700 000	USD	3 521 952	3 652 055
2,676 %, taux variable à partir du 2040-06-19, 2041-06-19	8 860 000	USD	8 840 721	8 559 336
série X, 6,250 %, taux variable à partir du 2024-09-05, perpétuelle	1 695 000	USD	2 216 552	2 303 172
Berkshire Hathaway				
4,200 %, 2048-08-15	4 490 000	USD	6 275 714	5 385 913
BP Capital Markets America				
3,000 %, 2050-02-24	1 070 000	USD	1 431 838	990 658
Bristol-Myers Squibb				
3,400 %, 2029-07-26	838 000	USD	1 327 092	1 068 153
4,250 %, 2049-10-26	3 225 000	USD	4 241 312	3 750 685
Broadcom				
4,300 %, 2032-11-15	5 050 000	USD	6 496 844	6 440 446
Capital One Financial				
3,750 %, 2027-03-09	620 000	USD	764 375	806 892
Cargill				
3,875 %, 2030-04-24	2 630 000	EUR	3 850 359	3 993 655
Centene				
4,625 %, 2029-12-15	2 920 000	USD	3 961 902	3 757 838
Charter Communications Operating				
3,500 %, 2041-06-01	3 970 000	USD	3 736 948	3 624 316
5,750 %, 2048-04-01	2 090 000	USD	2 618 003	2 388 608
Chevron USA				
3,250 %, 2029-10-15	545 000	USD	665 551	693 818
Cigna				
2,400 %, 2030-03-15	4 206 000	USD	4 959 705	4 929 364
3,400 %, 2050-03-15	9 280 000	USD	10 620 910	8 959 930
Citigroup				
4,125 %, 2028-07-25	2 470 000	USD	3 505 095	3 212 612
2,520 %, taux variable à partir du 2031-11-03, 2032-11-03	3 100 000	USD	3 312 127	3 451 748
3,785 %, taux variable à partir du 2032-03-17, 2033-03-17	3 540 000	USD	4 210 187	4 284 572
8,125 %, 2039-07-15	3 460 000	USD	6 367 176	6 025 370
Comcast				
2,887 %, 2051-11-01	681 000	USD	873 382	599 444
2,937 %, 2056-11-01	2 665 000	USD	2 918 920	2 282 308
ConocoPhillips				
5,550 %, 2054-03-15	4 670 000	USD	6 248 597	6 542 785
Continental Resources, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2031-01-15	2 810 000	USD	3 823 612	3 798 406
série 144A, 2,875 %, 2032-04-01	460 000	USD	571 909	509 740
CVS Health				
5,050 %, 2048-03-25	10 320 000	USD	13 853 443	12 716 796
Devon Energy				
5,600 %, 2041-07-15	3 700 000	USD	4 735 904	4 856 919
5,000 %, 2045-06-15	1 250 000	USD	1 762 828	1 511 627
Duke Energy Indiana				
série YYY, 3,250 %, 2049-10-01	460 000	USD	596 495	438 346

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Enterprise Products Operating					
4,900 %, 2046-05-15	2 160 000	USD	2 661 537	2 742 144	
4,250 %, 2048-02-15	1 150 000	USD	1 592 336	1 336 830	
4,200 %, 2050-01-31	2 500 000	USD	3 226 595	2 878 080	
Ford Motor Credit Company					
2,386 %, 2026-02-17	2 200 000	EUR	3 049 437	3 126 549	
General Electric					
4,125 %, 2035-09-19	4 419 000	EUR	6 928 396	6 801 112	
General Motors					
6,600 %, 2036-04-01	2 600 000	USD	3 508 868	3 750 538	
6,250 %, 2043-10-02	3 500 000	USD	4 438 571	4 868 219	
5,950 %, 2049-04-01	1 735 000	USD	2 164 670	2 320 908	
Genting New York / GENNY Capital					
placement privé, série 144A, 3,000 %, 2026-02-15	750 000	USD	958 323	965 147	
Gilead Sciences					
4,150 %, 2047-03-01	659 000	USD	842 265	752 663	
Goldman Sachs Group					
2,000 %, 2028-03-22	832 000	EUR	1 327 854	1 157 516	
3,800 %, 2030-03-15	4 370 000	USD	5 504 121	5 547 646	
5,150 %, 2045-05-22	9 470 000	USD	13 223 419	12 443 659	
GSK Consumer Healthcare Capital					
1,750 %, 2030-03-29	3 630 000	EUR	4 940 753	4 840 098	
HCA Healthcare					
3,500 %, 2030-09-01	6 560 000	USD	7 715 513	8 048 357	
HEICO					
5,250 %, 2028-08-01	1 540 000	USD	2 022 696	2 104 593	
5,350 %, 2033-08-01	800 000	USD	1 048 478	1 089 253	
Hilton Domestic Operating Company					
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	3 400 000	USD	4 627 910	4 618 642	
Home Depot					
3,300 %, 2040-04-15	30 000	USD	41 780	32 566	
3,350 %, 2050-04-15	40 000	USD	55 562	40 035	
Honeywell International					
0,750 %, 2032-03-10	640 000	EUR	955 186	769 457	
Humana					
3,125 %, 2029-08-15	3 220 000	USD	4 246 959	3 974 860	
5,875 %, 2033-03-01	2 880 000	USD	3 973 663	4 035 029	
JPMorgan Chase & Co.					
2,739 %, taux variable à partir du 2029-10-15, 2030-10-15	7 200 000	USD	8 498 878	8 655 672	
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	14 300 000	USD	16 294 189	16 389 787	
3,761 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2034-03-21	720 000	EUR	1 059 431	1 066 521	
Lowe's Companies					
3,000 %, 2050-10-15	240 000	USD	318 192	214 099	
Massachusetts Mutual Life Insurance Company					
placement privé, série 144A, 3,375 %, 2050-04-15	70 000	USD	96 631	66 466	
McDonald's					
4,450 %, 2048-09-01	5 800 000	USD	7 940 019	6 901 839	
5,450 %, 2053-08-14	6 000 000	USD	7 994 929	8 248 722	
Microsoft					
2,921 %, 2052-03-17	4 830 000	USD	5 470 102	4 636 653	
Morgan Stanley					
4,656 %, taux variable à partir du 2028-03-02, 2029-03-02	5 050 000	EUR	7 291 845	7 653 444	
2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	3 190 000	USD	3 871 567	3 778 036	
3,955 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2035-03-21	3 540 000	EUR	5 208 870	5 244 091	
5,297 %, taux variable à partir du 2032-04-20, 2037-04-20	5 930 000	USD	7 462 476	7 732 950	
5,948 %, taux variable à partir du 2033-01-19, 2038-01-19	1 020 000	USD	1 367 443	1 387 568	
MPLX					
4,500 %, 2038-04-15	3 800 000	USD	4 913 854	4 587 316	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Netflix				
3,625 %, 2030-06-15	6 920 000	EUR	10 470 959	10 235 182
New York Life Insurance, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2050-05-15	110 000	USD	153 447	115 246
Nike				
3,375 %, 2050-03-27	80 000	USD	113 237	82 227
Nissan Motor Acceptance, placement privé				
série 144A, 6,950 %, 2026-09-15	1 160 000	USD	1 571 334	1 613 545
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 2,450 %, 2027-12-02	480 000	USD	627 674	586 407
Nuveen, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2028-11-01	830 000	USD	1 343 545	1 096 732
Occidental Petroleum				
6,450 %, 2036-09-15	2 790 000	USD	3 839 216	4 039 619
Oracle				
4,125 %, 2045-05-15	770 000	USD	1 041 828	845 834
Permian Resources Operating, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2032-01-15	4 780 000	USD	6 499 127	6 745 199
Pioneer Natural Resources Company				
2,150 %, 2031-01-15	680 000	USD	857 099	777 302
Procter & Gamble				
3,000 %, 2030-03-25	50 000	USD	72 536	62 516
Prologis Euro Finance				
0,625 %, 2031-09-10	5 140 000	EUR	5 971 857	6 043 368
Prudential Financial				
3,000 %, 2040-03-10	5 050 000	USD	5 257 091	5 201 978
Range Resources, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2030-02-15	3 060 000	USD	3 668 293	3 872 850
Rockies Express Pipeline, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2040-04-15	5 240 000	USD	6 608 035	7 006 067
Royal Caribbean Cruises				
3,700 %, 2028-03-15	3 200 000	USD	3 990 071	4 033 265
RTX				
6,000 %, 2031-03-15	1 120 000	USD	1 533 036	1 597 532
6,100 %, 2034-03-15	1 120 000	USD	1 531 180	1 624 218
Service Corporation International				
3,375 %, 2030-08-15	3 890 000	USD	4 495 455	4 569 713
Solventum, placement privé				
série 144A, 5,600 %, 2034-03-23	2 700 000	USD	3 643 232	3 669 317
série 144A, 5,900 %, 2054-04-30	2 820 000	USD	3 791 522	3 797 218
Southwestern Energy Company				
5,375 %, 2030-03-15	2 940 000	USD	3 653 633	3 842 476
Tapestry				
7,700 %, 2030-11-27	3 360 000	USD	4 584 415	4 874 976
Targa Resources				
4,200 %, 2033-02-01	280 000	USD	351 267	346 945
6,500 %, 2034-03-30	4 250 000	USD	5 818 256	6 200 114
4,950 %, 2052-04-15	280 000	USD	349 571	334 512
Texas Instruments				
3,875 %, 2039-03-15	3 730 000	USD	5 251 653	4 530 652
Time Warner				
8,375 %, 2033-07-15	270 000	USD	475 911	409 528
Time Warner Cable				
7,300 %, 2038-07-01	4 510 000	USD	7 010 467	6 192 042
T-Mobile USA				
5,650 %, 2053-01-15	2 580 000	USD	3 339 745	3 571 029
U.S. Bancorp				
série J, 5,300 %, taux variable à partir du 2027-04-15, perpétuelle	141 000	USD	183 612	183 140

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
United Airlines fiducie de transfert				
série 2020-1, classe B, 4,875 %, 2026-01-15	127 880	USD	162 913	170 802
United Airlines, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	4 020 000	USD	4 977 749	5 277 195
United Rentals, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2034-03-15	4 900 000	USD	6 594 665	6 668 225
UnitedHealth Group				
3,875 %, 2028-12-15	1 600 000	USD	2 401 200	2 093 007
4,450 %, 2048-12-15	6 090 000	USD	8 252 968	7 369 844
Verizon Communications				
4,250 %, 2030-10-31	4 030 000	EUR	6 169 035	6 205 480
5,250 %, 2037-03-16	2 890 000	USD	4 233 387	3 966 910
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	3 210 000	USD	3 983 905	4 216 010
4,125 %, 2030-08-15	700 000	USD	919 730	864 403
Visa				
2,700 %, 2040-04-15	40 000	USD	55 878	40 778
Wells Fargo & Company				
1,000 %, 2027-02-02	2 600 000	EUR	3 268 302	3 541 056
5,574 %, taux variable à partir du 2028-07-25, 2029-07-25	1 740 000	USD	2 291 667	2 387 887
2,879 %, taux variable à partir du 2029-10-30, 2030-10-30	8 950 000	USD	11 195 023	10 752 935
5,389 %, taux variable à partir du 2033-04-24, 2034-04-24	1 690 000	USD	2 211 483	2 278 865
5,500 %, 2035-08-01	962 000	USD	1 448 687	1 312 251
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	5 910 000	USD	7 379 687	7 102 623
Western Gas Partners				
5,450 %, 2044-04-01	5 160 000	USD	6 507 350	6 400 684
Western Midstream Operating				
6,150 %, 2033-04-01	1 080 000	USD	1 456 619	1 503 012
Williams Companies				
5,750 %, 2044-06-24	6 600 000	USD	9 058 937	8 947 808
			533 579 038	521 427 263
Total des obligations américaines			607 530 753	589 064 017
Obligations étrangères				50,9
Allemagne				5,7
Gouvernement				0,2
République fédérale d'Allemagne				
série 10Y, 2,600 %, 2033-08-15	1 460 000	EUR	2 200 715	2 195 504
Sociétés				5,5
Allianz				
3,200 %, taux variable à partir du 2028-04-30, perpétuelle	9 800 000	USD	10 943 086	10 899 899
Amprion				
3,971 %, 2032-09-22	2 800 000	EUR	3 780 962	4 219 679
Deutsche Bahn Finance				
4,000 %, 2043-11-23	2 420 000	EUR	3 535 648	3 807 000
EnBW International Finance				
4,049 %, 2029-11-22	1 640 000	EUR	2 255 751	2 493 624
4,300 %, 2034-05-23	4 280 000	EUR	6 331 432	6 572 797
Hannover Rueck				
1,125 %, taux variable à partir du 2029-10-09, 2039-10-09	3 900 000	EUR	5 205 110	4 882 198
Munich				
3,250 %, taux variable à partir du 2029-05-26, 2049-05-26	4 300 000	EUR	6 093 914	6 135 301

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Vier Gas Transport				
4,000 %, 2027-09-26	2 600 000	EUR	3 397 527	3 885 180
4,625 %, 2032-09-26	3 800 000	EUR	5 276 157	6 000 257
Volkswagen Financial Services				
4,250 %, 2025-10-09	3 300 000	GBP	5 885 571	5 581 510
Vonovia				
0,375 %, 2027-06-16	4 100 000	EUR	5 372 623	5 396 017
5,500 %, 2036-01-18	2 000 000	GBP	3 365 022	3 384 101
Vonovia Finance				
2,250 %, 2030-04-07	3 500 000	EUR	4 826 973	4 633 720
ZF Finance				
2,000 %, 2027-05-06	4 800 000	EUR	6 119 082	6 572 266
			72 388 858	74 463 549
Total Allemagne			74 589 573	76 659 053
Belgique				1,3
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev				
1,150 %, 2027-01-22	179 000	EUR	264 547	247 317
1,125 %, 2027-07-01	620 000	EUR	957 884	852 832
3,950 %, 2044-03-22	5 320 000	EUR	7 805 664	7 923 787
Elia Group				
3,750 %, 2036-01-16	2 500 000	EUR	3 649 776	3 702 796
UCB				
4,250 %, 2030-03-20	2 900 000	EUR	4 252 970	4 282 275
Total Belgique			16 930 841	17 009 007
Chine				—
Sociétés				
NXP Funding				
3,400 %, 2030-05-01	230 000	USD	318 493	283 523
Colombie				0,3
Sociétés				
Ecopetrol				
5,875 %, 2051-11-02	3 500 000	USD	3 117 892	3 417 591
Danemark				1,3
Sociétés				
Coloplast Finance				
2,250 %, 2027-05-19	1 980 000	EUR	2 692 107	2 788 316
Danske Bank				
4,750 %, taux variable à partir du 2029-06-21, 2030-06-21	5 650 000	EUR	8 100 290	8 761 420
4,625 %, taux variable à partir du 2029-05-14, 2034-05-14	3 750 000	EUR	5 454 918	5 524 766
Total Danemark			16 247 315	17 074 502

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Espagne				2,5
Sociétés				
Aena				
4,250 %, 2030-10-13	2 800 000	EUR	4 035 922	4 311 991
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Global Finance				
7,000 %, 2025-12-01	1 070 000	USD	1 628 578	1 474 501
Banco Santander				
5,294 %, 2027-08-18	3 800 000	USD	4 876 597	5 143 584
4,875 %, 2031-10-18	2 200 000	EUR	3 154 713	3 447 695
5,750 %, taux variable à partir du 2028-08-23, 2033-08-23	2 700 000	EUR	3 943 953	4 144 812
Cellnex Finance				
2,000 %, 2032-09-15	2 800 000	EUR	3 067 148	3 574 360
2,000 %, 2033-02-15	4 900 000	EUR	5 912 469	6 216 319
Cellnex Telecom				
1,875 %, 2029-06-26	1 100 000	EUR	1 673 515	1 482 064
Telefónica Emisiones				
4,665 %, 2038-03-06	3 300 000	USD	3 666 816	4 073 614
Total Espagne			31 959 711	33 868 940
Finlande				1,1
Sociétés				
Fortum				
1,625 %, 2026-02-27	1 890 000	EUR	2 302 596	2 652 985
Neste Oyj				
0,750 %, 2028-03-25	5 400 000	EUR	7 267 619	7 116 497
Nordea Bank				
4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	3 370 000	EUR	4 991 213	5 103 359
Total Finlande			14 561 428	14 872 841
France				8,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Électricité de France				
1,000 %, 2033-11-29	4 300 000	EUR	5 268 448	4 893 927
Sociétés				
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 5,176 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	7 660 000	USD	10 211 546	10 399 821
2,000 %, taux variable à partir du 2026-05-24, 2031-05-24	4 300 000	GBP	6 528 561	6 789 224
5,750 %, 2032-06-13	1 600 000	GBP	2 607 775	2 859 726
placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	470 000	USD	629 142	669 674
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	3 370 000	USD	4 318 599	4 666 264
Bouygues				
3,875 %, 2031-07-17	4 300 000	EUR	6 242 072	6 527 602
Coentreprise de transport d'électricité				
3,750 %, 2036-01-17	2 200 000	EUR	3 206 735	3 257 946
Credit Agricole				
4,125 %, 2036-02-26	6 300 000	EUR	9 150 587	9 469 513
Eiffage				
1,625 %, 2027-01-14	4 800 000	EUR	6 643 661	6 641 710

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Engie					
0,500 %, 2030-10-24	4 700 000	EUR	5 891 044	5 740 674	
3,875 %, 2036-03-06	1 300 000	EUR	1 890 719	1 937 537	
4,250 %, 2043-01-11	1 700 000	EUR	2 394 992	2 557 775	
3,250 %, taux variable à partir du 2025-02-28, perpétuelle	800 000	EUR	1 165 076	1 153 294	
Orange					
5,000 %, taux variable à partir du 2026-10-01, perpétuelle	6 030 000	EUR	9 445 033	8 969 212	
Société Générale					
placement privé, série 144A, 7,132 %, taux variable à partir du 2054-01-19, 2055-01-19	1 000 000	USD	1 339 650	1 354 916	
Suez					
1,875 %, 2027-05-24	6 800 000	EUR	9 088 433	9 503 592	
Terega					
0,625 %, 2028-02-27	500 000	EUR	710 681	650 050	
0,875 %, 2030-09-17	2 000 000	EUR	2 849 271	2 448 247	
Thales					
4,125 %, 2028-10-18	6 500 000	EUR	9 342 033	9 871 580	
Total					
3,369 %, taux variable à partir du 2026-10-06, perpétuelle	730 000	EUR	1 225 898	1 042 385	
Unibail-Rodamco-Westfield REIT					
4,125 %, 2030-12-11	3 600 000	EUR	5 253 395	5 361 961	
WPP Finance					
4,125 %, 2028-05-30	1 850 000	EUR	2 685 332	2 788 516	
			102 820 235	104 661 219	
Total France			108 088 683	109 555 146	
Guernesey					0,5
Sociétés					
Sirius Real Estate					
1,125 %, 2026-06-22	2 300 000	EUR	3 098 843	3 115 969	
1,750 %, 2028-11-24	3 000 000	EUR	3 520 335	3 787 102	
Total Guernesey			6 619 178	6 903 071	
Indonésie					—
Gouvernement					
République d'Indonésie					
1,400 %, 2031-10-30	230 000	EUR	343 113	284 012	
Irlande					1,7
Sociétés					
AerCap Ireland Capital					
3,300 %, 2032-01-30	4 400 000	USD	4 924 914	5 118 584	
3,850 %, 2041-10-29	4 080 000	USD	4 473 064	4 388 700	
CRH SMW Finance					
4,000 %, 2031-07-11	4 320 000	EUR	6 224 441	6 553 418	
Smurfit Kappa Treasury, placement privé					
série 144A, 5,438 %, 2034-04-03	4 730 000	USD	6 426 888	6 424 897	
Total Irlande			22 049 307	22 485 599	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Italie				2,7
Sociétés				
Enel Finance International, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2032-06-15	7 580 000	USD	9 392 954	9 994 476
série 144A, 7,750 %, 2052-10-14	1 760 000	USD	2 319 897	2 935 572
Eni, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2029-05-09	750 000	USD	1 013 508	990 078
Intesa Sanpaolo, placement privé				
série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	5 690 000	USD	6 097 808	6 470 045
série 144A, 7,200 %, 2033-11-28	940 000	USD	1 288 920	1 374 579
série 144A, 7,800 %, 2053-11-28	950 000	USD	1 300 923	1 460 852
série 144A, 7,778 %, taux variable à partir du 2053-06-20, 2054-06-20	2 560 000	USD	3 405 113	3 704 662
Terna				
2,375 %, taux variable à partir du 2028-02-09, perpétuelle	3 120 000	EUR	4 160 393	4 198 703
UniCredit				
2,000 %, taux variable à partir du 2024-09-23, 2029-09-23	3 740 000	EUR	4 897 833	5 392 033
Total Italie			33 877 349	36 521 000
Jersey				0,4
Sociétés				
CPUK Finance				
5,876 %, 2027-08-28	3 000 000	GBP	5 000 576	5 201 451
Luxembourg				3,6
Sociétés				
ArcelorMittal				
6,750 %, 2041-03-01	2 630 000	USD	4 017 668	3 718 503
Blackstone Property Partners Europe Holdings				
2,625 %, 2028-10-20	2 640 000	GBP	4 336 969	3 928 017
1,625 %, 2030-04-20	2 150 000	EUR	2 798 434	2 630 797
4,875 %, 2032-04-29	1 590 000	GBP	2 583 917	2 445 085
Cromwell EREIT Lux Finco				
2,125 %, 2025-11-19	3 343 000	EUR	4 790 036	4 653 814
GELF Bond Issuer I				
1,125 %, 2029-07-18	5 320 000	EUR	5 976 934	6 684 541
Logicor Financing				
3,250 %, 2028-11-13	2 520 000	EUR	3 415 815	3 548 508
P3 Group				
4,625 %, 2030-02-13	5 950 000	EUR	8 618 177	8 778 831
Prologis International Funding II				
3,125 %, 2031-06-01	3 160 000	EUR	4 190 198	4 439 788
SELP Finance				
1,500 %, 2026-12-20	5 020 000	EUR	6 828 584	6 949 643
Total Luxembourg			47 556 732	47 777 527
Mexique				0,8
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
3,500 %, 2034-02-12	9 860 000	USD	11 481 837	11 139 725

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norvège				0,1
Sociétés				
Equinor				
1,375 %, 2032-05-22	1 420 000	EUR	2 031 666	1 799 202
Pays-Bas				4,6
Sociétés				
ABN AMRO Bank				
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2025-07-28	298 000	USD	419 125	398 178
3,875 %, 2032-01-15	5 700 000	EUR	8 278 337	8 420 968
Argentum Netherlands				
5,750 %, taux variable à partir du 2025-08-15, 2050-08-15	1 175 000	USD	1 514 015	1 587 474
Coöperatieve Rabobank				
3,822 %, 2034-07-26	2 000 000	EUR	2 934 780	2 985 385
3,250 %, taux variable à partir du 2026-12-29, perpétuelle	5 200 000	EUR	6 957 096	7 006 045
CTP				
2,125 %, 2025-10-01	1 202 000	EUR	1 712 177	1 701 699
1,250 %, 2029-06-21	3 410 000	EUR	4 470 654	4 304 075
4,750 %, 2030-02-05	3 560 000	EUR	5 156 025	5 283 031
Deutsche Telekom				
8,250 %, 2030-06-15	5 390 000	USD	9 418 409	8 640 908
Enexis Holding				
0,750 %, 2031-07-02	1 000 000	EUR	1 200 504	1 237 787
3,625 %, 2034-06-12	3 690 000	EUR	5 307 088	5 637 615
H&M Finance				
0,250 %, 2029-08-25	1 750 000	EUR	2 454 375	2 133 240
4,875 %, 2031-10-25	1 510 000	EUR	2 359 351	2 351 411
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II				
7,375 %, 2029-09-15	4 100 000	EUR	6 554 023	6 633 038
Vesteda Finance				
2,000 %, 2026-07-10	1 880 000	EUR	2 876 944	2 647 410
Total Pays-Bas			61 612 903	60 968 264
Portugal				0,8
Sociétés				
Energias de Portugal				
1,875 %, taux variable à partir du 2026-08-02, 2081-08-02	4 400 000	EUR	5 901 760	6 056 727
Floene Energias				
4,875 %, 2028-07-03	3 100 000	EUR	4 444 772	4 738 110
Total Portugal			10 346 532	10 794 837
Royaume-Uni				10,9
Sociétés				
Anglian Water (Osprey) Financing				
2,000 %, 2028-07-31	2 040 000	GBP	3 293 256	2 882 874
Anglo American Capital				
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2027-04-10	5 120 000	USD	6 799 611	6 875 444
4,125 %, 2032-03-15	4 660 000	EUR	6 862 317	6 843 991
Barclays				
1,700 %, taux variable à partir du 2025-11-03, 2026-11-03	3 120 000	GBP	4 951 652	5 032 763
6,375 %, taux variable à partir du 2025-12-15, perpétuelle	2 900 000	GBP	4 197 513	4 784 336

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Cadent Finance				
2,125 %, 2028-09-22	125 000	GBP	207 270	191 386
0,750 %, 2032-03-11	460 000	EUR	678 261	543 596
Gatwick Airport Finance				
4,375 %, 2026-04-07	2 880 000	GBP	4 680 173	4 758 923
Gatwick Funding				
2,500 %, 2030-04-15	650 000	GBP	1 112 051	975 493
Grainger				
3,000 %, 2030-07-03	3 940 000	GBP	5 925 004	5 779 482
HSBC Holdings				
4,041 %, taux variable à partir du 2027-03-13, 2028-03-13	2 406 000	USD	3 419 571	3 147 718
6,332 %, taux variable à partir du 2043-03-09, 2044-03-09	1 800 000	USD	2 447 010	2 626 369
5,875 %, taux variable à partir du 2026-09-28, perpétuelle	2 730 000	GBP	4 153 585	4 478 345
Legal & General Group				
4,500 %, taux variable à partir du 2030-11-01, 2050-11-01	3 380 000	GBP	5 633 227	5 385 302
Lloyds Banking Group				
4,582 %, 2025-12-10	3 365 000	USD	4 737 551	4 477 839
4,375 %, 2028-03-22	3 570 000	USD	4 869 799	4 701 213
1,985 %, taux variable à partir du 2026-12-15, 2031-12-15	3 520 000	GBP	5 438 046	5 464 172
5,125 %, taux variable à partir du 2025-06-27, perpétuelle	1 000 000	GBP	1 523 244	1 676 305
NatWest Group				
2,105 %, taux variable à partir du 2026-11-28, 2031-11-28	4 610 000	GBP	6 921 870	7 186 861
4,500 %, taux variable à partir du 2028-09-30, perpétuelle	2 430 000	GBP	3 838 303	3 555 778
RELX Finance				
3,750 %, 2031-06-12	2 550 000	EUR	3 666 193	3 829 395
Rentokil Initial Finance				
3,875 %, 2027-06-27	820 000	EUR	1 114 766	1 221 503
Royal Bank of Scotland				
3,754 %, taux variable à partir du 2024-11-01, 2029-11-01	4 440 000	USD	5 887 374	5 930 905
Sky				
2,500 %, 2026-09-15	352 000	EUR	598 502	506 055
Smith & Nephew				
4,565 %, 2029-10-11	2 040 000	EUR	2 732 163	3 161 925
SSE				
4,000 %, taux variable à partir du 2028-04-21, perpétuelle	3 610 000	EUR	4 915 260	5 197 857
Standard Chartered				
placement privé, série 144A, 3,971 %, taux variable à partir du 2025-03-30, 2026-03-30	1 150 000	USD	1 438 182	1 532 139
2,500 %, taux variable à partir du 2025-09-09, 2030-09-09	5 870 000	EUR	8 352 993	8 394 015
Tesco Corporate Treasury Services				
1,875 %, 2028-11-02	2 320 000	GBP	3 262 765	3 540 581
0,375 %, 2029-07-27	2 500 000	EUR	3 332 327	3 133 742
2,750 %, 2030-04-27	2 710 000	GBP	4 361 360	4 152 723
Tritax EuroBox				
0,950 %, 2026-06-02	1 120 000	EUR	1 640 314	1 508 847
UNITE Group				
3,500 %, 2028-10-15	2 890 000	GBP	4 854 565	4 667 045
Vodafone Group				
5,125 %, 2052-12-02	2 370 000	GBP	3 647 676	3 790 995
8,000 %, taux variable à partir du 2031-08-30, 2086-08-30	2 050 000	GBP	3 422 794	3 805 196
Whitbread Group				
2,375 %, 2027-05-31	510 000	GBP	884 737	800 482
3,000 %, 2031-05-31	5 000 000	GBP	6 915 693	7 479 345
WPP Finance				
4,000 %, 2033-09-12	1 720 000	EUR	2 529 618	2 524 852
Total Royaume-Uni			145 246 596	146 545 792

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Singapour					0,7
Sociétés					
Pfizer					
4,750 %, 2033-05-19	3 230 000	USD	4 302 548	4 318 844	
5,300 %, 2053-05-19	3 190 000	USD	4 289 045	4 319 286	
Total Singapour			8 591 593	8 638 130	
Suède					1,9
Sociétés					
Heimstaden					
4,250 %, 2026-03-09	800 000	EUR	1 214 753	755 185	
Heimstaden Bostad					
3,625 %, taux variable à partir du 2027-01-13, perpétuelle	3 000 000	EUR	3 923 961	2 871 706	
Svenska Handelsbanken					
5,000 %, taux variable à partir du 2029-08-16, 2034-08-16	4 890 000	EUR	7 188 268	7 503 429	
Swedbank					
3,625 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	2 430 000	EUR	3 317 087	3 478 167	
7,750 %, taux variable à partir du 2030-09-17, perpétuelle	5 000 000	USD	6 770 750	6 723 377	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson					
5,375 %, 2028-05-29	3 081 000	EUR	4 584 114	4 727 485	
Total Suède			26 998 933	26 059 349	
Suisse					1,8
Sociétés					
Credit Suisse Group					
1,000 %, taux variable à partir du 2026-06-24, 2027-06-24	1 030 000	EUR	1 151 196	1 419 797	
2,250 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	4 750 000	GBP	7 109 337	7 410 071	
UBS Group					
4,125 %, taux variable à partir du 2032-06-09, 2033-06-09	3 030 000	EUR	4 397 636	4 495 936	
9,016 %, taux variable à partir du 2032-11-15, 2033-11-15	3 250 000	USD	5 162 330	5 371 935	
9,250 %, taux variable à partir du 2028-11-13, perpétuelle	850 000	USD	1 172 702	1 249 890	
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2031-04-12, perpétuelle	2 450 000	USD	3 299 302	3 411 901	
9,250 %, taux variable à partir du 2033-11-13, perpétuelle	780 000	USD	1 076 127	1 193 108	
Total Suisse			23 368 630	24 552 638	
Total des obligations étrangères			670 938 881	682 411 200	
Total des placements			1 287 897 516	1 280 491 466	95,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				6 731 541	0,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(977 235)	(0,1)
Autres éléments d'actif net*				53 722 058	4,0
Actif net				1 339 967 830	100,0

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

FONDS DESJARDINS 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 achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3533	1 801 551	2 438 000	1 486
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	2	avril 2024	1,3592	16 633 163	22 607 333	84 313
Euro	1	avril 2024	1,4715	920 000	1 353 740	8 530
						92 843
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	7	avril 2024	1,4787	338 988 913	501 254 184	5 410 665
Livre sterling	5	avril 2024	1,7265	74 587 076	128 772 038	1 226 547
						6 637 212
Plus-value non réalisée sur dérivés						6 731 541

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3533	962 188 174	1 302 097 973	(804 187)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3517	4 466 625	6 037 523	(63 550)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	2	avril 2024	1,4731	8 268 000	12 179 508	(73 113)
Livre sterling	1	avril 2024	1,7260	3 641 000	6 284 334	(36 385)
						(109 498)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(977 235)

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	58	juin 2024	6 391 964 USD	—	39 035
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					39 035

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

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 – 5 ans	8	juin 2024	863 125 USD	—	(10 159)
États-Unis – 10 ans Ultra	23	juin 2024	2 634 938 USD	—	(2 434)
EURO BOBL	(376)	juin 2024	(44 189 360) EUR	—	(359 962)
EURX EUR-BULX - 30 ans	(28)	juin 2024	(3 684 753) EUR	—	(159 650)
EURX EURO-BUND	(304)	juin 2024	(40 217 300) EUR	—	(424 818)
LONG GILT	(80)	juin 2024	(7 812 800) GBP	—	(311 839)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés					(1 268 862)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	17 368 465	19 109 850

TABLEAU 6

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 \$	
2024-03-22	2024-04-05	Obligations	1	558 242	7 045	562 362	563 145

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	333 665	50 714	4 508	(41 164)	347 723
2023	328 686	16 805	7 956	(46 445)	307 002
CATÉGORIE I					
2024	193 029 336	5 040 978	3 508 277	(44 760 056)	156 818 535
2023	150 837 243	18 417 603	4 423 368	(10 856 321)	162 821 893
CATÉGORIE C					
2024	3 359	—	36	(1 110)	2 285
2023	12 074	58	98	(8 919)	3 311
CATÉGORIE F					
2024	8 024	15 222	206	(18 158)	5 294
2023	37 887	779	371	(29 553)	9 484
CATÉGORIE D					
2024	7 789	133	88	—	8 010
2023	7 679	5 645	129	(6 912)	6 541

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	%		%	
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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 417	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	86 704	1 193 787	—	1 280 491	OBLIGATIONS	229 764	1 264 506	—	1 494 270
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	6 732	—	6 732	OPTIONS INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	194	—	—	194
TOTAL	86 704	1 200 519	—	1 287 223	TOTAL	229 958	1 276 784	—	1 506 742
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	977	—	977	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	4 561	—	4 561
TOTAL	—	977	—	977	TOTAL	—	4 561	—	4 561

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	1 343 683	1 349 909	(6 226)	187 USD	1 604 193	1 596 979	7 214
EUR	502 362	497 954	4 408	132 EUR	512 847	511 642	1 205
GBP	130 676	127 810	2 866	86 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	59 358	337 721	545 908	380 551	1 323 538	19 171
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	10,9	Royaume-Uni	10,7
France	8,2	Allemagne	9,7
Allemagne	5,7	France	5,3
Pays-Bas	4,6	Luxembourg	3,9
Luxembourg	3,6	Pays-Bas	3,2
Italie	2,7	Suisse	2,7
Espagne	2,5	Espagne	2,5
Autres pays*	12,7	Italie	2,4
Obligations américaines		Autres pays*	9,5
Sociétés	38,9	Obligations américaines	
Gouvernement	5,1	Sociétés	37,2
Obligations canadiennes	0,7	Gouvernement	8,4
Instruments financiers dérivés	0,4	Obligations canadiennes	0,9
Autres éléments d'actif net	4,0	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	14 626	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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	6	14
AA	2	3
A	25	20
BBB	52	50
BB	11	11
B	1	—
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	558 242
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	18 944	100	997	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	11 391	60	656	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7 553	40	341	34

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
	\$	%
31 MARS 2024	4 626	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	558 242	508 959
PASSIFS ASSOCIÉS	563 145	526 240

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	6 378 938	11 412 498
Couverture déposée sur dérivés	1 144 238	251 440
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	393 545 544	365 140 434
Options à la juste valeur - position acheteur	—	47 878
Plus-value non réalisée sur dérivés	2 072 289	3 110 308
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	5 291	161 811
Souscriptions à recevoir	1 420	29 827
Somme à recevoir pour la vente de titres	604 825	10 916 279
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 916 280	4 217 474
	408 668 825	395 287 949
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	513	409
Moins-value non réalisée sur dérivés	288 282	1 027 671
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	442 191	—
Parts rachetées à payer	108 598	173 330
Somme à payer pour l'achat de titres	2 693 488	9 964 663
	3 533 072	11 166 073
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	405 135 753	384 121 876
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	405 135 753	384 121 876
- par part	9,64	9,06

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	7 511 134	5 422 506
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(849 642)	(555 420)
Écart de conversion sur encaisse	125 942	49 901
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	3 410 198	(2 252 765)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(2 475 127)	(22 761 481)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	24 080 223	19 567 527
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(346 509)	17 762 792
	31 456 219	17 233 060
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	513	385
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	3 249	1 324
	3 762	1 709
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 452 457	17 231 351
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 452 457	17 231 351
- par part	0,75	0,55
Nombre moyen de parts rachetables	42 094 279	31 442 979

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	31 452 457	17 231 351
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	5 848 642	4 319 904
Distributions réinvesties	7 345 977	6 391 473
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 287 222)	(3 283 205)
	<u>(3 092 603)</u>	<u>7 428 172</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(7 345 977)	(6 391 473)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	<u>(7 345 977)</u>	<u>(6 391 473)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	405 135 753	298 541 354

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 452 457	17 231 351
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(125 942)	(49 901)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(935 071)	25 014 246
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(23 733 714)	(37 330 319)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(892 798)	760 287
Produit de la vente/échéance de placements	120 476 509	45 684 093
Achat de placements	(123 782 555)	(61 142 854)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	156 520	454 414
Somme à recevoir pour la vente de titres	10 311 454	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(698 806)	(171 921)
Charges à payer	104	273
Garantie à payer	—	(15 510)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	442 191	143 298
Somme à payer pour l'achat de titres	(7 271 175)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	5 399 174	(9 422 543)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	5 877 049	4 306 214
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 351 954)	(3 001 489)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 474 905)	1 304 725
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	42 171	(453 867)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(5 033 560)	(8 571 685)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	11 412 498	17 507 903
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 378 938	8 936 218
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	6 822 254	5 303 004

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				97,2
Obligations canadiennes				0,3
Sociétés				
Bell Canada				
série US7, 3,650 %, 2052-08-15	1 290 000	USD	1 350 095	1 304 759
Obligations américaines				43,7
Gouvernement				7,7
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,625 %, 2026-02-28	970 000	USD	1 310 966	1 313 848
3,750 %, 2030-05-31	1 370 000	USD	1 800 554	1 810 546
1,875 %, 2032-02-15	3 340 000	USD	3 810 672	3 825 706
4,125 %, 2032-11-15	10 000	USD	13 961	13 477
3,500 %, 2033-02-15	1 230 000	USD	1 640 861	1 581 109
3,375 %, 2033-05-15	2 150 000	USD	2 745 375	2 733 032
3,875 %, 2033-08-15	10 576 000	USD	13 629 209	13 986 631
3,875 %, 2043-02-15	130 000	USD	173 074	163 344
4,375 %, 2043-08-15	350 000	USD	441 877	469 859
4,750 %, 2043-11-15	1 440 000	USD	2 045 532	2 028 438
2,250 %, 2052-02-15	440 000	USD	458 038	390 226
2,875 %, 2052-05-15	870 000	USD	1 056 806	892 258
3,000 %, 2052-08-15	670 000	USD	772 165	705 220
4,000 %, 2052-11-15	70 000	USD	96 900	89 356
3,625 %, 2053-02-15	940 000	USD	1 168 257	1 115 123
4,125 %, 2053-08-15	50 000	USD	66 739	65 270
			31 230 986	31 183 443
Sociétés				36,0
AbbVie				
3,200 %, 2029-11-21	1 370 000	USD	1 621 113	1 713 195
5,050 %, 2034-03-15	1 470 000	USD	1 975 904	2 017 731
4,875 %, 2048-11-14	2 040 000	USD	2 613 254	2 647 058
Air Lease				
5,300 %, 2028-02-01	360 000	USD	479 236	489 086
3,700 %, 2030-04-15	1 710 000	EUR	2 486 506	2 306 110
Air Products and Chemicals				
4,000 %, 2035-03-03	560 000	EUR	796 392	857 611
Amazon.com				
3,875 %, 2037-08-22	2 060 000	USD	2 548 076	2 525 539
3,950 %, 2052-04-13	1 490 000	USD	1 793 226	1 703 771
American Airlines AAdvantage Loyalty Program				
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	337 500	USD	423 655	454 980
placement privé, série 144A, 5,750 %, 2029-04-20	1 590 000	USD	1 921 260	2 121 256
American Express				
3,550 %, taux variable à partir du 2026-09-15, perpétuelle	1 250 000	USD	1 360 034	1 564 353
Amgen				
5,250 %, 2033-03-02	430 000	USD	574 171	588 864
5,650 %, 2053-03-02	430 000	USD	575 156	593 995
Apple				
4,650 %, 2046-02-23	1 540 000	USD	2 095 692	2 000 606
2,650 %, 2050-05-11	1 570 000	USD	1 488 336	1 416 876
AT&T				
3,650 %, 2059-09-15	1 790 000	USD	1 770 448	1 691 602

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Athene Holding				
6,250 %, 2054-04-01	340 000	USD	458 768	467 635
Bank of America				
3,593 %, taux variable à partir du 2027-07-21, 2028-07-21	440 000	USD	538 285	567 847
4,948 %, taux variable à partir du 2027-07-22, 2028-07-22	1 250 000	USD	1 632 868	1 682 351
2,676 %, taux variable à partir du 2040-06-19, 2041-06-19	5 050 000	USD	4 808 953	4 878 629
série X, 6,250 %, taux variable à partir du 2024-09-05, perpétuelle	420 000	USD	532 968	570 697
Bristol-Myers Squibb				
3,400 %, 2029-07-26	220 000	USD	274 458	280 422
4,250 %, 2049-10-26	670 000	USD	815 981	779 212
Broadcom				
4,300 %, 2032-11-15	680 000	USD	814 625	867 228
Cargill				
3,875 %, 2030-04-24	580 000	EUR	849 129	880 730
Centene				
4,625 %, 2029-12-15	660 000	USD	790 290	849 374
Charter Communications Operating				
5,750 %, 2048-04-01	1 500 000	USD	1 759 511	1 714 312
Cigna				
2,400 %, 2030-03-15	1 973 000	USD	2 195 099	2 312 324
3,400 %, 2050-03-15	2 860 000	USD	2 840 821	2 761 358
Citigroup				
4,125 %, 2028-07-25	860 000	USD	1 047 260	1 118 561
2,520 %, taux variable à partir du 2031-11-03, 2032-11-03	1 850 000	USD	1 972 333	2 059 914
8,125 %, 2039-07-15	2 810 000	USD	4 845 519	4 893 437
Comcast				
2,937 %, 2056-11-01	880 000	USD	837 116	753 633
CVS Health				
5,050 %, 2048-03-25	3 630 000	USD	4 550 801	4 473 059
General Motors				
5,950 %, 2049-04-01	2 260 000	USD	2 772 121	3 023 201
Genting New York / GENNY Capital				
placement privé, série 144A, 3,000 %, 2026-02-15	470 000	USD	544 181	604 826
Gilead Sciences				
4,150 %, 2047-03-01	2 460 000	USD	2 848 284	2 809 638
5,550 %, 2053-10-15	290 000	USD	396 001	407 448
Goldman Sachs Group				
2,000 %, 2028-03-22	540 000	EUR	708 822	751 272
3,800 %, 2030-03-15	1 580 000	USD	1 924 689	2 005 785
5,150 %, 2045-05-22	3 440 000	USD	4 388 946	4 520 189
GSK Consumer Healthcare Capital				
1,750 %, 2030-03-29	840 000	EUR	1 058 127	1 120 023
HCA Healthcare				
3,500 %, 2030-09-01	950 000	USD	1 090 341	1 165 539
Hilton Domestic Operating Company				
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	1 040 000	USD	1 415 596	1 412 761
Home Depot				
3,300 %, 2040-04-15	620 000	USD	695 929	673 033
3,350 %, 2050-04-15	650 000	USD	685 655	650 570
Humana				
3,125 %, 2029-08-15	680 000	USD	800 063	839 411
5,875 %, 2033-03-01	970 000	USD	1 339 114	1 359 020
Intuit				
5,500 %, 2053-09-15	270 000	USD	363 062	380 270
JPMorgan Chase & Co.				
2,739 %, taux variable à partir du 2029-10-15, 2030-10-15	1 570 000	USD	1 760 114	1 887 417
2,580 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	5 130 000	USD	5 630 335	5 879 693

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Lithia Motors, placement privé série 144A, 3,875 %, 2029-06-01	480 000	USD	559 954	587 123
Lowe's Companies 4,000 %, 2025-04-15	30 000	USD	38 613	40 157
M.D.C. Holdings 6,000 %, 2043-01-15	710 000	USD	808 760	978 484
McDonald's 3,700 %, 2026-01-30	670 000	USD	862 437	889 398
4,450 %, 2048-09-01	1 650 000	USD	1 999 767	1 963 454
5,450 %, 2053-08-14	1 510 000	USD	2 021 143	2 075 928
Microsoft 2,921 %, 2052-03-17	1 300 000	USD	1 323 017	1 247 960
Morgan Stanley 2,699 %, taux variable à partir du 2030-01-22, 2031-01-22	2 870 000	USD	3 239 382	3 399 048
3,955 %, taux variable à partir du 2034-03-21, 2035-03-21	1 090 000	EUR	1 603 861	1 614 706
5,297 %, taux variable à partir du 2032-04-20, 2037-04-20	2 170 000	USD	2 713 847	2 829 764
Netflix 3,625 %, 2030-06-15	2 060 000	EUR	2 753 703	3 046 889
Nike 3,375 %, 2050-03-27	3 220 000	USD	3 511 198	3 309 621
Nissan Motor Acceptance, placement privé série 144A, 6,950 %, 2026-09-15	290 000	USD	392 834	403 386
Nuveen, placement privé série 144A, 4,000 %, 2028-11-01	220 000	USD	273 328	290 700
Oracle 4,125 %, 2045-05-15	270 000	USD	272 599	296 591
Prologis Euro Finance 0,625 %, 2031-09-10	2 390 000	EUR	2 613 452	2 810 048
Prudential Financial 1,500 %, 2026-03-10	460 000	USD	533 265	583 751
3,000 %, 2040-03-10	1 000 000	USD	1 037 393	1 030 095
Service Corporation International 3,375 %, 2030-08-15	870 000	USD	936 112	1 022 018
Solventum, placement privé série 144A, 5,600 %, 2034-03-23	820 000	USD	1 106 463	1 114 385
série 144A, 5,900 %, 2054-04-30	860 000	USD	1 156 280	1 158 017
Tapestry 7,700 %, 2030-11-27	1 010 000	USD	1 378 053	1 465 394
Target 2,950 %, 2052-01-15	1 340 000	USD	1 316 851	1 234 702
Texas Instruments 3,875 %, 2039-03-15	670 000	USD	832 517	813 817
Time Warner Cable 7,300 %, 2038-07-01	2 070 000	USD	2 850 463	2 842 024
United Airlines, placement privé série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	800 000	USD	949 678	1 050 188
United Rentals, placement privé série 144A, 6,125 %, 2034-03-15	1 490 000	USD	2 005 317	2 027 685
UnitedHealth Group 3,875 %, 2028-12-15	950 000	USD	1 223 478	1 242 723
4,450 %, 2048-12-15	2 690 000	USD	3 355 114	3 255 317
Verizon Communications 4,250 %, 2030-10-31	1 210 000	EUR	1 852 241	1 863 184
VICI Properties 4,950 %, 2030-02-15	650 000	USD	792 910	853 709
Visa 4,300 %, 2045-12-14	2 100 000	USD	2 659 249	2 576 143

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Walmart				
1,800 %, 2031-09-22	1 250 000	USD	1 347 196	1 407 191
Wells Fargo & Company				
5,574 %, taux variable à partir du 2028-07-25, 2029-07-25	820 000	USD	1 079 981	1 125 326
2,879 %, taux variable à partir du 2029-10-30, 2030-10-30	1 710 000	USD	1 945 695	2 054 471
5,389 %, taux variable à partir du 2033-04-24, 2034-04-24	1 150 000	USD	1 523 273	1 550 707
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	3 030 000	USD	3 701 656	3 641 446
			143 079 704	145 789 002
Total des obligations américaines			174 310 690	176 972 445
Obligations étrangères				51,2
Allemagne				5,3
Gouvernement				0,3
République fédérale d'Allemagne				
0,250 %, 2028-08-15	420 000	EUR	564 029	561 957
série 10Y, 2,600 %, 2033-08-15	480 000	EUR	723 669	721 809
			1 287 698	1 283 766
Sociétés				5,0
Allianz				
3,200 %, taux variable à partir du 2028-04-30, perpétuelle	3 400 000	USD	3 360 751	3 781 597
2,625 %, taux variable à partir du 2031-04-30, perpétuelle	2 600 000	EUR	2 730 850	3 007 297
Amprion				
3,971 %, 2032-09-22	800 000	EUR	1 051 365	1 205 623
Deutsche Bahn Finance				
4,000 %, 2043-11-23	610 000	EUR	891 217	959 616
Enbw International Finance				
4,049 %, 2029-11-22	440 000	EUR	605 202	669 021
4,300 %, 2034-05-23	1 820 000	EUR	2 692 338	2 794 975
Hannover Rueck				
1,125 %, taux variable à partir du 2029-10-09, 2039-10-09	1 000 000	EUR	1 108 550	1 251 846
Munich				
3,250 %, taux variable à partir du 2029-05-26, 2049-05-26	400 000	EUR	528 676	570 726
Robert Bosch				
4,000 %, 2035-06-02	600 000	EUR	877 039	919 781
Volkswagen Financial Services				
4,250 %, 2025-10-09	800 000	GBP	1 304 355	1 353 093
Vonovia				
0,375 %, 2027-06-16	600 000	EUR	706 620	789 661
5,500 %, 2036-01-18	600 000	GBP	1 009 507	1 015 230
1,500 %, 2041-06-14	300 000	EUR	238 294	283 598
Vonovia Finance				
2,250 %, 2030-04-07	1 100 000	EUR	1 392 255	1 456 312
			18 497 019	20 058 376
Total Allemagne			19 784 717	21 342 142

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Belgique				1,2
Sociétés				
Anheuser-Busch InBev 3,950 %, 2044-03-22	1 630 000	EUR	2 391 585	2 427 777
Elia Group 3,750 %, 2036-01-16	700 000	EUR	1 021 937	1 036 783
UCB 4,250 %, 2030-03-20	900 000	EUR	1 319 887	1 328 982
Total Belgique			4 733 409	4 793 542
Danemark				1,9
Sociétés				
Coloplast Finance 2,250 %, 2027-05-19	400 000	EUR	530 741	563 296
Danske Bank 4,750 %, taux variable à partir du 2029-06-21, 2030-06-21	3 510 000	EUR	5 054 203	5 442 935
4,625 %, taux variable à partir du 2029-05-14, 2034-05-14	1 140 000	EUR	1 658 295	1 679 529
Total Danemark			7 243 239	7 685 760
Espagne				1,9
Sociétés				
Aena 4,250 %, 2030-10-13	700 000	EUR	1 008 980	1 077 998
Banco Santander 4,875 %, 2031-10-18	1 300 000	EUR	1 864 149	2 037 274
5,750 %, taux variable à partir du 2028-08-23, 2033-08-23	700 000	EUR	1 016 964	1 074 581
CaixaBank subordonné, 6,875 %, taux variable à partir du 2028-10-25, 2033-10-25	700 000	GBP	1 140 159	1 232 976
Cellnex Finance 2,000 %, 2032-09-15	1 900 000	EUR	2 116 026	2 425 459
Total Espagne			7 146 278	7 848 288
Finlande				1,1
Sociétés				
Neste Oyj 0,750 %, 2028-03-25	2 300 000	EUR	2 828 775	3 031 101
Nordea Bank 4,875 %, taux variable à partir du 2029-02-23, 2034-02-23	1 040 000	EUR	1 540 315	1 574 924
Total Finlande			4 369 090	4 606 025
France				8,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,4
Électricité de France 1,000 %, 2033-11-29	1 300 000	EUR	1 379 183	1 479 559

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				8,4
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 5,176 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	770 000	USD	1 026 487	1 045 413
2,000 %, taux variable à partir du 2026-05-24, 2031-05-24	3 800 000	GBP	5 375 697	5 999 779
placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	200 000	USD	267 720	284 968
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	600 000	USD	770 301	830 789
Bouygues				
3,875 %, 2031-07-17	1 500 000	EUR	2 178 369	2 277 071
Coentreprise de transport d'électricité				
3,750 %, 2036-01-17	700 000	EUR	1 020 325	1 036 619
Credit Agricole				
4,125 %, 2036-02-26	2 000 000	EUR	2 904 948	3 006 195
Eiffage				
1,625 %, 2027-01-14	2 700 000	EUR	3 390 311	3 735 962
Engie				
0,500 %, 2030-10-24	800 000	EUR	926 738	977 136
3,875 %, 2036-03-06	400 000	EUR	581 760	596 165
4,250 %, 2043-01-11	700 000	EUR	1 010 065	1 053 201
3,250 %, taux variable à partir du 2025-02-28, perpétuelle	400 000	EUR	541 837	576 647
Orange				
5,000 %, taux variable à partir du 2026-10-01, perpétuelle	2 170 000	EUR	3 141 586	3 227 726
Schneider Electric				
3,375 %, 2034-04-13	2 200 000	EUR	3 140 211	3 297 973
Société Générale				
placement privé, série 144A, 7,132 %, taux variable à partir du 2054-01-19, 2055-01-19	300 000	USD	401 895	406 475
Suez				
1,875 %, 2027-05-24	2 400 000	EUR	3 151 817	3 354 209
Unibail-Rodamco-Westfield REIT				
4,125 %, 2030-12-11	1 100 000	EUR	1 605 204	1 638 377
WPP Finance				
4,125 %, 2028-05-30	420 000	EUR	609 643	633 069
			<u>32 044 914</u>	<u>33 977 774</u>
Total France			33 424 097	35 457 333
Guernesey				0,2
Sociétés				
Sirius Real Estate				
1,750 %, 2028-11-24	800 000	EUR	862 926	1 009 894
Irlande				1,9
Sociétés				
AerCap Ireland Capital				
3,300 %, 2032-01-30	680 000	USD	724 945	791 054
3,850 %, 2041-10-29	2 020 000	USD	1 993 818	2 172 837
CRH SMW Finance				
4,000 %, 2031-07-11	1 840 000	EUR	2 652 163	2 791 271
Smurfit Kappa Treasury, placement privé				
série 144A, 5,438 %, 2034-04-03	1 440 000	USD	1 956 600	1 955 994
Total Irlande			7 327 526	7 711 156

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Italie				1,9
Sociétés				
Intesa Sanpaolo				
placement privé, série 144A, 4,198 %, 2032-06-01	2 090 000	USD	2 111 912	2 376 519
placement privé, série 144A, 7,778 %, taux variable à partir du 2053-06-20, 2054-06-20	890 000	USD	1 170 995	1 287 949
Snam				
3,375 %, 2028-02-19	540 000	EUR	779 388	789 608
Terna				
2,375 %, taux variable à partir du 2028-02-09, perpétuelle	560 000	EUR	679 489	753 613
UniCredit				
2,000 %, taux variable à partir du 2024-09-23, 2029-09-23	1 660 000	EUR	2 104 630	2 393 255
Total Italie			6 846 414	7 600 944
Jersey				0,5
Sociétés				
CPIUK Finance				
3,588 %, 2025-08-28	1 260 000	GBP	1 958 654	2 095 514
Luxembourg				3,6
Sociétés				
Blackstone Property Partners Europe Holdings				
1,625 %, 2030-04-20	3 410 000	EUR	3 675 677	4 172 567
4,875 %, 2032-04-29	950 000	GBP	1 479 260	1 460 900
Cromwell EREIT Lux Finco				
2,125 %, 2025-11-19	717 000	EUR	924 264	998 141
GELF Bond Issuer I				
1,125 %, 2029-07-18	930 000	EUR	1 045 862	1 168 538
Logicor Financing				
3,250 %, 2028-11-13	1 120 000	EUR	1 410 107	1 577 115
P3 Group				
4,625 %, 2030-02-13	1 810 000	EUR	2 621 664	2 670 535
Prologis International Funding II				
3,125 %, 2031-06-01	500 000	EUR	654 249	702 498
SEGRO Capital				
0,500 %, 2031-09-22	620 000	EUR	659 069	716 055
SELP Finance				
1,500 %, 2026-12-20	770 000	EUR	988 432	1 065 981
Total Luxembourg			13 458 584	14 532 330
Mexique				0,4
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
3,500 %, 2034-02-12	1 490 000	USD	1 598 465	1 683 386

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norvège				1,1
Sociétés				
Statkraft				
2,875 %, 2029-09-13	370 000	EUR	477 178	535 464
3,125 %, 2031-12-13	820 000	EUR	1 193 130	1 190 036
3,750 %, 2039-03-22	310 000	EUR	455 573	460 501
Statnett				
3,375 %, 2036-02-26	1 520 000	EUR	2 189 274	2 234 418
Total Norvège			4 315 155	4 420 419
Pays-Bas				4,8
Sociétés				
ABN AMRO Bank				
3,875 %, 2032-01-15	1 700 000	EUR	2 468 978	2 511 517
Coöperatieve Rabobank				
3,822 %, 2034-07-26	600 000	EUR	880 434	895 615
3,250 %, taux variable à partir du 2026-12-29, perpétuelle	2 200 000	EUR	2 637 931	2 964 096
CTP				
2,125 %, 2025-10-01	299 000	EUR	368 089	423 301
1,250 %, 2029-06-21	1 240 000	EUR	1 289 412	1 565 118
4,750 %, 2030-02-05	1 120 000	EUR	1 622 120	1 662 077
Deutsche Telekom				
8,250 %, 2030-06-15	1 470 000	USD	2 361 582	2 356 611
Enel Finance International				
1,125 %, 2026-09-16	1 560 000	EUR	2 041 519	2 162 477
Enexis Holding				
3,625 %, 2034-06-12	700 000	EUR	1 007 475	1 069 466
H&M Finance				
0,250 %, 2029-08-25	360 000	EUR	406 384	438 838
4,875 %, 2031-10-25	470 000	EUR	734 368	731 896
Vesteda Finance				
2,000 %, 2026-07-10	400 000	EUR	537 568	563 279
ZF Europe Finance				
4,750 %, 2029-01-31	1 500 000	EUR	2 207 423	2 168 981
Total Pays-Bas			18 563 283	19 513 272
Portugal				0,3
Sociétés				
Energias de Portugal				
1,875 %, taux variable à partir du 2026-08-02, 2081-08-02	900 000	EUR	1 075 144	1 238 876
Royaume-Uni				11,4
Gouvernement				1,6
Gouvernement du Royaume-Uni				
0,125 %, 2026-01-30	1 870 000	GBP	2 959 679	2 975 094
4,125 %, 2027-01-29	670 000	GBP	1 108 934	1 145 770
0,125 %, 2028-01-31	520 000	GBP	728 004	772 420
0,250 %, 2031-07-31	980 000	GBP	1 297 046	1 299 378
			<u>6 093 663</u>	<u>6 192 662</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Sociétés					9,8
Anglian Water (Osprey) Financing					
2,000 %, 2028-07-31	470 000	GBP	673 592	664 192	
Anglo American Capital					
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2027-04-10	730 000	USD	939 998	980 288	
4,125 %, 2032-03-15	1 430 000	EUR	2 105 818	2 100 195	
Barclays					
1,700 %, taux variable à partir du 2025-11-03, 2026-11-03	1 350 000	GBP	1 986 397	2 177 638	
Gatwick Airport Finance					
4,375 %, 2026-04-07	550 000	GBP	821 487	908 822	
Gatwick Funding					
2,500 %, 2030-04-15	190 000	GBP	273 215	285 144	
Grainger					
3,000 %, 2030-07-03	650 000	GBP	929 233	953 468	
HSBC Holdings					
4,041 %, taux variable à partir du 2027-03-13, 2028-03-13	760 000	USD	924 723	994 292	
6,332 %, taux variable à partir du 2043-03-09, 2044-03-09	760 000	USD	1 033 182	1 108 912	
5,875 %, taux variable à partir du 2026-09-28, perpétuelle	620 000	GBP	943 305	1 017 060	
Legal & General Group					
4,500 %, taux variable à partir du 2030-11-01, 2050-11-01	630 000	GBP	968 218	1 003 769	
Lloyds Banking Group					
4,375 %, 2028-03-22	1 630 000	USD	2 037 961	2 146 492	
1,985 %, taux variable à partir du 2026-12-15, 2031-12-15	1 580 000	GBP	2 243 144	2 452 668	
NatWest Group					
2,105 %, taux variable à partir du 2026-11-28, 2031-11-28	2 060 000	GBP	2 895 606	3 211 482	
4,500 %, taux variable à partir du 2028-09-30, perpétuelle	790 000	GBP	1 070 673	1 155 994	
RELX Finance					
3,750 %, 2031-06-12	580 000	EUR	833 879	871 000	
Rentokil Initial Finance					
3,875 %, 2027-06-27	170 000	EUR	231 110	253 238	
Royal Bank of Scotland					
3,754 %, taux variable à partir du 2024-11-01, 2029-11-01	2 720 000	USD	3 354 899	3 633 347	
Smith & Nephew					
4,565 %, 2029-10-11	470 000	EUR	629 469	728 483	
SSE					
4,000 %, taux variable à partir du 2028-04-21, perpétuelle	830 000	EUR	1 094 524	1 195 075	
Standard Chartered					
2,500 %, taux variable à partir du 2025-09-09, 2030-09-09	1 440 000	EUR	1 884 109	2 059 179	
Tesco Corporate Treasury Services					
1,875 %, 2028-11-02	610 000	GBP	855 918	930 929	
0,375 %, 2029-07-27	920 000	EUR	993 137	1 153 217	
2,750 %, 2030-04-27	1 130 000	GBP	1 584 507	1 731 578	
Tritax EuroBox					
0,950 %, 2026-06-02	220 000	EUR	268 581	296 381	
UNITE Group					
3,500 %, 2028-10-15	510 000	GBP	789 097	823 596	
Vodafone Group					
5,125 %, 2052-12-02	540 000	GBP	864 444	863 771	
8,000 %, taux variable à partir du 2031-08-30, 2086-08-30	630 000	GBP	1 050 881	1 169 402	
Whitbread Group					
3,000 %, 2031-05-31	1 480 000	GBP	1 991 741	2 213 886	
WPP Finance					
4,000 %, 2033-09-12	490 000	EUR	720 647	719 289	
			36 993 495	39 802 787	
Total Royaume-Uni			43 087 158	45 995 449	

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	1 020 000	USD	1 359 427	1 363 845	
5,300 %, 2053-05-19	1 010 000	USD	1 369 157	1 367 548	
Total Singapour			2 728 584	2 731 393	
Suède					1,7
Sociétés					
Heimstaden					
4,250 %, 2026-03-09	200 000	EUR	240 212	188 796	
Heimstaden Bostad					
3,625 %, taux variable à partir du 2027-01-13, perpétuelle	625 000	EUR	674 492	598 272	
Svenska Handelsbanken					
5,000 %, taux variable à partir du 2029-08-16, 2034-08-16	1 250 000	EUR	1 837 492	1 918 054	
Swedbank					
3,625 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2032-08-23	630 000	EUR	859 996	901 747	
7,750 %, taux variable à partir du 2030-09-17, perpétuelle	1 600 000	USD	2 166 640	2 151 481	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson					
5,375 %, 2028-05-29	780 000	EUR	1 160 535	1 196 832	
Total Suède			6 939 367	6 955 182	
Suisse					2,5
Sociétés					
Credit Suisse Group					
3,250 %, taux variable à partir du 2025-04-02, 2026-04-02	1 480 000	EUR	1 987 921	2 144 062	
1,000 %, taux variable à partir du 2026-06-24, 2027-06-24	1 000 000	EUR	1 221 937	1 378 443	
2,250 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	970 000	GBP	1 367 859	1 513 214	
UBS Group					
4,125 %, taux variable à partir du 2032-06-09, 2033-06-09	910 000	EUR	1 320 742	1 350 265	
9,016 %, taux variable à partir du 2032-11-15, 2033-11-15	1 210 000	USD	1 921 975	2 000 013	
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2031-04-12, perpétuelle	750 000	USD	1 009 990	1 044 460	
9,250 %, taux variable à partir du 2028-11-13, perpétuelle	210 000	USD	289 726	308 796	
9,250 %, taux variable à partir du 2033-11-13, perpétuelle	210 000	USD	289 726	321 221	
Total Suisse			9 409 876	10 060 474	
Total des obligations étrangères			194 871 966	207 281 379	
Obligations supranationales					2,0
Banque européenne d'investissement					
3,750 %, 2033-02-14	5 790 000	USD	7 620 928	7 545 444	
Banque interaméricaine de développement					
4,375 %, 2044-01-24	340 000	USD	484 178	441 517	
Total des obligations supranationales			8 105 106	7 986 961	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		378 637 857	393 545 544	97,2
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			2 072 289	0,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(288 282)	(0,1)
Autres éléments d'actif net*			9 806 202	2,4
Actif net			405 135 753	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 (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	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	avril 2024	1,3584	1 470 000	1 996 919	6 387
Euro	1	avril 2024	1,4715	300 000	441 437	2 782
						<u>9 169</u>
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3547	113 188 994	153 336 641	1 634 984
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	mai 2024	1,3491	860 522	1 160 898	4 045
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre sterling	4	avril 2024	1,7265	25 733 984	44 429 754	424 091
Plus-value non réalisée sur dérivés						2 072 289

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

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	avril 2024	1,3563	953 351	1 293 000	(2 064)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	avril 2024	1,3533	294 623 634	398 709 117	(241 712)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	2	avril 2024	1,4733	3 087 000	4 548 174	(41 569)
Livre sterling	1	avril 2024	1,7260	291 380	502 919	(2 937)
						(44 506)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(288 282)

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	10	juin 2024	1 103 125 USD	—	5 291
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					5 291

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					
EURO BOBL	(69)	juin 2024	(8 111 560) EUR	—	(62 634)
EURX EUR-BULX - 30 ans	(3)	juin 2024	(394 795) EUR	—	(17 105)
EURX EURO-BUND	(159)	juin 2024	(21 026 750) EUR	—	(233 818)
LONG GILT	(33)	juin 2024	(3 222 780) GBP	—	(128 634)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					(442 191)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	42 378 862	626 968	779 970	(1 745 524)	42 040 276
2023	31 105 141	461 612	690 091	(353 453)	31 903 391

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	513	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	49 810	343 736	—	393 546	OBLIGATIONS	70 861	294 280	—	365 141
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 072	—	2 072	OPTIONS	48	—	—	48
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3 110	—	3 110
TOTAL	49 810	345 808	—	395 618	TOTAL	70 909	297 390	—	368 299
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	288	—	288	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 028	—	1 028
TOTAL	—	288	—	288	TOTAL	—	1 028	—	1 028

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	410 965	407 163	3 802	114	USD	396 896	395 420	1 476	44
EUR	153 739	152 387	1 352	41	EUR	131 695	130 749	946	28
GBP	45 060	44 118	942	28	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	31 MARS 2024	14 697	98 619	174 790	112 963	401 069
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ
%	%
Obligations étrangères	Obligations étrangères
Royaume-Uni	Royaume-Uni
11,4	10,2
France	Allemagne
8,8	10,1
Allemagne	France
5,3	7,4
Pays-Bas	Luxembourg
4,8	3,9
Luxembourg	Pays-Bas
3,6	3,3
Suisse	Suisse
2,5	2,6
Autres pays*	Espagne
14,8	2,5
Obligations américaines	Danemark
Sociétés	Autres pays*
36,0	7,8
Gouvernement	Obligations américaines
7,7	
Obligations supranationales	Sociétés
2,0	33,8
Obligations canadiennes	Gouvernement
0,3	9,2
Instruments financiers dérivés	Obligations supranationales
0,4	1,7
Autres éléments d'actif net	Obligations canadiennes
2,4	0,3
	Instruments financiers dérivés
	Autres éléments d'actif net
	4,4
TOTAL	TOTAL
100,0	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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	4 051	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES DE SOCIÉTÉS

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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	11	18
AA	4	3
A	29	25
BBB	45	43
BB	8	9
NON NOTÉS	3	2
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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
\$	\$
22 889 511	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	154 750	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	142 875	0,0

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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent 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	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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	970 225	1 102 682
Couverture déposée sur dérivés	103 543	124 953
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	100 953 282	101 857 509
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	886 007	1 158 752
Plus-value non réalisée sur dérivés	750 050	1 309 396
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	4 619	98 223
Souscriptions à recevoir	3 649	31 649
Somme à recevoir pour la vente de titres	341 430	346 141
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	919 690	1 106 847
	104 932 495	107 136 152
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	20 000
Charges à payer	237	159
Moins-value non réalisée sur dérivés	222 590	1 109 747
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	25 968	61 006
Parts rachetées à payer	46 278	53 180
Somme à payer pour l'achat de titres	803 567	613 552
	1 098 640	1 857 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 833 855	105 278 508
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	224 882	4 055
	10,40	9,76
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	103 393 468	105 235 565
	8,61	8,13
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	99 902	980
	10,39	9,76
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	98 032	36 927
	10,39	9,76
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	17 571	981
	10,39	9,76

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 106 938	2 015 121
Dividendes	4 852	—
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 633	1 699
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(149 855)	650 188
Écart de conversion sur encaisse	(64 904)	(441 385)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 192 390)	(726 939)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(245 177)	(4 679 413)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	7 795 612	6 121 752
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	327 812	5 521 405
	8 584 521	8 462 428
Charges		
Frais de gestion	1 181	—
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	133	142
Frais d'administration	154	—
	1 468	142
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	267	604
	1 735	746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 582 786	8 461 682
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 116	—
- par part	0,88	—
Nombre moyen de parts rachetables	8 096	—
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 568 168	8 461 682
- par part	0,70	0,64
Nombre moyen de parts rachetables	12 214 829	13 141 818
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 734	—
- par part	0,71	—
Nombre moyen de parts rachetables	3 864	—
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 378	—
- par part	0,84	—
Nombre moyen de parts rachetables	5 232	—
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	390	—
- par part	0,57	—
Nombre moyen de parts rachetables	681	—

* Début des opérations en août 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	7 116	—	8 568 168	8 461 682	2 734	—	4 378	—
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	213 711	—	1 222 493	1 919 509	96 188	—	56 777	—
Distributions réinvesties	1 344	—	2 844 736	3 074 132	561	—	1 078	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(11 632 758)	(1 485 486)	—	—	(50)	—
	215 055	—	(7 565 529)	3 508 155	96 749	—	57 805	—
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(816)	—	(2 844 736)	(3 074 132)	(394)	—	(763)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(528)	—	—	—	(167)	—	(315)	—
	(1 344)	—	(2 844 736)	(3 074 132)	(561)	—	(1 078)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	224 882	—	103 393 468	111 272 651	99 902	—	98 032	—
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	390	—						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	16 200	—						
Distributions réinvesties	154	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—						
	16 354	—						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(86)	—						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(68)	—						
	(154)	—						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 571	—						

* Début des opérations en août 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 582 786	8 461 682
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	64 904	441 385
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 437 567	5 406 352
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(8 123 424)	(11 643 157)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	21 410	121 240
Produit de la vente/échéance de placements	39 975 635	53 893 030
Achat de placements	(32 446 068)	(58 275 257)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	93 604	(187 594)
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 711	99 262
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	187 157	661 562
Charges à payer	78	(65)
Garantie à payer	(20 000)	—
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(35 038)	82 754
Somme à payer pour l'achat de titres	190 015	(5 896)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	9 933 337	(944 702)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 633 369	1 904 389
Montant global des rachats de parts rachetables	(11 639 710)	(1 376 283)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 006 341)	528 106
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(59 453)	(449 483)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(132 457)	(866 079)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 102 682	2 081 933
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	970 225	1 215 854
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 541 943	2 521 384
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 852	—
Intérêts payés	97 981	3 233

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Obligations					82,0
Obligations canadiennes					1,2
Sociétés					
Air Canada fiducie de transfert					
placement privé, série 2020-2, 5,250 %, 2029-04-01	24 916	USD	32 786	33 207	
Air Canada, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-08-15	200 000	CAD	200 000	192 249	
Brookfield Finance					
2,724 %, 2031-04-15	300 000	USD	381 016	345 947	
Intelligent Packaging, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2028-09-15	50 000	USD	65 910	64 636	
New Red Finance, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2028-01-15	200 000	USD	244 369	254 658	
série 144A, 4,000 %, 2030-10-15	300 000	USD	371 834	362 234	
Total des obligations canadiennes			1 295 915	1 252 931	
Obligations américaines					36,6
Gouvernement					4,2
Obligations du Trésor des États-Unis					
2,250 %, 2041-05-15	2 130 000	USD	2 729 472	2 140 841	
1,750 %, 2041-08-15	800 000	USD	955 886	735 456	
2,375 %, 2042-02-15	1 500 000	USD	1 646 524	1 518 017	
			<u>5 331 882</u>	<u>4 394 314</u>	
Villes et institutions parapubliques					0,1
Wisconsin Power and Light					
5,375 %, 2034-03-30	100 000	USD	135 507	136 587	
Sociétés					32,3
AES					
5,450 %, 2028-06-01	150 000	USD	201 876	203 502	
2,450 %, 2031-01-15	200 000	USD	252 124	222 038	
Alcon Finance, placement privé					
série 144A, 3,000 %, 2029-09-23	100 000	USD	141 567	122 342	
Alexandria Real Estate Equities					
3,375 %, 2031-08-15	100 000	USD	139 718	121 060	
Ally Financial					
8,000 %, 2031-11-01	170 000	USD	307 241	256 428	
AMC Networks					
4,250 %, 2029-02-15	50 000	USD	58 080	48 259	
American Airlines AAdvantage Loyalty Program					
placement privé, série 144A, 5,750 %, 2029-04-20	25 000	USD	31 548	33 353	
American Airlines fiducie de transfert					
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	57 526	USD	70 912	73 729	
série 2016-1, classe AA, 3,575 %, 2028-01-15	64 315	USD	82 059	81 896	
série 2017-2, classe AA, 3,350 %, 2029-10-15	122 907	USD	149 919	154 116	
série 2019-1, classe AA, 3,150 %, 2032-02-15	156 600	USD	196 461	189 126	
série 2021-1, classe A, 2,875 %, 2034-07-11	137 935	USD	170 846	159 673	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
American Homes 4 Rent				
4,900 %, 2029-02-15	300 000	USD	451 671	400 769
American Tower				
2,900 %, 2030-01-15	90 000	USD	116 548	107 585
3,100 %, 2050-06-15	125 000	USD	168 505	112 871
AmFam Holdings, placement privé				
série 144A, 2,805 %, 2031-03-11	300 000	USD	380 280	311 645
Amgen				
5,250 %, 2030-03-02	325 000	USD	434 332	447 616
5,250 %, 2033-03-02	200 000	USD	279 954	273 890
Ardagh Metal Packaging Finance				
3,000 %, 2029-09-01	200 000	EUR	299 591	223 088
Armor Holdco, placement privé				
série 144A, 8,500 %, 2029-11-15	150 000	USD	185 640	193 117
Ashtead Capital, placement privé				
série 144A, 5,950 %, 2033-10-15	100 000	USD	131 589	137 247
Assured Guaranty US Holdings				
6,125 %, 2028-09-15	125 000	USD	168 240	175 778
AT&T				
3,500 %, 2053-09-15	175 000	USD	156 349	167 476
3,550 %, 2055-09-15	75 000	USD	66 595	71 210
3,800 %, 2057-12-01	25 000	USD	22 877	24 551
3,650 %, 2059-09-15	225 000	USD	280 130	212 632
3,850 %, 2060-06-01	75 000	USD	68 629	73 842
Aviation Capital Group, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2024-12-15	90 000	USD	121 304	122 225
Axalta Coating Systems, placement privé				
série 144A, 3,375 %, 2029-02-15	200 000	USD	237 533	242 768
Bank of America				
2,299 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	300 000	USD	374 495	332 764
Bellring Brands, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2030-03-15	150 000	USD	191 115	210 046
BGC Group				
4,375 %, 2025-12-15	20 000	USD	26 966	26 321
Black Knight Infoserv, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2028-09-01	100 000	USD	123 363	128 142
Block				
3,500 %, 2031-06-01	50 000	USD	52 360	59 002
Boise Cascade, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2030-07-01	300 000	USD	417 823	378 704
British Airways, placement privé				
série 144A, 3,300 %, 2032-12-15	246 776	USD	341 073	299 310
Broadcom, placement privé				
série 144A, 3,469 %, 2034-04-15	470 000	USD	585 685	547 191
Builders FirstSource, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2032-02-01	200 000	USD	217 554	243 353
CCO Holdings, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2031-02-01	370 000	USD	502 833	409 171
CDW				
3,569 %, 2031-12-01	300 000	USD	380 160	358 930
Centene				
2,625 %, 2031-08-01	120 000	USD	149 364	133 850

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Charter Communications Operating				
5,125 %, 2049-07-01	100 000	USD	145 519	105 269
3,900 %, 2052-06-01	300 000	USD	371 550	259 171
3,850 %, 2061-04-01	150 000	USD	186 120	120 644
CHS Community Health Systems, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2031-02-15	300 000	USD	310 313	315 185
Clarivate, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2028-07-01	200 000	USD	241 890	251 277
Clearway Energy Operating, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	425 000	USD	520 875	496 061
Coty, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2026-04-15	66 000	USD	82 553	88 353
Covert Mergeco, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-12-01	100 000	USD	121 321	121 886
Credit Acceptance				
9,250 %, 2028-12-15	100 000	USD	135 915	146 454
Crown Castle International				
3,100 %, 2029-11-15	500 000	USD	665 665	606 838
Dell International / EMC				
8,100 %, 2036-07-15	125 000	USD	235 802	205 917
DIRECTV Holdings, placement privé				
série 144A, 5,875 %, 2027-08-15	150 000	USD	191 000	192 312
DISH DBS				
7,750 %, 2026-07-01	25 000	USD	18 358	22 863
Embeckta, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2030-02-15	200 000	USD	254 930	221 293
Endurance Acquisition Merger, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2029-02-15	50 000	USD	64 018	53 046
Equinix				
2,500 %, 2031-05-15	500 000	USD	610 891	565 843
ESAB, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2029-04-15	75 000	USD	101 891	102 231
Expedia Group				
3,250 %, 2030-02-15	50 000	USD	65 471	61 109
Fair Isaac, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2028-06-15	160 000	USD	205 656	202 730
First Student Bidco / First Transit Parent				
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2029-07-31	200 000	USD	250 350	240 481
Fiserv				
3,500 %, 2029-07-01	300 000	USD	421 425	378 996
Ford Motor Company				
3,250 %, 2032-02-12	300 000	USD	344 218	338 571
Ford Motor Credit Company				
2,900 %, 2028-02-16	200 000	USD	254 070	245 155
Fortrea Holdings, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2030-07-01	100 000	USD	133 655	139 979
Forward Air				
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	75 000	USD	99 104	101 383
Freedom Mortgage, placement privé				
série 144A, 7,625 %, 2026-05-01	50 000	USD	65 700	67 731
série 144A, 12,000 %, 2028-10-01	100 000	USD	132 467	147 645
Front Range BidCo, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2027-03-01	25 000	USD	33 151	27 886
Frontier Communications, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2030-05-15	100 000	USD	131 130	139 231

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Gap, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	100 000	USD	126 555	114 856	
Global Payments					
2,900 %, 2030-05-15	200 000	USD	283 674	235 998	
GLP Capital					
5,375 %, 2026-04-15	100 000	USD	144 550	134 910	
4,000 %, 2031-01-15	100 000	USD	120 530	121 433	
Goldman Sachs Group					
6,484 %, taux variable à partir du 2028-10-24, 2029-10-24	400 000	USD	548 500	571 674	
GPC Merger Sub, placement privé					
série 144A, 7,125 %, 2028-08-15	140 000	USD	187 327	172 488	
GTCR W-2 Merger Sub, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2031-01-15	100 000	USD	134 720	142 335	
Hat Holdings, placement privé					
série 144A, 8,000 %, 2027-06-15	200 000	USD	270 830	283 697	
HCA					
4,125 %, 2029-06-15	500 000	USD	718 467	642 748	
Hilton Domestic Operating Company					
placement privé, série 144A, 4,000 %, 2031-05-01	175 000	USD	229 180	212 860	
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow					
placement privé, série 144A, 4,875 %, 2031-07-01	200 000	USD	242 870	243 331	
Host Hotels & Resorts					
série H, 3,375 %, 2029-12-15	100 000	USD	131 146	120 955	
série I, 3,500 %, 2030-09-15	100 000	USD	132 422	120 869	
Howard Hughes, placement privé					
série 144A, 5,375 %, 2028-08-01	100 000	USD	132 750	130 189	
Imola Merger, placement privé					
série 144A, 4,750 %, 2029-05-15	75 000	USD	94 091	95 824	
IQVIA					
5,700 %, 2028-05-15	200 000	USD	269 951	276 940	
JetBlue Airways					
série 1A, 4,000 %, 2032-11-15	40 184	USD	53 825	50 448	
JPMorgan Chase & Co.					
2,522 %, taux variable à partir du 2030-04-22, 2031-04-22	400 000	USD	443 314	469 622	
5,336 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	200 000	USD	272 809	272 411	
Kraft Heinz Foods Company					
4,625 %, 2039-10-01	100 000	USD	136 394	123 702	
Ladder Capital Finance Holdings, placement privé					
série 144A, 4,750 %, 2029-06-15	125 000	USD	151 419	154 087	
Lazard Group					
4,375 %, 2029-03-11	200 000	USD	292 023	260 298	
Level 3 Financing, placement privé					
série 144A, 3,750 %, 2029-07-15	325 000	USD	415 252	200 995	
LFS Topco, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2026-10-15	200 000	USD	225 522	253 285	
LifePoint Health					
4,375 %, 2027-02-15	20 000	USD	26 580	25 800	
placement privé, série 144A, 11,000 %, 2030-10-15	100 000	USD	135 825	146 153	
LPL Financial Holdings, placement privé					
série 144A, 4,000 %, 2029-03-15	50 000	USD	63 332	62 346	
Marriott International					
série AA, 4,650 %, 2028-12-01	100 000	USD	152 418	133 592	
Marvell Technology					
4,875 %, 2028-06-22	300 000	USD	447 714	401 810	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
			\$	\$ %
MSCI, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2031-11-01	200 000	USD	218 722	235 887
NCL Corporation				
placement privé, série 144A, 5,875 %, 2027-02-15	100 000	USD	127 235	133 930
Nordstrom				
5,000 %, 2044-01-15	50 000	USD	53 308	51 895
Olympus Water				
3,875 %, 2028-10-01	150 000	EUR	225 383	204 434
OneMain Finance				
3,500 %, 2027-01-15	350 000	USD	428 283	440 612
Oracle				
4,100 %, 2061-03-25	100 000	USD	137 009	102 145
Organon Finance 1, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2028-04-30	300 000	USD	372 741	378 627
Panther Escrow Issuer, placement privé				
série 144A, 7,125 %, 2031-06-01	100 000	USD	136 115	137 728
Park Intermediate Holdings, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-05-15	100 000	USD	120 965	126 762
PennyMac Financial Services, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2025-10-15	60 000	USD	80 124	80 587
série 144A, 7,875 %, 2029-12-15	130 000	USD	175 629	181 668
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2029-12-15	300 000	USD	351 387	393 967
série 144A, 4,625 %, 2030-04-15	80 000	USD	110 842	99 813
Presidio Holdings, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2028-02-01	10 000	USD	13 048	13 586
Prime Healthcare Services, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2025-11-01	100 000	USD	131 547	135 645
Prime Security Services Borrower				
placement privé, série 144A, 3,375 %, 2027-08-31	170 000	USD	226 100	211 875
Quanta Services				
2,900 %, 2030-10-01	300 000	USD	352 817	356 008
Quicken Loans, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2031-03-01	150 000	USD	168 730	177 545
Radian Group				
6,200 %, 2029-05-15	125 000	USD	169 351	172 245
Realty Income REIT				
2,100 %, 2028-03-15	100 000	USD	125 387	121 450
3,200 %, 2031-02-15	50 000	USD	66 304	60 181
Rivian Holdings, placement privé				
11,493 %, taux variable à partir du 2024-04-15, 2026-10-15	125 000	USD	171 205	170 756
RLJ Lodging Trust, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2026-07-01	200 000	USD	241 890	258 421
Royal Caribbean Cruises, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2026-07-01	300 000	USD	364 801	392 646
Sabre GLBL, placement privé				
série 144A, 8,625 %, 2027-06-01	90 000	USD	105 370	107 366
Sammons Financial Group, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2034-04-15	100 000	USD	135 555	136 619
Santander Holdings USA				
6,174 %, taux variable à partir du 2029-01-09, 2030-01-09	100 000	USD	133 310	137 078
SBA Communications				
3,125 %, 2029-02-01	100 000	USD	126 370	120 107

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Seagate HDD Cayman				
4,125 %, 2031-01-15	44 000	USD	50 015	52 815
9,625 %, 2032-12-01	60 800	USD	91 303	94 408
Sensata Technologies, placement privé				
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	200 000	USD	217 218	234 700
Shift4 Payments, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2026-11-01	25 000	USD	33 050	32 877
Sirius XM Radio, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2030-07-01	110 000	USD	146 998	130 468
série 144A, 3,875 %, 2031-09-01	100 000	USD	105 802	113 265
Solar Star Funding, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2035-06-30	483 767	USD	625 683	643 340
Southern California Edison				
2,500 %, 2031-06-01	300 000	USD	362 071	344 232
Southwestern Electric Company				
3,250 %, 2051-11-01	100 000	USD	123 610	90 325
Spirit Airlines fiducie de transfert				
série 2015-1A, 4,100 %, 2029-04-01	14 081	USD	17 985	17 541
Sprint Capital				
8,750 %, 2032-03-15	100 000	USD	160 020	164 345
Standard Industries				
2,250 %, 2026-11-21	200 000	EUR	292 525	273 935
Starwood Property Trust, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2026-07-15	200 000	USD	247 840	253 466
Station Casinos, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2028-02-15	30 000	USD	39 426	38 318
Tenet Healthcare				
4,375 %, 2030-01-15	300 000	USD	343 174	375 725
6,125 %, 2030-06-15	125 000	USD	158 194	168 909
T-Mobile USA				
2,625 %, 2029-02-15	300 000	USD	383 310	364 302
2,550 %, 2031-02-15	200 000	USD	275 036	231 013
TopBuild, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2029-03-15	300 000	USD	327 707	369 715
Travelers Companies, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2029-12-01	250 000	USD	291 077	311 042
Twilio				
3,875 %, 2031-03-15	75 000	USD	94 999	88 893
Uber Technologies, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2029-08-15	275 000	USD	344 857	354 472
UDR				
1,900 %, 2033-03-15	100 000	USD	129 322	103 103
UKG, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2031-02-01	175 000	USD	234 491	243 044
United Airlines fiducie de transfert				
série 2019-2, classe A, 2,900 %, 2028-05-01	124 153	USD	154 551	149 990
série 2016-1, classe AA, 3,100 %, 2028-07-07	213 532	USD	271 951	266 286
série 2019-1, classe AA, 4,150 %, 2031-08-25	112 613	USD	149 089	142 517
série 2023-1, classe A, 5,800 %, 2036-07-15	75 000	USD	100 241	103 379
Univision Communications, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2029-05-01	275 000	USD	333 781	334 473
VeriSign				
2,700 %, 2031-06-15	125 000	USD	150 366	142 084
Verizon Communications				
2,850 %, 2041-09-03	400 000	USD	503 738	391 449

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
ViacomCBS					
4,200 %, 2032-05-19	100 000	USD	113 227	112 570	
VICI Properties, placement privé					
série 144A, 3,750 %, 2027-02-15	200 000	USD	258 169	257 113	
Viking Ocean Cruises Ship VII, placement privé					
série 144A, 5,625 %, 2029-02-15	50 000	USD	64 050	66 124	
Walgreens Boots Alliance					
3,200 %, 2030-04-15	100 000	USD	116 389	118 210	
Western Digital					
3,100 %, 2032-02-01	100 000	USD	106 837	109 121	
White Cap Parent, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2026-03-15	50 000	USD	63 706	67 809	
WMG Acquisition					
2,250 %, 2031-08-15	305 000	EUR	383 256	386 199	
Yum! Brands					
5,375 %, 2032-04-01	100 000	USD	120 335	131 439	
ZF North America Capital, placement privé					
série 144A, 7,125 %, 2030-04-14	200 000	USD	267 885	285 550	
			35 036 719	33 529 961	
Total des obligations américaines			40 504 108	38 060 862	
Obligations étrangères					44,0
Afrique du Sud					1,3
Gouvernement					
République d'Afrique du Sud					
4,850 %, 2027-09-27	300 000	USD	408 159	386 445	
5,875 %, 2032-04-20	400 000	USD	505 460	491 160	
5,650 %, 2047-09-27	500 000	USD	539 510	490 930	
Total Afrique du Sud			1 453 129	1 368 535	
Allemagne					2,0
Sociétés					
Deutsche Bank					
3,547 %, taux variable à partir du 2030-09-18, 2031-09-18	200 000	USD	270 031	239 130	
3,035 %, taux variable à partir du 2031-05-28, 2032-05-28	400 000	USD	469 006	458 553	
E.ON					
3,750 %, 2036-01-15	150 000	EUR	218 114	221 232	
Hamburg Commercial Bank					
0,500 %, taux variable à partir du 2025-09-22, 2026-09-22	300 000	EUR	448 551	397 097	
Nidda Healthcare Holding					
7,500 %, 2026-08-21	200 000	EUR	249 865	304 472	
Volkswagen Leasing					
3,875 %, 2028-10-11	300 000	EUR	440 992	441 609	
Total Allemagne			2 096 559	2 062 093	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Argentine				1,0
Gouvernement				
République de l'Argentine				
coupons multiples, 4,875 %, 2041-07-09	1 800 000	USD	804 084	988 028
Belgique				0,3
Sociétés				
UCB				
1,000 %, 2028-03-30	200 000	EUR	297 484	261 201
Bénin				0,3
Gouvernement				
République du Bénin				
7,960 %, 2038-02-13	200 000	USD	260 975	264 863
Brésil				1,2
Gouvernement				1,0
République fédérative du Brésil				
6,250 %, 2031-03-18	200 000	USD	272 098	276 729
4,750 %, 2050-01-14	725 000	USD	765 394	737 833
			<u>1 037 492</u>	<u>1 014 562</u>
Sociétés				0,2
B3 Brasil Bolsa Balcão				
4,125 %, 2031-09-20	200 000	USD	217 432	236 713
Total Brésil			1 254 924	1 251 275
Chili				1,4
Gouvernement				1,2
République du Chili				
4,850 %, 2029-01-22	100 000	USD	134 999	134 676
3,500 %, 2034-01-31	400 000	USD	457 766	475 480
4,340 %, 2042-03-07	200 000	USD	252 408	236 553
4,000 %, 2052-01-31	400 000	USD	432 200	429 344
			<u>1 277 373</u>	<u>1 276 053</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	224 181
Total Chili			1 596 240	1 500 234

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chine				0,6
Sociétés				
Kaisa Group Holdings 9,750 %, 2023-09-28	200 000	USD	268 217	7 833
NXP Funding 3,400 %, 2030-05-01	100 000	USD	138 475	123 271
Prosus, placement privé série 144A, 3,257 %, 2027-01-19	200 000	USD	251 540	251 331
Zhongsheng Group 3,000 %, 2026-01-13	200 000	USD	252 358	254 363
Total Chine			910 590	636 798
Colombie				1,4
Gouvernement				
République de Colombie 4,500 %, 2029-03-15	325 000	USD	386 232	405 213
5,000 %, 2045-06-15	300 000	USD	269 077	295 992
5,200 %, 2049-05-15	350 000	USD	384 550	350 155
3,875 %, 2061-02-15	500 000	USD	404 629	393 294
Total Colombie			1 444 488	1 444 654
Corée du Sud				0,2
Sociétés				
SK hynix 2,375 %, 2031-01-19	200 000	USD	251 410	223 371
Costa Rica				0,5
Gouvernement				
République du Costa Rica 7,000 %, 2044-04-04	300 000	USD	357 669	422 514
placement privé, série 144A, 7,300 %, 2054-11-13	100 000	USD	129 831	145 040
Total Costa Rica			487 500	567 554
Côte d'Ivoire				0,5
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire 4,875 %, 2032-01-30	200 000	EUR	321 006	253 119
7,625 %, 2033-01-30	200 000	USD	265 286	269 691
Total Côte d'Ivoire			586 292	522 810
Danemark				0,3
Sociétés				
TDC 5,618 %, 2030-02-06	200 000	EUR	292 204	301 900

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Égypte				1,1
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
5,250 %, 2025-10-06	200 000	USD	226 340	260 350
8,700 %, 2049-03-01	800 000	USD	813 149	876 123
Total Égypte			1 039 489	1 136 473
Équateur				0,9
Gouvernement				
République de l'Équateur, coupons multiples				
3,500 %, 2035-07-31	1 298 120	USD	1 022 187	928 577
Espagne				1,2
Sociétés				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				
6,000 %, taux variable à partir du 2024-03-29, perpétuelle	200 000	EUR	311 900	292 196
Banco de Sabadell				
subalternes, 5,125 %, taux variable à partir du 2027-11-10, 2028-11-10	300 000	EUR	403 068	459 241
Banco Santander				
5,538 %, taux variable à partir du 2029-03-14, 2030-03-14	200 000	USD	269 650	271 119
CaixaBank				
3,625 %, taux variable à partir du 2029-03-14, perpétuelle	200 000	EUR	298 072	240 458
Total Espagne			1 282 690	1 263 014
France				1,7
Sociétés				
Altice France, placement privé				
série 144A, 11,500 %, 2027-02-01	100 000	EUR	141 767	128 042
série 144A, 8,125 %, 2027-02-01	250 000	USD	347 081	265 952
série 144A, 5,125 %, 2029-01-15	200 000	USD	263 800	185 454
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 3,052 %, taux variable à partir du 2030-01-13, 2031-01-13	200 000	USD	272 727	239 357
placement privé, série 144A, 8,500 %, taux variable à partir du 2028-08-14, perpétuelle	150 000	USD	200 790	213 726
placement privé, série 144A, 7,750 %, taux variable à partir du 2029-08-16, perpétuelle	150 000	USD	192 575	207 697
Groupe BPCE				
placement privé, série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	200 000	USD	290 793	295 116
Vilmorin & Cie				
1,375 %, 2028-03-26	200 000	EUR	294 202	253 304
Total France			2 003 735	1 788 648

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ghana				0,6
Gouvernement				
République du Ghana				
0,000 %, 2027-03-26	200 000	USD	278 468	138 598
0,000 %, 2061-03-11	700 000	USD	477 193	486 239
Total Ghana			755 661	624 837
Hongrie				2,2
Gouvernement				
République de Hongrie				
5,000 %, 2027-02-22	200 000	EUR	271 615	301 824
5,250 %, 2029-06-16	1 000 000	USD	1 239 988	1 343 253
4,000 %, 2029-07-25	100 000	EUR	144 751	146 130
5,375 %, 2033-09-12	25 000	EUR	35 299	38 544
6,750 %, 2052-09-25	300 000	USD	425 554	437 432
Total Hongrie			2 117 207	2 267 183
Inde				0,4
Sociétés				
Renew Power				
5,875 %, 2027-03-05	200 000	USD	263 821	264 638
Shriram Finance				
6,625 %, 2027-04-22	100 000	USD	134 912	136 429
Total Inde			398 733	401 067
Indonésie				1,0
Gouvernement				
République d'Indonésie				
4,650 %, 2032-09-20	400 000	USD	520 291	528 486
1,100 %, 2033-03-12	250 000	EUR	386 297	289 379
3,550 %, 2051-06-09	200 000	USD	207 680	201 365
Total Indonésie			1 114 268	1 019 230
Irlande				2,0
Sociétés				
AerCap Ireland Capital				
4,450 %, 2026-04-03	300 000	USD	431 641	402 561
AIB Group				
5,250 %, taux variable à partir du 2030-10-23, 2031-10-23	150 000	EUR	214 701	238 108
Avolon Holdings Funding				
placement privé, série 144A, 3,950 %, 2024-07-01	140 000	USD	191 237	189 519
placement privé, série 144A, 3,250 %, 2027-02-15	200 000	USD	261 065	251 960
Bank of Ireland Group				
7,500 %, taux variable à partir du 2025-11-19, perpétuelle	200 000	EUR	303 197	296 995

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Perrigo Company 4,375 %, 2026-03-15	200 000	USD	263 078	263 799	
Smurfit Kappa Treasury, placement privé série 144A, 5,200 %, 2030-01-15	300 000	USD	407 136	406 255	
Total Irlande			2 072 055	2 049 197	
Italie					0,7
Sociétés					
Atlantia 1,875 %, 2028-02-12	300 000	EUR	457 709	403 458	
Banca Monte dei Paschi di Siena 1,875 %, 2026-01-09	100 000	EUR	155 526	139 415	
Telecom Italia 7,875 %, 2028-07-31	100 000	EUR	146 618	160 085	
Total Italie			759 853	702 958	
Japon					0,8
Sociétés					
Mitsubishi UFJ Financial Group 5,475 %, taux variable à partir du 2030-02-22 , 2031-02-22	200 000	USD	267 900	276 391	
Nissan Motor, placement privé série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	200 000	USD	272 941	253 274	
Nomura Holdings 2,172 %, 2028-07-14	100 000	USD	125 108	119 272	
Norinchukin Bank, placement privé série 144A, 2,080 %, 2031-09-22	200 000	USD	253 810	220 215	
Total Japon			919 759	869 152	
Jordanie					0,2
Gouvernement					
Royaume hachémite de Jordanie 5,850 %, 2030-07-07	200 000	USD	218 878	249 327	
Kenya					0,2
Gouvernement					
République du Kenya 7,250 %, 2028-02-28	200 000	USD	276 322	259 131	
Luxembourg					1,4
Sociétés					
ACEF Holding 1,250 %, 2030-04-26	300 000	EUR	428 684	370 394	
CBRE Group 0,900 %, 2029-10-12	300 000	EUR	434 008	370 363	
Cromwell EREIT Lux Finco 2,125 %, 2025-11-19	200 000	EUR	312 020	278 421	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %	
Intelsat Jackson Holdings, placement privé série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	155 000	USD	190 853	195 939	
Logicor Financing 0,875 %, 2031-01-14	200 000	EUR	307 231	232 310	
Total Luxembourg			1 672 796	1 447 427	
Macao					0,7
Sociétés					
MGM China Holdings placement privé, série 144A, 5,250 %, 2025-06-18	200 000	USD	272 380	268 247	
Studio City Finance placement privé, série 144A, 5,000 %, 2029-01-15	200 000	USD	249 529	239 162	
Wynn Macau placement privé, série 144A, 5,500 %, 2027-10-01	200 000	USD	261 451	259 697	
Total Macao			783 360	767 106	
Maroc					0,3
Gouvernement					
Royaume du Maroc 4,000 %, 2050-12-15	300 000	USD	304 394	276 791	
Mexique					1,3
Gouvernement					
États-Unis du Mexique 6,000 %, 2036-05-07	150 000	USD	198 337	204 412	
2,250 %, 2036-08-12	650 000	EUR	747 082	749 649	
4,400 %, 2052-02-12	200 000	USD	254 284	207 346	
5,750 %, 2110-10-12	130 000	USD	203 499	154 959	
Total Mexique			1 403 202	1 316 366	
Panama					1,8
Gouvernement					1,5
République du Panama 3,750 %, 2025-03-16	200 000	USD	262 384	264 785	
6,400 %, 2035-02-14	100 000	USD	125 776	129 932	
6,700 %, 2036-01-26	100 000	USD	146 956	133 923	
8,000 %, 2038-03-01	75 000	USD	101 129	107 891	
6,853 %, 2054-03-28	100 000	USD	120 766	125 021	
3,870 %, 2060-07-23	1 000 000	USD	952 375	801 677	
			<u>1 709 386</u>	<u>1 563 229</u>	
Sociétés					0,3
Carnival, placement privé série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	250 000	USD	306 479	315 285	
Total Panama			2 015 865	1 878 514	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Paraguay				0,8
Gouvernement				
République du Paraguay, placement privé série 144A, 4,950 %, 2031-04-28	600 000	USD	765 261	789 632
Pays-Bas				1,1
Sociétés				
Atrium Finance 2,625 %, 2027-09-05	100 000	EUR	152 338	117 793
Digital Intrepid Holding 0,625 %, 2031-07-15	100 000	EUR	155 064	114 457
Enel Finance International, placement privé série 144A, 2,250 %, 2031-07-12	200 000	USD	250 263	219 686
ING Groep 4,875 %, taux variable à partir du 2029-11-16, perpétuelle	200 000	USD	265 790	233 026
Wabtec Transportation 1,250 %, 2027-12-03	200 000	EUR	280 990	270 165
ZF Europe Finance 4,750 %, 2029-01-31	100 000	EUR	147 162	144 599
Total Pays-Bas			1 251 607	1 099 726
Pérou				0,7
Gouvernement				
République du Pérou 3,000 %, 2034-01-15	200 000	USD	244 759	222 122
3,600 %, 2072-01-15	600 000	USD	541 774	540 563
Total Pérou			786 533	762 685
Pologne				0,5
Gouvernement				
République de Pologne 5,500 %, 2054-03-18	350 000	USD	466 418	472 130
République dominicaine				1,4
Gouvernement				
République dominicaine 5,950 %, 2027-01-25	275 000	USD	357 328	371 443
placement privé, série 144A, 4,875 %, 2032-09-23	300 000	USD	361 785	365 728
6,400 %, 2049-06-05	350 000	USD	423 387	448 710
5,875 %, 2060-01-30	200 000	USD	191 785	231 075
Total République dominicaine			1 334 285	1 416 956

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Roumanie				1,9
Gouvernement				1,7
Gouvernement de la Roumanie				
placement privé, série 144A, 6,625 %, 2029-09-27	200 000	EUR	265 526	318 249
1,750 %, 2030-07-13	500 000	EUR	525 878	600 466
3,750 %, 2034-02-07	200 000	EUR	225 578	257 328
5,625 %, 2036-02-22	150 000	EUR	215 586	219 410
placement privé, série 144A, 2,750 %, 2041-04-14	375 000	EUR	559 907	374 932
			<u>1 792 475</u>	<u>1 770 385</u>
Sociétés				0,2
NE Property				
2,000 %, 2030-01-20	200 000	EUR	283 001	250 165
Total Roumanie			2 075 476	2 020 550
Royaume-Uni				3,8
Gouvernement				0,3
Gouvernement du Royaume-Uni				
4,375 %, 2054-07-31	200 000	GBP	340 466	339 627
Sociétés				3,5
Barclays				
4,972 %, taux variable à partir du 2028-05-16, 2029-05-16	200 000	USD	295 384	266 039
Bellis Acquisition				
3,250 %, 2026-02-16	100 000	GBP	175 727	161 840
Grainger				
3,000 %, 2030-07-03	200 000	GBP	367 328	293 375
HSBC Holdings				
5,887 %, taux variable à partir du 2026-08-14, 2027-08-14	200 000	USD	267 720	273 795
4,583 %, taux variable à partir du 2028-06-19, 2029-06-19	200 000	USD	296 928	263 576
INEOS Quattro Finance 2				
2,500 %, 2026-01-15	100 000	EUR	153 695	141 452
Lloyds Banking Group				
5,985 %, taux variable à partir du 2026-08-07, 2027-08-07	150 000	USD	197 798	205 698
Nationwide Building Society				
5,875 %, taux variable à partir du 2025-06-20, perpétuelle	200 000	GBP	334 999	339 203
Royal Bank of Scotland				
6,000 %, taux variable à partir du 2026-06-29, perpétuelle	100 000	USD	136 240	131 914
Standard Chartered				
placement privé, série 144A, 4,305 %, taux variable à partir du 2029-05-21, 2030-05-21	300 000	USD	431 953	387 363
TP ICAP Finance				
2,625 %, 2028-11-18	200 000	GBP	333 200	294 654
Vmed 02 UK Financing I				
placement privé, série 144A, 4,250 %, 2031-01-31	200 000	USD	248 675	229 290
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2031-07-15	300 000	USD	376 467	351 591
5,625 %, 2032-04-15	100 000	EUR	147 260	145 753
Vodafone Group				
5,125 %, taux variable à partir du 2051-06-04, 2081-06-04	100 000	USD	98 431	104 062
			<u>3 861 805</u>	<u>3 589 605</u>
Total Royaume-Uni			4 202 271	3 929 232

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Serbie				0,4
Gouvernement				
République de Serbie				
1,000 %, 2028-09-23	200 000	EUR	293 230	248 399
1,650 %, 2033-03-03	200 000	EUR	295 682	218 535
Total Serbie			588 912	466 934
Sri Lanka				0,3
Gouvernement				
République du Sri Lanka				
0,000 %, 2049-12-31	400 000	USD	328 403	321 223
Suède				0,7
Sociétés				
EQT				
2,875 %, 2032-04-06	200 000	EUR	276 624	269 142
Sagax				
1,625 %, 2026-02-24	300 000	EUR	431 893	420 714
Total Suède			708 517	689 856
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	378 277
UBS Group				
placement privé, série 144A, 3,126 %, taux variable à partir du 2029-08-13, 2030-08-13	200 000	USD	265 470	241 955
Total Suisse			710 818	620 232
Turquie				0,9
Gouvernement				0,6
République de Turquie				
5,875 %, 2030-05-21	150 000	EUR	218 217	219 099
6,000 %, 2041-01-14	400 000	USD	415 862	444 937
			634 079	664 036
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Fonds souverain de Turquie				
8,250 %, 2029-02-14	200 000	USD	267 898	274 402
Total Turquie			901 977	938 438

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ukraine				0,8
Gouvernement				
Gouvernement d'Ukraine				
0,000 %, 2028-02-01	400 000	USD	564 641	204 521
0,000 %, 2028-09-01	1 100 000	USD	521 615	510 878
0,000 %, 2030-09-01	250 000	USD	352 956	114 392
Total Ukraine			1 439 212	829 791
Uruguay				0,6
Gouvernement				
République orientale de l'Uruguay				
5,100 %, 2050-06-18	500 000	USD	672 233	657 560
Total des obligations étrangères			48 128 256	45 653 259
Obligations supranationales				0,2
West African Development Bank				
2,750 %, 2033-01-22	200 000	EUR	304 550	225 111
Total des obligations			90 232 829	85 192 163
Titres de marché monétaire canadiens				7,2
Bons du Trésor du Canada				
4,621 %, 2024-04-11	3 700 000	CAD	3 693 453	3 693 453
4,787 %, 2024-04-25	900 000	CAD	896 707	896 707
4,837 %, 2024-05-09	1 300 000	CAD	1 292 805	1 292 805
4,841 %, 2024-06-06	1 300 000	CAD	1 288 041	1 288 041
4,880 %, 2024-06-20	300 000	CAD	296 668	296 668
Total des titres de marché monétaire canadiens			7 467 674	7 467 674
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				7,0
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
série 2006-AR2, classe 1A1, coupon détaché, taux variable, 2046-09-25	88 270	USD	111 322	103 198
Countrywide Alternative Loan Trust				
série 2006-OA6, classe 1A2, taux variable, 2046-07-25	211 019	USD	267 177	247 771
DC Office Trust				
placement privé, série 2019-MTC, classe A, payeur séquentiel, 2,965 %, 2029-10-15	900 000	USD	1 223 829	1 042 804
Freddie Mac				
4,500 %, 2053-04-01	400 580	USD	514 924	517 329
5,000 %, 2053-04-01	3 146 504	USD	4 142 632	4 163 519
5,000 %, 2053-05-01	110 216	USD	145 109	145 841

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Long Beach Mortgage Loan Trust				
série 2004-4, classe M3, mezzanine, taux variable, 2034-10-25	13 124	USD	16 708	16 646
Towd Point Mortgage Trust				
placement privé, série 2019-4, classe A1, plafond de fonds disponible, taux variable, 2059-07-25	253 329	USD	341 403	321 247
WaMu Mortgage certificats de transfert				
série 2007-HY1, classe 2A3, taux variable, 2037-02-25	599 684	USD	732 581	720 838
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			7 495 685	7 279 193
Prêts bancaires				1,1
Prêts bancaires américains				0,9
Aadvantage				
taux variable, 2028-04-20	85 000	USD	106 261	119 838
Brooks Automation				
taux variable, 2028-11-17	197 000	USD	246 989	264 178
CURO Group Holdings				
taux variable, 2027-08-02	79 898	USD	108 184	91 992
Dun & Bradstreet				
taux variable, 2026-02-08	93 624	USD	125 270	126 897
Ivanti Software				
taux variable, 2027-12-01	48 879	USD	62 992	62 016
Multiplan				
taux variable, 2028-09-01	146 625	USD	182 860	192 653
Standard Industries				
taux variable, 2028-09-22	92 662	USD	114 944	125 727
Total des prêts bancaires américains			947 500	983 301
Prêts bancaires étrangers				0,2
Panama				
Carnival				
taux variable, 2028-10-08	122 188	USD	152 216	165 854
Total des prêts bancaires			1 099 716	1 149 155
Titres adossés à des créances mobilières américains				0,7
Drive Auto Receivables Trust				
série 2024-1, classe B, subprime, 5,310 %, 2029-01-16	100 000	USD	134 476	135 312
First Help Financial				
placement privé, série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,690 %, 2030-02-15	400 000	USD	537 960	542 205
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			672 436	677 517

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions étrangères				0,1
Luxembourg				
Intelsat Emergence, subalternes	2 129	91 994	73 587	
Total des placements		107 060 334	101 839 289	98,1
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			750 050	0,7
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(222 590)	(0,2)
Autres éléments d'actif net*			1 467 106	1,4
Actif net			103 833 855	100,0

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

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	4	avril 2024	1,3494	611 000	824 454	3 121
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3583	58 722 363	79 763 178	226 051
Dollar américain	3	mai 2024	1,3568	58 051 625	78 761 842	164 850
Euro	3	avril 2024	1,4701	9 563 000	14 058 152	81 584
Euro	2	mai 2024	1,4656	1 004 718	1 472 557	3 113
Livre sterling	2	avril 2024	1,7222	831 000	1 431 147	10 476
Livre sterling	1	mai 2024	1,7140	831 000	1 424 307	3 903
						<u>489 977</u>
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	mai 2024	0,0803	99 299	7 969	113
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Bombardier	1	décembre 2027	5,000	Citibank	50 000	6 861
				Morgan Stanley Capital Services	50 000	6 861
MARKIT CDX.NA.HY.41	1	décembre 2028	5,000	Citigroup Global Markets	1 584 000	157 702
MARKIT CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs International	800 000	78 022
						<u>249 446</u>
Opérations sur le marché des titres à être déterminés - positions acheteur						
Engagement d'achat	DATE DE RÈGLEMENT	VALEUR NOMINALE	MONTANT D'ENGAGEMENT SUR ACHAT/(VENTE) \$	MONTANT À PAYER (À RECEVOIR) \$		
Fannie Mae 4,500 %, 2044-04-01	avril 2024	1 000 000	1 283 873	1 291 266	7 393	
Plus-value non réalisée sur dérivés						<u>750 050</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

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-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	avril 2024	1,3574	58 717 625	79 700 871	(170 159)
Euro	3	avril 2024	1,4723	505 000	743 509	(5 439)
Livre sterling	1	avril 2024	1,7145	831 000	1 424 716	(4 045)
						(179 643)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	avril 2024	1,3524	1 892 474	2 559 404	(3 878)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	3	avril 2024	1,4501	306 653	444 686	(5 977)
Swaps de défaut de crédit						
Entité de référence	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Bank of America	100 000	(9 252)
République de Turquie	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	200 000	(20 291)
						(29 543)
Swaps de taux d'intérêt						
Paie/reçoit	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2033	0,850	JPY-LIBOR 1D	(100 000 000)	(3 549)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(222 590)

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					
LONG GILT	3	juin 2024	297 990 GBP	—	3 129
Obligations du gouvernement du Canada – 10 ans	3	juin 2024	359 050 CAD	—	1 490
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					4 619

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

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	(7)	juin 2024	(824 430) EUR		—	(4 136)
EURX EUR-BULX - 30 ans	(6)	juin 2024	(798 060) EUR		—	(21 832)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(25 968)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	886 007	951 446

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	415	21 082	131	—	21 628
CATÉGORIE I					
2024	12 942 957	144 899	339 435	(1 412 511)	12 014 780
2023	12 961 886	232 393	375 177	(181 133)	13 388 323
CATÉGORIE C					
2024	100	9 458	55	—	9 613
CATÉGORIE F					
2024	3 784	5 547	106	(5)	9 432
CATÉGORIE D					
2024	101	1 576	15	—	1 692

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)

	31 MARS 2024 TAUX ANNUEL %		
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,39	0,15	1,54
CATÉGORIE F	0,60	0,15	0,75
CATÉGORIE D	0,89	0,15	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	237	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

Instrument financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	—	—	74	74	ACTIONS	—	—	80	80
OBLIGATIONS	30 423	54 769	—	85 192	OBLIGATIONS	27 858	55 770	—	83 628
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	4 827	2 452	—	7 279	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	2 472	—	2 472
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	677	—	677	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	15 260	—	—	15 260
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	7 468	—	—	7 468	PRÊTS BANCAIRES	—	1 526	51	1 577
PRÊTS BANCAIRES	—	1 057	92	1 149	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 309	—	1 309
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	750	—	750					
TOTAL	42 718	59 705	166	102 589	TOTAL	43 118	61 077	131	104 326
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	223	—	223	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	130	980	—	1 110
TOTAL	—	223	—	223	TOTAL	130	980	—	1 110

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	CURO Group Holdings, taux variable, 2027-08-02	92	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Emergence, subalternes	74	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 SOCIÉTERRE OBLIGATIONS MONDIALES

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

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	(5)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	56	ACHAT DE PLACEMENTS	52
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	6	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(22)	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	166	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 31 MARS 2024	(16)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	165 615	161 150	4 465	134	USD	157 806	152 386	5 420	163
EUR	14 182	15 472	(1 290)	39	EUR	25 042	25 061	(19)	1
GBP	2 899	2 841	58	2	GBP	2 147	2 129	18	1
TRY	409	—	409	12	MXN	778	761	17	1
JPY	17	4	13	—	AUD	1	—	1	—
MXN	8	—	8	—	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	12 147	25 119	37 470	28 100	102 836	1 287
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 SOCIÉTÉRE OBLIGATIONS MONDIALES

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations américaines	
Royaume-Uni	3,8	Sociétés	33,5
Hongrie	2,2	Gouvernement	6,1
Allemagne	2,0	Obligations étrangères	
Irlande	2,0	Royaume-Uni	3,2
Autres pays*	34,0	Autres pays*	35,2
Obligations américaines		Obligations canadiennes	1,2
Sociétés	32,3	Obligations supranationales	0,2
Gouvernement	4,2	Titres de marché monétaire canadiens	14,5
Villes et institutions parapubliques	0,1	Titres adossés à des créances hypothécaires américains	2,4
Obligations canadiennes	1,2	Prêts bancaires	1,5
Obligations supranationales	0,2	Actions étrangères	0,1
Titres de marché monétaire canadiens	7,2	Instruments financiers dérivés	0,1
Titres adossés à des créances hypothécaires américains	7,0	Autres éléments d'actif net	2,0
Prêts bancaires	1,1		
Titres adossés à des créances mobilières américains	0,7		
Actions étrangères	0,1		
Instruments financiers dérivés	0,5		
Autres éléments d'actif net	1,4		
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 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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	348	340
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	348	340
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	348	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 31 mars 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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	6	9
AA	1	—
A	8	8
BBB	36	36
BB	22	24
B	14	16
CCC	3	4
CC	1	—
D	1	1
NON NOTÉS	8	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 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 722	100	2 832	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 633	60	1 699	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 089	40	1 133	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 242	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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	202 884	—	202 884	110 432	—	92 452
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	110 432	—	110 432	110 432	—	—

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	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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	1 449 975
Couverture déposée sur dérivés	5 927 735	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	88 423 113	92 626 592
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	7 240 828	1 424 131
Plus-value non réalisée sur dérivés	9 793 358	12 194 722
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	455 780	530 996
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 090 261	3 641 479
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 614 886	1 108 628
	<u>114 545 961</u>	<u>112 976 523</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	11 373 233	—
Découvert bancaire chez courtier	—	6 974 765
Garantie à payer	—	959 903
Charges à payer	2 553	4 052
Moins-value non réalisée sur dérivés	1 675 777	2 390 587
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	29 684	1 285 296
Parts rachetées à payer	99 251	153 465
Somme à payer pour l'achat de titres	477 174	1 999 304
	<u>13 657 672</u>	<u>13 767 372</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>100 888 289</u>	<u>99 209 151</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 816 013	3 769 001
- par part	<u>9,08</u>	<u>8,65</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 815 363	91 496 046
- par part	<u>9,55</u>	<u>9,23</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 812 665	1 375 386
- par part	<u>9,19</u>	<u>8,73</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 259 661	2 513 334
- par part	<u>9,44</u>	<u>8,88</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 587	55 384
- par part	<u>9,33</u>	<u>8,75</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 495 039	3 785 509
Dividendes	30 896	3 636
Revenus provenant des activités de prêt de titres	841	1 262
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	1 853 232	3 094 663
Écart de conversion sur encaisse	(457 600)	(367 510)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 148 254	(5 651 165)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	317 835	(4 911 250)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	5 184 340	8 910 396
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(1 686 556)	3 590 188
	<u>8 886 281</u>	<u>8 455 729</u>
Charges		
Frais de gestion	52 338	51 305
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	128	177
Frais d'administration	7 484	6 805
	<u>59 950</u>	<u>58 287</u>
Retenues d'impôt	501	824
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	4 211	2 052
	<u>64 662</u>	<u>61 163</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>8 821 619</u>	<u>8 394 566</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	343 239	254 034
- par part	<u>0,73</u>	<u>0,48</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>471 651</u>	<u>533 054</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 073 977	7 947 366
- par part	<u>0,84</u>	<u>0,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 602 083</u>	<u>13 890 687</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	139 871	70 769
- par part	<u>0,75</u>	<u>0,44</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>186 519</u>	<u>160 061</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254 175	120 850
- par part	<u>0,79</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>321 601</u>	<u>222 973</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 357	1 547
- par part	<u>0,79</u>	<u>0,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 091</u>	<u>4 278</u>

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	343 239	254 034	8 073 977	7 947 366	139 871	70 769	254 175	120 850
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 232 327	170 811	104 255	152 844	452 549	219 381	815 926	87 477
Distributions réinvesties	136 413	199 447	4 941 896	7 638 431	48 138	56 197	48 091	92 733
Montant global des rachats de parts rachetables	(525 786)	(908 594)	(8 858 915)	(4 175 678)	(151 587)	(90 317)	(300 528)	(303 105)
	842 954	(538 336)	(3 812 764)	3 615 597	349 100	185 261	563 489	(122 895)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(135 852)	(185 256)	(4 941 896)	(7 638 431)	(51 692)	(55 819)	(71 337)	(86 458)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(3 329)	(17 829)	—	—	—	(5 805)	—	(11 400)
	(139 181)	(203 085)	(4 941 896)	(7 638 431)	(51 692)	(61 624)	(71 337)	(97 858)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 816 013	4 289 633	90 815 363	126 583 642	1 812 665	1 484 660	3 259 661	1 833 247
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	10 357	1 547						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	146 583	25 165						
Distributions réinvesties	2 033	1 707						
Montant global des rachats de parts rachetables	(27 156)	(21 738)						
	121 460	5 134						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 614)	(1 719)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	(128)						
	(2 614)	(1 847)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	184 587	51 250						

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 821 619	8 394 566
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	457 600	367 510
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 466 089)	10 562 415
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(3 497 784)	(12 500 584)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(12 902 500)	1 455 208
Produit de la vente/échéance de placements	91 865 287	120 672 516
Achat de placements	(86 724 394)	(122 810 583)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	75 216	76 045
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 551 218	2 012 286
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(506 258)	257 311
Charges à payer	(1 499)	(2 790)
Garantie à payer	(959 903)	(3 761 253)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(1 255 612)	(236 064)
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 522 130)	33 676
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(5 065 229)	4 520 259
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 751 640	655 678
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 918 186)	(5 501 737)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(30 149)	(14 330)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(7 196 695)	(4 860 389)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(561 284)	(330 205)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(12 823 208)	(670 335)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 449 975	(2 882 521)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(11 373 233)	(3 552 856)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 850 252	4 098 859
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	28 966	1 386
Intérêts payés	35 315	11 567

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				60,1
Obligations canadiennes				1,0
Sociétés				
Air Canada, placement privé				
série 144A, 3,600 %, 2027-03-15	62 250	USD	77 919	80 046
CGI				
2,300 %, 2031-09-14	477 000	USD	496 576	520 611
Fairfax Financial Holdings, placement privé				
série 144A, 6,350 %, 2054-03-22	300 000	USD	405 942	415 134
Total des obligations canadiennes			980 437	1 015 791
Obligations américaines				23,1
Gouvernement				6,0
Obligations du Trésor des États-Unis				
indexées sur l'inflation, 0,125 %, 2024-07-15**	2 726 246	USD	3 497 992	3 696 567
indexées sur l'inflation, 0,250 %, 2025-01-15	687 169	USD	911 163	915 149
indexées sur l'inflation, 2,375 %, 2025-01-15	431 728	USD	583 287	584 605
indexées sur l'inflation, 0,125 %, 2025-04-15	469 006	USD	616 579	619 810
indexées sur l'inflation, 0,375 %, 2025-07-15	170 283	USD	224 141	225 725
			5 833 162	6 041 856
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
État de l'Illinois				
7,350 %, 2035-07-01	4 286	USD	6 112	6 259
Sociétés				17,1
American Airlines fiducie de transfert				
série 2014-1, classe A, 3,700 %, 2026-10-01	158 444	USD	199 680	204 439
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	345 157	USD	423 877	442 374
série 2015-2, classe AA, 3,600 %, 2027-09-22	62 101	USD	78 233	79 260
série 2016-3, classe AA, 3,000 %, 2028-10-15	134 447	USD	169 306	166 228
Bayer, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2030-11-21	200 000	USD	273 116	277 924
série 144A, 6,500 %, 2033-11-21	200 000	USD	274 096	276 344
British Airways, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2032-11-15	98 194	USD	131 320	124 077
série 144A, 3,300 %, 2032-12-15	164 517	USD	206 750	199 540
Carvana, placement privé				
série 144A, 12,000 %, 2028-12-01	131 833	USD	157 742	175 517
série 144A, 13,000 %, 2030-06-01	199 133	USD	230 549	265 334
série 144A, 14,000 %, 2031-06-01	236 158	USD	281 806	322 940
Cheniere Energy Partners, placement privé				
série 144A, 5,650 %, 2034-04-15	200 000	USD	271 306	273 018
Continental Airlines				
série A, 4,150 %, 2024-04-11	10 630	USD	13 469	14 377
CoStar Group, placement privé				
série 144A, 2,800 %, 2030-07-15	440 000	USD	490 308	509 957
CVS Caremark, placement privé				
série 144A, 4,163 %, 2036-08-10	67 274	USD	72 132	79 840
CVS fiducie de transfert, placement privé				
série 144A, 8,353 %, 2031-07-10	214 028	USD	356 356	312 291
série 144A, 7,507 %, 2032-01-10	52 824	USD	83 000	74 134

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Delta Air Lines fiducie de transfert série 2020-AA, 2,000 %, 2028-06-10	79 072	USD	94 409	96 909
DISH DBS, placement privé série 144A, 5,750 %, 2028-12-01	960 000	USD	1 056 388	898 255
Forward Air placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	400 000	USD	532 885	540 709
GLP Capital 5,300 %, 2029-01-15	18 000	USD	23 448	24 061
4,000 %, 2031-01-15	700 000	USD	810 214	850 029
Lazard Group 6,000 %, 2031-03-15	100 000	USD	135 111	137 109
LifePoint Health, placement privé série 144A, 9,750 %, 2026-12-01	200 000	USD	260 615	271 612
série 144A, 11,000 %, 2030-10-15	260 000	USD	353 145	379 998
Micron Technology 5,300 %, 2031-01-15	300 000	USD	401 164	409 441
Pacific Gas and Electric Company 3,300 %, 2027-03-15	106 000	USD	155 180	136 194
4,300 %, 2045-03-15	317 000	USD	391 271	340 422
Radian Group 6,200 %, 2029-05-15	300 000	USD	406 444	413 387
Topaz Solar Farms, placement privé série 144A, 4,875 %, 2039-09-30	9 700	USD	12 317	11 694
série 144A, 5,750 %, 2039-09-30	965 198	USD	1 437 603	1 306 676
U.S. Renal Care, placement privé série 144A, 10,625 %, 2028-06-28	19 600	USD	16 616	20 442
United Airlines fiducie de transfert série 2018-1, classe AA, 3,500 %, 2031-09-01	73 477	USD	89 220	91 440
Uniti Group, placement privé série 144A, 10,500 %, 2028-02-15	136 000	USD	181 077	190 915
série 144A, 4,750 %, 2028-04-15	431 000	USD	541 853	512 335
série 144A, 6,500 %, 2029-02-15	532 000	USD	677 582	561 767
Valaris placement privé, série 144A, 8,375 %, 2030-04-30	165 000	USD	221 908	231 802
Venture Global LNG, placement privé série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	800 000	USD	1 118 676	1 174 547
Veritas US, placement privé série 144A, 7,500 %, 2025-09-01	132 000	USD	175 220	164 411
VICI Properties, placement privé série 144A, 5,750 %, 2027-02-01	300 000	USD	426 017	406 678
série 144A, 4,500 %, 2028-01-15	100 000	USD	135 660	130 189
série 144A, 3,875 %, 2029-02-15	1 100 000	USD	1 416 918	1 374 142
Vistra Operations, placement privé série 144A, 6,950 %, 2033-10-15	200 000	USD	270 773	290 481
Wesco Aircraft Holdings, placement privé série 144A, 10,500 %, 2026-11-15	1 461 210	USD	1 832 296	1 804 887
Windstream Escrow, placement privé série 144A, 7,750 %, 2028-08-15	586 000	USD	653 615	735 274
			17 540 671	17 303 400
Total des obligations américaines			23 379 945	23 351 515

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations étrangères				36,0
Allemagne				0,1
Sociétés				
ADLER Group 2,250 %, 2027-04-27	100 000	EUR	70 435	56 039
Argentine				0,8
Gouvernement				0,8
République de l'Argentine				
1,000 %, 2029-07-09	103 486	USD	135 154	74 926
coupons multiples, 0,750 %, 2030-07-09	118 890	USD	60 177	81 729
coupons multiples, 3,625 %, 2035-07-09	83 000	USD	40 147	47 738
coupons multiples, 4,250 %, 2038-01-09	685 175	USD	465 553	433 619
coupons multiples, 4,875 %, 2041-07-09	235 805	USD	134 919	129 434
			<u>835 950</u>	<u>767 446</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				—
Province de Buenos Aires taux variable, 2025-04-12	30 000	ARS	260	59
Total Argentine			836 210	767 505
Brésil				0,7
Sociétés				
Banco do Brasil 8,500 %, 2026-07-29	5 000 000	MXN	353 382	386 264
Oi				
placement privé, série 144A, 14,000 %, 2024-06-30	101 322	USD	133 723	136 559
placement privé, série 144A, 12,500 %, 2024-12-15	122 566	USD	164 959	165 191
10,000 %, 2025-07-27	1 107 000	USD	1 090 396	47 609
Total Brésil			1 742 460	735 623
Chili				0,3
Sociétés				
AES Andes 6,300 %, 2029-03-15	200 000	USD	270 079	274 055
Chine				0,2
Sociétés				
Country Garden Holdings				
6,150 %, 2025-09-17	400 000	USD	510 403	37 191
4,800 %, 2030-08-06	200 000	USD	223 675	18 297
Seazen Group				
4,450 %, 2025-07-13	200 000	USD	217 932	98 023
Total Chine			952 010	153 511

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Colombie				0,9
Sociétés				
Ecopetrol				
8,625 %, 2029-01-19	627 000	USD	879 448	900 864
8,375 %, 2036-01-19	20 000	USD	26 649	27 415
Total Colombie			906 097	928 279
Côte d'Ivoire				1,6
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
5,250 %, 2030-03-22	1 160 000	EUR	1 497 644	1 580 229
Danemark				0,8
Sociétés				
Danske Bank				
placement privé, série 144A, 5,427 %, taux variable à partir du 2027-03-01, 2028-03-01	300 000	USD	405 210	408 011
placement privé, série 144A, 5,705 %, taux variable à partir du 2029-03-01, 2030-03-01	300 000	USD	405 210	410 282
Total Danemark			810 420	818 293
Égypte				2,0
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
4,750 %, 2026-04-16	1 200 000	EUR	1 646 726	1 646 346
6,375 %, 2031-04-11	300 000	EUR	366 303	363 204
Total Égypte			2 013 029	2 009 550
Équateur				0,6
Gouvernement				
République de l'Équateur				
0,000 %, 2030-07-31	29 104	USD	37 962	19 478
coupons multiples, 6,000 %, 2030-07-31	102 816	USD	87 472	94 817
coupons multiples, 3,500 %, 2035-07-31	569 443	USD	372 831	407 336
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	123 488	USD	94 763	81 820
Total Équateur			593 028	603 451
Espagne				2,0
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	1 376 859
CaixaBank				
placement privé, série 144A, 6,208 %, taux variable à partir du 2028-01-18, 2029-01-18	300 000	USD	402 976	416 028
placement privé, série 144A, 5,673 %, taux variable à partir du 2029-03-15, 2030-03-15	200 000	USD	269 170	271 533
Total Espagne			2 031 546	2 064 420

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
France				1,4
Sociétés				
BNP Paribas				
placement privé, série 144A, 5,738 %, taux variable à partir du 2034-02-20, 2035-02-20	400 000	USD	538 425	547 417
CGG, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2027-04-01	379 000	USD	469 271	470 153
Groupe BPCE				
placement privé, série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	250 000	USD	339 512	368 895
Total France			1 347 208	1 386 465
Ghana				0,3
Gouvernement				
République du Ghana				
0,000 %, 2051-03-26	400 000	USD	540 349	274 063
Hongrie				2,1
Gouvernement				
République de Hongrie				
5,375 %, 2033-09-12	200 000	EUR	288 451	308 356
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Magyar Export-Import Bank				
6,000 %, 2029-05-16	800 000	EUR	1 213 317	1 241 841
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság				
6,500 %, 2031-03-13	400 000	USD	538 926	541 267
			1 752 243	1 783 108
Total Hongrie			2 040 694	2 091 464
Israël				1,5
Gouvernement				
État d'Israël				
5,500 %, 2034-03-12	1 100 000	USD	1 483 676	1 475 597
Italie				2,6
Sociétés				
Banca Monte dei Paschi di Siena				
taux variable, 2028-01-18	100 000	EUR	136 525	152 302
10,500 %, 2029-07-23	100 000	EUR	191 897	171 998
8,500 %, taux variable à partir du 2025-09-10, 2030-09-10	400 000	EUR	622 590	598 340
Intesa Sanpaolo				
placement privé, série 144A, 8,148 %, taux variable à partir du 2032-11-21, 2033-11-21	933 000	USD	1 344 266	1 420 165
7,200 %, 2033-11-28	200 000	USD	274 238	293 098
Total Italie			2 569 516	2 635 903

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Japon				1,0
Sociétés				
Nissan Motor, placement privé				
série 144A, 4,345 %, 2027-09-17	240 000	USD	297 890	309 725
série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	600 000	USD	811 298	759 821
Total Japon			1 109 188	1 069 546
Kenya				0,3
Gouvernement				
République du Kenya				
9,750 %, 2031-02-16	200 000	USD	261 656	278 276
Luxembourg				1,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Chile Electricity				
placement privé, série 144A, 6,010 %, 2033-01-20	200 000	USD	272 670	275 245
Sociétés				
ADLER Financing				
12,500 %, 2025-06-30	107 000	EUR	148 379	161 066
Altice France				
8,000 %, 2027-05-15	200 000	EUR	103 082	99 335
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2027-05-15	200 000	USD	100 013	102 932
Corestate Capital Holding				
1,375 %, 2049-11-28	300 000	EUR	374 604	134 374
3,500 %, 2099-12-31	100 000	EUR	117 309	51 148
Intelsat Jackson Holdings				
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	804 000	USD	989 975	1 016 353
			<u>1 833 362</u>	<u>1 565 208</u>
Total Luxembourg			2 106 032	1 840 453
Mexique				0,8
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
5,625 %, 2114-03-19	610 000	GBP	758 873	802 540
Monténégro				0,3
Gouvernement				
République du Monténégro				
7,250 %, 2031-03-12	200 000	USD	270 330	276 336
Panama				0,9
Gouvernement				
République du Panama				
6,400 %, 2035-02-14	700 000	USD	963 643	909 527

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	607 418	USD	578 910	605 844
Pays-Bas				0,6
Sociétés				
JDE Peet's, placement privé série 144A, 2,250 %, 2031-09-24	360 000	USD	371 627	386 790
Prosus 2,031 %, 2032-08-03	200 000	EUR	313 463	234 993
Total Pays-Bas			685 090	621 783
Pérou				3,0
Sociétés				
Banco de Crédito del Perú, placement privé série 144A, 4,650 %, 2024-09-17	1 800 000	PEN	715 658	654 353
Credicorp Capital Sociedad, placement privé série 144A, 10,100 %, 2043-12-15	1 400 000	PEN	505 079	519 596
Peru LNG 5,375 %, 2030-03-22	1 638 000	USD	1 763 049	1 914 362
Total Pérou			2 983 786	3 088 311
Pologne				0,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Bank Gospodarstwa Krajowego 4,375 %, 2039-03-13	200 000	EUR	290 693	295 017
Roumanie				2,4
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie 5,500 %, 2028-09-18	600 000	EUR	883 858	906 427
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2028-09-18	75 000	EUR	109 409	114 099
6,625 %, 2029-09-27	100 000	EUR	153 762	158 488
1,750 %, 2030-07-13	300 000	EUR	340 853	360 280
5,375 %, 2031-03-22	110 000	EUR	159 383	162 124
6,375 %, 2033-09-18	400 000	EUR	578 201	627 397
placement privé, série 144A, 6,375 %, 2033-09-18	75 000	EUR	108 601	118 580
Total Roumanie			2 334 067	2 447 395
Royaume-Uni				2,7
Sociétés				
Barclays 7,437 %, taux variable à partir du 2032-11-02, 2033-11-02	838 000	USD	1 234 393	1 266 582
Lloyds Banking Group 5,679 %, taux variable à partir du 2034-01-05, 2035-01-05	200 000	USD	266 620	273 291
Market Bidco Finco 4,750 %, 2027-11-04	200 000	EUR	231 968	276 843

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mitchells & Butlers				
série B2, 6,013 %, 2028-12-15	8 389	GBP	16 115	13 795
Royal Bank of Scotland				
5,076 %, taux variable à partir du 2029-01-27, 2030-01-27	300 000	USD	388 761	400 233
Santander UK Group Holdings				
3,823 %, taux variable à partir du 2027-11-03, 2028-11-03	400 000	USD	489 427	511 532
Total Royaume-Uni			2 627 284	2 742 276
Serbie				0,7
Gouvernement				
République de Serbie				
1,000 %, 2028-09-23	600 000	EUR	751 539	745 198
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	714 891
UBS Group				
placement privé, série 144A, 2,746 %, taux variable à partir du 2032-02-11, 2033-02-11	600 000	USD	657 903	666 276
Total Suisse			1 293 113	1 381 167
Turquie				1,3
Gouvernement				
République de Turquie				
5,875 %, 2030-05-21	900 000	EUR	1 309 300	1 314 593
Total des obligations étrangères			38 027 905	36 272 709
Total des obligations			62 388 287	60 640 015
Titres adossés à des créances hypothécaires				16,0
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				6,8
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage				
série 2006-1, classe A3, Xreset, taux variable, 2036-02-25	13 352	USD	16 751	15 754
BX Trust				
placement privé, série 2021-VINO, classe A, taux variable, 2038-05-15	906 994	USD	1 179 087	1 220 044
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust				
série 2017-CHOP, classe A, taux variable, 2032-07-15	23 809	USD	31 577	31 056
série 2017-CHOP, classe B, taux variable, 2032-07-15	433 000	USD	539 085	560 069
Credit Suisse Mortgage Trust				
série 2006-6, classe 1A4, sans paiement anticipé sénior, 6,000 %, 2036-07-25	55 716	USD	47 959	36 161
DBGS Mortgage Trust				
placement privé, série 2021-W52, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2036-10-15	400 000	USD	501 815	527 950
GS Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-RIVR, classe A, taux variable, 2035-07-15	199 656	USD	206 303	210 030
placement privé, série 2022-GTWY, classe A, taux variable, 2027-09-15	500 000	USD	635 382	681 399
INTOWN Mortgage Trust				
placement privé, série 2022-STAY, classe B, subprime, taux variable, 2037-08-15	1 030 000	USD	1 312 366	1 406 125
Morgan Stanley Capital I Trust				
série 2004-HE9, classe M2, mezzanine, taux variable, 2034-11-25	7 499	USD	7 457	9 832
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
placement privé, série 2018-285M, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2032-11-15	200 000	USD	232 974	240 397

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
RAAC Series				
série 2006-SP1, classe M1, mezzanine, taux variable, 2045-09-25	47 049	USD	40 501	61 996
Residential Accredit Loans				
série 2007-QH7, classe 1A1, taux variable, 2037-08-25	8 699	USD	8 071	10 653
Towd Point Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-CES1, classe A1A, plafond de fonds disponible, 5,848 %, 2064-01-25	979 601	USD	1 312 300	1 328 869
VASA Trust				
placement privé, série 2021-VASA, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-07-15	400 000	USD	471 528	495 978
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			6 543 156	6 836 313
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers				9,2
Irlande				1,1
Kinbane				
série 2022-RPL1X, classe A, taux variable, 2062-09-25	742 347	EUR	939 603	1 083 576
Royaume-Uni				8,1
Eurosail				
série 2007-1X, classe C1A, mezzanine, taux variable, 2045-03-13	1 900 000	EUR	2 100 831	2 620 091
série 2007-3X, classe B1A, taux variable, 2045-06-13	717 252	GBP	859 322	1 183 684
série 2007-5X, classe A1A, taux variable, 2045-09-13	313 264	GBP	482 288	511 442
RMAC Securities				
série 2006-NS2X, classe M1A, mezzanine, taux variable, 2044-06-12	418 923	GBP	689 153	694 241
Stratton Hawksmoor				
placement privé, série 2022-1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 485 191	1 698 575
Twin Bridges				
série 2022-2, classe B, mezzanine, taux variable, 2055-12-12	872 000	GBP	1 329 481	1 508 704
Total Royaume-Uni			6 946 266	8 216 737
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			7 885 869	9 300 313
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			14 429 025	16 136 626
Prêts bancaires				5,0
Prêts bancaires américains				3,3
LifePoint Health				
taux variable, 2028-11-16	200 000	USD	263 500	271 927
Syniverse Holdings				
taux variable, 2027-05-13	1 309 552	USD	1 583 410	1 696 993
U.S. Renal Care				
taux variable, 2028-06-20	1 170 824	USD	1 400 916	1 387 697
Total des prêts bancaires américains			3 247 826	3 356 617
Prêts bancaires étrangers				1,7
Japon				0,4
Softbank Vision Fund				
taux variable, 2025-12-21	282 221	USD	361 060	364 117

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas				—
McDermott				
taux variable, 2024-06-30	567	USD	746	423
taux variable, 2025-06-30	5 345	USD	7 276	3 005
Total Pays-Bas			8 022	3 428
Royaume-Uni				1,3
Morrison				
taux variable, 2027-11-04	800 000	GBP	1 155 663	1 367 502
Valaris				
7,000 %, 2099-12-31	9 690	USD	12 416	12 634
Total Royaume-Uni			1 168 079	1 380 136
Total des prêts bancaires étrangers			1 537 161	1 747 681
Total des prêts bancaires			4 784 987	5 104 298
Titres de marché monétaire canadiens				6,5
Bons du Trésor du Canada				
4,840 %, 2024-05-09	6 000	CAD	5 967	5 967
4,831 %, 2024-06-06	2 100 000	CAD	2 080 722	2 080 722
4,904 %, 2024-06-20	4 500 000	CAD	4 449 782	4 449 782
Total des titres de marché monétaire canadiens			6 536 471	6 536 471
Actions				5,1
Actions américaines				4,7
Consommation courante				0,9
Neiman Marcus Group, subalternes	4 863		403 921	919 040
Soins de santé				3,1
AmSurg	47 676		2 341 109	3 163 053
Technologies de l'information				0,6
Windstream Holdings II, subalternes	15 978		183 059	612 545
Communications				—
Clear Channel Outdoor	3 850		24 088	8 605
iHeartMedia				
catégorie A	884		20 637	2 503
catégorie B	694		16 027	1 738
			60 752	12 846
Immobilier				0,1
Uniti Group	8 246		68 798	65 901
Total des actions américaines			3 057 639	4 773 385

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions étrangères			0,4
Luxembourg			
Adler Group	1 206	—	317
Intelsat Emergence, subalternes	10 968	473 897	379 101
Total des actions étrangères		473 897	379 418
Total des actions		3 531 536	5 152 803
Titres adossés à des créances mobilières américains			2,1
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	661 320
GLS Auto Select Receivables Trust			
série 2024-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,240 %, 2030-03-15	500 000 USD	670 438	675 325
Harley Marine Services			
placement privé, série 2023-1, classe A1, classe à paiement séquentiel, 9,250 %, 2027-12-15	75 000 USD	100 264	101 849
placement privé, série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 9,250 %, 2027-12-15	90 587 USD	121 068	122 178
National Collegiate Student Loan Trust			
placement privé, série 2005-3W, classe A51, taux variable, 2033-10-25	39 438 USD	46 930	52 768
Pagaya AI Debt Selection Trust			
placement privé, série 2023-1, classe AB, échangeables, 8,128 %, 2030-07-15	282 813 USD	383 784	388 413
SMB Private Education Loan Trust			
placement privé, série 2022-B, classe A1B, taux variable, 2055-02-16	67 581 USD	85 665	91 875
Total des titres adossés à des créances mobilières américains		2 024 763	2 093 728
Total des placements		93 695 069	95 663 941 94,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			9 793 358 9,7
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(1 675 777) (1,6)
Autres éléments d'actif net*			(2 893 233) (2,9)
Actif net			100 888 289 100,0

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

**Titres détenus en sûreté par les contreparties aux dérivés d'une valeur nominale de 1 506 000 USD.

TABLEAU 1

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALE NON RÉALISÉE \$
Contrats de change à terme						
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3529	203 000	274 637	318
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3578	28 607 637	38 844 534	96 616
Dollar américain	3	mai 2024	1,3568	50 184 740	68 090 880	144 986
Euro	10	avril 2024	1,4706	12 718 000	18 703 707	116 024
Euro	2	mai 2024	1,4741	10 744 000	15 837 510	123 935

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 \$
Livre sterling	2	avril 2024	1,7112	4 766 367	8 156 258	7 716
Livre sterling	1	mai 2024	1,7165	4 622 367	7 934 436	33 560
						522 837
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	juin 2024	1,3716	366	502	4
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre turque	1	mai 2024	0,0417	18 995 174	791 434	9 508
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	1	juin 2024	0,3644	3 138 678	1 143 863	7 989
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	185 790
MARKIT CDX.NA.HY.41	1	décembre 2028	5,000	Wells Fargo Securities	3 564 000	354 830
MARKIT CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs & Co	1 100 000	107 280
						647 900
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	(4 300 000)	114 236
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(2 100 000)	62 717
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2025	(0,500)	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(400 000)	22 865
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2025	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(4 500 000)	85 528
Paie fixe/reçoit variable	1	août 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(34 800 000)	1 022 613
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2025	0,750	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(700 000)	38 186
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2026	2,300	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	16 329
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2026	0,500	USD-SOFRRATE 1D	(5 100 000)	612 628
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2027	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(27 600 000)	486 369
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2029	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	1 748
Paie variable/reçoit fixe	1	septembre 2029	4,000	GBP-SONION 1D	200 000	5 603
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2030	(0,150)	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(2 000 000)	443 680
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,545	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	5 529
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,547	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	13 775
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,550	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	10 911
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,572	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	10 222
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,582	USD-SOFRRATE 1D	(800 000)	19 864
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,595	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	11 890
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,601	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	9 333
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,601	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	11 663
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,602	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	9 283
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,602	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	11 603
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,606	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	9 163
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,623	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	8 632
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,664	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	5 528
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,677	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	3 485
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,687	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	4 985
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,689	USD-SOFRRATE 1D	(500 000)	8 231

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

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	octobre 2030	3,691	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	6 522
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,721	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	4 182
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,722	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	2 780
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,727	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	2 703
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,735	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	3 860
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,739	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	2 512
Paie fixe/reçoit variable	1	octobre 2030	3,749	USD-SOFRRATE 1D	(300 000)	3 536
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2030	1,000	USD-SOFRRATE 1D	(1 900 000)	476 776
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	0,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 300 000)	372 875
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2031	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 500 000)	8 988
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(13 300 000)	496 387
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 400 000)	6 436
Paie variable/reçoit fixe	1	septembre 2034	2,750	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	1 400 000	40 988
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2045	2,000	USD-SOFRRATE 1D	(1 800 000)	720 423
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2047	1,750	USD-SOFRRATE 1D	(2 000 000)	944 281
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2050	0,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(600 000)	356 981
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2050	1,500	USD-SOFRRATE 1D	(1 700 000)	938 608
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2052	1,750	USD-SOFRRATE 1D	(1 200 000)	534 931
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2052	0,830	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(1 800 000)	142 227
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2053	2,950	USD-SOFRRATE 1D	(2 500 000)	409 009
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,250	USD-SOFRRATE 1D	(700 000)	63 198
					8 604 802	
Plus-value non réalisée sur dérivés						9 793 358

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

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	11	avril 2024	1,3574	55 310 740	75 077 807	(161 588)
Dollar américain	1	mai 2024	1,3585	340 000	461 874	(1 543)
Euro	5	avril 2024	1,4733	12 718 000	18 736 842	(149 160)
Livre sterling	4	avril 2024	1,7174	4 836 367	8 306 197	(37 983)
Livre sterling	1	mai 2024	1,7163	84 000	144 173	(594)
						(350 868)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	3	avril 2024	1,3491	28 153 690	37 980 744	(152 320)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	mai 2024	1,4450	159 876	231 027	(992)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre turque	1	juin 2024	0,0423	13 434 795	568 852	(4 168)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	avril 2024	0,0767	6 699	514	(31)
Peso mexicain	1	mai 2024	0,0793	4 683 273	371 611	(5 421)
						(5 452)
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
République arabe d'Égypte	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	200 000	(44 104)
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Bank of America	1 600 000	(148 025)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	1 700 000	(53 193)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	2 400 000	(34 135)
Obligations internationales de la République dominicaine	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	1 400 000	(38 686)
						(318 143)
Swaps de taux d'intérêt						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2026	3,000	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(1 400 000)	(8 164)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2026	4,250	GBP-SONIO/N 1D	(1 900 000)	(14 116)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2028	3,750	USD-SOFRRATE 1D	200 000	(3 061)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2031	1,750	USD-SOFRRATE 1D	3 800 000	(813 070)
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	500 000	(2 299)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2054	3,750	GBP-SONIO/N 1D	(100 000)	(3 124)
						(843 834)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(1 675 777)

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 – 5 ans	163	juin 2024	17 391 335	USD	—	56 923
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	2	juin 2024	220 906	USD	—	677
États-Unis – 10 ans Ultra	82	juin 2024	9 333 898	USD	—	72 902
Obligations des États-Unis – Long terme	22	juin 2024	2 619 891	USD	—	33 758
Obligations des États-Unis – Ultra	32	juin 2024	4 005 500	USD	—	148 324
Three-Month SOFR	(4)	mars 2024	(974 537)	USD	—	37 673
Three-Month SOFR	(3)	juin 2024	(732 017)	USD	—	27 859
Three-Month SOFR	(2)	septembre 2024	(488 452)	USD	—	17 409
Three-Month SOFR	(2)	décembre 2024	(488 789)	USD	—	15 901
Three-Month SOFR	(2)	mars 2025	(489 058)	USD	—	14 402
Three-Month SOFR	(2)	juin 2025	(489 182)	USD	—	13 014
Three-Month SOFR	(1)	septembre 2025	(244 725)	USD	—	6 062
Three-Month SOFR	(1)	décembre 2025	(244 702)	USD	—	5 607
Three-Month SOFR	(1)	mars 2026	(244 652)	USD	—	5 269
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						455 780

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	187	juin 2024	38 250 266	USD	—	(29 684)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(29 684)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	5 198 815	5 354 670

FONDS DESJARDINS REVENU À TAUX VARIABLE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	435 800	138 434	15 461	(59 407)	530 288
2023	567 576	20 085	23 574	(106 530)	504 705
CATÉGORIE I					
2024	9 912 790	11 119	533 115	(948 191)	9 508 833
2023	13 657 327	16 789	851 478	(459 399)	14 066 195
CATÉGORIE C					
2024	157 634	50 969	5 391	(16 818)	197 176
2023	151 835	25 233	6 585	(10 462)	173 191
CATÉGORIE F					
2024	283 137	89 727	5 245	(32 891)	345 218
2023	223 503	9 922	10 671	(34 003)	210 093
CATÉGORIE D					
2024	6 327	16 244	223	(3 005)	19 789
2023	5 382	2 875	199	(2 497)	5 959

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 553	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	77	—	5 075	5 152	ACTIONS	68	—	1 700	1 768
OBLIGATIONS	22 194	38 281	165	60 640	OBLIGATIONS	17 349	39 332	—	56 681
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	16 137	—	16 137	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	17 673	—	17 673
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	2 094	—	2 094	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	1 073	—	1 073
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	6 536	—	—	6 536	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	7 941	—	—	7 941
PRÊTS BANCAIRES	—	3 373	1 732	5 105	PRÊTS BANCAIRES	—	5 422	3 492	8 914
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9 793	—	9 793	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12 195	—	12 195
TOTAL	28 807	69 678	6 972	105 457	TOTAL	25 358	75 695	5 192	106 245
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 676	—	1 676	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 391	—	2 391
TOTAL	—	1 676	—	1 676	TOTAL	—	2 391	—	2 391

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours de la période close le 31 mars 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	Oi, placement privé, série 144A, 12,500 %, 2024-12-15	165	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Softbank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	364	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Morrison, taux variable, 2027-11-04	1 367	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	919	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	AmSurg	3 163	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 %
	Windstream Holdings II, subalternes	613	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	379	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	(1 792)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(546)
ACHAT DE PLACEMENTS	2 506	ACHAT DE PLACEMENTS	1 234
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(326)	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	18
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	1 392	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	6 972	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 31 MARS 2024	1 150	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	151 245	152 382	(1 137)	34	USD	144 842	149 097	(4 255)	128
EUR	35 520	35 271	249	7	EUR	27 982	28 032	(50)	2
GBP	16 268	16 070	198	6	GBP	9 953	10 298	(345)	10
TRY	1 474	—	1 474	44	PEN	612	613	(1)	—
PEN	1 189	1 140	49	1	MXN	375	351	24	1
MXN	410	379	31	1	ARS	332	—	332	10
ARS	123	—	123	4	BRL	2	—	2	—
HUF	2	—	2	—	JPY	1	—	1	—
BRL	2	—	2	—					
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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	27 618	22 619	29 247	13 343	92 827	88
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Pérou	3,0	Royaume-Uni	4,9
Royaume-Uni	2,7	Italie	2,8
Italie	2,6	Pérou	2,7
Roumanie	2,4	Luxembourg	2,4
Hongrie	2,1	Autres pays*	20,1
Espagne	2,0	Obligations américaines	
Égypte	2,0	Sociétés	15,5
Autres pays*	19,2	Gouvernement	8,2
Obligations américaines		Obligations canadiennes	0,5
Sociétés	17,1	Titres adossés à des créances hypothécaires	17,8
Gouvernement	6,0	Prêts bancaires	9,0
Obligations canadiennes		Titres de marché monétaire	8,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	16,0	Actions	1,8
Titres de marché monétaire canadiens	6,5	Titres adossés à des créances mobilières américains	1,1
Actions	5,1	Instruments financiers dérivés	9,9
Prêts bancaires	5,0	Autres éléments d'actif net	(4,7)
Titres adossés à des créances mobilières américains	2,1		
Instruments financiers dérivés	8,1		
Autres éléments d'actif net	(2,9)		
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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	296	288
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	296	288
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	296	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 31 mars 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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	13	15
AA	3	5
A	13	16
BBB	25	24
BB	11	11
B	15	12
CCC	9	8
CC	1	—
C	4	2
D	1	1
NON NOTÉS	5	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 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 402	100	2 103	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	841	60	1 262	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	561	40	841	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 2022, 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
	\$	%
31 MARS 2024	5 402	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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	4 448 298	—	4 448 298	1 192 868	—	3 255 429
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	1 357 583	—	1 357 583	1 192 868	—	164 715

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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	14 466 771
Couverture déposée sur dérivés	6 823 600	2 563 315
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	354 532 383	322 830 857
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	5 252 692	3 127 320
Plus-value non réalisée sur dérivés	10 142 520	15 582 629
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	985 155	665 262
Souscriptions à recevoir	97 967	228 863
Somme à recevoir pour la vente de titres	8 861 514	14 569 649
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 613 963	3 542 265
	391 309 794	377 576 931
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	1 580 243	—
Garantie à payer	—	7 601 601
Découvert sur contrats à terme standardisés	—	366 727
Charges à payer	11 571	15 955
Moins-value non réalisée sur dérivés	7 996 337	12 710 803
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	—	1 205 104
Parts rachetées à payer	396 914	339 528
Somme à payer pour l'achat de titres	2 954 642	5 196 526
	12 939 707	27 436 244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	378 370 087	350 140 687
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	10 185 735	6 716 361
	8,48	7,91
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	331 682 904	318 472 685
	9,48	8,91
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	15 116 736	12 088 280
	8,85	8,26
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	20 344 917	12 064 643
	9,06	8,46
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 038 742	797 756
	8,79	8,20
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 053	962
	9,66	9,04

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	9 834 685	11 572 882
Dividendes	114 748	14 912
Revenus provenant des activités de prêt de titres	5 873	3 834
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	2 965 066	7 652 687
Écart de conversion sur encaisse	(2 688 188)	350 873
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(641 890)	(17 474 603)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	2 371 285	(15 761 278)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	23 369 898	25 174 376
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(725 643)	14 021 646
	34 605 834	25 555 329
Charges		
Frais de gestion	223 346	192 830
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	472	491
Frais d'administration	31 512	26 026
	255 330	219 347
Retenues d'impôt	1 494	2 753
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 583	13 477
	263 407	235 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 342 427	25 319 752
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	641 989	446 915
	0,67	0,49
Nombre moyen de parts rachetables	956 737	916 611
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	31 133 350	23 479 637
	0,88	0,60
Nombre moyen de parts rachetables	35 271 748	39 009 737
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 182 158	737 733
	0,74	0,52
Nombre moyen de parts rachetables	1 594 794	1 429 606
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 301 984	624 350
	0,75	0,52
Nombre moyen de parts rachetables	1 726 899	1 200 520
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	82 855	31 016
	0,71	0,32
Nombre moyen de parts rachetables	116 683	95 811
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	—	39
	—	0,39
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	91	62
	0,85	0,60
Nombre moyen de parts rachetables	108	103

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	641 989	446 915	31 133 350	23 479 637	1 182 158	737 733	1 301 984	624 350
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 638 808	248 030	5 234 841	13 361 711	3 512 849	658 684	8 953 570	3 250 436
Distributions réinvesties	139 259	115 766	10 931 838	—	220 652	174 008	172 337	101 310
Montant global des rachats de parts rachetables	(808 692)	(932 179)	(23 157 972)	(15 498 405)	(1 638 672)	(1 780 001)	(1 798 229)	(1 853 490)
	2 969 375	(568 383)	(6 991 293)	(2 136 694)	2 094 829	(947 309)	7 327 678	1 498 256
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(141 990)	(116 379)	(10 931 838)	—	(248 531)	(189 751)	(349 388)	(222 653)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(141 990)	(116 379)	(10 931 838)	—	(248 531)	(189 751)	(349 388)	(222 653)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 185 735	7 236 015	331 682 904	353 362 495	15 116 736	11 880 055	20 344 917	11 127 048
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	82 855	31 016	—	39	91	62		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	402 028	663 837	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	19 932	15 185	—	—	24	20		
Montant global des rachats de parts rachetables	(243 180)	(82 615)	—	(847)	—	—		
	178 780	596 407	—	(847)	24	20		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(20 649)	(15 864)	—	—	(24)	(20)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—		
	(20 649)	(15 864)	—	—	(24)	(20)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 038 742	1 199 051	—	—	1 053	977		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 342 427	25 319 752
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	2 688 188	(350 873)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 729 395)	33 235 881
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(22 644 255)	(39 196 022)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(4 627 012)	5 989 973
Produit de la vente/échéance de placements	218 764 354	324 082 219
Achat de placements	(227 008 438)	(345 411 612)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(319 893)	(3 032 597)
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 708 135	3 096 066
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 071 698)	(310 213)
Charges à payer	(4 384)	(9 239)
Garantie à payer	(7 601 601)	(966 945)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(1 205 104)	(8 889 689)
Somme à payer pour l'achat de titres	(2 241 884)	(313 198)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(6 950 560)	(6 756 497)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	21 872 992	16 195 118
Montant global des rachats de parts rachetables	(27 589 359)	(20 249 780)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(208 378)	(138 378)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(5 924 745)	(4 193 040)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(3 171 709)	(109 922)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(16 047 014)	(11 059 459)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	14 466 771	3 873 436
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(1 580 243)	(7 186 023)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	8 861 183	11 450 838
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	108 988	7 899
Intérêts payés	58 152	14 691

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Obligations				61,0
Obligations canadiennes				0,7
Sociétés				
Air Canada fiduciaire de transfert				
placement privé, série 2020-2, 5,250 %, 2029-04-01	498 312	USD	655 604	664 216
CGI				
2,300 %, 2031-09-14	1 700 000	USD	1 780 775	1 855 429
Total des obligations canadiennes			2 436 379	2 519 645
Obligations américaines				25,9
Gouvernement				8,9
Obligations du Trésor des États-Unis				
indexées sur l'inflation, 0,250 %, 2025-01-15	1 457 632	USD	1 932 770	1 941 225
indexées sur l'inflation, 2,375 %, 2025-01-15	915 787	USD	1 237 275	1 240 070
indexées sur l'inflation, 0,125 %, 2025-04-15	1 002 456	USD	1 317 879	1 324 785
indexées sur l'inflation, 0,375 %, 2025-07-15	363 963	USD	479 080	482 465
4,000 %, 2042-11-15	12 550 000	USD	17 435 238	16 070 574
4,000 %, 2052-11-15	9 950 000	USD	14 306 399	12 701 318
			<u>36 708 641</u>	<u>33 760 437</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
État de l'Illinois				
6,630 %, 2035-02-01	211 538	USD	291 229	301 233
série 3, 6,725 %, 2035-04-01	9 231	USD	12 768	13 056
7,350 %, 2035-07-01	12 857	USD	18 336	18 776
			<u>322 333</u>	<u>333 065</u>
Sociétés				16,9
American Airlines fiduciaire de transfert				
série 2014-1, classe A, 3,700 %, 2026-10-01	211 259	USD	247 691	272 585
série 2015-1, classe A, 3,375 %, 2027-05-01	517 736	USD	622 751	663 561
série 2015-2, classe AA, 3,600 %, 2027-09-22	62 101	USD	79 596	79 260
série 2016-1, classe AA, 3,575 %, 2028-01-15	64 315	USD	82 308	81 896
série 2016-2, classe AA, 3,200 %, 2028-06-15	67 450	USD	84 806	84 176
série 2017-1, classe AA, 3,650 %, 2029-02-15	66 250	USD	85 083	84 113
série 2017-2, classe AA, 3,350 %, 2029-10-15	632 095	USD	804 800	792 597
Armor Holdco, placement privé				
série 144A, 8,500 %, 2029-11-15	800 000	USD	990 080	1 029 956
Bayer, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2026-11-21	300 000	USD	412 694	411 221
série 144A, 6,250 %, 2029-01-21	300 000	USD	412 587	414 826
série 144A, 6,375 %, 2030-11-21	1 000 000	USD	1 370 744	1 389 619
série 144A, 6,500 %, 2033-11-21	200 000	USD	273 827	276 344
British Airways fiduciaire de transfert				
placement privé, série 2018-1, classe A, 3,800 %, 2031-09-20	62 054	USD	82 530	78 857
Carvana, placement privé				
série 144A, 12,000 %, 2028-12-01	506 239	USD	605 731	673 986
série 144A, 13,000 %, 2030-06-01	763 699	USD	884 185	1 017 586
série 144A, 14,000 %, 2031-06-01	907 402	USD	1 082 796	1 240 847

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
CDW				
3,276 %, 2028-12-01	800 000	USD	946 988	990 414
3,569 %, 2031-12-01	300 000	USD	380 160	358 930
Continental Airlines				
série A, 4,150 %, 2024-04-11	37 690	USD	47 753	50 973
CoStar Group, placement privé				
série 144A, 2,800 %, 2030-07-15	1 600 000	USD	1 795 450	1 854 390
CVS Caremark, placement privé				
série 144A, 4,163 %, 2036-08-10	470 921	USD	504 921	558 878
CVS fiducie de transfert, placement privé				
série 144A, 8,353 %, 2031-07-10	1 888 797	USD	3 144 834	2 755 962
série 144A, 7,507 %, 2032-01-10	319 472	USD	501 974	448 354
DISH DBS, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2026-12-01	1 740 000	USD	2 067 914	1 862 412
série 144A, 5,750 %, 2028-12-01	1 350 000	USD	1 550 317	1 263 171
EPR Properties				
4,500 %, 2027-06-01	100 000	USD	121 494	129 523
3,750 %, 2029-08-15	100 000	USD	110 507	119 952
Ford Motor Credit Company				
6,125 %, 2034-03-08	800 000	USD	1 086 400	1 091 106
Forward Air				
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	1 400 000	USD	1 865 097	1 892 482
GLP Capital				
5,300 %, 2029-01-15	1 366 000	USD	1 736 733	1 825 947
Hudson Pacific Properties				
5,950 %, 2028-02-15	700 000	USD	787 237	877 194
4,650 %, 2029-04-01	100 000	USD	101 941	115 731
3,250 %, 2030-01-15	100 000	USD	91 554	104 596
Intrepid Aviation Group Holdings				
placement privé, série 144A, 8,500 %, 2026-05-09	10 000	USD	12 068	9 647
Lazard Group				
6,000 %, 2031-03-15	500 000	USD	675 555	685 545
LifePoint Health, placement privé				
série 144A, 9,750 %, 2026-12-01	400 000	USD	521 878	543 223
série 144A, 11,000 %, 2030-10-15	900 000	USD	1 222 425	1 315 379
MGM Growth Properties				
4,500 %, 2026-09-01	300 000	USD	403 341	392 207
Olympus Water				
5,375 %, 2029-10-01	1 500 000	EUR	2 253 827	1 926 103
Pacific Gas and Electric Company				
3,300 %, 2027-12-01	500 000	USD	613 796	629 899
4,650 %, 2028-08-01	200 000	USD	303 263	262 455
3,250 %, 2031-06-01	400 000	USD	504 853	471 822
4,300 %, 2045-03-15	1 019 000	USD	1 256 238	1 094 291
Radian Group				
6,200 %, 2029-05-15	400 000	USD	541 925	551 183
Topaz Solar Farms, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2039-09-30	60 625	USD	76 978	73 087
série 144A, 5,750 %, 2039-09-30	2 932 250	USD	4 349 239	3 969 655
U.S. Renal Care, placement privé				
série 144A, 10,625 %, 2028-06-28	66 150	USD	56 080	68 992
United Airlines				
série AA, 2,700 %, 2032-05-01	833 470	USD	1 029 117	968 934
United Airlines fiducie de transfert				
série 2019-1, classe AA, 4,150 %, 2031-08-25	70 383	USD	94 846	89 073

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Uniti Group, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2028-02-15	525 000	USD	699 011	736 989
série 144A, 4,750 %, 2028-04-15	986 000	USD	1 239 599	1 172 070
série 144A, 6,500 %, 2029-02-15	1 216 000	USD	1 548 758	1 284 039
Valaris				
placement privé, série 144A, 8,375 %, 2030-04-30	427 000	USD	574 272	599 874
Venture Global LNG, placement privé				
série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	2 400 000	USD	3 354 621	3 523 640
Veritas US, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2025-09-01	564 000	USD	748 669	702 482
VICI Properties, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2025-06-15	300 000	USD	403 897	401 493
série 144A, 5,750 %, 2027-02-01	300 000	USD	413 705	406 678
série 144A, 4,500 %, 2028-01-15	100 000	USD	129 584	130 189
série 144A, 3,875 %, 2029-02-15	3 900 000	USD	5 072 908	4 871 959
série 144A, 4,125 %, 2030-08-15	100 000	USD	121 886	123 460
Vistra Operations, placement privé				
série 144A, 6,950 %, 2033-10-15	900 000	USD	1 218 480	1 307 162
Wells Fargo & Company				
6,491 %, taux variable à partir du 2033-10-23, 2034-10-23	500 000	USD	680 700	728 253
Wesco Aircraft Holdings, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2026-11-15	5 290 520	USD	6 634 091	6 534 853
Windstream Escrow, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2028-08-15	2 831 000	USD	3 708 343	3 552 150
			65 427 436	64 018 231
Total des obligations américaines			102 458 410	98 111 733
Obligations étrangères				34,4
Allemagne				—
Sociétés				
ADLER Group				
2,750 %, 2026-11-13	100 000	EUR	70 703	56 271
Argentine				0,6
Gouvernement				
République de l'Argentine				
1,000 %, 2029-07-09	285 041	USD	372 267	206 376
coupons multiples, 3,625 %, 2035-07-09	243 987	USD	145 556	137 805
coupons multiples, 4,250 %, 2038-01-09	2 234 978	USD	1 518 592	1 414 427
coupons multiples, 4,875 %, 2041-07-09	695 315	USD	405 046	381 661
Total Argentine			2 441 461	2 140 269
Brésil				1,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,6
Rio Oil Finance Trust, placement privé				
série 144A, 8,200 %, 2028-04-06	1 624 275	USD	2 153 925	2 240 931

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Sociétés					0,8
Banco do Brasil					
8,500 %, 2026-07-29	19 000 000	MXN	1 342 853	1 467 804	
Constellation Oil, coupons multiples					
3,000 %, 2026-12-31	77 441	USD	83 534	84 362	
Odebrecht Oil & Gas Finance					
placement privé, série 144A, sans coupon, 2049-12-31	61 141	USD	4 012	4 678	
Oi					
placement privé, série 144A, 14,000 %, 2024-06-30	511 164	USD	674 672	688 935	
placement privé, série 144A, 12,500 %, 2024-12-15	452 727	USD	609 317	610 176	
10,000 %, 2025-07-27	4 089 000	USD	4 026 588	175 855	
			<u>6 740 976</u>	<u>3 031 810</u>	
Total Brésil			8 894 901	5 272 741	
Chili					0,2
Sociétés					
AES Andes					
6,300 %, 2029-03-15	400 000	USD	540 157	548 111	
Chine					0,7
Sociétés					
Country Garden Holdings					
3,125 %, 2025-10-22	600 000	USD	626 335	59 492	
Prosus					
1,985 %, 2033-07-13	2 400 000	EUR	3 547 691	2 721 884	
Total Chine			4 174 026	2 781 376	
Colombie					1,4
Sociétés					
Ecopetrol					
8,625 %, 2029-01-19	3 715 000	USD	5 206 792	5 337 655	
8,375 %, 2036-01-19	70 000	USD	93 272	95 952	
Total Colombie			5 300 064	5 433 607	
Côte d'Ivoire					1,5
Gouvernement					
République de Côte d'Ivoire					
5,250 %, 2030-03-22	4 260 000	EUR	5 518 853	5 803 253	
Égypte					1,9
Gouvernement					
République arabe d'Égypte					
4,750 %, 2026-04-16	4 400 000	EUR	6 033 920	6 036 601	
6,375 %, 2031-04-11	800 000	EUR	976 807	968 543	
Total Égypte			7 010 727	7 005 144	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Équateur					0,5
Gouvernement					
République de l'Équateur					
0,000 %, 2030-07-31	108 551	USD	141 588	72 650	
coupons multiples, 6,000 %, 2030-07-31	283 481	USD	219 875	261 428	
coupons multiples, 3,500 %, 2035-07-31	1 804 963	USD	1 239 856	1 291 134	
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	460 583	USD	353 446	305 172	
Total Équateur			1 954 765	1 930 384	
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	1 802 790	
placement privé, série 144A, 5,673 %, taux variable à partir du 2029-03-15, 2030-03-15	200 000	USD	269 170	271 533	
placement privé, série 144A, 6,037 %, taux variable à partir du 2034-09-15, 2035-06-15	200 000	USD	269 170	273 354	
Total Espagne			2 301 812	2 347 677	
France					1,8
Sociétés					
BNP Paribas					
placement privé, série 144A, 5,738 %, taux variable à partir du 2034-02-20, 2035-02-20	1 400 000	USD	1 884 487	1 915 959	
CGG, placement privé					
série 144A, 8,750 %, 2027-04-01	1 435 000	USD	1 776 791	1 780 132	
Groupe BPCE					
placement privé, série 144A, 5,716 %, taux variable à partir du 2029-01-18, 2030-01-18	350 000	USD	467 408	477 345	
placement privé, série 144A, 7,003 %, taux variable à partir du 2033-10-19, 2034-10-19	650 000	USD	882 732	959 126	
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	1 564 312	
Total France			6 515 008	6 696 874	
Ghana					0,1
Gouvernement					
République du Ghana, placement privé					
série 144A, 0,000 %, 2029-04-07	700 000	USD	881 580	493 957	
Hongrie					2,1
Gouvernement					0,3
République de Hongrie					
5,375 %, 2033-09-12	790 000	EUR	1 137 843	1 218 006	
Gouvernements et sociétés publiques des états					1,8
Magyar Export-Import Bank					
6,000 %, 2029-05-16	3 140 000	EUR	4 764 499	4 874 226	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság 6,500 %, 2031-03-13	1 400 000	USD	1 886 241	1 894 436	
			6 650 740	6 768 662	
Total Hongrie			7 788 583	7 986 668	
Inde					0,5
Sociétés					
Fairfax India Holdings, placement privé série 144A, 5,000 %, 2028-02-26	1 500 000	USD	1 876 725	1 849 855	
Irlande					—
Sociétés					
Roadster Finance Designated Activity Company 2,375 %, 2027-12-08	100 000	EUR	150 483	131 245	
Israël					1,5
Gouvernement					
État d'Israël 5,500 %, 2034-03-12	4 200 000	USD	5 664 946	5 634 096	
Italie					2,2
Sociétés					
Banca Monte dei Paschi di Siena taux variable, 2028-01-18	400 000	EUR	533 089	609 206	
10,500 %, 2029-07-23	200 000	EUR	372 589	343 996	
8,500 %, taux variable à partir du 2025-09-10, 2030-09-10	1 400 000	EUR	2 179 065	2 094 189	
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	4 018 472	
7,200 %, 2033-11-28	500 000	USD	685 596	732 744	
UniCredit, placement privé série 144A, 2,569 %, 2026-09-22	350 000	USD	452 795	451 246	
Total Italie			8 026 512	8 249 853	
Japon					1,0
Sociétés					
Nissan Motor, placement privé série 144A, 4,345 %, 2027-09-17	1 220 000	USD	1 514 274	1 574 435	
série 144A, 4,810 %, 2030-09-17	1 800 000	USD	2 526 424	2 279 464	
Total Japon			4 040 698	3 853 899	
Jersey					0,4
Sociétés					
Aston Martin Capital Holdings 10,375 %, 2029-03-31	800 000	GBP	1 379 058	1 395 547	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Kenya				0,3
Gouvernement				
République du Kenya				
9,750 %, 2031-02-16	900 000	USD	1 177 453	1 252 242
Luxembourg				2,0
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Chile Electricity				
placement privé, série 144A, 6,010 %, 2033-01-20	400 000	USD	544 665	550 489
Sociétés				1,8
ADLER Financing				
12,500 %, 2025-06-30	107 000	EUR	148 379	161 066
Altice France				
8,000 %, 2027-05-15	500 000	EUR	253 077	248 336
placement privé, série 144A, 10,500 %, 2027-05-15	400 000	USD	212 221	205 865
Corestate Capital Holding				
1,375 %, 2049-11-28	600 000	EUR	734 666	268 749
3,500 %, 2099-12-31	200 000	EUR	238 557	102 295
FEL Energy VI, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2040-12-01	1 628 405	USD	2 129 628	2 037 214
FORESEA Holding				
7,500 %, 2030-06-15	39 763	USD	46 457	50 076
Intelsat Jackson Holdings, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	3 051 000	USD	3 756 735	3 856 831
			<u>7 519 720</u>	<u>6 930 432</u>
Total Luxembourg			8 064 385	7 480 921
Mexique				0,5
Gouvernement				
États-Unis du Mexique				
5,625 %, 2114-03-19	1 380 000	GBP	1 722 226	1 815 581
Monténégro				0,1
Gouvernement				
République du Monténégro				
7,250 %, 2031-03-12	300 000	USD	405 495	414 504
Panama				1,1
Gouvernement				
République du Panama				
8,875 %, 2027-09-30	600 000	USD	889 560	883 251
6,400 %, 2035-02-14	2 400 000	USD	3 304 106	3 118 380
Total Panama			4 193 666	4 001 631

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$
Paraguay				0,6
Sociétés				
Bioceanico Sovereign sans coupon, 2034-06-05	2 099 931	USD	2 014 940	2 094 491
Pays-Bas				0,6
Sociétés				
ING Groep 3,875 %, taux variable à partir du 2028-08-12, 2029-08-12	600 000	EUR	867 855	883 279
5,550 %, taux variable à partir du 2034-03-19, 2035-03-19	770 000	USD	1 038 152	1 036 902
JDE Peet's, placement privé série 144A, 2,250 %, 2031-09-24	150 000	USD	155 966	161 162
Syngenta Finance, placement privé série 144A, 4,892 %, 2025-04-24	200 000	USD	251 020	270 953
Total Pays-Bas			2 312 993	2 352 296
Pérou				2,8
Sociétés				
Banco de Crédito del Perú, placement privé série 144A, 4,650 %, 2024-09-17	6 100 000	PEN	2 425 287	2 217 529
Credicorp Capital Sociedad, placement privé série 144A, 10,100 %, 2043-12-15	5 200 000	PEN	1 876 010	1 929 929
Peru LNG 5,375 %, 2030-03-22	5 562 000	USD	6 007 817	6 500 417
Total Pérou			10 309 114	10 647 875
Pologne				0,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Bank Gospodarstwa Krajowego 4,375 %, 2039-03-13	600 000	EUR	872 079	885 050
Roumanie				1,9
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie 6,625 %, 2029-09-27	300 000	EUR	461 286	475 463
1,750 %, 2030-07-13	1 200 000	EUR	1 363 411	1 441 118
5,375 %, 2031-03-22	410 000	EUR	594 063	604 281
6,375 %, 2033-09-18	3 000 000	EUR	4 344 113	4 705 480
Total Roumanie			6 762 873	7 226 342

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Royaume-Uni					2,1
Sociétés					
Barclays					
5,501 %, taux variable à partir du 2027-08-09, 2028-08-09	200 000	USD	262 308	270 731	
6,490 %, taux variable à partir du 2028-09-13, 2029-09-13	600 000	USD	818 370	848 466	
7,437 %, taux variable à partir du 2032-11-02, 2033-11-02	300 000	USD	425 921	453 430	
6,692 %, taux variable à partir du 2033-09-13, 2034-09-13	800 000	USD	1 091 160	1 156 558	
Greene King Finance					
série A4, 5,106 %, 2034-03-15	41 998	GBP	80 352	69 116	
HSBC Holdings					
6,254 %, taux variable à partir du 2033-03-09, 2034-03-09	200 000	USD	281 234	286 395	
Lloyds Banking Group					
4,976 %, taux variable à partir du 2032-08-11, 2033-08-11	900 000	USD	1 149 371	1 176 634	
5,679 %, taux variable à partir du 2034-01-05, 2035-01-05	700 000	USD	933 170	956 520	
Market Bidco Finco					
4,750 %, 2027-11-04	600 000	EUR	695 904	830 529	
Mitchells & Butlers					
série B2, 6,013 %, 2028-12-15	58 077	GBP	111 320	95 501	
Santander UK Group Holdings					
6,534 %, taux variable à partir du 2028-01-10, 2029-01-10	200 000	USD	280 204	281 308	
7,482 %, taux variable à partir du 2028-08-29, 2029-08-29	800 000	GBP	1 376 463	1 472 016	
Total Royaume-Uni			7 505 777	7 897 204	
Russie					1,0
Sociétés					
Gazprom					
8,625 %, 2034-04-28	3 180 000	USD	5 998 614	3 678 406	
Serbie					0,8
Gouvernement					
République de Serbie					
1,000 %, 2028-09-23	2 400 000	EUR	2 973 424	2 980 790	
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	2 430 629	
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	2 853 882	
Total Suisse			4 986 468	5 284 511	
Turquie					0,6
Gouvernement					0,5
République de Turquie					
5,875 %, 2030-05-21	1 300 000	EUR	1 891 211	1 898 857	

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	411 603	
Total Turquie			2 293 059	2 310 460	
Total des obligations étrangères			136 123 628	129 933 131	
Total des obligations			241 018 417	230 564 509	
Titres adossés à des créances hypothécaires					14,7
Titres adossés à des créances hypothécaires américains					6,2
BDS					
série 2022-FL12, classe A, taux variable, 2039-08-19	499 995	USD	653 081	678 488	
BX Trust					
placement privé, série 2021-VINO, classe A, taux variable, 2038-05-15	2 006 724	USD	2 608 731	2 699 348	
placement privé, série 2021-ACNT, classe A, taux variable, 2038-11-15	2 878 981	USD	3 737 793	3 863 931	
Citigroup					
placement privé, série 2021-KEYS, classe A, taux variable, 2036-10-15	2 000 000	USD	2 596 608	2 691 312	
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust					
série 2017-CHOP, classe B, taux variable, 2032-07-15	1 967 000	USD	2 400 893	2 544 241	
série 2020-RPL5, classe A1, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2060-08-25	540 516	USD	719 713	726 264	
DBGS Mortgage Trust					
placement privé, série 2021-W52, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2036-10-15	600 000	USD	752 722	791 925	
GS Mortgage Securities Trust					
placement privé, série 2018-RIVR, classe A, taux variable, 2035-07-15	499 140	USD	515 758	525 075	
GSR Mortgage Loan Trust					
série 2005-AR2, classe 2A1, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2035-04-25	79 858	USD	102 968	98 995	
INTOWN Mortgage Trust					
placement privé, série 2022-STAY, classe B, subprime, taux variable, 2037-08-15	3 030 000	USD	3 860 651	4 136 466	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
placement privé, série 2007-CB20, classe D, subprime, taux variable, 2051-02-12	235 339	USD	301 005	320 402	
Legacy Mortgage Asset Trust					
placement privé, série 2020-SL1, classe A, taux croissant, 5,734 %, 2024-06-25	22 853	USD	30 517	30 970	
placement privé, série 2021-SL1, classe A, plafond de fonds disponible, taux variable, 2060-09-25	35 909	USD	45 050	48 678	
placement privé, série 2021-GS3, classe A1, taux croissant, 1,750 %, 2061-07-25	358 685	USD	434 701	471 462	
placement privé, série 2021-GS1, classe A1, taux croissant, 1,892 %, 2066-10-25	700 873	USD	885 226	938 406	
Morgan Stanley Capital I Trust					
série 2004-HE9, classe M2, mezzanine, taux variable, 2034-11-25	11 249	USD	11 185	14 747	
Natis Commercial Mortgage Securities Trust					
placement privé, série 2018-285M, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2032-11-15	800 000	USD	931 896	961 588	
OPEN Trust					
placement privé, série 2023-AIR, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2028-10-15	478 431	USD	661 591	656 305	
SMRT					
placement privé, série 2022-MINI, classe A, taux variable, 2039-01-15	500 000	USD	674 522	673 578	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust					
série 2005-1, classe 2A, taux d'intérêt du collatéral, taux variable, 2035-02-25	133 372	USD	144 114	169 694	
VASA Trust					
placement privé, série 2021-VASA, classe A, classe à paiement séquentiel, taux variable, 2039-07-15	400 000	USD	471 528	495 978	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			22 540 253	23 537 853	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Titres adossés à des créances hypothécaires étrangers					8,5
Irlande					1,7
Kinbane					
placement privé, série 2022-RPL1A, classe A, coupon détaché, taux variable, 2062-09-25	742 347	EUR	939 603	1 083 576	
placement privé, série 2022-RPL1A, classe B, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 236 648	1 466 373	
placement privé, série 2022-RPL1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 218 359	1 499 006	
placement privé, série 2022-RPL1A, classe D, mezzanine, taux variable, 2062-09-25	1 000 000	EUR	1 200 892	1 483 758	
Lansdowne Mortgage Securities					
série 1, classe A2, taux variable, 2045-06-15	763 000	EUR	867 045	1 055 548	
Total Irlande			5 462 547	6 588 261	
Royaume-Uni					6,8
Eurosail					
série 2006-2A, classe B1B, mezzanine, taux variable, 2044-12-15	496 939	USD	594 286	667 769	
série 2007-1X, classe C1A, mezzanine, taux variable, 2045-03-13	5 389 000	EUR	5 958 620	7 431 407	
série 2007-3X, classe B1A, taux variable, 2045-06-13	2 271 300	GBP	2 721 186	3 748 337	
série 2007-5X, classe A1A, taux variable, 2045-09-13	1 238 816	GBP	1 907 231	2 022 521	
Landmark Mortgage Securities					
série 3, classe B, mezzanine, taux variable, 2044-04-17	267 470	GBP	392 545	428 480	
Mortgage Funding					
série 2008-1, classe A2, taux variable, 2046-03-13	146 731	GBP	227 257	251 361	
RMAC Securities					
série 2006-NS3X, classe M1A, mezzanine, taux variable, 2044-06-12	1 524 676	GBP	2 513 437	2 481 986	
Stratton Hawksmoor					
placement privé, série 2022-1A, classe B, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 503 971	1 705 389	
placement privé, série 2022-1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2053-02-25	1 000 000	GBP	1 485 191	1 698 575	
Temple Quay					
série 1, classe A, coupon détaché, taux variable, 2085-07-24	1 433 151	GBP	2 213 337	2 446 966	
Twin Bridges					
série 2022-2, classe B, mezzanine, taux variable, 2055-12-12	1 600 000	GBP	2 439 415	2 768 265	
Total Royaume-Uni			21 956 476	25 651 056	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires étrangers			27 419 023	32 239 317	
Total des titres adossés à des créances hypothécaires			49 959 276	55 777 170	
Titres de marché monétaire					8,1
Titres de marché monétaire canadiens					7,9
Bons du Trésor du Canada					
4,787 %, 2024-04-25	13 000	CAD	12 952	12 952	
4,866 %, 2024-05-23	5 400 000	CAD	5 359 986	5 359 986	
4,834 %, 2024-06-06	12 800 000	CAD	12 682 425	12 682 425	
4,917 %, 2024-06-20	12 100 000	CAD	11 964 599	11 964 599	
Total des titres de marché monétaire canadiens			30 019 962	30 019 962	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Titres de marché monétaire américains					0,2
Bons du Trésor des États-Unis 5,219 %, 2024-05-16	433 000	USD	580 769	582 439	
Total des titres de marché monétaire			30 600 731	30 602 401	
Prêts bancaires					5,0
Prêts bancaires américains					3,1
Frontier Communications taux variable, 2027-10-08	200 000	USD	238 937	270 345	
LifePoint Health taux variable, 2028-11-16	881 155	USD	1 161 505	1 198 050	
Syniverse Holdings taux variable, 2027-05-13	3 958 946	USD	4 768 304	5 130 229	
U.S. Renal Care taux variable, 2028-06-20	3 261 120	USD	3 902 001	3 865 181	
Veritas taux variable, 2025-09-01	1 005 404	USD	1 303 758	1 262 284	
Total des prêts bancaires américains			11 374 505	11 726 089	
Prêts bancaires étrangers					1,9
Allemagne					0,3
Envailor taux variable, 2030-04-03	990 031	USD	1 144 446	1 248 012	
Japon					0,3
Softbank Vision Fund taux variable, 2025-12-21	987 775	USD	1 263 710	1 274 409	
Pays-Bas					—
McDermott taux variable, 2024-06-30 taux variable, 2025-06-30	14 637 73 955	USD USD	17 964 100 820	10 905 41 573	
Total Pays-Bas			118 784	52 478	
Royaume-Uni					1,0
Morrison taux variable, 2027-11-04	2 200 000	GBP	3 178 072	3 760 631	
Valaris 7,000 %, 2021-08-17	33 171	USD	42 499	43 246	
Total Royaume-Uni			3 220 571	3 803 877	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Turquie				0,3
Socar Turkey taux variable, 2026-08-17	670 000 EUR	993 216	974 216	
Total des prêts bancaires étrangers		6 740 727	7 352 992	
Total des prêts bancaires		18 115 232	19 079 081	
Actions				5,1
Actions américaines				4,7
Produits industriels				—
Voyager Aviation Holding	5	—	—	
Voyager Aviation Holding, subalternes, privilégiées	28	11 072	—	
		11 072	—	
Consommation courante				0,9
Neiman Marcus Group, subalternes	17 631	1 464 433	3 332 016	
Soins de santé				3,0
AmSurg	171 994	8 445 733	11 410 903	
Technologies de l'information				0,7
Windstream Holdings II, subalternes	65 898	727 169	2 526 316	
Communications				—
Clear Channel Outdoor	33 364	208 750	74 569	
iHeartMedia				
catégorie A	7 695	178 310	21 785	
catégorie B	5 978	136 715	14 972	
		523 775	111 326	
Immobilier				0,1
Uniti Group	24 627	205 450	197 332	
Total des actions américaines		11 377 632	17 577 893	
Actions étrangères				0,4
Luxembourg				
Adler Group	1 206	—	317	
FORESEA Holding				
catégorie B	386	9 895	11 670	
catégorie C	3 479	89 184	105 183	
Intelsat Emergence, subalternes	41 705	1 801 936	1 441 504	
Total des actions étrangères		1 901 015	1 558 674	
Total des actions		13 278 647	19 136 567	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	
Titres adossés à des créances mobilières américains					1,2
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	1 376 995	
placement privé, série 2023-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 9,250 %, 2027-12-15	1 219 068	USD	1 629 711	1 644 204	
Pagaya AI Debt Selection Trust					
placement privé, série 2023-6, classe B, subprime, 7,464 %, 2031-06-16	499 872	USD	672 003	682 352	
Securitized Asset Backed Receivables					
placement privé, série 2006-HE2, classe A1, taux variable, 2036-07-25	619 287	USD	496 710	685 835	
SLM Student Loan Trust					
série 2005-B, classe A4, taux variable, 2039-06-15	161 811	USD	202 041	214 589	
Structured Asset Investment Loan Trust					
série 2006-3, classe A5, coupon détaché, taux variable, 2036-06-25	16 908	USD	15 365	21 372	
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			4 371 396	4 625 347	
Total des placements			357 343 699	359 785 075	95,1
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				10 142 520	2,7
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(7 996 337)	(2,1)
Options à la juste valeur - position acheteur (TABLEAU 3)				—	—
Autres éléments d'actif net*				16 438 829	4,3
Actif net				378 370 087	100,0

*Incluant les montants à recevoir du tableau 4.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

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	4	avril 2024	1,3500	4 557 396	6 152 453	20 360
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	avril 2024	1,3579	108 223 536	146 960 590	376 072
Dollar américain	3	mai 2024	1,3568	188 439 815	255 675 996	544 419
Euro	8	avril 2024	1,4738	41 705 000	61 463 914	510 991
Euro	3	mai 2024	1,4634	40 034 000	58 584 289	32 800
Livre sterling	3	avril 2024	1,7118	15 968 558	27 334 439	34 723
Livre sterling	1	mai 2024	1,7165	15 693 558	26 938 479	113 940
						1 612 945
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de pesos mexicains						
Dollar américain	1	juin 2024	1,3715	1 370	1 879	15
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de nouveaux sols péruviens						
Dollar américain	1	juin 2024	1,3482	3 061 517	4 127 690	28 829
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	mai 2024	1,4451	2 074 113	2 997 198	36 005
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	258 326
MARKIT CDX.NA.HY.40	1	juin 2028	5,000	Goldman Sachs & Co	198 000	19 900
MARKIT CDX.NA.HY.41	1	décembre 2028	5,000	Wells Fargo Securities	16 632 000	1 655 872
MARKIT CDX.NA.HY.42	1	juin 2029	5,000	Goldman Sachs & Co	4 400 000	429 122
						2 363 220
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)	329 424
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	2,350	USD-SOFRRATE 1D	(6 300 000)	188 150
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2026	2,300	USD-SOFRRATE 1D	(1 000 000)	54 431
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2030	3,870	USD-SOFRRATE 1D	(22 770 000)	86 464
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2046	2,250	USD-SOFRRATE 1D	(2 900 000)	1 060 397
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2050	0,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(4 100 000)	2 439 370
Paie fixe/reçoit variable	1	février 2052	1,700	USD-SOFRRATE 1D	(1 000 000)	518 507
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2052	0,830	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(5 100 000)	402 977
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2053	2,950	USD-SOFRRATE 1D	(4 300 000)	703 493
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2053	3,250	USD-SOFRRATE 1D	(3 300 000)	297 933
						6 081 146
Plus-value non réalisée sur dérivés						10 142 520

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

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 deuires étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	10	avril 2024	1,3574	203 904 815	276 783 775	(602 731)
Dollar américain	1	mai 2024	1,3585	1 611 000	2 188 468	(7 310)
Euro	4	avril 2024	1,4708	3 989 727	5 868 157	(37 069)
Livre sterling	2	avril 2024	1,7171	15 968 558	27 420 059	(120 341)
Livre sterling	1	mai 2024	1,7163	287 000	492 591	(2 031)
						<u>(769 482)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de deuires étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	avril 2024	1,3492	104 911 635	141 542 061	(556 619)
Moins-value non réalisée sur vente de deuires étrangères en contrepartie de livres turques						
Dollar américain	1	juin 2024	1,5066	1 429 885	2 154 270	(15 785)
Moins-value non réalisée sur achat de deuires étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre turque	1	mai 2024	0,0423	20 663 139	874 913	(3 758)
Moins-value non réalisée sur vente de deuires étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso mexicain	1	avril 2024	0,0767	25 085	1 925	(116)
Peso mexicain	1	mai 2024	0,0793	17 537 661	1 391 587	(20 302)
						<u>(20 418)</u>
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
République arabe d'Égypte	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	900 000	(198 469)
République d'Afrique du Sud	1	juin 2029	1,000	Bank of America	4 200 000	(388 565)
République de Colombie	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	2 000 000	(62 580)
République dominicaine	1	décembre 2028	1,000	JPMorgan Chase Bank	1 600 000	(44 213)
						<u>(693 827)</u>
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	(47 515)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2026	4,000	USD-SOFRRATE 1D	43 200 000	(492 819)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2030	3,500	USD-SOFRRATE 1D	16 300 000	(518 295)
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2033	2,500	USD-SOFRRATE 1D	9 780 000	(1 341 721)
Paie fixe/reçoit variable	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	200 000	(7 464)
Paie variable/reçoit fixe	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	2 400 000	(11 034)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2034	3,750	GBP-SONIO/N 1D	(5 900 000)	(134 390)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2034	0,500	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	11 900 000	(3 383 210)
						<u>(5 936 448)</u>
Moins-value non réalisée sur dérivés						(7 996 337)

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES TACTIQUE

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 de vente						
Bons du Trésor des États-Unis – 10 ans	514	1	juin 2024	89,000 USD	4 860	—
Options à la juste valeur — position acheteur						

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 – 10 ans	514	juin 2024	56 756 032 USD	—	196 918
LONG GILT	64	juin 2024	6 222 720 GBP	—	296 520
Obligations des États-Unis – Ultra	8	juin 2024	1 021 625 USD	—	9 651
Three-Month SOFR	(11)	mars 2024	(2 680 101) USD	—	103 768
Three-Month SOFR	(7)	juin 2024	(1 707 861) USD	—	64 762
Three-Month SOFR	(8)	septembre 2024	(1 953 763) USD	—	69 574
Three-Month SOFR	(7)	décembre 2024	(1 710 776) USD	—	55 673
Three-Month SOFR	(7)	mars 2025	(1 711 697) USD	—	50 402
Three-Month SOFR	(7)	juin 2025	(1 712 071) USD	—	45 456
Three-Month SOFR	(4)	septembre 2025	(978 433) USD	—	23 614
Three-Month SOFR	(6)	décembre 2025	(1 467 703) USD	—	32 954
Three-Month SOFR	(7)	mars 2026	(1 711 813) USD	—	35 863
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés					985 155

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	5 252 692	5 432 659

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	848 828	433 369	16 803	(98 214)	1 200 786
2023	952 229	30 205	14 235	(114 950)	881 719
CATÉGORIE I					
2024	35 763 178	562 054	1 173 079	(2 510 081)	34 988 230
2023	39 529 719	1 499 929	—	(1 767 657)	39 261 991
CATÉGORIE C					
2024	1 464 063	408 381	25 556	(190 027)	1 707 973
2023	1 499 293	77 465	20 497	(210 198)	1 387 057
CATÉGORIE F					
2024	1 426 514	1 003 096	19 408	(204 431)	2 244 587
2023	1 098 547	373 568	11 645	(215 835)	1 267 925
CATÉGORIE D					
2024	97 272	46 448	2 321	(27 849)	118 192
2023	72 193	76 808	1 794	(9 888)	140 907
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	106	—	3	—	109
2023	102	—	2	—	104

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	11 571	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	—	18 843	19 137	ACTIONS	265	—	6 597	6 862
OBLIGATIONS	88 354	141 601	610	230 565	OBLIGATIONS	69 346	131 368	—	200 714
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	55 777	—	55 777	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	—	55 024	—	55 024
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 625	—	4 625	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 706	—	4 706
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	30 602	—	—	30 602	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	32 460	—	—	32 460
PRÊTS BANCAIRES	—	14 044	5 035	19 079	PRÊTS BANCAIRES	—	14 735	11 457	26 192
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	10 143	—	10 143	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	15 583	—	15 583
TOTAL	119 250	226 190	24 488	369 928	TOTAL	102 071	221 416	18 054	341 541
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7 996	—	7 996	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12 711	—	12 711
TOTAL	—	7 996	—	7 996	TOTAL	—	12 711	—	12 711

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

Au cours de la période close le 31 mars 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	Oi, placement privé, série 144A, 12,500 %, 2024-12-15	610	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Softbank Vision Fund, taux variable, 2025-12-21	1 274	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Morrison, taux variable, 2027-11-04	3 761	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Voyager Aviation Holding	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Voyager Aviation Holding, subalternes, privilégiées	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Neiman Marcus Group, subalternes	3 332	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	AmSurg	11 411	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Windstream Holdings II, subalternes	2 526	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	iHeartMedia, catégorie B	15	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	105	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Intelsat Emergence, subalternes	1 442	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	(6 471)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(6 290)
ACHAT DE PLACEMENTS	9 055	ACHAT DE PLACEMENTS	3 520
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	(1 169)	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	140
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	5 019	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	24 488	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 31 MARS 2024	4 152	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	\$
USD	540 544	555 593	(15 049)	451	USD	504 993	524 648	(19 655)	590					
EUR	67 752	122 888	(55 136)	1 654	EUR	94 083	94 819	(736)	22					
GBP	54 461	54 259	202	6	GBP	26 577	27 118	(541)	16					
TRY	5 581	—	5 581	167	JPY	9 163	9 239	(76)	2					
PEN	4 216	4 113	103	3	PEN	2 087	2 167	(80)	2					
MXN	1 557	1 420	137	4	ARS	1 590	—	1 590	48					
ARS	530	—	530	16	MXN	1 427	1 315	112	3					
AUD	30	—	30	1	AUD	30	—	30	1					
CHF	22	—	22	1	CHF	21	—	21	1					
BRL	2	—	2	—	BRL	2	—	2	—					
DKK	1	—	1	—	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.

	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	118 090	76 959	93 049	57 939	346 037	4 058
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Pérou	2,8	Luxembourg	3,0
Italie	2,2	Royaume-Uni	2,9
Hongrie	2,1	Italie	2,7
Royaume-Uni	2,1	Pérou	2,5
Luxembourg	2,0	Autres pays*	19,2
Autres pays*	23,2	Obligations américaines	
Obligations américaines		Sociétés	15,1
Sociétés	16,9	Gouvernement	11,1
Gouvernement	8,9	Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1
Gouvernements et sociétés publiques des états	0,1	Obligations canadiennes	0,7
Obligations canadiennes	0,7	Titres adossés à des créances hypothécaires	15,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	14,7	Titres de marché monétaire	9,3
Titres de marché monétaire	8,1	Prêts bancaires	7,5
Actions	5,1	Actions	2,0
Prêts bancaires	5,0	Titres adossés à des créances mobilières américains	1,3
Titres adossés à des créances mobilières américains	1,2	Instruments financiers dérivés	0,8
Instruments financiers dérivés	0,6	Autres éléments d'actif net	6,1
Autres éléments d'actif net	4,3		
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate Component ex Emerging Markets (couvert CAD)	1,00	1 096	1 002
Indice obligataire ICE BofA BB Global High Yield Constrained (couvert CAD)	1,00	1 096	1 002
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	1 096	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 31 mars 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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	16	19
AA	3	3
A	11	12
BBB	23	21
BB	12	12
B	14	13
CCC	9	7
CC	1	—
C	4	2
D	1	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 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	9 788	100	6 390	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	5 873	60	3 834	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 915	40	2 556	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
	\$	%
31 MARS 2024	5 387	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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	1 686 948	—	1 686 948	1 686 948	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	2 424 155	—	2 424 155	1 686 948	—	737 207

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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	279 059	364 111
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	29 391 616	24 485 905
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 523 649	6 819 795
Souscriptions à recevoir	1 005	905
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	58 444	178 138
	<u>33 253 773</u>	<u>31 848 854</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	8 456	15 960
Parts rachetées à payer	111 435	19 237
	<u>119 891</u>	<u>35 197</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>33 133 882</u>	<u>31 813 657</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>27 798 770</u>	<u>26 880 940</u>
	<u>9,77</u>	<u>8,53</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 817</u>	<u>1 543</u>
	<u>13,03</u>	<u>11,43</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>799 626</u>	<u>691 878</u>
	<u>9,74</u>	<u>8,51</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 158 130</u>	<u>3 875 913</u>
	<u>9,85</u>	<u>8,60</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>375 539</u>	<u>363 383</u>
	<u>8,37</u>	<u>7,31</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	42 582	21 168
Dividendes	959 185	1 068 411
Revenus provenant des activités de prêt de titres	11 319	7 900
Écart de conversion sur encaisse	(65 376)	—
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(489 962)	(225 486)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	4 851 620	(889 379)
	<u>5 309 368</u>	<u>(17 386)</u>
Charges		
Frais de gestion	202 025	237 915
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	41	49
Frais d'administration	27 607	32 370
	<u>229 673</u>	<u>270 334</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	8 375	5 394
	<u>238 048</u>	<u>275 728</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 071 320</u>	<u>(293 114)</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 244 280</u>	<u>(289 335)</u>
	<u>1,41</u>	<u>(0,08)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 000 187</u>	<u>3 458 659</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>274</u>	<u>(4)</u>
	<u>2,00</u>	<u>(0,03)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>137</u>	<u>130</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>116 012</u>	<u>(10 125)</u>
	<u>1,42</u>	<u>(0,14)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>81 607</u>	<u>74 282</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>652 183</u>	<u>8 951</u>
	<u>1,47</u>	<u>0,02</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>443 097</u>	<u>483 608</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>58 571</u>	<u>(2 601)</u>
	<u>1,22</u>	<u>(0,06)</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 916</u>	<u>43 748</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	4 244 280	(289 335)	274	(4)	116 012	(10 125)	652 183	8 951
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	647 765	1 731 928	—	—	10 135	100 708	233 727	1 383 837
Distributions réinvesties	477 457	662 436	54	17	12 329	12 974	63 373	87 279
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 893 264)	(4 015 174)	—	—	(15 426)	(16 746)	(570 303)	(882 400)
	(2 768 042)	(1 620 810)	54	17	7 038	96 936	(273 203)	588 716
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(558 408)	(762 879)	(54)	(17)	(15 302)	(16 355)	(96 763)	(126 618)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(558 408)	(762 879)	(54)	(17)	(15 302)	(16 355)	(96 763)	(126 618)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	27 798 770	30 260 650	1 817	1 589	799 626	730 464	4 158 130	4 568 218
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	58 571	(2 601)						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	21 589	59 170						
Distributions réinvesties	7 050	8 318						
Montant global des rachats de parts rachetables	(66 444)	(25 350)						
	(37 805)	42 138						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8 610)	(9 475)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(8 610)	(9 475)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	375 539	358 789						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 071 320	(293 114)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	65 376	—
(Gain net) perte nette réalisé(e)	489 962	225 486
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(4 851 620)	889 379
Produit de la vente/échec de placements	3 902 232	2 236 015
Achat de placements	(1 150 139)	(1 207 417)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	119 694	40 331
Charges à payer	(7 504)	(12 467)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	3 639 321	1 878 213
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	913 116	3 270 739
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 453 239)	(4 938 936)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(118 874)	(144 320)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(3 658 997)	(1 812 517)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(65 376)	—
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(85 052)	65 696
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	364 111	312 030
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	279 059	377 726
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	6 694	6 685
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 078 879	1 107 569
Intérêts payés	190	441

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions privilégiées			99,3
Énergie			17,7
Cenovus Energy			
série 7, 3,935 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	22 200	487 600	509 490
Enbridge			
série 7, 4,449 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	13 583	258 558	254 953
série 9, 4,097 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	11 602	215 043	202 339
série 11, 3,940 %, taux fixe jusqu'au 2025-02-28, perpétuelle	16 234	307 586	276 952
série 13, 3,043 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-31, perpétuelle	18 521	332 624	312 820
série 15, 2,983 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-31, perpétuelle	11 619	219 955	192 294
série 19, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	7 355	183 875	153 572
série B, 3,415 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	17 910	274 027	301 067
série D, 4,460 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	15 974	264 649	277 788
série F, 4,689 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-31, perpétuelle	26 451	460 825	463 951
série P, 4,379 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	12 032	203 259	220 908
Pembina Pipeline			
série 5, catégorie A, 4,573 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-31, perpétuelle	18 586	396 850	394 023
série 7, catégorie A, 4,380 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	7 885	159 950	155 729
série 9, catégorie A, 4,302 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	7 837	175 437	174 608
série 15, catégorie A, 4,464 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-29, perpétuelle	15 712	344 758	331 209
série 17, catégorie A, 4,821 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	11 100	266 955	245 865
série 19, catégorie A, 4,684 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	7 967	178 256	187 543
série 21, catégorie A, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2028-02-29, perpétuelle	13 110	327 750	283 963
TC Énergie			
série 1, 3,476 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	25 926	385 701	408 334
série 9, 3,762 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-29, perpétuelle	2 066	40 783	36 775
série 11, 3,355 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-29, perpétuelle	26 190	591 962	484 777
		<u>6 076 403</u>	<u>5 868 960</u>
Consommation courante			2,5
Compagnies Loblaw			
série B, 5,300 %, perpétuelle	19 182	471 117	430 828
George Weston			
série I, 5,800 %, perpétuelle	9 025	229 235	208 026
série III, 5,200 %, perpétuelle	9 383	220 286	189 724
		<u>920 638</u>	<u>828 578</u>
Services financiers			60,3
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
série 39, catégorie A, 3,713 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	12 644	256 067	299 663
série 41, catégorie A, 3,909 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	10 066	210 594	218 432
série 43, catégorie A, 3,143 %, taux fixe jusqu'au 2025-07-30, perpétuelle	7 163	153 341	164 033
série 47, catégorie A, 5,993 %, taux fixe jusqu'au 2028-01-30, perpétuelle	29 320	731 638	676 119
série 56, catégorie A, 7,365 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-28, perpétuelle	500	500 000	505 480
série 57, catégorie A, 7,337 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-11, perpétuelle	200	200 000	202 064
Banque de Montréal			
série 27, catégorie B, 3,852 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-24, perpétuelle	8 998	184 140	218 741
série 29, catégorie B, 3,624 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-24, perpétuelle	10 551	220 488	252 169
série 33, catégorie B, 3,054 %, taux fixe jusqu'au 2025-08-24, perpétuelle	9 115	206 331	211 286
série 46, catégorie B, 5,100 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-24, perpétuelle	7 100	177 500	177 429
série 50, catégorie B, 7,376 %, taux fixe jusqu'au 2027-11-26, perpétuelle	500	500 000	507 700
série 52, catégorie B, 7,057 %, taux fixe jusqu'au 2028-05-26, perpétuelle	500	500 000	503 735
Banque Royale du Canada			
7,408 %, taux variable à partir du 2029-02-24, perpétuelle	400	400 000	408 188
série AZ, 3,700 %, taux fixe jusqu'au 2024-05-23, perpétuelle	17 556	377 474	396 239
série BB, 3,650 %, taux fixe jusqu'au 2024-08-23, perpétuelle	10 149	210 808	226 424

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
	série BD, 3,200 %, taux fixe jusqu'au 2025-05-23, perpétuelle	46 533	1 035 147
série BF, 3,000 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-23, perpétuelle	6 625	144 903	149 062
série BH, 4,900 %, perpétuelle	17 187	426 108	388 426
série BI, 4,900 %, perpétuelle	4 500	108 516	102 150
série BT, taux variable, perpétuelle	500	500 000	405 790
Banque Toronto-Dominion			
série 1, 3,662 %, taux fixe jusqu'au 2024-10-30, perpétuelle	16 142	323 007	381 274
série 3, 3,681 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	14 726	297 878	352 835
série 5, 3,876 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-30, perpétuelle	37 934	817 325	847 825
série 18, 4,700 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	9 100	221 150	211 575
série 27, 5,750 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-30, perpétuelle	1 000	1 000 000	902 350
série 28, 7,232 %, taux fixe jusqu'au 2027-10-31, perpétuelle	500	500 000	505 905
Brookfield			
série 2, catégorie A, 7,200 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-04, perpétuelle	10 276	110 426	128 347
série 13, catégorie A, 7,200 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-04, perpétuelle	4 013	42 903	49 761
série 17, catégorie A, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-04, perpétuelle	23 383	455 819	423 232
série 18, catégorie A, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-15, perpétuelle	8 383	172 422	150 894
série 28, catégorie A, 4,606 %, taux fixe jusqu'au 2027-06-29, perpétuelle	8 395	130 022	132 305
série 30, catégorie A, 6,089 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	32 559	719 956	642 715
série 32, catégorie A, 5,061 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-29, perpétuelle	21 879	515 416	471 711
série 37, catégorie A, 4,900 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-04, perpétuelle	8 471	178 866	157 306
série 42, catégorie A, 3,254 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-30, perpétuelle	15 000	254 250	261 600
série 46, catégorie A, 5,386 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	26 172	641 974	539 143
série 48, catégorie A, 6,229 %, taux fixe jusqu'au 2027-12-30, perpétuelle	12 345	309 243	257 393
Corporation Financière Power			
série 23, 4,500 %, perpétuelle	12 500	312 500	221 250
série D, 5,500 %, perpétuelle	10 000	222 000	213 800
série K, 4,950 %, perpétuelle	7 850	178 577	151 584
série L, 5,100 %, perpétuelle	8 503	196 812	168 104
série P, 2,306 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	13 424	185 168	197 668
série R, 5,500 %, perpétuelle	11 642	286 210	247 392
série V, 5,150 %, perpétuelle	14 345	355 978	282 023
Fairfax Financial Holdings			
série C, 4,709 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-30, perpétuelle	5 303	108 225	112 158
série I, 3,327 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	8 095	140 911	145 305
série K, taux variable, perpétuelle	8 111	162 292	166 276
série M, 5,003 %, taux fixe jusqu'au 2025-03-30, perpétuelle	9 159	207 925	216 061
Financière Manuvie			
série 2, catégorie A, 4,650 %, perpétuelle	14 766	323 399	283 212
série 3, catégorie A, 4,500 %, perpétuelle	27 417	528 783	517 359
série 9, catégorie I, 5,978 %, taux fixe jusqu'au 2027-09-18, perpétuelle	8 493	182 363	193 301
série 11, catégorie I, 4,731 %, taux fixe jusqu'au 2028-03-18, perpétuelle	7 391	157 368	167 776
série 13, catégorie I, 4,414 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-18, perpétuelle	10 341	203 683	233 707
série 17, catégorie I, 3,800 %, taux fixe jusqu'au 2024-12-18, perpétuelle	4 092	85 278	83 927
Financière Sun Life			
série 5, 4,500 %, perpétuelle	10 568	225 369	200 686
série 10R, 2,842 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	7 187	119 824	133 822
Great-West Lifeco			
série G, 5,200 %, perpétuelle	8 735	208 022	178 019
série H, 4,850 %, perpétuelle	13 153	296 568	251 222
série N, 1,749 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	1 785	31 406	25 615
série P, 5,400 %, perpétuelle	7 930	195 054	165 578
série Q, 5,150 %, perpétuelle	1 261	30 737	25 371
série R, 4,800 %, perpétuelle	9 328	207 463	175 553
série S, 5,250 %, perpétuelle	5 048	122 010	102 828
série T, 5,150 %, perpétuelle	4 522	112 564	91 344
série Y, 4,500 %, perpétuelle	10 000	250 000	179 000

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Intact Corporation financière			
série 3, 3,332 %, taux fixe jusqu'au 2026-09-29, perpétuelle	6 714	128 983	133 743
série 6, 5,300 %, perpétuelle	9 293	232 210	191 622
série 11, 5,250 %, taux fixe jusqu'au 2027-03-30, perpétuelle	27 000	674 460	547 020
Power Corporation du Canada			
série B, 5,350 %, perpétuelle	7 395	178 377	151 006
série C, 5,800 %, perpétuelle	5 290	134 875	119 818
série D, 5,000 %, perpétuelle	4 242	97 018	81 701
série G, 5,600 %, perpétuelle	7 343	184 055	158 609
		21 000 179	19 987 427
Communications			
6,2			
BCE			
série AA, 3,610 %, taux fixe jusqu'au 2027-08-31, perpétuelle	12 843	265 493	220 514
série AE, taux variable, perpétuelle	8 560	127 904	159 045
série AF, 3,865 %, taux fixe jusqu'au 2025-01-31, perpétuelle	8 240	124 101	140 492
série AG, 2,800 %, taux fixe jusqu'au 2026-04-30, perpétuelle	21 942	382 147	350 853
série AI, 2,750 %, taux fixe jusqu'au 2026-07-31, perpétuelle	10 456	174 602	166 669
série AK, 3,166 %, taux fixe jusqu'au 2026-12-30, perpétuelle	13 954	209 702	210 426
série AM, 2,764 %, taux fixe jusqu'au 2026-03-30, perpétuelle	32 017	579 689	493 062
série AQ, 4,812 %, taux fixe jusqu'au 2028-09-30, perpétuelle	1 285	28 396	28 784
série R, 3,018 %, taux fixe jusqu'au 2025-11-30, perpétuelle	8 986	173 106	145 393
série Z, taux variable, perpétuelle	6 732	103 000	123 095
		2 168 140	2 038 333
Services publics			
12,6			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield			
série 3, catégorie A, 4,351 %, taux fixe jusqu'au 2024-07-30, perpétuelle	45 466	1 006 121	894 771
série 5, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-04, perpétuelle	7 191	142 022	127 640
série 6, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2024-04-15, perpétuelle	6 527	127 542	116 246
Algonquin Power & Utilities			
série D, 5,091 %, taux fixe jusqu'au 2029-03-30, perpétuelle	4 062	75 147	89 973
Brookfield Infrastructure Partners			
série 1, catégorie A, 4,500 %, taux fixe jusqu'au 2025-06-29, perpétuelle	2 187	CAD 46 435	41 772
série 3, catégorie A, 5,500 %, taux fixe jusqu'au 2025-12-30, perpétuelle	2 187	CAD 49 056	51 012
Brookfield Renewable Partners			
série 7, catégorie A, 5,500 %, taux fixe jusqu'au 2026-01-30, perpétuelle	1 500	CAD 32 569	35 415
série 13, catégorie A, 5,000 %, taux fixe jusqu'au 2028-04-29, perpétuelle	10 368	CAD 233 530	206 531
Canadian Utilities			
série AA, 4,900 %, perpétuelle	624	14 792	11 993
série DD, 4,500 %, perpétuelle	11 763	249 151	205 970
série HH, 4,750 %, taux fixe jusqu'au 2027-02-28, perpétuelle	30 000	750 000	560 400
série Y, 3,400 %, taux fixe jusqu'au 2027-05-31, perpétuelle	12 963	247 942	259 130
Capital Power			
série 3, 5,453 %, taux fixe jusqu'au 2028-12-30, perpétuelle	4 837	83 707	107 623
Fortis			
série G, 4,393 %, taux fixe jusqu'au 2028-08-31, perpétuelle	8 237	153 576	175 860
série K, 3,925 %, taux fixe jusqu'au 2029-02-28, perpétuelle	3 633	76 748	69 209
série M, 3,913 %, taux fixe jusqu'au 2024-11-30, perpétuelle	65 180	1 469 210	1 238 422
		4 757 548	4 191 967
Total des placements		34 922 908	32 915 265 99,3
Autres éléments d'actif net			218 617 0,7
Actif net			33 133 882 100,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	3 523 649	3 594 122

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 150 753	69 341	52 604	(426 477)	2 846 221
2023	3 515 713	189 275	72 946	(433 628)	3 344 306
CATÉGORIE I					
2024	135	—	4	—	139
2023	130	—	1	—	131
CATÉGORIE C					
2024	81 348	1 074	1 361	(1 665)	82 118
2023	70 734	10 611	1 432	(1 790)	80 987
CATÉGORIE F					
2024	450 542	24 909	6 920	(60 421)	421 950
2023	434 845	149 707	9 513	(93 337)	500 728
CATÉGORIE D					
2024	49 691	2 633	906	(8 385)	44 845
2023	40 963	7 456	1 069	(3 209)	46 279

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	8 456	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.

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	28 974	3 941	—	32 915	ACTIONS	28 166	3 140	—	31 306
TOTAL	28 974	3 941	—	32 915	TOTAL	28 166	3 140	—	31 306

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions privilégiées		Actions privilégiées	
Services financiers	60,3	Services financiers	57,6
Énergie	17,7	Énergie	19,1
Services publics	12,6	Services publics	12,5
Communications	6,2	Communications	6,8
Consommation courante	2,5	Consommation courante	2,4
Autres éléments d'actif net	0,7	Autres éléments d'actif net	1,6
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice S&P/TSX d'actions privilégiées (rendement global)	3,00	961	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.

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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
A	31	30
BBB	68	68
BB	1	2
TOTAL	100	100

FONDS DESJARDINS ACTIONS PRIVILÉGIÉES CANADIENNES

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	16 171	100	11 287	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	11 319	70	7 900	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 852	30	3 387	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 507	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 840	0,0

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	780 162	4 515 959
Couverture déposée sur dérivés	601 692	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	67 800 238	71 394 465
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 790 052	1 810 328
Plus-value non réalisée sur dérivés	321 007	907 960
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 828 235	275 346
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 131 577	1 268 901
	74 252 963	80 172 959
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	629 825
Découvert sur contrats à terme standardisés	—	651 960
Charges à payer	130	113
Moins-value non réalisée sur dérivés	584 183	578 952
Parts rachetées à payer	41 285	121 675
Somme à payer pour l'achat de titres	813 477	409 808
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	38 804	—
	1 477 879	2 392 333
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 775 084	77 780 626
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 497	2 643
- par part	10,29	9,84
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 622 766	77 775 008
- par part	8,93	8,54
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 058	991
- par part	10,28	9,84
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 064	992
- par part	10,28	9,84
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 699	992
- par part	10,30	9,84

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 230 154	2 576 869
Dividendes	18 099	25 008
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 788	705
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	(167 829)	114 166
Écart de conversion sur encaisse	54 972	125 339
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(661 243)	(1 438 141)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	126 818	(4 993 953)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	4 491 614	4 007 543
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(592 184)	4 809 269
	5 504 189	5 226 805
Charges		
Frais de gestion	479	—
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	96	112
Frais d'administration	54	—
Retenues d'impôt	544	5 200
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	91	1 996
	1 264	7 308
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 502 925	5 219 497
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 799	—
- par part	0,75	—
Nombre moyen de parts rachetables	5 088	—
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 498 542	5 219 497
- par part	0,65	0,53
Nombre moyen de parts rachetables	8 458 178	9 864 392
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67	—
- par part	0,66	—
Nombre moyen de parts rachetables	102	—
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72	—
- par part	0,70	—
Nombre moyen de parts rachetables	102	—
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	445	—
- par part	0,56	—
Nombre moyen de parts rachetables	792	—

* Début des opérations en août 2023.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	CATÉGORIE A*	CATÉGORIE I		CATÉGORIE C*	CATÉGORIE F*
	2024	2024	2023	2024	2024
	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>2 643</u>	<u>77 775 008</u>	<u>83 924 355</u>	<u>991</u>	<u>992</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>3 799</u>	<u>5 498 542</u>	<u>5 219 497</u>	<u>67</u>	<u>72</u>
Opérations sur parts rachetables					
Produit de la vente de parts rachetables	123 055	2 507 517	2 677 894	—	—
Distributions réinvesties	1 121	2 223 309	2 686 921	22	27
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(13 158 301)	(10 864 941)	—	—
	<u>124 176</u>	<u>(8 427 475)</u>	<u>(5 500 126)</u>	<u>22</u>	<u>27</u>
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(1 019)	(2 223 309)	(2 686 921)	(20)	(25)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(102)	—	—	(2)	(2)
	<u>(1 121)</u>	<u>(2 223 309)</u>	<u>(2 686 921)</u>	<u>(22)</u>	<u>(27)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>129 497</u>	<u>72 622 766</u>	<u>80 956 805</u>	<u>1 058</u>	<u>1 064</u>
	CATÉGORIE D*				
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024				
	\$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	<u>992</u>				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>445</u>				
Opérations sur parts rachetables					
Produit de la vente de parts rachetables	20 263				
Distributions réinvesties	256				
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 001)				
	<u>19 518</u>				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(183)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—				
Remboursement de capital	(73)				
	<u>(256)</u>				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	<u>20 699</u>				

* Début des opérations en août 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 502 925	5 219 497
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(54 972)	(125 339)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	534 425	6 432 094
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(3 899 430)	(8 816 812)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	(1 253 652)	1 423 132
Produit de la vente/échéance de placements	31 176 874	16 407 959
Achat de placements	(23 589 252)	(13 034 940)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 552 889)	236 450
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	137 324	136 156
Charges à payer	17	(51)
Garantie à payer	(629 825)	(649 567)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	38 804	3 503
Somme à payer pour l'achat de titres	403 669	59 019
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	6 814 018	7 291 101
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 650 835	2 685 701
Montant global des rachats de parts rachetables	(13 239 692)	(10 847 072)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 588 857)	(8 161 371)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	39 042	(68 499)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(3 735 797)	(938 769)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 515 959	3 105 616
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	780 162	2 166 847
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 408 083	2 696 646
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	17 555	19 808
Intérêts payés	1 814	1 904

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
Obligations					88,6
Obligations canadiennes					5,1
Sociétés					
Athabasca Oil, placement privé					
série 144A, 9,750 %, 2026-11-01	73 000	USD	88 824	105 249	
Bombardier, placement privé					
série 144A, 7,125 %, 2026-06-15	136 000	USD	164 614	187 069	
série 144A, 6,000 %, 2028-02-15	125 000	USD	157 244	166 881	
série 144A, 7,500 %, 2029-02-01	370 000	USD	491 475	516 680	
8,750 %, 2030-11-15	100 000	USD	136 970	145 859	
série 144A, 7,250 %, 2031-07-01	45 000	USD	61 099	61 180	
Brookfield Residential Properties					
placement privé, série 144A, 4,875 %, 2030-02-15	250 000	USD	310 645	304 022	
Eldorado Gold, placement privé					
série 144A, 6,250 %, 2029-09-01	75 000	USD	93 870	97 689	
GFL Environmental, placement privé					
série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	50 000	USD	64 050	62 538	
série 144A, 4,375 %, 2029-08-15	50 000	USD	60 343	62 452	
série 144A, 6,750 %, 2031-01-15	40 000	USD	54 374	55 614	
Hudbay Minerals, placement privé					
série 144A, 4,500 %, 2026-04-01	250 000	USD	309 513	328 177	
série 144A, 6,125 %, 2029-04-01	140 000	USD	176 399	187 665	
Masonite International, placement privé					
série 144A, 3,500 %, 2030-02-15	75 000	USD	93 371	90 029	
Mattamy Group, placement privé					
série 144A, 5,250 %, 2027-12-15	175 000	USD	239 956	230 357	
série 144A, 4,625 %, 2030-03-01	200 000	USD	230 641	246 615	
New Gold, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2027-07-15	100 000	USD	132 301	135 962	
New Red Finance, placement privé					
série 144A, 3,500 %, 2029-02-15	124 000	USD	142 884	153 615	
Parkland, placement privé					
série 144A, 4,500 %, 2029-10-01	100 000	USD	118 390	125 353	
Precision Drilling, placement privé					
série 144A, 6,875 %, 2029-01-15	50 000	USD	59 723	67 580	
Ritchie Bros Holdings, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2028-03-15	25 000	USD	33 994	34 592	
série 144A, 7,750 %, 2031-03-15	100 000	USD	138 961	142 065	
Superior Plus, placement privé					
série 144A, 4,500 %, 2029-03-15	150 000	USD	193 549	187 932	
Total des obligations canadiennes			3 553 190	3 695 175	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations américaines				61,6
Gouvernement				1,7
Obligations du Trésor des États-Unis				
4,875 %, 2025-11-30	300 000	USD	404 536	407 348
4,250 %, 2025-12-31	500 000	USD	669 747	672 636
4,250 %, 2026-01-31	100 000	USD	134 434	134 604
2,750 %, 2027-04-30	25 000	USD	31 449	32 302
			1 240 166	1 246 890
Sociétés				59,9
ACCO Brands, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2029-03-15	200 000	USD	243 096	244 624
AdaptHealth, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2029-08-01	300 000	USD	354 791	349 762
Adient Global Holdings, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2028-04-15	50 000	USD	68 225	69 596
Adtalem Global Education, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-03-01	75 000	USD	91 338	97 301
Aethon United Finance, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2026-02-15	75 000	USD	95 205	103 082
Albertsons, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2028-02-15	75 000	USD	100 838	102 803
Allegheny Technologies				
7,250 %, 2030-08-15	35 000	USD	47 393	49 152
Allied Universal Holdco				
placement privé, série 144A, 6,625 %, 2026-07-15	191 000	USD	258 808	259 301
3,625 %, 2028-06-01	300 000	EUR	441 940	407 023
placement privé, série 144A, 4,625 %, 2028-06-01	200 000	USD	250 282	246 929
Alta Equipment, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2026-04-15	75 000	USD	94 320	100 378
Alta Mesa Holdings				
0,000 %, 2024-12-15	175 000	USD	64 845	1 659
American Airlines AAdvantage Loyalty Program				
placement privé, série 144A, 5,500 %, 2026-04-20	112 500	USD	146 490	151 660
American Axle & Manufacturing Holdings				
6,500 %, 2027-04-01	25 000	USD	28 560	33 833
AmeriGas Partners				
5,750 %, 2027-05-20	75 000	USD	102 968	99 730
AMN Healthcare, placement privé				
série 144A, 4,000 %, 2029-04-15	75 000	USD	95 125	91 641
Amsted Industries, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2027-07-01	50 000	USD	68 941	66 922
série 144A, 4,625 %, 2030-05-15	190 000	USD	255 778	236 042
Antero Midstream Partners, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2032-02-01	25 000	USD	33 491	34 164
Antero Resources, placement privé				
série 144A, 7,625 %, 2029-02-01	63 000	USD	80 495	87 916
série 144A, 5,375 %, 2029-06-15	75 000	USD	90 480	97 945
Ardagh Packaging Finance				
2,125 %, 2026-08-15	150 000	EUR	189 819	189 294
ARKO, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2029-11-15	100 000	USD	106 741	113 048
Arsenal AIC Parent, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2030-10-01	25 000	USD	33 089	35 664

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$ %
Ascent Resources Utica Holdings, placement privé					
série 144A, 7,000 %, 2026-11-01	100 000	USD	107 109	136 539	
série 144A, 9,000 %, 2027-11-01	62 000	USD	74 731	106 963	
Ashton Woods USA, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2028-01-15	75 000	USD	99 185	102 308	
série 144A, 4,625 %, 2030-04-01	100 000	USD	124 276	123 639	
B&G Foods					
5,250 %, 2027-09-15	375 000	USD	450 614	474 797	
placement privé , série 144A, 8,000 %, 2028-09-15	50 000	USD	67 457	70 663	
Banff Merger Sub					
8,375 %, 2026-09-01	400 000	EUR	477 031	584 480	
Bausch Health, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2028-01-30	300 000	USD	389 098	185 087	
série 144A, 4,875 %, 2028-06-01	150 000	USD	178 165	111 889	
série 144A, 5,000 %, 2029-02-15	50 000	USD	59 974	28 492	
série 144A, 6,250 %, 2029-02-15	225 000	USD	278 573	134 399	
série 144A, 5,250 %, 2030-01-30	400 000	USD	439 412	227 239	
Beacon Roofing Supply, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2030-08-01	25 000	USD	32 979	34 495	
Beazer Homes USA					
5,875 %, 2027-10-15	25 000	USD	30 458	33 434	
7,250 %, 2029-10-15	175 000	USD	249 904	240 991	
placement privé , série 144A, 7,500 %, 2031-03-15	45 000	USD	60 718	61 730	
Black Knight Infoserv, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2028-09-01	150 000	USD	181 389	192 213	
Boyd Gaming, placement privé					
série 144A, 4,750 %, 2031-06-15	25 000	USD	30 316	31 197	
Brand Industrial Services, placement privé					
série 144A, 10,375 %, 2030-08-01	25 000	USD	32 934	36 544	
Bread Financial Holdings, placement privé					
série 144A, 9,750 %, 2029-03-15	130 000	USD	177 554	183 695	
Brightstar Escrow, placement privé					
série 144A, 9,750 %, 2025-10-15	170 000	USD	228 002	235 736	
Brinker International, placement privé					
série 144A, 8,250 %, 2030-07-15	125 000	USD	164 369	178 924	
Caesars Entertainment, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-10-15	75 000	USD	94 303	92 982	
série 144A, 7,000 %, 2030-02-15	175 000	USD	233 443	243 724	
série 144A, 6,500 %, 2032-02-15	110 000	USD	148 792	150 775	
Calpine, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-02-01	580 000	USD	761 587	729 442	
série 144A, 5,000 %, 2031-02-01	125 000	USD	162 179	155 792	
Camelot Return Merger, placement privé					
série 144A, 8,750 %, 2028-08-01	75 000	USD	87 212	104 011	
CCM Merger, placement privé					
série 144A, 6,375 %, 2026-05-01	50 000	USD	66 578	67 967	
CCO Holdings, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2027-05-01	137 000	USD	192 365	177 341	
série 144A, 5,000 %, 2028-02-01	795 000	USD	1 081 274	1 004 200	
série 144A, 4,250 %, 2031-02-01	525 000	USD	648 483	580 581	
série 144A, 4,500 %, 2033-06-01	100 000	USD	119 705	106 225	
CDI Escrow Issuer, placement privé					
série 144A, 5,750 %, 2030-04-01	50 000	USD	64 406	65 553	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Chart Industries, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2030-01-01	230 000	USD	313 948	324 591
série 144A, 9,500 %, 2031-01-01	150 000	USD	212 068	222 211
CITGO Petroleum, placement privé				
série 144A, 7,000 %, 2025-06-15	75 000	USD	101 430	101 816
série 144A, 6,375 %, 2026-06-15	50 000	USD	66 291	67 948
Civitas Resources, placement privé				
série 144A, 8,375 %, 2028-07-01	100 000	USD	131 495	143 192
série 144A, 8,625 %, 2030-11-01	25 000	USD	33 951	36 462
Clarivate, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-07-01	150 000	USD	177 412	188 358
Cleveland-Cliffs, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2030-04-15	125 000	USD	164 997	170 761
CNX Resources, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2032-03-01	40 000	USD	53 800	55 361
Comstock Resources, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-03-01	50 000	USD	64 387	64 708
série 144A, 5,875 %, 2030-01-15	50 000	USD	60 718	61 545
Condor Merger Sub, placement privé				
série 144A, 7,375 %, 2030-02-15	175 000	USD	197 205	217 966
Covanta Holding				
5,000 %, 2030-09-01	50 000	USD	55 083	59 803
Covert Mergeco, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-12-01	175 000	USD	204 601	213 301
Crescent Energy Finance, placement privé				
série 144A, 9,250 %, 2028-02-15	135 000	USD	177 108	193 474
série 144A, 7,625 %, 2032-04-01	45 000	USD	61 054	61 610
CSC Holdings, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2028-04-01	300 000	USD	373 431	275 259
série 144A, 5,750 %, 2030-01-15	200 000	USD	247 415	144 027
série 144A, 4,625 %, 2030-12-01	325 000	USD	449 469	224 336
Dana				
4,250 %, 2030-09-01	75 000	USD	92 081	89 739
DaVita, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-06-01	300 000	USD	350 675	364 790
série 144A, 3,750 %, 2031-02-15	479 000	USD	603 506	544 751
Diamond Foreign Asset / Diamond Finance				
placement privé, série 144A, 8,500 %, 2030-10-01	25 000	USD	33 898	35 775
Diamond Sports Group, placement privé				
série 144A, 0,000 %, 2026-08-15	340 000	USD	372 829	13 416
série 144A, 0,000 %, 2027-08-15	800 000	USD	732 797	33 159
Digicel Intermediate Holdings				
9,000 %, 2027-05-25	708 737	USD	896 224	951 927
DISH DBS				
7,750 %, 2026-07-01	250 000	USD	325 036	228 634
7,375 %, 2028-07-01	375 000	USD	360 123	249 412
5,125 %, 2029-06-01	175 000	USD	211 601	101 088
Diversified Healthcare Trust				
9,750 %, 2025-06-15	63 000	USD	88 250	85 838
Eco Material Technologies, placement privé				
série 144A, 7,875 %, 2027-01-31	125 000	USD	159 306	172 490
Embecka, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2030-02-15	100 000	USD	121 331	110 646
Encore Capital Group				
4,250 %, 2028-06-01	200 000	GBP	292 303	290 284

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Energizer Holdings, placement privé série 144A, 4,375 %, 2029-03-31	125 000	USD	144 820	151 969
EnerSys, placement privé série 144A, 6,625 %, 2032-01-15	15 000	USD	20 029	20 532
EQM Midstream Partners 5,500 %, 2028-07-15	100 000	USD	123 982	133 712
placement privé, série 144A, 6,000 %, 2025-07-01	12 000	USD	16 275	16 315
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2027-07-01	5 000	USD	6 507	6 857
Fertitta Entertainment, placement privé série 144A, 4,625 %, 2029-01-15	75 000	USD	93 799	93 352
série 144A, 6,750 %, 2030-01-15	200 000	USD	236 456	244 174
Five Point Operating Company, placement privé série 144A, 10,500 %, 2028-01-15	91 979	USD	125 392	128 421
Forestar Group, placement privé série 144A, 3,850 %, 2026-05-15	75 000	USD	94 456	97 445
série 144A, 5,000 %, 2028-03-01	50 000	USD	66 288	65 098
Forward Air placement privé, série 144A, 9,500 %, 2031-10-15	150 000	USD	198 207	202 766
Foundation Building Materials, placement privé série 144A, 6,000 %, 2029-03-01	125 000	USD	155 802	155 680
Freedom Mortgage, placement privé série 144A, 7,625 %, 2026-05-01	75 000	USD	98 550	101 596
série 144A, 6,625 %, 2027-01-15	25 000	USD	32 177	32 884
série 144A, 9,250 %, 2029-02-01	15 000	USD	20 290	20 897
Gap, placement privé série 144A, 3,625 %, 2029-10-01	25 000	USD	31 639	29 699
série 144A, 3,875 %, 2031-10-01	175 000	USD	210 200	200 999
GGAM Finance, placement privé série 144A, 8,000 %, 2027-02-15	100 000	USD	137 772	140 662
Global Partners / GLP Finance 6,875 %, 2029-01-15	25 000	USD	33 448	33 685
placement privé, série 144A, 8,250 %, 2032-01-15	30 000	USD	40 280	42 334
Gray Television, placement privé série 144A, 5,875 %, 2026-07-15	150 000	USD	196 258	198 294
Greystar Real Estate Partners, placement privé série 144A, 7,750 %, 2030-09-01	25 000	USD	33 465	35 331
Griffon 5,750 %, 2028-03-01	83 000	USD	109 588	110 307
H&E Equipment Services, placement privé série 144A, 3,875 %, 2028-12-15	300 000	USD	370 274	371 897
Hecla Mining 7,250 %, 2028-02-15	100 000	USD	133 847	135 960
Hertz, placement privé série 144A, 4,625 %, 2026-12-01	100 000	USD	123 582	122 919
série 144A, 5,000 %, 2029-12-01	50 000	USD	63 060	52 364
Hilcorp Energy, placement privé série 144A, 6,250 %, 2028-11-01	200 000	USD	256 079	271 907
série 144A, 5,750 %, 2029-02-01	100 000	USD	125 825	132 407
série 144A, 6,000 %, 2030-04-15	70 000	USD	87 451	93 410
série 144A, 6,000 %, 2031-02-01	50 000	USD	63 378	66 105
série 144A, 6,250 %, 2032-04-15	50 000	USD	62 465	67 098
Hilton Domestic Operating Company placement privé, série 144A, 5,875 %, 2029-04-01	40 000	USD	54 446	54 337
placement privé, série 144A, 3,625 %, 2032-02-15	375 000	USD	456 742	438 102

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES			
Howard Hughes, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2028-08-01	225 000	USD	297 274	292 924
série 144A, 4,125 %, 2029-02-01	75 000	USD	95 524	91 250
Howard Midstream Energy, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2028-07-15	25 000	USD	33 121	35 757
Hunt, placement privé				
série 144A, 5,250 %, 2029-04-15	175 000	USD	198 959	218 182
J.B. Poindexter & Company, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2031-12-15	60 000	USD	81 579	84 612
JBS USA				
3,750 %, 2031-12-01	75 000	USD	90 881	88 237
KB Home				
4,800 %, 2029-11-15	125 000	USD	166 274	161 787
7,250 %, 2030-07-15	150 000	USD	183 909	211 052
Knife River Holding, placement privé				
série 144A, 7,750 %, 2031-05-01	25 000	USD	33 675	36 081
Kontoor Brands, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2029-11-15	175 000	USD	215 020	213 866
LABL, placement privé				
série 144A, 10,500 %, 2027-07-15	100 000	USD	130 162	134 711
série 144A, 8,250 %, 2029-11-01	100 000	USD	123 321	116 497
Landsea Homes, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2029-04-01	65 000	USD	88 189	87 806
LBM Acquisition, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2029-01-15	125 000	USD	143 337	157 917
LCM Investments Holdings II, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-05-01	200 000	USD	242 085	249 614
série 144A, 8,250 %, 2031-08-01	75 000	USD	100 061	106 335
LD Holdings Group, placement privé				
série 144A, 6,125 %, 2028-04-01	65 000	USD	80 656	73 061
Level 3 Financing, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2029-06-15	200 000	USD	181 033	184 138
série 144A, 11,000 %, 2029-11-15	27 912	USD	37 915	39 713
LifePoint Health, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2029-01-15	300 000	USD	365 736	334 243
Lindblad Expeditions, placement privé				
série 144A, 9,000 %, 2028-05-15	125 000	USD	167 066	180 687
M/I Homes				
4,950 %, 2028-02-01	175 000	USD	237 514	226 588
Matador Resources, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2032-04-15	65 000	USD	88 319	88 486
Mauser Packaging Solutions, placement privé				
série 144A, 7,875 %, 2026-08-15	75 000	USD	100 410	103 558
Maxim Crane Works, placement privé				
série 144A, 11,500 %, 2028-09-01	100 000	USD	132 940	146 099
Medline Borrower, placement privé				
série 144A, 6,250 %, 2029-04-01	50 000	USD	67 428	68 143
Metis Merger Sub, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2029-05-15	275 000	USD	336 205	355 970
MGM Resorts International				
6,750 %, 2025-05-01	75 000	USD	104 004	101 966
4,750 %, 2028-10-15	325 000	USD	426 039	419 151
6,500 %, 2032-04-15	60 000	USD	81 513	81 154

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Midcontinent Communications, placement privé					
série 144A, 5,375 %, 2027-08-15	175 000	USD	219 780	225 784	
Midwest Gaming Borrower, placement privé					
série 144A, 4,875 %, 2029-05-01	150 000	USD	186 189	188 287	
Miter Brands, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2032-04-01	45 000	USD	60 685	61 447	
MIWD Holdco II, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2030-02-01	95 000	USD	116 855	118 700	
Mozart Debt Merger, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2029-04-01	325 000	USD	400 601	401 678	
MPH Acquisition Holdings, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2028-09-01	200 000	USD	244 436	230 775	
Nabors Industries					
placement privé, série 144A, 7,375 %, 2027-05-15	100 000	USD	126 005	135 735	
placement privé, série 144A, 7,500 %, 2028-01-15	75 000	USD	85 201	95 713	
placement privé, série 144A, 9,125 %, 2030-01-31	65 000	USD	88 943	91 881	
Nationstar Mortgage Holdings, placement privé					
série 144A, 6,000 %, 2027-01-15	75 000	USD	100 223	100 206	
série 144A, 5,125 %, 2030-12-15	250 000	USD	320 444	307 717	
série 144A, 5,750 %, 2031-11-15	45 000	USD	55 207	56 457	
Navient					
5,500 %, 2029-03-15	125 000	USD	137 241	157 575	
9,375 %, 2030-07-25	50 000	USD	67 695	72 580	
NCL, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2027-02-15	50 000	USD	63 923	66 965	
série 144A, 7,750 %, 2029-02-15	200 000	USD	252 690	282 223	
NCR Atleos Escrow					
placement privé, série 144A, 9,500 %, 2029-10-01	131 000	USD	174 160	190 045	
NCR, placement privé					
série 144A, 5,250 %, 2030-10-01	160 000	USD	216 650	196 284	
Nesco Holdings II, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2029-04-15	125 000	USD	147 172	160 834	
New Home Company, placement privé					
série 144A, 9,250 %, 2029-10-01	45 000	USD	61 072	61 412	
Noble Finance II, placement privé					
série 144A, 8,000 %, 2030-04-15	25 000	USD	33 622	35 886	
NortonLifeLock, placement privé					
série 144A, 5,000 %, 2025-04-15	200 000	USD	259 335	271 408	
Novelis, placement privé					
série 144A, 3,875 %, 2031-08-15	75 000	USD	85 277	87 432	
NRG Energy, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2031-02-15	175 000	USD	186 933	205 256	
série 144A, 3,875 %, 2032-02-15	75 000	USD	94 346	87 336	
Olympus Water					
9,625 %, 2028-11-15	125 000	EUR	182 730	195 771	
Placement privé, série 144A, 9,750 %, 2028-11-15	200 000	USD	271 970	289 083	
OneMain Finance					
3,875 %, 2028-09-15	200 000	USD	238 844	241 318	
4,000 %, 2030-09-15	75 000	USD	91 874	86 999	
Organon Finance 1, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2031-04-30	400 000	USD	485 604	481 136	
Owens-Brockway Glass Container, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2027-05-13	19 000	USD	26 883	25 874	
série 144A, 7,250 %, 2031-05-15	50 000	USD	67 768	69 131	

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	75 000	USD	99 468	85 972
Park River Holdings, placement privé				
série 144A, 5,625 %, 2029-02-01	200 000	USD	249 158	230 181
Penn National Gaming, placement privé				
série 144A, 4,125 %, 2029-07-01	175 000	USD	210 490	204 879
PennyMac Financial Services, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2025-10-15	150 000	USD	194 856	201 468
série 144A, 7,875 %, 2029-12-15	25 000	USD	33 775	34 936
Permian Resources Operating, placement privé				
série 144A, 8,000 %, 2027-04-15	25 000	USD	34 694	35 085
série 144A, 7,000 %, 2032-01-15	35 000	USD	47 350	49 390
Phinia, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2029-04-15	15 000	USD	20 381	20 547
Pilgrim's Pride				
4,250 %, 2031-04-15	125 000	USD	156 456	152 859
3,500 %, 2032-03-01	75 000	USD	96 188	86 246
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-04-15	50 000	USD	60 381	62 383
série 144A, 4,500 %, 2031-09-15	100 000	USD	122 527	121 933
série 144A, 6,250 %, 2032-02-15	40 000	USD	54 166	54 833
Prime Healthcare Services, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2025-11-01	125 000	USD	162 167	169 556
Radiate Holdco, placement privé				
série 144A, 4,500 %, 2026-09-15	200 000	USD	251 560	216 850
Rain Carbon, placement privé				
série 144A, 12,250 %, 2029-09-01	50 000	USD	66 775	70 363
Rain CII Carbon, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2025-04-01	5 000	USD	6 317	6 659
Range Resources, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2030-02-15	25 000	USD	31 289	31 641
RHP Hotel Properties / RHP Finance				
placement privé, série 144A, 6,500 %, 2032-04-01	55 000	USD	74 437	74 925
Rocket Mortgage, placement privé				
série 144A, 2,875 %, 2026-10-15	90 000	USD	107 860	113 033
série 144A, 3,625 %, 2029-03-01	50 000	USD	53 804	61 020
Rockies Express Pipeline, placement privé				
série 144A, 6,875 %, 2040-04-15	150 000	USD	217 965	200 555
Royal Caribbean Cruises, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2028-04-01	150 000	USD	178 933	200 978
série 144A, 7,250 %, 2030-01-15	25 000	USD	33 619	35 284
Sally Holdings				
6,750 %, 2032-03-01	100 000	USD	134 613	134 786
Scientific Games Holdings, placement privé				
série 144A, 6,625 %, 2030-03-01	50 000	USD	62 645	65 545
Scotts Miracle-Gro				
4,000 %, 2031-04-01	100 000	USD	104 201	117 014
4,375 %, 2032-02-01	225 000	USD	275 677	262 779
Shea Homes				
4,750 %, 2029-04-01	275 000	USD	349 957	349 760
Sinclair Television Group, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2027-02-15	125 000	USD	138 714	155 343
SMR Escrow Issuer, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2028-11-01	148 000	USD	193 247	197 130

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Smyrna Ready Mix Concrete, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2031-11-15	35 000	USD	48 179	50 762
Southwestern Energy Company				
5,375 %, 2030-03-15	450 000	USD	562 771	588 134
4,750 %, 2032-02-01	50 000	USD	59 389	62 507
Springleaf Finance				
6,875 %, 2025-03-15	25 000	USD	35 114	34 263
6,625 %, 2028-01-15	75 000	USD	107 365	102 030
SRS Distribution, placement privé				
série 144A, 6,000 %, 2029-12-01	100 000	USD	118 234	138 497
Standard Industries, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2027-02-15	30 000	USD	42 088	39 489
série 144A, 4,375 %, 2030-07-15	175 000	USD	222 464	213 749
STL Holding, placement privé				
série 144A, 8,750 %, 2029-02-15	55 000	USD	73 945	76 816
Suburban Propane Partners				
5,875 %, 2027-03-01	175 000	USD	240 501	234 873
Summit Materials, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2031-01-15	10 000	USD	13 570	14 130
Sunoco				
4,500 %, 2029-05-15	75 000	USD	86 973	94 565
4,500 %, 2030-04-30	150 000	USD	188 655	186 694
SWF Escrow, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2029-10-01	175 000	USD	221 453	175 521
Tallgrass Energy Partners, placement privé				
série 144A, 7,375 %, 2029-02-15	25 000	USD	33 741	34 237
série 144A, 6,000 %, 2030-12-31	60 000	USD	78 999	77 289
Taylor Morrison Communities, placement privé				
série 144A, 5,875 %, 2027-06-15	300 000	USD	390 806	407 011
série 144A, 5,125 %, 2030-08-01	35 000	USD	47 285	45 377
Tempo Acquisition, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2025-06-01	75 000	USD	101 012	101 993
Tenet Healthcare				
4,250 %, 2029-06-01	225 000	USD	267 014	282 888
4,375 %, 2030-01-15	300 000	USD	360 093	375 725
6,875 %, 2031-11-15	175 000	USD	227 598	249 159
Tenneco				
10,105 %, taux variable à partir du 2024-01-17, 2028-11-17	44 887	USD	49 090	57 039
placement privé, série 144A, 8,000 %, 2028-11-17	125 000	USD	143 422	153 448
Terex, placement privé				
série 144A, 5,000 %, 2029-05-15	175 000	USD	210 412	225 225
Terrier Media Buyer, placement privé				
série 144A, 8,875 %, 2027-12-15	175 000	USD	213 333	157 894
Titan International				
7,000 %, 2028-04-30	75 000	USD	87 623	100 742
TransDigm, placement privé				
série 144A, 6,375 %, 2029-03-01	150 000	USD	201 750	204 714
série 144A, 6,625 %, 2032-03-01	115 000	USD	154 675	157 985
Trinity Industries				
placement privé, série 144A, 7,750 %, 2028-07-15	75 000	USD	99 398	104 474
Unifrax Escrow, placement privé				
série 144A, 7,500 %, 2029-09-30	50 000	USD	63 158	37 755
United Airlines, placement privé				
série 144A, 4,375 %, 2026-04-15	5 000	USD	6 391	6 564
série 144A, 4,625 %, 2029-04-15	115 000	USD	143 963	145 346

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
United Rentals					
4,875 %, 2028-01-15	125 000	USD	173 811	165 033	
3,750 %, 2032-01-15	325 000	USD	368 659	384 531	
Univision Communications, placement privé					
série 144A, 6,625 %, 2027-06-01	425 000	USD	548 887	565 575	
série 144A, 8,000 %, 2028-08-15	55 000	USD	74 851	76 175	
Valaris					
placement privé, série 144A, 8,375 %, 2030-04-30	50 000	USD	67 245	70 243	
Valvoline, placement privé					
série 144A, 3,625 %, 2031-06-15	100 000	USD	121 015	116 872	
Venture Global LNG, placement privé					
série 144A, 9,500 %, 2029-02-01	250 000	USD	342 912	367 046	
série 144A, 9,875 %, 2032-02-01	200 000	USD	272 174	293 731	
VICI Properties, placement privé					
série 144A, 4,625 %, 2029-12-01	100 000	USD	130 082	128 628	
Viking Cruises, placement privé					
série 144A, 5,875 %, 2027-09-15	150 000	USD	178 150	199 753	
série 144A, 7,000 %, 2029-02-15	100 000	USD	123 492	136 341	
Vine Energy Holdings, placement privé					
série 144A, 6,750 %, 2029-04-15	40 000	USD	52 646	54 931	
Vista Outdoor, placement privé					
série 144A, 4,500 %, 2029-03-15	25 000	USD	31 741	33 977	
Vistra Operations, placement privé					
série 144A, 5,500 %, 2026-09-01	275 000	USD	380 537	367 692	
série 144A, 5,625 %, 2027-02-15	100 000	USD	130 158	133 465	
série 144A, 4,375 %, 2029-05-01	175 000	USD	217 723	220 185	
VT Topco, placement privé					
série 144A, 8,500 %, 2030-08-15	25 000	USD	33 388	35 647	
WESCO Distribution, placement privé					
série 144A, 6,375 %, 2029-03-15	45 000	USD	60 782	61 750	
série 144A, 6,625 %, 2032-03-15	35 000	USD	47 274	48 265	
White Cap Buyer, placement privé					
série 144A, 6,875 %, 2028-10-15	150 000	USD	195 567	199 682	
Windsor Holdings III, placement privé					
série 144A, 8,500 %, 2030-06-15	100 000	USD	131 495	141 854	
Wolverine World Wide, placement privé					
série 144A, 4,000 %, 2029-08-15	200 000	USD	215 548	218 007	
Wynn Resorts Finance, placement privé					
série 144A, 5,125 %, 2029-10-01	62 000	USD	79 800	79 682	
série 144A, 7,125 %, 2031-02-15	30 000	USD	41 588	42 124	
XPO, placement privé					
série 144A, 7,500 %, 2027-11-15	25 000	USD	34 141	34 983	
série 144A, 7,125 %, 2031-06-01	150 000	USD	201 259	208 723	
série 144A, 7,125 %, 2032-02-01	25 000	USD	33 991	35 112	
			45 539 842	43 561 057	
Total des obligations américaines			46 780 008	44 807 947	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations étrangères				21,9
Allemagne				1,3
Sociétés				
Commerzbank				
1,375 %, taux variable à partir du 2026-12-29, 2031-12-29	200 000	EUR	256 281	266 742
6,750 %, taux variable à partir du 2028-10-05, 2033-10-05	100 000	EUR	158 358	158 878
Douglas				
6,000 %, 2026-04-08	362 000	EUR	426 136	541 190
Total Allemagne			840 775	966 810
Australie				0,6
Sociétés				
APA Infrastructure				
7,125 %, taux variable à partir du 2029-02-09, 2083-11-09	225 000	EUR	341 189	352 931
Mineral Resources, placement privé				
série 144A, 9,250 %, 2028-10-01	50 000	USD	67 465	71 644
Total Australie			408 654	424 575
Espagne				1,1
Sociétés				
Banco de Sabadell				
5,125 %, taux variable à partir du 2029-06-27, 2034-06-27	100 000	EUR	146 798	145 877
Eroski				
10,625 %, 2029-04-30	200 000	EUR	298 570	315 297
Grifols				
3,200 %, 2025-05-01	250 000	EUR	345 615	338 035
Total Espagne			790 983	799 209
Finlande				0,2
Sociétés				
Amer Sports Company, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2031-02-16	85 000	USD	114 560	115 303
France				2,0
Sociétés				
Altice France				
3,375 %, 2028-01-15	350 000	EUR	378 277	373 925
Chrome Holdco				
5,000 %, 2029-05-31	100 000	EUR	103 266	103 942
Emeria				
7,750 %, 2028-03-31	300 000	EUR	409 043	425 309
Eutelsat				
9,750 %, 2029-04-13	200 000	EUR	293 892	297 916

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	%
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	
S.P.C.M, placement privé					
série 144A, 3,125 %, 2027-03-15	200 000	USD	249 258	251 125	
Total France			1 433 736	1 452 217	
Irlande					—
Sociétés					
GGAM Finance, placement privé					
série 144A, 6,875 %, 2029-04-15	15 000	USD	20 381	20 505	
Italie					0,5
Sociétés					
Intesa Sanpaolo					
5,148 %, 2030-06-10	100 000	GBP	160 788	160 252	
6,625 %, 2033-05-31	100 000	GBP	182 048	181 839	
Total Italie			342 836	342 091	
Japon					0,8
Sociétés					
SoftBank Group					
5,000 %, 2028-04-15	145 000	EUR	210 659	211 052	
3,375 %, 2029-07-06	300 000	EUR	346 900	402 994	
Total Japon			557 559	614 046	
Luxembourg					3,1
Sociétés					
Altice Financing					
2,250 %, 2025-01-15	100 000	EUR	134 105	140 263	
3,000 %, 2028-01-15	360 000	EUR	462 543	431 920	
Altice Finco					
4,750 %, 2028-01-15	300 000	EUR	337 032	300 967	
Codere Finance 2 Luxembourg					
placement privé, 2,000 %, 2027-11-30	81 885	EUR	120 865	2 878	
placement privé, série 144A, 2,000 %, 2027-11-30	59 898	USD	66 717	1 310	
Codere New Doldco, paiement capitalisé					
7,500 %, 2027-11-30	162 373	EUR	277 322	24	
Herens Midco					
5,250 %, 2029-05-15	100 000	EUR	95 426	96 220	
Intelsat Jackson Holdings, placement privé					
série 144A, 6,500 %, 2030-03-15	230 000	USD	284 259	290 748	
Monitchem HoldCo 3					
8,750 %, 2028-05-01	275 000	EUR	401 080	410 217	
Motion Finco					
7,375 %, 2030-06-15	148 000	EUR	222 799	227 638	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
SK Invictus Intermediate II, placement privé série 144A, 5,000 %, 2029-10-30	75 000	USD	78 600	90 541	
Summer (BC) Holdco A 9,250 %, 2027-10-31	183 815	EUR	222 357	261 077	
Total Luxembourg			2 703 105	2 253 803	
Macao					0,8
Sociétés					
Wynn Macau placement privé, série 144A, 5,625 %, 2028-08-26	425 000	USD	537 156	546 433	
Panama					0,7
Sociétés					
Carnival, placement privé série 144A, 5,750 %, 2027-03-01	325 000	USD	393 550	435 501	
série 144A, 4,000 %, 2028-08-01	25 000	USD	29 707	31 529	
série 144A, 6,000 %, 2029-05-01	25 000	USD	32 693	33 471	
Total Panama			455 950	500 501	
Pays-Bas					2,2
Sociétés					
Summer BidCo 10,750 %, 2029-02-15	200 000	EUR	294 323	297 898	
United Group 3,125 %, 2026-02-15	300 000	EUR	441 192	421 902	
VZ Secured Financing 3,500 %, 2032-01-15	225 000	EUR	274 551	289 188	
Wintershall Dea Finance 2 série NC8, 3,000 %, taux variable à partir du 2029-01-20, perpétuelle	300 000	EUR	352 581	386 878	
WP/AP Telecom Holdings III BV 5,500 %, 2030-01-15	175 000	EUR	226 693	237 379	
Total Pays-Bas			1 589 340	1 633 245	
Royaume-Uni					7,4
Sociétés					
Bellis Acquisition 4,500 %, 2026-02-16	175 000	GBP	286 267	288 306	
Bellis Finco 4,000 %, 2027-02-16	435 000	GBP	660 018	672 887	
Constellation Automotive Financing 4,875 %, 2027-07-15	125 000	GBP	212 819	176 461	
eG Global Finance 11,000 %, 2028-11-30	525 000	EUR	804 465	816 155	
Jerrold Finco 5,250 %, 2027-01-15	200 000	GBP	313 311	327 827	

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Macquarie Airfinance Holdings, placement privé				
série 144A, 8,375 %, 2028-05-01	100 000	USD	134 235	145 545
série 144A, 6,400 %, 2029-03-26	20 000	USD	27 131	27 589
série 144A, 8,125 %, 2029-03-30	25 000	USD	33 950	35 884
série 144A, 6,500 %, 2031-03-26	50 000	USD	68 477	69 184
Sherwood Financing				
6,000 %, 2026-11-15	175 000	GBP	280 179	267 498
TalkTalk Telecom Group				
3,875 %, 2025-02-20	550 000	GBP	929 638	873 269
Very Group Funding				
6,500 %, 2026-08-01	125 000	GBP	154 496	174 980
Virgin Media Secured Finance				
4,250 %, 2030-01-15	475 000	GBP	645 569	703 603
Vmed 02 UK Financing I				
4,500 %, 2031-07-15	450 000	GBP	596 324	657 285
Zenith Finco				
6,500 %, 2027-06-30	135 000	GBP	229 587	173 731
Total Royaume-Uni			5 376 466	5 410 204
Suède				
				0,8
Sociétés				
Preem Holdings				
12,000 %, 2027-06-30	360 000	EUR	466 257	572 844
Suisse				
				0,4
Sociétés				
VistaJet Malta Finance, placement privé				
série 144A, 7,875 %, 2027-05-01	275 000	USD	342 158	315 350
Total des obligations étrangères			15 979 916	15 967 136
Total des obligations			66 313 114	64 470 258
Titres adossés à des créances mobilières américains				
				4,0
CIFC Funding				
placement privé, série 2015-1A, classe ARR, taux variable, 2031-01-22	854 195	USD	1 063 185	1 157 762
Highbridge Loan Management				
placement privé, série 2011A-17, classe AR, taux variable, 2030-05-06	485 997	USD	604 690	658 813
Voya				
placement privé, série 2014-1A, classe AAR2, taux variable, 2031-04-18	745 758	USD	926 027	1 010 143
Wellfleet				
placement privé, série 2016-2A, classe A1R, taux variable, 2028-10-20	72 246	USD	90 082	97 870
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			2 683 984	2 924 588
Prêts bancaires				
				2,1
Prêts bancaires américains				
				1,9
Acrisure				
taux variable, 2027-02-15	124 048	USD	159 658	168 099

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Diamond Sports				
taux variable, 2026-05-25	6 239	USD	7 754	8 166
Great Outdoors Group				
taux variable, 2028-03-05	194 034	USD	245 693	263 321
Skillsoft				
taux variable, 2028-07-01	119 471	USD	145 196	144 837
Springs Window Fashions				
taux variable, 2028-09-17	442 125	USD	560 744	554 713
Venator Finance				
taux variable, 2025-12-31	33 278	USD	35 724	45 076
Venator Materials				
taux variable, 2028-10-12	83 638	USD	110 595	112 440
Xplornet Communications				
taux variable, 2028-10-01	185 235	USD	233 446	119 182
Total des prêts bancaires américains			1 498 810	1 415 834
Prêts bancaires étrangers				0,2
Luxembourg				
Consolidated Energy Finance				
taux variable, 2030-11-08	100 000	USD	129 035	131 476
Total des prêts bancaires			1 627 845	1 547 310
Actions				0,9
Actions américaines				0,5
Énergie				0,1
Chesapeake Energy	730		41 722	87 837
Matériaux				0,4
Venator Materials	231		266 966	301 950
Total des actions américaines			308 688	389 787
Actions étrangères				0,4
Luxembourg				0,3
Codere New Topco	5 643		83	1
Intelsat Emergence, subalternes	5 754		248 619	198 883
Total Luxembourg			248 702	198 884
Sainte-Lucie				0,1
Digicel International Finance	9 618		23 217	26 890
Digicel International Finance, privilégiées	2 458		33 038	32 573
Total Saint-Lucie			56 255	59 463
Total des actions étrangères			304 957	258 347
Total des actions			613 645	648 134

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		71 238 588	69 590 290	95,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			321 007	0,5
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(584 183)	(0,8)
Autres éléments d'actif net			3 447 970	4,7
Actif net			72 775 084	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	2	avril 2024	1,3472	253 850	341 976	1 854
Dollar américain	1	mai 2024	1,3531	81 296	110 000	68
						1 922
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3586	147 208	200 000	612
Dollar américain	3	mai 2024	1,3575	42 073 416	57 112 994	149 148
Euro	4	avril 2024	1,4678	8 571 756	12 581 929	54 089
Euro	2	mai 2024	1,4730	7 945 444	11 703 912	83 351
Livre sterling	2	avril 2024	1,7125	2 920 216	5 000 984	8 606
Livre sterling	1	mai 2024	1,7133	3 049 627	5 224 812	12 174
						307 980
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3546	104 552	141 627	1 339
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de livres sterling						
Dollar américain	1	mai 2024	1,3545	3 705 448	5 019 214	6 884
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	mai 2024	1,4744	204 013	300 788	1 384
Livre sterling	3	avril 2024	1,7195	219 410	377 272	1 498
						2 882
Plus-value non réalisée sur dérivés						321 007

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

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	4	avril 2024	1,3580	42 320 370	57 472 633	(151 359)
Euro	4	avril 2024	1,4719	8 325 824	12 254 955	(86 552)
Euro	2	mai 2024	1,4628	481 440	704 236	(108)
Livre sterling	2	avril 2024	1,7138	3 139 627	5 380 769	(13 289)
						<u>(251 308)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	4	avril 2024	1,3503	42 404 664	57 258 924	(176 525)
Dollar américain	2	mai 2024	1,3526	258 624	349 818	(336)
						<u>(176 861)</u>
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Euro	1	avril 2024	1,4739	101 190	149 147	(1 061)
Euro	2	mai 2024	1,4614	272 120	397 666	(372)
						<u>(1 433)</u>
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	Citigroup Global Markets	(1 585 000)	(154 581)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(584 183)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 790 052	1 960 149

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A 2024	269	12 206	110	—	12 585
CATÉGORIE I 2024	9 109 013	285 794	254 633	(1 518 554)	8 130 886
2023	10 057 016	309 999	314 969	(1 267 926)	9 414 058
CATÉGORIE C 2024	101	—	2	—	103
CATÉGORIE F 2024	101	—	3	—	104
CATÉGORIE D 2024	101	1 980	25	(97)	2 009

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)

	31 MARS 2024 TAUX ANNUEL %		
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,47	0,15	1,62
CATÉGORIE F	0,68	0,15	0,83
CATÉGORIE D	0,72	0,15	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 :

	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	130	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	390	—	258	648	ACTIONS	369	—	216	585
OBLIGATIONS	1 247	63 221	2	64 470	OBLIGATIONS	1 226	65 905	2	67 133
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	2 925	—	2 925	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	4 045	—	4 045
PRÊTS BANCAIRES	—	1 502	45	1 547	PRÊTS BANCAIRES	—	1 442	—	1 442
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	321	—	321	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	908	—	908
TOTAL	1 637	67 969	305	69 911	TOTAL	1 595	72 300	218	74 113
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	584	—	584	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	579	—	579
TOTAL	—	584	—	584	TOTAL	—	579	—	579

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Alta Mesa Holdings, 0,000 %, 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	45	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Codere New Topco	—	Évaluation provenant du gestionnaire de portefeuille	—	—
	Intelsat Emergence, subalternes	199	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance	27	Évaluation du gestionnaire de portefeuille avec restriction	Facteur de restriction	4 %
	Digicel International Finance, privilégiées	32	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	(24)	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	378	ACHAT DE PLACEMENTS	—
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	15	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(282)	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	305	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 31 MARS 2024	(268)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	120 572	115 651	4 921	148	USD	133 643	133 355	288	9
EUR	23 936	24 594	(658)	20	EUR	18 806	18 826	(20)	1
GBP	10 402	15 590	(5 188)	156	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	6 960	36 611	26 552	201	70 324	548
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Obligations américaines		Obligations américaines	
Sociétés	59,9	Sociétés	59,0
Gouvernement	1,7	Gouvernement	1,1
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Royaume-Uni	7,4	Royaume-Uni	8,3
Luxembourg	3,1	Luxembourg	3,3
Pays-Bas	2,2	Autres pays*	9,0
France	2,0	Obligations canadiennes	5,5
Autres pays*	7,2	Titres adossés à des créances mobilières américains	5,2
Obligations canadiennes	5,1	Prêts bancaires américains	1,9
Titres adossés à des créances mobilières américains	4,0	Actions	0,8
Prêts bancaires	2,1	Instruments financiers dérivés	0,5
Actions	0,9	Autres éléments d'actif net	5,4
Instruments financiers dérivés	(0,3)		
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 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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice Bloomberg Global High Yield Corporate Developed Markets (couvert CAD)	1,00	685	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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	6	7
BBB	1	1
BB	24	27
B	50	49
CCC	16	14
CC	1	1
NON NOTÉS	2	1
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 313	100	1 175	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 788	60	705	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 525	40	470	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 244	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	174 102	0,2

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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ

compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	236 526	—	236 526	236 526	—	—
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	409 349	—	409 349	236 526	—	172 823

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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	15 885 201	19 584 544
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	276 658 795	354 474 289
Plus-value non réalisée sur dérivés	1 086 214	2 197 549
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 348 632	7 942 637
	297 978 842	384 199 019
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	240 338
Charges à payer	5 539	1 387
Moins-value non réalisée sur dérivés	3 886 955	9 500 388
Parts rachetées à payer	265 306	457 822
Somme à payer pour l'achat de titres	750 594	—
	4 908 394	10 199 935
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	293 070 448	373 999 084
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 308 304 6,90	1 220 224 6,29
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	291 440 313 7,06	372 481 645 6,40
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	163 436 7,11	148 677 6,47
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	58 454 7,16	52 065 6,52
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	99 941 7,36	96 473 6,70

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	9 258 677	11 898 863
Écart de conversion sur encaisse	(29 353)	(322 281)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(17 464 147)	(17 448 876)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(7 519 733)	(14 054 976)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	49 452 098	38 900 700
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	4 502 097	14 063 703
	38 199 639	33 037 133
Charges		
Frais de gestion	12 312	13 322
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	395	432
Frais d'administration	1 322	1 439
	14 029	15 193
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 185 610	33 021 940
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	155 399 0,81	131 290 0,62
Nombre moyen de parts rachetables	192 525	211 317
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	37 994 463 0,84	32 857 750 0,65
Nombre moyen de parts rachetables	45 052 078	50 841 324
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	17 740 0,82	14 010 0,61
Nombre moyen de parts rachetables	21 751	22 953
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	6 979 0,87	9 920 0,78
Nombre moyen de parts rachetables	8 063	12 733
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	11 029 0,83	8 970 0,7
Nombre moyen de parts rachetables	13 244	12 813

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	155 399	131 290	37 994 463	32 857 750	17 740	14 010	6 979	9 920
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	69 084	27 840	9 743 087	33 682 527	18 778	7 885	10	12
Distributions réinvesties	37 503	50 732	9 565 381	12 342 055	4 431	5 467	1 871	2 961
Montant global des rachats de parts rachetables	(136 215)	(214 191)	(128 778 882)	(19 654 596)	(21 759)	(842)	(600)	(48 280)
	(29 628)	(135 619)	(109 470 414)	26 369 986	1 450	12 510	1 281	(45 307)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(26 527)	(35 686)	(9 565 381)	(12 342 126)	(3 248)	(4 012)	(1 249)	(2 385)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(11 164)	(15 278)	—	—	(1 183)	(1 455)	(622)	(687)
	(37 691)	(50 964)	(9 565 381)	(12 342 126)	(4 431)	(5 467)	(1 871)	(3 072)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 308 304	1 272 070	291 440 313	350 038 934	163 436	158 180	58 454	51 855
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	11 029	8 970						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	9 946	31 208						
Distributions réinvesties	2 436	2 796						
Montant global des rachats de parts rachetables	(17 010)	(36 239)						
	(4 628)	(2 235)						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 261)	(2 518)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	(672)	(788)						
	(2 933)	(3 306)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	99 941	79 830						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 185 610	33 021 940
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	29 353	322 281
(Gain net) perte nette réalisé(e)	24 983 880	31 503 852
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(53 954 195)	(52 964 403)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	381 187
Produit de la vente/échéance de placements	175 921 704	68 819 569
Achat de placements	(73 650 387)	(92 593 186)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(2 190 666)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 594 005	(534 768)
Charges à payer	4 152	(751)
Garantie à payer	(240 338)	(510 554)
Somme à payer pour l'achat de titres	750 594	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	115 624 378	(14 745 499)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	9 840 905	33 777 593
Montant global des rachats de parts rachetables	(129 146 982)	(19 908 215)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(685)	(924)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(119 306 762)	13 868 454
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(16 959)	(325 640)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(3 699 343)	(1 202 685)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	19 584 544	13 721 493
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	15 885 201	12 518 808
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	12 811 121	11 451 053
Intérêts payés	4 291	19 987

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				94,4
Obligations canadiennes				0,5
Sociétés				
Meglobal Canada 5,000 %, 2025-05-18	1 013 000	USD	1 393 934	1 357 189
Obligations étrangères				91,1
Afrique du Sud				2,1
Gouvernement				1,0
République d'Afrique du Sud 6,250 %, 2041-03-08	2 625 000	USD	3 065 085	2 915 207
Sociétés				1,1
Eskom Holdings 7,125 %, 2025-02-11	2 449 000	USD	3 213 913	3 315 369
Total Afrique du Sud			6 278 998	6 230 576
Angola				1,2
Gouvernement				
République d'Angola 8,000 %, 2029-11-26	1 164 000	USD	1 396 189	1 476 339
9,375 %, 2048-05-08	1 789 000	USD	2 184 546	2 097 406
Total Angola			3 580 735	3 573 745
Arabie saoudite				4,8
Gouvernement				3,8
Royaume d'Arabie saoudite 5,000 %, 2049-04-17	5 546 000	USD	7 681 811	6 842 535
5,250 %, 2050-01-16	318 000	USD	540 079	407 202
5,750 %, 2054-01-16	843 000	USD	1 098 568	1 132 431
3,750 %, 2055-01-21	1 739 000	USD	2 284 877	1 703 519
4,500 %, 2060-04-22	782 000	USD	797 247	875 583
			<u>12 402 582</u>	<u>10 961 270</u>
Sociétés				1,0
Gaci First Investment 5,375 %, 2054-01-29	2 476 000	USD	2 890 742	2 994 130
Total Arabie saoudite			15 293 324	13 955 400

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Argentine				3,0
Gouvernement				
République de l'Argentine, coupons multiples				
0,750 %, 2030-07-09	2 529 700	USD	1 380 257	1 781 732
4,250 %, 2038-01-09	8 283 500	USD	3 063 580	5 242 290
4,875 %, 2041-07-09	3 255 600	USD	1 581 951	1 787 013
Total Argentine			6 025 788	8 811 035
Bahamas				0,7
Gouvernement				
Commonwealth des Bahamas				
6,000 %, 2028-11-21	1 771 000	USD	2 062 631	2 152 876
Bahreïn				2,1
Gouvernement				
Royaume de Bahreïn				
7,000 %, 2026-01-26	1 577 000	USD	2 197 129	2 161 844
5,625 %, 2034-05-18	1 804 000	USD	2 126 095	2 212 809
7,750 %, 2035-04-18	1 353 000	USD	1 824 520	1 928 502
Total Bahreïn			6 147 744	6 303 155
Béni				0,1
Gouvernement				
République du Béni				
4,875 %, 2032-01-19	290 000	EUR	395 390	357 153
Brésil				6,7
Gouvernement				
République fédérative du Brésil				
10,000 %, 2027-01-01	18 403 000	BRL	4 466 533	5 070 060
10,000 %, 2029-01-01	16 283 000	BRL	4 390 568	4 298 406
10,000 %, 2031-01-01	28 227 000	BRL	6 483 909	7 309 859
6,250 %, 2031-03-18	991 000	USD	1 348 246	1 371 193
10,000 %, 2035-01-01	6 175 000	BRL	1 617 493	1 562 645
Total Brésil			18 306 749	19 612 163
Bulgarie				0,1
Sociétés				
Bulgarian Energy Holding				
2,450 %, 2028-07-22	147 000	EUR	184 353	192 578
Cameroun				0,9
Gouvernement				
République du Cameroun				
5,950 %, 2032-07-07	2 481 000	EUR	3 098 591	2 779 812

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chili				1,4
Gouvernement				1,1
République du Chili				
3,500 %, 2034-01-31	1 152 000	USD	1 378 347	1 369 381
4,340 %, 2042-03-07	1 531 000	USD	1 641 776	1 810 815
			<u>3 020 123</u>	<u>3 180 196</u>
Sociétés				0,3
Empresa Nacional del Petróleo				
3,450 %, 2031-09-16	689 000	USD	842 490	793 936
Total Chili			3 862 613	3 974 132
Chine				—
Sociétés				
Zhenro Properties Group				
7,100 %, 2024-09-10	1 420 000	USD	792 871	25 303
Colombie				4,7
Gouvernement				3,4
République de Colombie				
série B, 7,000 %, 2031-03-26	4 339 500 000	COP	1 084 430	1 319 173
série G, 7,000 %, 2031-03-26	13 895 600 000	COP	3 975 458	4 257 652
5,625 %, 2044-02-26	1 394 000	USD	1 341 566	1 502 758
4,125 %, 2051-05-15	3 325 000	USD	3 274 777	2 816 140
			<u>9 676 231</u>	<u>9 895 723</u>
Sociétés				1,3
Bancolombia				
taux variable, 2027-10-18	1 086 000	USD	1 386 290	1 471 600
Ecopetrol				
8,875 %, 2033-01-13	1 002 000	USD	1 359 738	1 442 047
Empresas Públicas de Medellín				
4,375 %, 2031-02-15	983 000	USD	970 199	1 102 940
			<u>3 716 227</u>	<u>4 016 587</u>
Total Colombie			13 392 458	13 912 310
Égypte				2,2
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
5,875 %, 2031-02-16	5 879 000	USD	6 604 794	6 368 729
Émirats arabes unis				2,0
Sociétés				
Abu Dhabi National Oil Company				
4,600 %, 2047-11-02	803 000	USD	1 137 090	977 617
Galaxy Pipeline Assets Bidco, placement privé				
série 144A, 2,625 %, 2036-03-31	1 010 000	USD	1 243 197	1 115 326
ICD Sukuk Company				
5,000 %, 2027-02-01	1 013 000	USD	1 404 721	1 359 988

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
MAF Global Securities 7,875 %, taux variable à partir du 2027-09-30, perpétuelle	1 013 000	USD	1 323 527	1 435 759
Zahidi 4,500 %, 2028-03-22	649 158	USD	844 377	848 348
Total Émirats arabes unis			5 952 912	5 737 038
Équateur				1,6
Gouvernement				
République de l'Équateur, coupons multiples				
6,000 %, 2030-07-31	3 983 701	USD	3 620 309	3 673 788
1,500 %, 2040-07-31	1 340 300	USD	612 413	888 053
Total Équateur			4 232 722	4 561 841
Gabon				0,8
Gouvernement				
République gabonaise				
6,950 %, 2025-06-16	401 000	USD	521 363	534 125
6,625 %, 2031-02-06	1 539 000	USD	1 506 915	1 780 189
Total Gabon			2 028 278	2 314 314
Géorgie				1,5
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Georgian Railway 4,000 %, 2028-06-17	3 599 000	USD	4 282 142	4 407 559
Ghana				1,7
Gouvernement				
République du Ghana				
8,125 %, 2032-03-26	719 000	USD	364 755	500 411
0,000 %, 2034-04-07	4 064 000	USD	3 284 170	2 813 275
0,000 %, 2035-02-11	1 239 000	USD	776 871	865 493
0,000 %, 2049-06-16	405 000	USD	358 290	277 297
0,000 %, 2061-03-11	948 000	USD	1 199 774	658 506
Total Ghana			5 983 860	5 114 982
Guatemala				2,0
Gouvernement				1,5
République du Guatemala				
4,900 %, 2030-06-01	587 000	USD	743 045	759 134
7,050 %, 2032-10-04	511 000	USD	708 958	734 737
3,700 %, 2033-10-07	1 669 000	USD	1 800 239	1 866 154
6,125 %, 2050-06-01	919 000	USD	1 273 831	1 159 336
			4 526 073	4 519 361

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,5
CT Trust 5,125 %, 2032-02-03	1 112 000	USD	1 417 411	1 335 615
Total Guatemala			5 943 484	5 854 976
Honduras				0,6
Gouvernement				
République du Honduras 6,250 %, 2027-01-19	1 365 000	USD	1 749 020	1 789 128
Hongrie				2,4
Gouvernement				
République de Hongrie 5,500 %, 2034-06-16	1 773 000	USD	2 269 198	2 368 163
1,500 %, 2050-11-17	634 000	EUR	452 301	535 157
3,125 %, 2051-09-21	1 604 000	USD	1 178 266	1 377 947
6,750 %, 2052-09-25	1 831 000	USD	2 400 190	2 669 791
Total Hongrie			6 299 955	6 951 058
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	1 414 265
Sociétés				0,1
Indiabulls Housing Finance 9,700 %, 2027-07-03	294 000	USD	399 145	398 600
Total Inde			1 712 591	1 812 865
Indonésie				4,3
Gouvernement				2,0
République d'Indonésie 7,000 %, 2033-02-15	29 755 000 000	IDR	2 733 017	2 568 515
série FR97, 7,125 %, 2043-06-15	32 012 000 000	IDR	3 022 215	2 786 973
6,750 %, 2044-01-15	324 000	USD	516 540	515 677
			6 271 772	5 871 165
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,3
PT Pertamina (Persero) 6,000 %, 2042-05-03	2 040 000	USD	2 897 940	2 797 851
6,500 %, 2048-11-07	702 000	USD	1 146 764	1 026 024
			4 044 704	3 823 875
Sociétés				1,0
Perusahaan Listrik Negara 6,250 %, 2049-01-25	2 169 000	USD	2 857 735	2 991 932
Total Indonésie			13 174 211	12 686 972

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Irak				0,7
Gouvernement				
République d'Irak				
5,800 %, 2028-01-15	1 508 500	USD	1 820 869	1 927 461
Jordanie				0,7
Gouvernement				
Royaume hachémite de Jordanie				
7,375 %, 2047-10-10	1 683 000	USD	2 032 727	2 008 491
Kazakhstan				2,7
Gouvernements et sociétés publiques des états				2,2
KazMunayGas				
5,375 %, 2030-04-24	1 490 000	USD	1 786 826	1 981 991
5,750 %, 2047-04-19	1 305 000	USD	1 449 158	1 540 045
6,375 %, 2048-10-24	2 381 000	USD	2 758 391	3 019 610
			5 994 375	6 541 646
Sociétés				0,5
Tengizchevroil Finance Company International				
3,250 %, 2030-08-15	1 327 000	USD	1 712 087	1 455 839
Total Kazakhstan			7 706 462	7 997 485
Kenya				1,5
Gouvernement				
République du Kenya				
7,000 %, 2027-05-22	3 054 000	USD	3 747 441	4 042 849
8,000 %, 2032-05-22	247 000	USD	302 335	314 145
Total Kenya			4 049 776	4 356 994
Luxembourg				1,2
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Chile Electricity				
6,010 %, 2033-01-20	1 022 000	USD	1 376 182	1 403 440
Sociétés				0,7
Minerva Luxembourg				
8,875 %, 2033-09-13	481 000	USD	653 419	686 989
Nexa Resources				
5,375 %, 2027-05-04	1 067 000	USD	1 397 131	1 411 644
			2 050 550	2 098 633
Total Luxembourg			3 426 732	3 502 073

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Maroc				1,4
Gouvernement				0,9
Royaume du Maroc				
3,000 %, 2032-12-15	579 000	USD	580 808	629 333
4,000 %, 2050-12-15	2 406 000	USD	2 190 989	2 219 867
			<u>2 771 797</u>	<u>2 849 200</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Groupe OPC				
6,875 %, 2044-04-25	686 000	USD	1 086 298	887 490
5,125 %, 2051-06-23	497 000	USD	435 958	508 234
			<u>1 522 256</u>	<u>1 395 724</u>
Total Maroc			4 294 053	4 244 924
Maurice				0,5
Sociétés				
MTN Mauritius Investments				
6,500 %, 2026-10-13	1 005 000	USD	1 379 832	1 373 901
Mexique				4,5
Gouvernement				0,3
États-Unis du Mexique				
4,600 %, 2048-02-10	753 000	USD	803 181	819 153
Gouvernements et sociétés publiques des états				3,0
Petróleos Mexicanos				
5,950 %, 2031-01-28	2 349 000	USD	2 511 655	2 537 675
6,750 %, 2047-09-21	6 903 000	USD	6 990 188	6 210 201
			<u>9 501 843</u>	<u>8 747 876</u>
Sociétés				1,2
BBVA Bancomer				
5,125 %, taux variable à partir du 2028-01-17, 2033-01-18	1 076 000	USD	1 355 322	1 351 069
Cemex				
5,450 %, 2029-11-19	374 000	USD	445 856	499 540
Trust F/1401				
6,390 %, 2050-01-15	1 546 000	USD	2 118 749	1 714 782
			<u>3 919 927</u>	<u>3 565 391</u>
Total Mexique			14 224 951	13 132 420
Mozambique				0,9
Gouvernement				
République du Mozambique				
5,000 %, 2031-09-15	2 172 000	USD	2 269 428	2 526 543

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Nigeria				2,4
Gouvernement				2,0
République du Nigeria				
8,747 %, 2031-01-21	2 124 000	USD	2 565 204	2 783 243
7,875 %, 2032-02-16	2 421 000	USD	3 101 354	2 970 580
			<u>5 666 558</u>	<u>5 753 823</u>
Sociétés				0,4
Access Bank				
6,125 %, 2026-09-21	558 000	USD	596 601	697 730
IHS Holding				
6,250 %, 2028-11-29	507 000	USD	535 186	600 672
			<u>1 131 787</u>	<u>1 298 402</u>
Total Nigeria			6 798 345	7 052 225
Oman				0,2
Sociétés				
EDO Sukuk				
5,875 %, 2033-09-21	367 000	USD	493 519	506 983
Ouzbékistan				0,4
Gouvernement				
République d'Ouzbékistan				
3,700 %, 2030-11-25	1 025 000	USD	1 237 711	1 159 284
Pakistan				1,4
Gouvernement				
République islamique du Pakistan				
6,875 %, 2027-12-05	3 619 000	USD	3 483 581	4 188 858
Paraguay				0,4
Gouvernement				
République du Paraguay				
2,739 %, 2033-01-29	1 120 000	USD	1 209 924	1 235 568
Pays-Bas				0,8
Gouvernement				0,5
Bank of Industry				
7,500 %, 2027-02-16	1 000 000	EUR	1 447 544	1 382 564
Sociétés				0,3
IHS Netherlands Holdco				
8,000 %, 2027-09-18	200 000	USD	242 996	257 944
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II				
7,875 %, 2031-09-15	214 000	EUR	310 352	362 180
Teva Pharmaceutical Industries				
6,750 %, 2028-03-01	335 000	USD	438 401	465 436
			<u>991 749</u>	<u>1 085 560</u>
Total Pays-Bas			2 439 293	2 468 124

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pérou				3,1
Gouvernement				2,1
République du Pérou				
7,300 %, 2033-08-12	17 021 000	PEN	6 416 651	6 233 191
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,5
Petróleos del Perú				
5,625 %, 2047-06-19	1 545 000	USD	2 091 381	1 398 709
Sociétés				0,5
Lima Metro Line 2 Finance				
5,875 %, 2034-07-05	211 827	USD	269 598	285 450
4,350 %, 2036-04-05	827 234	USD	967 483	1 031 156
			<u>1 237 081</u>	<u>1 316 606</u>
Total Pérou			9 745 113	8 948 506
Philippines				2,6
Gouvernement				
République des Philippines				
3,556 %, 2032-09-29	632 000	USD	760 469	769 740
6,250 %, 2034-01-25	163 140 000	PHP	3 968 953	3 931 317
5,950 %, 2047-10-13	1 984 000	USD	2 724 681	2 887 667
Total Philippines			7 454 103	7 588 724
Pologne				0,3
Gouvernement				
République de Pologne				
5,500 %, 2027-11-16	584 000	USD	780 521	809 995
Qatar				3,6
Gouvernement				
État du Qatar				
5,103 %, 2048-04-23	1 259 000	USD	2 058 989	1 659 879
4,817 %, 2049-03-14	5 730 000	USD	8 008 796	7 290 056
4,400 %, 2050-04-16	1 456 000	USD	2 246 875	1 744 591
Total Qatar			12 314 660	10 694 526
République d'Azerbaïdjan				0,5
Gouvernement				
République d'Azerbaïdjan				
3,500 %, 2032-09-01	1 251 000	USD	1 354 187	1 442 835

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
République dominicaine				3,8
Gouvernement				
République dominicaine				
5,950 %, 2027-01-25	2 431 000	USD	3 371 600	3 283 559
6,000 %, 2028-07-19	3 207 000	USD	4 299 958	4 330 923
5,500 %, 2029-02-22	555 000	USD	710 855	730 071
7,450 %, 2044-04-30	2 021 000	USD	2 784 338	2 894 024
Total République dominicaine			11 166 751	11 238 577
Roumanie				2,0
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie				
6,375 %, 2033-09-18	658 000	EUR	965 911	1 032 069
2,750 %, 2041-04-14	1 264 000	EUR	1 233 783	1 263 864
4,000 %, 2051-02-14	2 832 000	USD	2 681 498	2 722 738
7,625 %, 2053-01-17	642 000	USD	867 218	966 975
Total Roumanie			5 748 410	5 985 646
Rwanda				0,6
Gouvernement				
République du Rwanda				
5,500 %, 2031-08-09	1 481 000	USD	1 733 089	1 634 120
Sénégal				0,3
Gouvernement				
République du Sénégal				
5,375 %, 2037-06-08	762 000	EUR	775 091	807 563
Serbie				1,1
Gouvernement				
République de Serbie				
1,650 %, 2033-03-03	2 278 000	EUR	2 160 702	2 489 112
6,500 %, 2033-09-26	555 000	USD	724 524	767 818
Total Serbie			2 885 226	3 256 930
Trinité-et-Tobago				0,5
Gouvernement				
République de Trinité-et-Tobago				
5,950 %, 2031-01-14	1 047 000	USD	1 419 673	1 423 546
Tunisie				1,1
Gouvernement				
Banque Centrale de Tunisie				
5,750 %, 2025-01-30	519 000	USD	498 935	664 458
6,375 %, 2026-07-15	2 087 000	EUR	2 050 501	2 613 059
Total Tunisie			2 549 436	3 277 517

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ukraine				1,0
Gouvernement				0,3
Gouvernement d'Ukraine				
0,000 %, 2030-06-20	742 000	EUR	1 169 722	331 122
0,000 %, 2030-09-01	806 000	USD	283 378	368 799
			<u>1 453 100</u>	<u>699 921</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Ukraine Railways				
8,250 %, 2026-07-09	1 117 000	USD	1 501 712	909 726
Sociétés				0,4
MHP Lux				
6,950 %, 2026-04-03	458 000	USD	526 844	519 230
NPC Ukrenergo				
0,000 %, 2030-11-09	1 434 000	USD	1 779 937	743 308
			<u>2 306 781</u>	<u>1 262 538</u>
Total Ukraine			5 261 593	2 872 185
Uruguay				1,1
Gouvernement				
République orientale de l'Uruguay				
8,500 %, 2028-03-15	22 699 000	UYU	679 559	804 510
9,750 %, 2033-07-20	61 584 200	UYU	2 170 534	2 331 219
Total Uruguay			2 850 093	3 135 729
Venezuela				0,8
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Petróleos de Venezuela				
0,000 %, 2024-05-16	15 950 000	USD	5 979 971	2 056 371
0,000 %, 2026-11-15	3 231 482	USD	836 616	422 094
Total Venezuela			6 816 587	2 478 465
Zambie				1,5
Gouvernement				
République de Zambie				
0,000 %, 2024-04-14	1 529 000	USD	1 266 556	1 534 462
0,000 %, 2027-07-30	2 828 000	USD	2 199 067	2 825 270
Total Zambie			3 465 623	4 359 732
Total des obligations étrangères			270 573 573	267 115 630

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Obligations supranationales					2,8
Banque asiatique de développement 6,150 %, 2030-02-25	156 310 000	INR	2 459 832	2 456 702	
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 6,000 %, 2031-12-08	208 700 000	INR	3 184 881	3 172 118	
Banque interaméricaine de développement 7,000 %, 2033-04-17	66 000 000	INR	1 075 426	1 062 267	
Société Financière Internationale 7,100 %, 2031-03-21	91 170 000	INR	1 495 437	1 494 858	
Total des obligations supranationales			8 215 576	8 185 945	
Total des obligations			280 183 083	276 658 764	
Actions américaines					—
Produits industriels					
OAS, bons de souscription, 2039-05-16	226 546		61 077	31	
Total des placements			280 244 160	276 658 795	94,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				1 086 214	0,4
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)				(3 886 955)	(1,3)
Autres éléments d'actif net				19 212 394	6,5
Actif net				293 070 448	100,0

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	4	avril 2024	1,3375	21 881 111	29 266 811	364 429
Euro	1	avril 2024	1,4540	194 000	282 085	1 547
Peso mexicain	3	avril 2024	0,0771	36 254 075	2 796 959	147 206
Rand sud-africain	2	avril 2024	0,0696	38 922 661	2 709 837	68 769
						<u>581 951</u>
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	7	avril 2024	1,3582	16 473 767	22 374 752	66 095
Euro	3	avril 2024	1,4694	16 148 993	23 728 620	118 473
						<u>184 568</u>
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	1	mai 2024	0,3588	767 000	275 165	4 181
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso philippin	1	mai 2024	0,0244	117 488 000	2 863 922	40 808
Réal brésilien	2	mai 2024	0,2709	69 864 000	18 927 935	274 706
						<u>315 514</u>
Plus-value non réalisée sur dérivés						1 086 214

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	avril 2024	1,3574	613 359	832 550	(1 943)
Euro	3	avril 2024	1,4755	6 402 965	9 447 261	(86 000)
Rand sud-africain	2	avril 2024	0,0718	47 410 886	3 403 839	(19 274)
Réal brésilien	1	mai 2024	0,2702	23 467 000	6 340 469	(32 993)
						<u>(140 210)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	10	avril 2024	1,3367	187 655 512	250 829 859	(3 291 845)
Peso mexicain	1	avril 2024	0,0785	36 254 075	2 845 316	(98 849)
Rand sud-africain	1	avril 2024	0,0710	86 333 548	6 132 817	(30 354)
						<u>(3 421 048)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Nouveau Sol péruvien	1	mai 2024	0,3490	17 000 000	5 933 503	(212 612)
Peso colombien	2	mai 2024	0,0003	16 590 953 000	5 615 932	(113 085)
						<u>(325 697)</u>
Moins-value non réalisée sur dérivés						(3 886 955)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	194 138	10 337	5 677	(20 451)	189 701
2023	219 310	4 352	7 859	(33 129)	198 392
CATÉGORIE I					
2024	58 225 305	1 398 046	1 422 215	(19 780 313)	41 265 253
2023	50 025 626	5 127 721	1 911 142	(3 045 814)	54 018 675
CATÉGORIE C					
2024	22 966	2 734	650	(3 349)	23 001
2023	22 053	1 206	823	(125)	23 957
CATÉGORIE F					
2024	7 981	1	273	(87)	8 168
2023	14 433	2	443	(7 087)	7 791
CATÉGORIE D					
2024	14 390	1 415	345	(2 571)	13 579
2023	11 869	4 485	406	(5 082)	11 678

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	5 539	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	244 493	32 166	—	276 659	OBLIGATIONS	310 263	44 211	—	354 474
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 086	—	1 086	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 198	—	2 198
TOTAL	244 493	33 252	—	277 745	TOTAL	310 263	46 409	—	356 672
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3 887	—	3 887	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9 500	—	9 500
TOTAL	—	3 887	—	3 887	TOTAL	—	9 500	—	9 500

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

Au cours de la période close le 31 mars 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	279 100	276 705	2 395	72	USD	349 859	348 781	1 078	32
BRL	24 989	19 358	5 631	169	EUR	39 469	38 937	532	16
EUR	24 244	23 610	634	19	BRL	24 649	20 763	3 886	117
INR	8 336	—	8 336	250	INR	11 287	—	11 287	339
PEN	6 570	6 181	389	12	ZAR	9 480	9 243	237	7
ZAR	6 163	6 163	—	—	IDR	7 462	—	7 462	224
COP	6 021	5 763	258	8	PEN	3 604	—	3 604	108
IDR	5 432	—	5 432	163	MXN	3 461	3 029	432	13
PHP	3 975	2 824	1 151	35	UYU	2 841	—	2 841	85
UYU	3 180	—	3 180	95					
MXN	2 944	2 944	—	—					

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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	24 953	60 955	99 100	107 536	292 544	4 482
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.

FONDS DESJARDINS OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Risque de concentration

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Bésil	6,7	Mexique	6,4
Arabie saoudite	4,8	Bésil	5,9
Colombie	4,7	Afrique du Sud	4,6
Mexique	4,5	Indonésie	4,6
Indonésie	4,3	Arabie saoudite	4,5
République dominicaine	3,8	Qatar	3,8
Qatar	3,6	République dominicaine	3,8
Pérou	3,1	Émirats arabes unis	3,1
Argentine	3,0	Colombie	2,9
Kazakhstan	2,7	Roumanie	2,7
Philippines	2,6	Égypte	2,5
Nigeria	2,4	Nigeria	2,5
Hongrie	2,4	Bahreïn	2,3
Égypte	2,2	Kazakhstan	2,2
Bahreïn	2,1	Tunisie	2,0
Afrique du Sud	2,1	Autres pays*	37,5
Roumanie	2,0	Obligations supranationales	3,0
Guatemala	2,0	Obligations canadiennes	0,5
Émirats arabes unis	2,0	Instruments financiers dérivés	(1,9)
Autres pays*	30,1	Autres éléments d'actif net	7,1
Obligations supranationales	2,8		
Obligations canadiennes	0,5		
Instruments financiers dérivés	(0,9)		
Autres éléments d'actif net	6,5		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	2 873	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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	3	3
AA	5	5
A	7	7
BBB	25	22
BB	25	29
B	21	18
CCC	8	11
CC	1	—
D	3	3
NON NOTÉS	2	2
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 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) 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
	\$	%
31 MARS 2024	4 856	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 277	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 555 487	1 650 767
Couverture déposée sur dérivés	138 983	163 093
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	131 597 633	161 116 580
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	642 951	—
Plus-value non réalisée sur dérivés	1 189 339	2 162 854
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	105 582	295 122
Souscriptions à recevoir	1 288	32 636
Somme à recevoir pour la vente de titres	623 263	935 118
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 001 610	2 256 238
	137 856 136	168 612 408
PASSIFS		
Passifs courants		
Garantie à payer	—	104 550
Charges à payer	188	212
Moins-value non réalisée sur dérivés	873 410	1 519 563
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	22 914	209 276
Parts rachetées à payer	59 498	82 696
Somme à payer pour l'achat de titres	455 188	1 126 220
	1 411 198	3 042 517
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 444 938	165 569 891
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 444 938	165 569 891
- par part	9,94	9,06

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	4 130 877	4 152 336
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4	—
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	487 630	(287 648)
Écart de conversion sur encaisse	570 145	(348 533)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	609 396	407 284
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(1 049 987)	(6 604 780)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	12 339 441	10 576 012
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(327 366)	8 464 576
	16 760 140	16 359 247
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	188	199
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	787	783
	975	982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 759 165	16 358 265
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 759 165	16 358 265
- par part	1,14	0,99
Nombre moyen de parts rachetables	14 760 897	16 527 030

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	16 759 165	16 358 265
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	2 076 616	2 246 895
Distributions réinvesties	4 937 997	4 223 355
Montant global des rachats de parts rachetables	(47 960 734)	(2 068 039)
	(40 946 121)	4 402 211
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 937 997)	(4 223 355)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(4 937 997)	(4 223 355)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	136 444 938	156 331 678

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 759 165	16 358 265
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(570 145)	348 533
(Gain net) perte nette réalisé(e)	440 591	6 197 496
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(12 012 075)	(19 040 588)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	24 110	1 808 923
Produit de la vente/échéance de placements	119 930 330	58 712 586
Achat de placements	(79 143 823)	(65 797 794)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	189 540	485 063
Somme à recevoir pour la vente de titres	311 855	(25 164)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	254 628	101 366
Charges à payer	(24)	129
Garantie à payer	(104 550)	(193 389)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(186 362)	(130 824)
Somme à payer pour l'achat de titres	(671 032)	(1 046 359)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	45 222 208	(2 221 757)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 107 964	2 231 898
Montant global des rachats de parts rachetables	(47 983 932)	(1 915 662)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(45 875 968)	316 236
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	558 480	(392 248)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(95 280)	(2 297 769)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 650 767	3 755 679
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 555 487	1 457 910
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	4 429 321	4 263 317
Intérêts payés	22 958	10 729

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations				93,2
Obligations américaines				4,3
Gouvernement				3,6
Obligations du Trésor des États-Unis				
3,375 %, 2033-05-15	500 000	USD	638 550	635 586
3,875 %, 2033-08-15	100 000	USD	130 629	132 249
2,250 %, 2052-02-15	4 600 000	USD	3 801 991	4 068 106
			<u>4 571 170</u>	<u>4 835 941</u>
Sociétés				0,7
Hanwha Q CELLS Americas Holdings				
5,000 %, 2028-07-27	500 000	USD	653 804	675 880
JP Morgan Structured Products				
sans coupon, 2025-03-13	15 600 000	EGP	315 547	326 684
			<u>969 351</u>	<u>1 002 564</u>
Total des obligations américaines			5 540 521	5 838 505
Obligations étrangères				88,6
Afrique du Sud				2,3
Gouvernement				
République d'Afrique du Sud				
5,875 %, 2032-04-20	400 000	USD	476 188	491 160
5,750 %, 2049-09-30	1 700 000	USD	1 704 036	1 671 855
7,300 %, 2052-04-20	800 000	USD	937 273	941 857
Total Afrique du Sud			3 117 497	3 104 872
Angola				0,5
Gouvernement				
République d'Angola				
8,250 %, 2028-05-09	300 000	USD	360 188	392 154
9,375 %, 2048-05-08	200 000	USD	229 333	234 478
Total Angola			589 521	626 632
Argentine				3,0
Gouvernement				
République de l'Argentine, coupons multiples				
4,250 %, 2038-01-09	1 100 000	USD	481 789	696 145
4,875 %, 2041-07-09	6 300 000	USD	2 555 928	3 458 097
Total Argentine			3 037 717	4 154 242

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Arménie				0,1
Gouvernement				
République d'Arménie				
3,600 %, 2031-02-02	200 000	USD	186 519	219 659
Bahamas				0,4
Gouvernement				
Commonwealth des Bahamas				
9,000 %, 2029-06-16	400 000	USD	385 699	532 246
Bénin				0,5
Gouvernement				
République du Bénin				
4,950 %, 2035-01-22	100 000	EUR	100 373	118 896
7,960 %, 2038-02-13	400 000	USD	521 949	529 727
Total Bénin			622 322	648 623
Brésil				4,3
Gouvernement				2,8
République fédérative du Brésil				
6,250 %, 2031-03-18	500 000	USD	680 245	691 823
6,125 %, 2034-03-15	200 000	USD	265 108	269 095
5,000 %, 2045-01-27	900 000	USD	892 546	970 582
4,750 %, 2050-01-14	1 100 000	USD	1 033 402	1 119 471
indexées sur l'inflation, 6,000 %, 2050-08-15	1 699 018	BRL	431 855	468 645
7,125 %, 2054-05-13	200 000	USD	268 840	274 307
			<u>3 571 996</u>	<u>3 793 923</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,1
States of Minas Gerais				
5,333 %, 2028-02-15	80 000	USD	101 346	107 683
Sociétés				1,4
Amaggi Luxembourg International				
5,250 %, 2028-01-28	600 000	USD	716 023	773 581
B3 Brasil Bolsa Balcão				
4,125 %, 2031-09-20	400 000	USD	438 230	473 426
XP				
3,250 %, 2026-07-01	600 000	USD	693 440	760 106
			<u>1 847 693</u>	<u>2 007 113</u>
Total Brésil			5 521 035	5 908 719
Bulgarie				0,5
Gouvernement				
République de Bulgarie				
4,875 %, 2036-05-13	400 000	EUR	596 863	635 715

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chili				3,3
Gouvernement				1,9
République du Chili				
3,500 %, 2050-01-25	2 600 000	USD	2 665 857	2 580 234
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,7
Codelco				
5,125 %, 2033-02-02	300 000	USD	401 391	385 774
6,440 %, 2036-01-26	200 000	USD	269 244	279 967
Empresa de los Ferrocarriles del Estado				
3,830 %, 2061-09-14	400 000	USD	360 133	361 719
			<u>1 030 768</u>	<u>1 027 460</u>
Sociétés				0,7
AES Andes				
6,300 %, 2029-03-15	700 000	USD	945 275	959 193
Total Chili			4 641 900	4 566 887
Chine				0,4
Sociétés				
Country Garden Holdings				
3,875 %, 2030-10-22	300 000	USD	199 579	27 446
Fortune Star (BVI)				
5,950 %, 2025-10-19	400 000	USD	457 259	497 028
Total Chine			656 838	524 474
Colombie				3,7
Gouvernement				3,5
République de Colombie				
8,000 %, 2035-11-14	1 600 000	USD	2 253 762	2 290 707
4,125 %, 2042-02-22	600 000	USD	548 648	551 128
8,750 %, 2053-11-14	600 000	USD	857 364	885 673
3,875 %, 2061-02-15	1 300 000	USD	1 073 013	1 022 563
			<u>4 732 787</u>	<u>4 750 071</u>
Sociétés				0,2
Banco Davivienda				
6,650 %, taux variable à partir du 2031-04-22, perpétuelle	300 000	USD	331 264	283 996
Total Colombie			5 064 051	5 034 067
Corée du Sud				3,1
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,3
Export-Import Bank of Korea				
5,125 %, 2033-01-11	300 000	USD	402 787	414 159

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				2,8
Hana Bank				
3,500 %, taux variable à partir du 2026-10-19, perpétuelle	600 000	USD	710 267	762 186
Hanwha Life Insurance				
3,379 %, taux variable à partir du 2027-02-04, 2032-02-04	400 000	USD	468 567	505 388
Hyundai Capital Services				
1,250 %, 2026-02-08	700 000	USD	798 830	877 839
Kookmin Bank				
2,500 %, 2030-11-04	200 000	USD	217 130	225 619
Mirae Asset Securities				
6,000 %, 2029-01-26	200 000	USD	266 842	270 097
Shinhan Financial Group				
3,340 %, taux variable à partir du 2025-02-05, 2030-02-05	200 000	USD	247 152	265 421
2,875 %, taux variable à partir du 2026-05-12, perpétuelle	300 000	USD	345 424	377 952
SK hynix				
2,375 %, 2031-01-19	200 000	USD	206 474	223 371
Woori Card				
1,750 %, 2026-03-23	200 000	USD	230 796	251 033
			<u>3 491 482</u>	<u>3 758 906</u>
Total Corée du Sud			3 894 269	4 173 065
Costa Rica				1,2
Gouvernement				
République du Costa Rica				
5,625 %, 2043-04-30	1 100 000	USD	1 149 178	1 348 484
7,300 %, 2054-11-13	200 000	USD	259 662	288 831
Total Costa Rica			1 408 840	1 637 315
Côte d'Ivoire				1,5
Gouvernement				
République de Côte d'Ivoire				
5,250 %, 2030-03-22	100 000	EUR	131 534	136 227
5,875 %, 2031-10-17	100 000	EUR	128 791	136 590
4,875 %, 2032-01-30	174 000	EUR	211 069	220 214
coupons multiples, 5,750 %, 2032-12-31	162 693	USD	191 890	209 450
7,625 %, 2033-01-30	500 000	USD	663 216	674 227
8,250 %, 2037-01-30	200 000	USD	264 279	272 579
6,625 %, 2048-03-22	300 000	EUR	311 060	358 294
Total Côte d'Ivoire			1 901 839	2 007 581
Égypte				3,3
Gouvernement				
République arabe d'Égypte				
4,750 %, 2026-04-16	100 000	EUR	120 620	137 195
7,500 %, 2027-01-31	700 000	USD	747 642	911 803
6,375 %, 2031-04-11	600 000	EUR	510 986	726 407
7,625 %, 2032-05-29	300 000	USD	291 013	346 081
7,300 %, 2033-09-30	500 000	USD	477 427	554 438

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
8,500 %, 2047-01-31	500 000	USD	428 527	537 174	
8,750 %, 2051-09-30	200 000	USD	160 281	219 426	
7,500 %, 2061-02-16	1 100 000	USD	897 311	1 072 476	
Total Égypte			3 633 807	4 505 000	
Émirats arabes unis					0,8
Sociétés					
Masdar Abu Dhabi Future Energy					
4,875 %, 2033-07-25	600 000	USD	786 727	796 979	
Sweihan PV Power					
3,625 %, 2049-01-31	284 751	USD	313 324	308 236	
Total Émirats arabes unis			1 100 051	1 105 215	
Équateur					2,4
Gouvernement					
République de l'Équateur					
coupons multiples, 6,000 %, 2030-07-31	780 000	USD	629 477	719 320	
sans coupon, 2035-01-30	246 332	USD	249 932	224 803	
coupons multiples, 3,500 %, 2035-07-31	1 580 000	USD	1 115 765	1 130 212	
coupons multiples, 1,500 %, 2040-07-31	1 900 000	USD	1 294 586	1 258 898	
Total Équateur			3 289 760	3 333 233	
Gabon					0,2
Gouvernement					
République gabonaise					
6,625 %, 2031-02-06	200 000	USD	197 881	231 344	
Géorgie					0,2
Gouvernements et sociétés publiques des états					
Georgian Railway					
4,000 %, 2028-06-17	200 000	USD	214 078	244 932	
Ghana					2,0
Gouvernement					
République du Ghana					
0,000 %, 2035-02-11	2 200 000	USD	1 398 844	1 536 791	
0,000 %, 2061-03-11	1 700 000	USD	1 073 182	1 180 866	
Total Ghana			2 472 026	2 717 657	
Guatemala					0,3
Gouvernement					
République du Guatemala					
5,375 %, 2032-04-24	300 000	USD	386 941	391 244	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Guernesey				0,2
Sociétés				
Globalworth Real Estate Investment 2,950 %, 2026-07-29	200 000	EUR	238 711	260 742
Hong Kong				0,9
Gouvernement				
Gouvernement de Hong Kong 5,250 %, 2053-01-11	200 000	USD	266 896	289 901
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Airport Authority Hong Kong 2,400 %, taux variable à partir du 2028-06-08, perpétuelle	400 000	USD	444 887	488 760
Sociétés				
Hongkong Land Finance 2,250 %, 2031-07-15	400 000	USD	423 180	445 761
Total Hong Kong			1 134 963	1 224 422
Hongrie				6,6
Gouvernement				
Banque hongroise de développement 6,500 %, 2028-06-29	600 000	USD	806 902	825 685
République de Hongrie				
5,250 %, 2029-06-16	2 200 000	USD	2 737 348	2 955 157
4,000 %, 2029-07-25	400 000	EUR	579 004	584 521
2,125 %, 2031-09-22	700 000	USD	719 056	752 859
1,750 %, 2035-06-05	1 000 000	EUR	1 093 536	1 126 709
6,750 %, 2052-09-25	200 000	USD	258 114	291 621
			<u>6 193 960</u>	<u>6 536 552</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				
MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság 7,500 %, 2028-06-09	600 000	USD	801 779	847 425
Sociétés				
Magyar Export-Import Bank				
6,125 %, 2027-12-04	400 000	USD	541 598	545 656
6,000 %, 2029-05-16	300 000	EUR	441 637	465 690
OTP Bank				
8,750 %, taux variable à partir du 2028-05-15, 2033-05-15	400 000	USD	534 764	560 291
			<u>1 517 999</u>	<u>1 571 637</u>
Total Hongrie			8 513 738	8 955 614

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
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	360 446
Sociétés				0,4
Adani Green Energy 6,700 %, 2042-03-12	200 000	USD	271 530	260 464
ReNew Wind Energy 4,500 %, 2028-07-14	300 000	USD	331 316	371 836
			<u>602 846</u>	<u>632 300</u>
Total Inde			937 132	992 746
Indonésie				2,2
Gouvernement				1,6
République d'Indonésie 1,300 %, 2034-03-23	1 400 000	EUR	1 460 913	1 606 608
3,550 %, 2051-06-09	500 000	USD	525 508	503 412
			<u>1 986 421</u>	<u>2 110 020</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
PT Bank Negara Indonesia (Persero) 5,280 %, 2029-04-05	200 000	USD	271 430	270 967
Sociétés				0,4
Star Energy Geothermal 6,750 %, 2033-04-24	162 160	USD	205 222	222 314
Star Energy Geothermal Darajat II placement privé, série 144A, 4,850 %, 2038-10-14	300 000	USD	347 803	378 826
			<u>553 025</u>	<u>601 140</u>
Total Indonésie			2 810 876	2 982 127
Irlande				0,5
Gouvernement				
République d'Angola 6,927 %, 2027-02-19	471 429	USD	575 717	619 768
Jordanie				1,3
Gouvernement				
Royaume hachémite de Jordanie 7,750 %, 2028-01-15	600 000	USD	746 297	823 808
7,500 %, 2029-01-13	300 000	USD	398 653	405 808
5,850 %, 2030-07-07	400 000	USD	442 423	498 653
Total Jordanie			1 587 373	1 728 269

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Kenya				1,0
Gouvernement				
République du Kenya				
7,000 %, 2027-05-22	300 000	USD	393 173	397 136
7,250 %, 2028-02-28	200 000	USD	255 745	259 131
9,750 %, 2031-02-16	300 000	USD	392 484	417 414
6,300 %, 2034-01-23	300 000	USD	284 811	331 988
Total Kenya			1 326 213	1 405 669
Luxembourg				0,1
Sociétés				
Unigel Luxembourg				
0,000 %, 2026-10-01	200 000	USD	249 352	87 710
Maroc				0,6
Gouvernement				
Royaume du Maroc				
5,950 %, 2028-03-08	300 000	USD	403 254	410 900
4,000 %, 2050-12-15	400 000	USD	352 190	369 055
Total Maroc			755 444	779 955
Mexique				4,8
Gouvernement				4,2
États-Unis du Mexique				
indexées sur l'inflation, 2,750 %, 2031-11-27	21 096 176	MXN	1 459 526	1 479 370
4,489 %, 2032-05-25	400 000	EUR	586 642	595 803
4,875 %, 2033-05-19	200 000	USD	256 242	256 712
indexées sur l'inflation, 4,000 %, 2034-08-24	3 245 566	MXN	244 355	237 409
6,338 %, 2053-05-04	200 000	USD	278 600	270 300
5,750 %, 2110-10-12	2 400 000	USD	2 736 004	2 860 777
			<u>5 561 369</u>	<u>5 700 371</u>
Sociétés				0,6
America Movil				
5,375 %, 2032-04-04	300 000	USD	354 184	380 094
Banco Mercantil del Norte				
7,500 %, taux variable à partir du 2029-06-27, perpétuelle	200 000	USD	240 879	267 849
Metalsa				
3,750 %, 2031-05-04	200 000	USD	190 748	218 987
			<u>785 811</u>	<u>866 930</u>
Total Mexique			6 347 180	6 567 301
Mongolie				0,2
Gouvernement				
République populaire de Mongolie				
7,875 %, 2029-06-05	200 000	USD	268 821	280 557

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Namibie				0,2
Gouvernement				
République de Namibie				
5,250 %, 2025-10-29	200 000	USD	235 015	268 117
Pakistan				0,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				
Pakistan Water & Power Development Authority				
7,500 %, 2031-06-04	539 000	USD	344 961	543 634
Panama				4,1
Gouvernement				3,9
Autorité du canal de Panama				
4,950 %, 2035-07-29	700 000	USD	954 301	870 481
République du Panama				
7,500 %, 2031-03-01	200 000	USD	269 677	283 494
8,000 %, 2038-03-01	200 000	USD	269 677	287 709
4,500 %, 2050-04-16	700 000	USD	773 114	652 200
6,853 %, 2054-03-28	200 000	USD	234 622	250 042
4,500 %, 2056-04-01	500 000	USD	535 095	450 009
7,875 %, 2057-03-01	200 000	USD	258 270	278 160
4,500 %, 2063-01-19	2 600 000	USD	2 711 894	2 299 368
			<u>6 006 650</u>	<u>5 371 463</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Aeropuerto Internacional de Tocumen				
5,125 %, 2061-08-11	300 000	USD	314 833	296 646
Total Panama			6 321 483	5 668 109
Paraguay				1,1
Gouvernement				0,6
République du Paraguay				
5,850 %, 2033-08-21	200 000	USD	265 031	271 910
5,400 %, 2050-03-30	500 000	USD	541 217	596 815
			<u>806 248</u>	<u>868 725</u>
Sociétés				0,5
Bioceanico Sovereign				
sans coupon, 2034-06-05	694 192	USD	599 952	692 394
Total Paraguay			1 406 200	1 561 119
Pays-Bas				0,6
Sociétés				
IHS Netherlands Holdco				
8,000 %, 2027-09-18	600 000	USD	733 251	773 833

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pérou				2,6
Gouvernement				2,2
République du Pérou				
3,000 %, 2034-01-15	300 000	USD	324 900	333 183
3,600 %, 2072-01-15	2 900 000	USD	2 684 112	2 612 721
			<u>3 009 012</u>	<u>2 945 904</u>
Sociétés				0,4
InRetail Consumer				
3,250 %, 2028-03-22	200 000	USD	218 529	241 080
Interoceanica V Finance				
placement privé, série 144A, 7,860 %, 2030-05-15	177 446	USD	240 647	247 493
Red Dorsal Finance				
5,875 %, 2031-10-12	115 993	USD	152 987	152 936
			<u>612 163</u>	<u>641 509</u>
Total Pérou			3 621 175	3 587 413
Philippines				2,7
Gouvernement				2,1
République des Philippines				
4,200 %, 2047-03-29	1 900 000	USD	2 151 742	2 176 532
5,500 %, 2048-01-17	500 000	USD	668 756	682 998
			<u>2 820 498</u>	<u>2 859 530</u>
Sociétés				0,6
Globe Telecom				
4,200 %, taux variable à partir du 2026-11-02, perpétuelle	300 000	USD	362 308	390 090
PLDT				
3,450 %, 2050-06-23	500 000	USD	499 473	484 692
			<u>861 781</u>	<u>874 782</u>
Total Philippines			3 682 279	3 734 312
Pologne				3,0
Gouvernement				2,8
République de Pologne				
4,875 %, 2033-10-04	1 300 000	USD	1 705 249	1 743 412
5,125 %, 2034-09-18	700 000	USD	940 972	950 214
4,125 %, 2044-01-11	150 000	EUR	217 827	224 355
5,500 %, 2053-04-04	100 000	USD	140 160	135 891
5,500 %, 2054-03-18	600 000	USD	799 574	809 365
			<u>3 803 782</u>	<u>3 863 237</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,375 %, 2039-03-13	200 000	EUR	290 693	295 017
Total Pologne			4 094 475	4 158 254

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
République dominicaine				4,7
Gouvernement				
République dominicaine				
6,875 %, 2026-01-29	200 000	USD	274 310	274 405
placement privé, série 144A, 13,000 %, 2026-01-30	8 400 000	DOP	184 656	200 236
5,500 %, 2029-02-22	600 000	USD	714 361	789 266
4,875 %, 2032-09-23	1 300 000	USD	1 420 956	1 580 527
13,625 %, 2033-02-03	23 800 000	DOP	558 111	661 291
13,625 %, 2034-02-10	13 900 000	DOP	414 470	395 610
5,300 %, 2041-01-21	500 000	USD	495 633	577 709
5,875 %, 2060-01-30	1 700 000	USD	1 667 860	1 964 141
Total République dominicaine			5 730 357	6 443 185
Roumanie				4,6
Gouvernement				4,0
Gouvernement de la Roumanie				
5,625 %, 2036-02-22	3 700 000	EUR	5 317 797	5 412 118
Sociétés				0,6
NE Property				
3,375 %, 2027-07-14	200 000	EUR	246 892	283 779
2,000 %, 2030-01-20	500 000	EUR	507 094	625 411
			753 986	909 190
Total Roumanie			6 071 783	6 321 308
Salvador				1,4
Gouvernement				
République du Salvador				
5,875 %, 2025-01-30	195 000	USD	250 612	252 948
6,375 %, 2027-01-18	90 000	USD	101 046	106 134
7,625 %, 2034-09-21	20 000	USD	18 981	20 024
7,125 %, 2050-01-20	1 100 000	USD	571 280	1 025 615
9,500 %, 2052-07-15	400 000	USD	178 755	451 108
Total Salvador			1 120 674	1 855 829
Sénégal				0,8
Gouvernement				
République du Sénégal				
6,250 %, 2033-05-23	1 000 000	USD	1 095 036	1 156 095

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Serbie				1,4
Gouvernement				
République de Serbie				
1,000 %, 2028-09-23	400 000	EUR	488 171	496 798
1,650 %, 2033-03-03	600 000	EUR	571 002	655 604
6,500 %, 2033-09-26	600 000	USD	789 313	830 074
Total Serbie			1 848 486	1 982 476
Tunisie				0,5
Gouvernement				
Banque Centrale de Tunisie				
5,750 %, 2025-01-30	500 000	USD	475 298	640 133
Turquie				3,8
Gouvernement				2,2
République de Turquie				
5,875 %, 2030-05-21	300 000	EUR	436 433	438 198
7,625 %, 2034-05-15	400 000	USD	529 111	544 746
5,750 %, 2047-05-11	2 000 000	USD	1 711 093	2 056 965
			<u>2 676 637</u>	<u>3 039 909</u>
Gouvernements et sociétés publiques des états				1,0
Türkiye İhracat Kredi Bankası				
9,375 %, 2026-01-31	500 000	USD	664 557	709 913
5,750 %, 2026-07-06	500 000	USD	546 155	659 991
			<u>1 210 712</u>	<u>1 369 904</u>
Sociétés				0,6
Akbank				
6,800 %, taux variable à partir du 2026-06-22, 2031-06-22	600 000	USD	675 889	797 459
Total Turquie			4 563 238	5 207 272
Ukraine				1,5
Gouvernement				
Gouvernement d'Ukraine				
0,000 %, 2026-09-01	200 000	USD	177 810	101 862
0,000 %, 2037-03-15	4 900 000	USD	2 197 795	1 945 126
Total Ukraine			2 375 605	2 046 988
Uruguay				2,1
Gouvernement				
République orientale de l'Uruguay				
4,975 %, 2055-04-20	2 200 000	USD	2 896 527	2 806 812
Total des obligations étrangères			114 280 817	120 942 491

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations supranationales			0,3
Banque de l'Afrique de l'Est et de l'Afrique Australe pour le commerce et le développement 4,125 %, 2028-06-30	300 000	340 978	351 132
Total des obligations		120 162 316	127 132 128
Titres de marché monétaire			3,7
Bons du Trésor du Canada			
4,605 %, 2024-04-11	700 000 CAD	698 766	698 766
4,784 %, 2024-04-25	52 000 CAD	51 810	51 810
4,837 %, 2024-05-09	20 000 CAD	19 889	19 889
4,826 %, 2024-05-23	2 000 000 CAD	1 985 300	1 985 300
4,839 %, 2024-06-06	1 200 000 CAD	1 188 965	1 188 965
4,941 %, 2024-06-20	600 000 CAD	593 254	593 254
République arabe d'Égypte sans coupon, 2024-05-23	20 800 000 EGP	555 116	570 472
Total des titres de marché monétaire		5 093 100	5 108 456
Total des placements		125 255 416	132 240 584
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			1 189 339
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(873 410)
Autres éléments d'actif net*			3 888 425
Actif net			136 444 938

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

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-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	5	avril 2024	1,3535	45 604 525	61 724 816	44 718
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	9	avril 2024	1,3570	61 114 949	82 935 766	157 976
Dollar américain	1	mai 2024	1,3582	33 394 977	45 355 605	141 630
Euro	4	avril 2024	1,4701	10 825 000	15 913 942	92 928
Euro	1	mai 2024	1,4741	10 435 000	15 382 056	120 409
Franc suisse	1	avril 2024	1,5398	438 000	674 452	16 283
						529 226

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OBLIGATIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

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 livres égyptiennes						
Dollar américain	8	avril 2024	1,3494	471 721	636 537	107 066
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de nairas nigériens						
Dollar américain	1	février 2025	1,5550	87 000	135 285	28 769
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso colombien	1	juin 2024	0,0003	1 865 236 052	642 542	10 095
Zloty polonais	1	juillet 2024	0,3362	1 902 734	639 618	4 377
						14 472
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Réal brésilien	3	avril 2024	0,2708	4 489 600	1 215 723	5 137
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)	12 232
États-Unis du Mexique	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	300 000	2 763
						14 995
Swaps de taux d'intérêt						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	TAUX VARIABLE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Paie/reçoit						
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2024	1,000	USD-SOFRRATE 1D	(6 800 000)	190 859
Paie variable/reçoit fixe	1	janvier 2025	12,220	BRL-BZDIOVRA 1D	4 800 000	4 229
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	13,190	BRL-BZDIOVRA 1D	(1 400 000)	2 344
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2025	13,215	BRL-BZDIOVRA 1D	(1 500 000)	2 558
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2026	4,000	USD-SOFRRATE 1D	(6 400 000)	57 927
Paie fixe/reçoit variable	1	janvier 2027	13,015	BRL-BZDIOVRA 1D	(3 100 000)	15 014
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2029	4,000	AUD-BBSW6M 6M	3 400 000	2 754
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2029	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(2 500 000)	23 622
Paie variable/reçoit fixe	1	mars 2034	4,500	AUD-BBSW6M 6M	4 600 000	95 293
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2034	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(2 300 000)	10 574
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2034	3,750	GBP-SONIO/N 1D	1 000 000	22 778
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2036	3,750	USD-SOFRRATE 1D	(200 000)	1 196
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2044	2,250	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(100 000)	6 634
Paie fixe/reçoit variable	1	juin 2054	3,500	USD-SOFRRATE 1D	(400 000)	9 174
						444 956
Plus-value non réalisée sur dérivés						1 189 339

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE 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-VALEUR NON RÉALISÉE \$
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	6	avril 2024	1,3588	35 609 977	48 386 188	(153 876)
Dollar américain	1	mai 2024	1,3585	235 000	319 236	(1 066)
Euro	4	avril 2024	1,4730	10 825 000	15 944 812	(123 799)
						<u>(278 741)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	9	avril 2024	1,3538	20 467 702	27 708 240	(14 457)
Dollar américain	2	mai 2024	1,3530	44 956 525	60 825 528	(41 806)
						<u>(56 263)</u>
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de pesos dominicains						
Dollar américain	2	juin 2024	1,3575	457 000	620 369	(5 502)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de livres égyptiennes						
Dollar américain	2	avril 2024	1,7791	579 929	1 031 745	(126 421)
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de roupies indiennes						
Dollar américain	12	juin 2024	1,3547	1 987 890	2 693 026	(23 776)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de zlotys polonais						
Dollar américain	1	juillet 2024	1,3486	457 576	617 109	(8 537)
Moins-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Réal brésilien	3	avril 2024	0,2724	4 489 601	1 222 935	(16 814)
Réal brésilien	2	mai 2024	0,2704	4 209 335	1 138 204	(3 912)
						<u>(20 726)</u>
Moins-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Peso dominicain	1	avril 2024	0,0227	3 324 507	75 496	(305)
Peso dominicain	2	mai 2024	0,0227	16 542 431	375 526	(2 566)
Peso mexicain	2	avril 2024	0,0799	21 236 000	1 697 335	(26 143)
						<u>(29 014)</u>
Swaps de défaut de crédit						
	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX FIXE %	CONTREPARTIE	VALEUR NOMINALE ACHAT/(VENTE) \$	
Entité de référence						
République de Corée	1	juin 2029	1,000	Goldman Sachs & Co	1 300 000	(50 362)
Republique du Chili	1	décembre 2028	1,000	Bank of America	400 000	(11 486)
Republique du Chili	1	décembre 2028	1,000	Goldman Sachs International	100 000	(2 872)
						<u>(64 720)</u>

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	juin 2029	1,750	USD-SOFRRATE 1D	1 100 000	(154 190)
Paie fixe/reçoit variable	1	septembre 2029	2,750	EUR-EURIBOR-Reuters 6M	(400 000)	(6 286)
Paie variable/reçoit fixe	1	décembre 2033	3,500	USD-SOFRRATE 1D	450 000	(16 795)
Paie fixe/reçoit variable	1	mars 2034	4,250	USD-SOFRRATE 1D	(1 800 000)	(82 439)
						(259 710)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(873 410)

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	38	juin 2024	4 185 340	USD	—	28 958
Bons du Trésor des États-Unis – 5 ans	67	juin 2024	7 161 672	USD	—	5 672
EURX EURO-BUND	25	juin 2024	3 285 870	EUR	—	66 317
Obligations des États-Unis – Ultra	1	juin 2024	125 172	USD	—	4 635
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés						105 582

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	(8)	juin 2024	(942 200)	EUR	—	(4 735)
EURX EUR-BULX - 30 ans	(5)	juin 2024	(665 060)	EUR	—	(18 179)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés						(22 914)

TABLEAU 5

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	642 951	1 118 563

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	18 269 905	217 686	519 964	(5 278 423)	13 729 132
2023	16 340 446	243 117	458 934	(226 950)	16 815 547

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	188	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	108 291	18 842	—	127 133	OBLIGATIONS	131 204	23 754	—	154 958
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	5 108	—	—	5 108	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	6 158	—	—	6 158
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 189	—	1 189	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2 163	—	2 163
TOTAL	113 399	20 031	—	133 430	TOTAL	137 362	25 917	—	163 279
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	873	—	873	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	1 520	—	1 520
TOTAL	—	873	—	873	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 31 mars 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	225 530	224 296	1 234	37	USD	258 624	262 216	(3 592)	108
EUR	31 791	31 112	679	20	EUR	40 289	38 118	2 171	65
BRL	2 873	1 212	1 661	50	DOP	1 890	1 574	316	9
INR	2 666	—	2 666	80	EGP	788	784	4	—
MXN	1 732	1 724	8	—	BRL	755	620	135	4
EGP	1 556	532	1 024	31	GBP	25	—	25	1
DOP	1 278	1 079	199	6	MXN	5	—	5	—
PLN	736	627	109	3					
COP	643	—	643	19					
NGN	146	—	146	4					
AUD	98	16	82	2					
CZK	42	—	42	1					
GBP	25	—	25	1					
CHF	—	658	(658)	20					

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	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	8 488	21 928	32 318	71 386	134 120	2 288
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Obligations étrangères		Obligations étrangères	
Hongrie	6,6	Roumanie	6,8
Mexique	4,8	Hongrie	6,1
République dominicaine	4,7	République dominicaine	5,0
Roumanie	4,6	Corée du Sud	4,5
Brésil	4,3	Panama	4,2
Panama	4,1	Colombie	4,2
Turquie	3,8	Brésil	3,6
Colombie	3,7	Mexique	3,4
Égypte	3,3	Turquie	3,3
Chili	3,3	Égypte	2,9
Corée du Sud	3,1	Pérou	2,8
Pologne	3,0	Philippines	2,7
Argentine	3,0	Argentine	2,6
Philippines	2,7	Équateur	2,6
Pérou	2,6	Afrique du Sud	2,5
Équateur	2,4	Chili	2,5
Afrique du Sud	2,3	Uruguay	2,1
Indonésie	2,2	Ghana	2,0
Uruguay	2,1	Indonésie	2,0
Ghana	2,0	Autres pays*	21,4
Autres pays*	20,0	Obligations américaines	6,2
Obligations américaines	4,3	Obligations supranationales	0,2
Obligations supranationales	0,3	Titres de marché monétaire canadiens	3,7
Titres de marché monétaire	3,7	Instruments financiers dérivés	0,4
Instruments financiers dérivés	0,3	Autres éléments d'actif net	2,3
Autres éléments d'actif net	2,8		
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 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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice obligataire JP Morgan EMBI Global Diversified (couvert CAD)	1,00	1 364	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	4	6
AA	1	2
A	8	9
BBB	35	37
BB	24	21
B	17	16
CCC	5	7
CC	2	—
C	1	—
D	2	2
NON NOTÉS	1	—
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024	
	\$	%
REVENUS TOTAUX	7	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3	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
	\$	%
31 MARS 2024	165 860	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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent les instruments financiers qui satisferaient aux critères de compensation, si de telles circonstances se présentaient, au 31 mars 2024 et 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.

31 MARS 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	760 944	—	760 944	420 492	—	340 452
PASSIFS FINANCIERS						
MOINS-VALUE NON RÉALISÉE SUR DÉRIVÉS	420 492	—	420 492	420 492	—	—
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	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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	171 523	626 878
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	71 628 577	65 062 603
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	355 693	654 645
Plus-value non réalisée sur dérivés	55 723	—
Souscriptions à recevoir	32 324	107
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 125 658	952 847
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	505 995	598 491
	<u>73 875 493</u>	<u>67 895 571</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	25 566	50 483
Moins-value non réalisée sur dérivés	—	200 783
Parts rachetées à payer	7 054	8 971
Somme à payer pour l'achat de titres	509 580	72 197
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	445	—
	<u>542 645</u>	<u>332 434</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>73 332 848</u>	<u>67 563 137</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 886 602	57 684 489
- par part	<u>19,12</u>	<u>16,34</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 336 101	1 028 240
- par part	<u>12,18</u>	<u>10,29</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 259 867	4 987 242
- par part	<u>11,62</u>	<u>9,93</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 372 671	1 561 987
- par part	<u>12,50</u>	<u>10,61</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 477 607	2 301 179
- par part	<u>10,90</u>	<u>9,26</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	955 247	761 736
Dividendes	153 158	252 479
Revenus provenant des activités de prêt de titres	492	278
Écart de conversion sur encaisse	6 641	(19 390)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 644 640	(864 537)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(271 030)	61 792
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	9 102 583	8 001 485
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	256 508	417 134
	<u>11 848 239</u>	<u>8 610 977</u>
Charges		
Frais de gestion	670 194	712 338
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	91	95
Frais d'administration	76 963	81 856
	<u>747 248</u>	<u>794 289</u>
Retenues d'impôt	21 708	27 655
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 364	6 078
	<u>775 320</u>	<u>828 022</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>11 072 919</u>	<u>7 782 955</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 347 761	6 678 276
- par part	<u>2,77</u>	<u>1,68</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 378 147</u>	<u>3 967 500</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	299 586	48 460
- par part	<u>1,97</u>	<u>0,92</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>152 365</u>	<u>52 790</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	797 867	587 230
- par part	<u>1,70</u>	<u>1,02</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>470 701</u>	<u>575 299</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	240 782	199 427
- par part	<u>1,86</u>	<u>1,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>129 126</u>	<u>171 822</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	386 923	269 562
- par part	<u>1,63</u>	<u>1,00</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>237 175</u>	<u>269 554</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 347 761	6 678 276	299 586	48 460	797 867	587 230	240 782	199 427
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	686 367	422 538	1 534 082	491 487	376 794	139 984	92 257	147 792
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 832 015)	(5 315 343)	(525 807)	(1 145)	(902 036)	(621 264)	(522 355)	(362 655)
	<u>(5 145 648)</u>	<u>(4 892 805)</u>	<u>1 008 275</u>	<u>490 342</u>	<u>(525 242)</u>	<u>(481 280)</u>	<u>(430 098)</u>	<u>(214 863)</u>
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	—	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	61 886 602	62 405 555	2 336 101	706 808	5 259 867	5 430 226	1 372 671	1 717 500
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	386 923	269 562						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	10 716	94 297						
Distributions réinvesties	—	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(221 211)	(189 855)						
	<u>(210 495)</u>	<u>(95 558)</u>						
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	—	—						
	<u>—</u>	<u>—</u>						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 477 607	2 428 202						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 072 919	7 782 955
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(6 641)	19 390
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 373 610)	802 745
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(9 359 091)	(8 418 619)
Produit de la vente/échéance de placements	15 743 737	13 573 628
Achat de placements	(11 533 204)	(9 821 168)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(172 811)	(357 471)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	92 496	(46 127)
Charges à payer	(24 917)	(30 495)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	445	(2 004)
Somme à payer pour l'achat de titres	437 383	(137 175)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	4 876 706	3 365 659
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 667 999	1 295 959
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 005 341)	(6 533 583)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(5 337 342)	(5 237 624)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	5 281	(34 051)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(455 355)	(1 906 016)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	626 878	2 140 715
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	171 523	234 699
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 056 354	703 161
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	123 125	229 386
Intérêts payés	889	—

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			52,3
Actions canadiennes			0,6
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	4 520	356 922	472 483
Actions américaines			31,0
Actions privilégiées			0,2
Services publics			
NextEra Energy Capital 6,926%, convertibles, 2025-09-01	3 433	208 031	181 031
Actions ordinaires			30,8
Énergie			0,5
Schlumberger	5 270	252 804	391 260
Produits industriels			2,4
Curtiss-Wright	474	134 821	164 328
General Dynamics	842	243 984	322 189
Science Applications International	1 028	170 230	181 565
Textron	1 299	136 268	168 795
Uber Technologies	8 982	437 423	936 704
		1 122 726	1 773 581
Consommation discrétionnaire			5,7
Airbnb, catégorie A	1 623	285 838	362 654
Amazon.com	8 017	1 618 759	1 958 824
Chipotle Mexican Grill, catégorie A	128	344 997	503 983
Las Vegas Sands	6 036	327 389	422 702
lululemon athletica	764	347 165	404 274
TJX Companies	3 629	275 843	498 546
		3 199 991	4 150 983
Consommation courante			0,6
Celsius	3 920	266 110	440 292
Soins de santé			2,9
Eli Lilly and Company	962	197 441	1 013 742
Exact Sciences	3 884	379 820	363 330
Intuitive Surgical	843	278 565	455 715
Zoetis	1 270	261 379	291 088
		1 117 205	2 123 875
Services financiers			3,8
American Express	1 912	264 267	589 694
Blackstone	2 285	166 117	406 609
Goldman Sachs Group	755	358 264	427 165
Mastercard, catégorie A	1 490	669 373	971 943
S&P Global	679	281 604	391 303
		1 739 625	2 786 714

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Technologies de l'information			9,1
Adobe Systems	238	163 075	162 674
Advanced Micro Devices	3 497	405 335	854 956
HubSpot	552	303 252	468 486
Microsoft	3 314	1 332 749	1 888 603
MongoDB	720	252 426	349 773
NVIDIA	1 675	916 241	2 050 061
ServiceNow	526	326 747	543 205
Snowflake, catégorie A	1 630	377 917	356 799
		<u>4 077 742</u>	<u>6 674 557</u>
Communications			4,8
Alphabet, catégorie C	6 971	929 667	1 437 725
Meta Platforms, catégorie A	1 840	468 125	1 210 246
Netflix	538	313 152	442 590
T-Mobile USA	1 925	305 919	425 598
		<u>2 016 863</u>	<u>3 516 159</u>
Immobilier			1,0
ProLogis	1 939	275 246	342 019
Welltower	3 175	328 522	401 857
		<u>603 768</u>	<u>743 876</u>
Total des actions ordinaires		14 396 834	22 601 297
Total des actions américaines		14 604 865	22 782 328
Actions étrangères			20,7
Allemagne			1,2
Hensoldt	4 552	169 501	288 968
Infineon Technologies	7 419	366 040	341 680
Rheinmetall	333	133 832	253 536
		<u>669 373</u>	<u>884 184</u>
Autriche			0,7
BAWAG Group	5 660	414 098	486 353
Belgique			0,9
Argenx	352	165 685	188 321
KBC Group	4 341	412 469	440 384
		<u>578 154</u>	<u>628 705</u>
Brésil			0,4
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	13 350	182 244	306 002
Chine			1,1
China Longyuan Power Group	23 000	21 840	21 813
Midea Group, catégorie A	23 700	259 261	286 851
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics, catégorie A	2 900	183 730	152 123
Tencent Holdings	6 029	356 422	316 985
		<u>821 253</u>	<u>777 772</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Corée du Sud				1,1
LG Energy Solution	279	98 823	112 709	
Samsung Electronics	5 419	380 354	440 555	
SK Telecom	4 706	285 339	252 376	
		<u>764 516</u>	<u>805 640</u>	
Espagne				0,3
Cellnex Telecom	4 882	340 945	233 793	
France				2,2
Accor	7 035	357 124	445 153	
L'Oréal	636	358 374	407 692	
Safran	600	133 814	184 175	
Schneider Electric	1 783	306 930	546 265	
		<u>1 156 242</u>	<u>1 583 285</u>	
Hong Kong				0,3
Tsingtao Brewery Company	21 731	234 640	202 333	
Inde				0,5
Larsen & Toubro, C.I.A.E.	5 958	328 479	365 590	
Irlande				0,9
Ryanair Holdings, C.A.A.E.	3 420	437 731	674 455	
Japon				3,3
Fuji	6 283	144 740	149 799	
JGC Holdings	22 600	366 993	299 293	
Keyence	901	545 109	565 077	
Mitsubishi UFJ Financial Group	13 900	135 618	190 919	
SMC	430	317 624	326 819	
Sony Group	2 583	261 939	298 847	
Suzuki Motor	24 000	354 414	369 589	
Tokyo Electron	700	109 875	245 909	
		<u>2 236 312</u>	<u>2 446 252</u>	
Luxembourg				0,8
Spotify Technology	1 595	302 390	570 158	
Pays-Bas				2,9
Airbus	2 489	249 335	620 964	
ASML Holding	389	223 615	507 188	
Ferrari	594	146 328	350 692	
Heineken	2 264	284 839	295 583	
Universal Music Group	8 090	200 595	329 609	
		<u>1 104 712</u>	<u>2 104 036</u>	
Philippines				0,5
Ayala Land	279 655	180 392	217 318	
SM Prime Holdings	220 561	178 053	173 788	
		<u>358 445</u>	<u>391 106</u>	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni			1,6
ARM Holdings	396	27 987	67 045
AstraZeneca	2 280	329 597	416 227
BAE Systems	7 280	134 036	167 961
Flutter Entertainment	1 861	412 413	502 382
		904 033	1 153 615
Suède			0,3
ASSA ABLOY, catégorie B	6 194	197 471	240 713
Taiwan			1,5
Realtek Semiconductor	12 133	251 523	286 036
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	24 714	616 268	804 391
		867 791	1 090 427
Thaïlande			0,2
Bangkok Dusit Medical Services	161 390	170 599	169 257
Total des actions étrangères		12 069 428	15 113 676
Total des actions		27 031 215	38 368 487
Titres adossés à des créances mobilières			17,5
Titres adossés à des créances mobilières américains			9,4
Aligned Data Centers Issuers			
placement privé, série 2022-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,350 %, 2047-10-15	40 000	USD 52 131	54 939
placement privé, série 2023-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,000 %, 2048-08-17	45 000	USD 59 106	61 202
placement privé, série 2023-2A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,500 %, 2048-11-16	30 000	USD 40 323	41 502
Ally Auto Receivables Trust			
placement privé, série 2024-1, classe B, subprime, 5,160 %, 2029-10-15	35 000	USD 47 567	47 347
placement privé, série 2024-1, classe C, subprime, 5,410 %, 2029-11-15	30 000	USD 40 779	40 591
Babson			
placement privé, série 2016-2A, classe DR2, mezzanine, taux variable, 2032-01-01	250 000	USD 316 138	337 611
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	68 104
Benefit Street Partners			
placement privé, série 2022-26A, classe D, mezzanine, taux variable, 2034-07-20	250 000	USD 321 900	338 792
Blackstone Private Credit Fund			
placement privé, série 2021-2A, classe B, mezzanine, taux variable, 2034-10-20	250 000	USD 314 703	338 495
Carlyle Global Market Strategies			
placement privé, série 2012-3A, classe BR2, mezzanine, taux variable, 2032-01-14	500 000	USD 625 286	678 030
placement privé, série 2020-2A, classe CR, mezzanine, taux variable, 2035-01-01	250 000	USD 311 175	335 134
placement privé, série 2022-2A, classe B, mezzanine, taux variable, 2035-04-20	250 000	USD 315 912	341 434
CCG Receivables Trust			
placement privé, série 2023-2, classe A2, classe à paiement séquentiel, 6,280 %, 2032-04-14	115 000	USD 158 300	157 624
CF Hippolyta Issuer			
placement privé, série 2020-1, classe B1, subprime, 2,280 %, 2064-02-25	125 923	USD 156 227	157 104
CIFC Funding			
placement privé, série 2022-3A, classe D, mezzanine, taux variable, 2035-04-21	250 000	USD 312 325	338 645
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	54 710
DLLAD			
placement privé, série 2023-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,790 %, 2028-01-20	60 000	USD 80 297	80 540
placement privé, série 2023-1A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 5,640 %, 2028-02-22	40 000	USD 52 691	54 795
Eaton Vance			
placement privé, série 2013-1A, classe C3R, mezzanine, taux variable, 2034-01-15	250 000	USD 315 762	337 810

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ford Auto Securitization Trust				
placement privé, série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,050 %, 2027-06-15	15 000	USD	20 268	20 261
Ford Credit Auto Lease Trust				
série 2023-A, classe B, subprime, 5,290 %, 2026-06-15	50 000	USD	67 489	67 465
série 2023-A, classe C, subprime, 5,540 %, 2026-12-15	50 000	USD	67 494	67 378
Ford Credit Auto Owner Trust				
série 2023-C, classe B, subprime, 5,930 %, 2029-08-15	45 000	USD	61 924	62 351
série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,010 %, 2029-09-15	75 000	USD	101 462	101 974
série 2022-C, classe C, classe à paiement séquentiel, 5,220 %, 2030-03-15	45 000	USD	60 105	60 877
série 2023-C, classe C, subprime, 6,370 %, 2031-05-15	80 000	USD	110 092	112 200
série 2023-2, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,280 %, 2036-02-15	100 000	USD	132 851	137 322
GM Financial Automobile Leasing Trust				
série 2023-3, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,440 %, 2027-08-20	20 000	USD	26 825	27 177
série 2024-1, classe B, subprime, 5,330 %, 2028-03-20	45 000	USD	60 557	61 006
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	42 038
placement privé, série 2024-1, classe B, subprime, 5,230 %, 2036-12-11	15 000	USD	20 390	20 329
Hotwire Funding				
placement privé, série 2021-1, classe A2, classe à paiement séquentiel, 2,311 %, 2051-11-20	35 000	USD	43 549	42 937
placement privé, série 2023-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,687 %, 2053-05-20	35 000	USD	47 185	46 520
Hyundai Auto Receivables Trust				
série 2024-A, classe B, subprime, 5,140 %, 2031-01-15	60 000	USD	80 868	81 104
série 2024-A, classe C, subprime, 5,270 %, 2031-07-15	30 000	USD	40 439	40 567
John Deere Owner Trust				
série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 4,910 %, 2031-02-18	100 000	USD	134 801	135 390
Madison Park Funding				
placement privé, série 2020-47A, classe BR, mezzanine, taux variable, 2037-04-19	250 000	USD	334 738	338 626
placement privé, série 2020-47A, classe CR, mezzanine, taux variable, 2037-04-19	250 000	USD	334 738	338 625
Nissan Auto Lease Trust				
série 2023-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,910 %, 2026-01-15	90 000	USD	121 482	121 472
RR				
placement privé, série 2022-20A, classe C, mezzanine, taux variable, 2037-07-15	250 000	USD	313 288	338 713
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	20 329
placement privé, série 2024-A, classe A4, classe à paiement séquentiel, 5,240 %, 2029-01-22	10 000	USD	13 469	13 528
SFS Auto Receivables				
placement privé, série 2024-1A, classe B, subprime, 5,380 %, 2031-01-21	10 000	USD	13 399	13 600
placement privé, série 2024-1A, classe C, subprime, 5,510 %, 2032-01-20	15 000	USD	20 094	20 429
Stack Infrastructure Issuer				
placement privé, série 2021-1A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 1,877 %, 2046-03-26	90 000	USD	112 239	112 536
placement privé, série 2023-2A, classe A2, classe à paiement séquentiel, 5,900 %, 2048-07-25	25 000	USD	32 206	33 819
Toyota Auto Receivables Owned				
série 23-A, classe A3, classe à paiement séquentiel, 4,630 %, 2027-09-15	85 000	USD	113 628	114 184
Tricon Residential				
placement privé, série 2023-SFR2, classe A, classe à paiement séquentiel, 5,000 %, 2028-12-17	110 000	USD	143 395	147 118
Verizon Master Trust				
série 2023-7, classe A1A, classe à paiement séquentiel, 5,670 %, 2029-11-20	220 000	USD	303 738	303 391
Total des titres adossés à des créances mobilières américains			6 635 044	6 907 675
Titres adossés à des créances mobilières étrangers				8,1
Îles Caïmans				7,2
Apidos				
placement privé, série 2019-32A, classe C, mezzanine, taux variable, 2033-01-20	400 000	USD	524 419	541 847
placement privé, série 2019-32A, classe D, mezzanine, taux variable, 2033-01-20	250 000	USD	325 215	338 625
Benefit Street Partners				
placement privé, série 2016-9A, classe BR, mezzanine, taux variable, 2031-07-20	500 000	USD	644 846	679 868

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Betony				
placement privé, série 2018-1A, classe B, mezzanine, taux variable, 2031-04-30	250 000	USD	318 953	337 568
Bluemountain				
placement privé, série 2017-2A, classe B, mezzanine, taux variable, 2030-10-20	250 000	USD	323 111	338 143
placement privé, série 2018-2A, classe C, mezzanine, taux variable, 2031-08-15	250 000	USD	322 530	337 515
placement privé, série 2020-30A, classe DR, mezzanine, taux variable, 2035-04-15	250 000	USD	317 250	326 455
Carlyle Global Market Strategies				
placement privé, série 2014-4A, classe A2, taux variable, 2030-07-15	500 000	USD	643 860	676 655
placement privé, série 2015-4A, classe A2R, mezzanine, taux variable, 2032-07-20	250 000	USD	328 275	338 638
placement privé, série 2015-4A, classe A2RR, mezzanine, taux variable, 2032-07-20	250 000	USD	339 288	338 638
Dryden Senior Loan Fund				
placement privé, série 2013-30A, classe CR, mezzanine, taux variable, 2028-11-15	250 000	USD	317 149	336 266
placement privé, série 2014-36A, classe DR3, mezzanine, taux variable, 2029-04-15	250 000	USD	319 950	338 749
Voya				
placement privé, série 2017-4A, classe C2, mezzanine, taux variable, 2030-10-15	250 000	USD	317 374	335 826
Total Îles Caïmans			5 042 220	5 264 793
Jersey				0,9
Bain Capital Credit				
placement privé, série 2022-3A, classe C, taux variable, 2035-07-17	250 000	USD	312 462	338 914
Octagon 58				
placement privé, série 2022-1A, classe C, mezzanine, taux variable, 2037-07-15	250 000	USD	314 425	335 756
Total Jersey			626 887	674 670
Total des titres adossés à des créances mobilières étrangers			5 669 107	5 939 463
Total des titres adossés à des créances mobilières			12 304 151	12 847 138
Obligations				16,0
Obligations canadiennes				0,6
Sociétés				
Brookfield Finance				
3,450 %, 2050-04-15	120 000	USD	156 512	114 533
Intact Corporation financière, placement privé				
série 144A, 5,459 %, 2032-09-22	35 000	USD	46 303	47 355
Masonite International, placement privé				
série 144A, 3,500 %, 2030-02-15	55 000	USD	68 472	66 021
NOVA Chemicals, placement privé				
série 144A, 4,250 %, 2029-05-15	115 000	USD	142 577	133 283
Open Text, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2028-02-15	10 000	USD	13 503	12 562
Vidéotron, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2029-06-15	35 000	USD	42 364	42 898
Total des obligations canadiennes			469 731	416 652
Obligations américaines				14,9
Sociétés				
AbbVie				
4,875 %, 2048-11-14	90 000	USD	152 869	116 782
Airbnb				
placement privé, série 144A, sans coupon, convertibles, 2026-03-15	200 000	USD	247 582	252 603

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
American International Group 4,750 %, 2048-04-01	95 000	USD	155 227	119 103
American Tower 5,650 %, 2033-03-15	65 000	USD	88 288	89 602
Amgen 4,400 %, 2045-05-01	95 000	USD	156 823	112 015
Aramark Services, placement privé série 144A, 5,000 %, 2028-02-01	95 000	USD	127 676	124 266
Avantor Funding, placement privé série 144A, 4,625 %, 2028-07-15	90 000	USD	124 790	115 831
Avient, placement privé série 144A, 7,125 %, 2030-08-01	10 000	USD	12 820	13 920
Bentley Systems, placement privé série 144A, convertibles, 0,375 %, 2027-07-01	225 000	USD	246 655	272 891
Berkshire Hathaway 4,200 %, 2048-08-15	95 000	USD	159 378	113 956
Berry Global Group, placement privé série 144A, 5,650 %, 2034-01-15	50 000	USD	66 716	67 503
Boise Cascade, placement privé série 144A, 4,875 %, 2030-07-01	90 000	USD	126 799	113 611
Booz Allen Hamilton, placement privé série 144A, 3,875 %, 2028-09-01	70 000	USD	84 805	89 025
Boston Scientific 4,700 %, 2049-03-01	30 000	USD	52 581	37 706
Brixmor Operating Partnership 4,050 %, 2030-07-01	110 000	USD	157 008	138 711
Carrier Global 3,577 %, 2050-04-05	110 000	USD	156 746	111 808
CCO Holdings, placement privé série 144A, 4,750 %, 2030-03-01	90 000	USD	125 787	105 099
Centene 4,625 %, 2029-12-15	90 000	USD	129 225	115 824
Charter Communications Operating 4,800 %, 2050-03-01	100 000	USD	152 850	100 262
Cheniere Energy 4,625 %, 2028-10-15	95 000	USD	130 747	125 185
Citigroup 4,750 %, 2046-05-18	200 000	USD	334 593	242 177
Clean Harbors, placement privé série 144A, 6,375 %, 2031-02-01	10 000	USD	13 387	13 701
Clearway Energy Operating, placement privé série 144A, 4,750 %, 2028-03-15	90 000	USD	126 257	115 832
Comcast 2,937 %, 2056-11-01	115 000	USD	147 488	98 486
CommonSpirit Health 1,547 %, 2025-10-01	80 000	USD	105 136	102 005
Conagra Brands 5,400 %, 2048-11-01	85 000	USD	158 584	108 566
CROWN Americas 5,250 %, 2030-04-01	80 000	USD	100 371	104 618
Diamondback Energy 3,500 %, 2029-12-01	120 000	USD	153 178	150 982
Discovery Communications 5,300 %, 2049-05-15	95 000	USD	154 380	108 543
Dow Chemical 4,800 %, 2049-05-15	95 000	USD	153 502	113 943
Duke Energy, placement privé série 144A, 4,125 %, 2026-04-15	245 000	USD	329 500	328 978

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
East Ohio Gas Company, placement privé série 144A, 3,000 %, 2050-06-15	115 000	USD	157 369	99 173	
Edison International 6,950 %, 2029-11-15	10 000	USD	13 372	14 588	
Energy Transfer 5,750 %, 2033-02-15	30 000	USD	40 750	41 389	
EnLink Midstream, placement privé série 144A, 6,500 %, 2030-09-01	75 000	USD	100 299	104 593	
Equitable Financial 5,594 %, 2033-01-11	60 000	USD	80 889	82 453	
Etsy, placement privé série 144A, convertibles, 0,250 %, 2028-06-15	200 000	USD	246 404	214 336	
Exact Sciences, convertibles 0,375 %, 2028-03-01	200 000	USD	236 288	248 980	
Fidelity National Information Services 5,100 %, 2032-07-15	60 000	USD	78 201	81 510	
Fifth Third Bancorp 5,631 %, taux variable à partir du 2031-01-29, 2032-01-29	10 000	USD	13 482	13 603	
FirstCash, placement privé série 144A, 4,625 %, 2028-09-01	54 000	USD	72 707	68 781	
Florida Power & Light Company 5,100 %, 2033-04-01	30 000	USD	40 730	40 988	
Fluor, placement privé série 144A, 1,125 %, 2029-08-15	119 000	USD	159 633	180 605	
GGAM Finance, placement privé série 144A, 8,000 %, 2028-06-15	75 000	USD	101 989	107 029	
Gilead Sciences 4,750 %, 2046-03-01	90 000	USD	156 376	112 369	
GLP Capital 4,000 %, 2031-01-15	70 000	USD	96 926	85 003	
Hartford Financial Services Group 3,600 %, 2049-08-19	105 000	USD	157 719	107 742	
HCA 5,500 %, 2047-06-15	90 000	USD	152 672	116 558	
HCA Healthcare 3,500 %, 2030-09-01	95 000	USD	131 255	116 554	
Hologic, placement privé série 144A, 3,250 %, 2029-02-15	75 000	USD	86 881	91 276	
Huntington Bancshares 6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	25 000	USD	33 661	34 720	
Hyundai Capital America, placement privé série 144A, 5,400 %, 2031-01-08	20 000	USD	26 623	27 262	
Imola Merger, placement privé série 144A, 4,750 %, 2029-05-15	50 000	USD	58 312	63 883	
IQVIA 6,250 %, 2029-02-01	40 000	USD	54 696	56 379	
Iron Mountain, placement privé série 144A, 5,250 %, 2030-07-15	90 000	USD	124 874	115 606	
Kraft Heinz Foods Company 5,200 %, 2045-07-15	85 000	USD	124 511	109 558	
LKQ 5,750 %, 2028-06-15	30 000	USD	40 360	41 522	
Lowe's Companies 5,125 %, 2050-04-15	80 000	USD	150 060	102 546	
Marsh & McLennan Companies 4,900 %, 2049-03-15	85 000	USD	157 719	107 367	
Massachusetts Mutual Life Insurance Company placement privé, série 144A, 3,375 %, 2050-04-15	115 000	USD	155 672	109 194	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
McDonald's				
4,200 %, 2050-04-01	95 000	USD	155 706	107 742
MGIC Investment				
5,250 %, 2028-08-15	95 000	USD	131 145	125 165
Molson Coors Beverage Company				
4,200 %, 2046-07-15	110 000	USD	156 214	125 065
Morgan Stanley				
5,050 %, taux variable à partir du 2026-01-28, 2027-01-28	60 000	USD	80 320	81 058
2,943 %, taux variable à partir du 2032-01-21, 2033-01-21	50 000	USD	57 129	57 637
Netflix, placement privé				
série 144A, 5,375 %, 2029-11-15	65 000	USD	83 437	90 051
NextEra Energy Capital				
6,051 %, 2025-03-01	10 000	USD	13 590	13 607
NextEra Energy Operating, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2026-10-15	90 000	USD	125 048	114 375
Northrop Grumman				
5,250 %, 2050-05-01	80 000	USD	153 643	106 809
Oracle				
2,950 %, 2030-04-01	30 000	USD	33 148	36 208
2,875 %, 2031-03-25	50 000	USD	53 568	58 978
Ovintiv				
5,650 %, 2028-05-15	20 000	USD	26 956	27 654
Pacific Gas and Electric Company				
5,900 %, 2032-06-15	70 000	USD	90 675	96 940
Pacific LifeCorp, placement privé				
série 144A, 3,350 %, 2050-09-15	115 000	USD	154 516	109 463
Patterson-UTI Energy				
3,950 %, 2028-02-01	75 000	USD	85 722	96 188
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 5,550 %, 2028-05-01	65 000	USD	88 374	89 328
PNC Financial Services Group				
6,875 %, taux variable à partir du 2033-10-20, 2034-10-20	15 000	USD	20 467	22 280
Post Holdings, placement privé				
série 144A, 4,625 %, 2030-04-15	90 000	USD	123 854	112 290
Prudential Financial				
3,935 %, 2049-12-07	100 000	USD	151 452	107 394
Public Service Enterprise Group				
6,125 %, 2033-10-15	75 000	USD	102 237	107 435
Regal Rexnord, placement privé				
série 144A, 6,050 %, 2028-04-15	30 000	USD	40 140	41 387
Royal Caribbean Cruises, placement privé				
série 144A, 8,250 %, 2029-01-15	50 000	USD	67 435	71 924
Scripps Escrow II, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-01-15	30 000	USD	38 734	32 321
Service Corporation International				
3,375 %, 2030-08-15	95 000	USD	128 510	111 600
Sherwin-Williams Company				
3,300 %, 2050-05-15	110 000	USD	157 626	105 559
Southern California Edison				
5,950 %, 2032-11-01	75 000	USD	102 561	106 870
Southern Company				
4,400 %, 2046-07-01	95 000	USD	153 306	111 337
Southwestern Energy Company				
4,750 %, 2032-02-01	35 000	USD	40 183	43 755
Sprint Capital				
6,875 %, 2028-11-15	75 000	USD	127 149	108 718
SS&C Technologies, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2027-09-30	90 000	USD	127 155	119 153

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Starbucks				
4,450 %, 2049-08-15	95 000	USD	155 946	111 885
Tenet Healthcare				
5,125 %, 2027-11-01	90 000	USD	125 086	119 293
TerraForm Power Operating				
placement privé, série 144A, 4,750 %, 2030-01-15	50 000	USD	61 817	62 307
T-Mobile USA				
2,875 %, 2031-02-15	100 000	USD	112 011	117 843
TopBuild, placement privé				
série 144A, 3,625 %, 2029-03-15	40 000	USD	50 638	49 295
TriNet Group, placement privé				
série 144A, 3,500 %, 2029-03-01	80 000	USD	100 696	97 140
UL Solutions, placement privé				
série 144A, 6,500 %, 2028-10-20	30 000	USD	41 064	42 772
United Rentals				
4,875 %, 2028-01-15	90 000	USD	127 367	118 824
United Wholesale Mortgage, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2027-06-15	75 000	USD	94 079	99 227
Venture Global Calcasieu Pass, placement privé				
série 144A, 3,875 %, 2029-08-15	70 000	USD	84 185	85 479
Verizon Communications				
4,862 %, 2046-08-21	85 000	USD	152 633	108 417
VICI Properties				
4,950 %, 2030-02-15	20 000	USD	24 958	26 268
placement privé, série 144A, 4,125 %, 2030-08-15	95 000	USD	126 678	117 287
Waste Management				
4,875 %, 2034-02-15	75 000	USD	97 779	101 067
Wells Fargo & Company				
5,375 %, 2043-11-02	200 000	USD	356 027	263 571
WESCO Distribution, placement privé				
série 144A, 7,250 %, 2028-06-15	85 000	USD	124 662	118 017
Western Midstream Operating				
4,050 %, 2030-02-01	100 000	USD	129 939	126 445
Williams Companies				
5,650 %, 2033-03-15	60 000	USD	81 361	83 580
Total des obligations américaines			12 399 104	10 906 109
Obligations étrangères				0,5
Espagne				0,3
Sociétés				
Cellnex Telecom, convertibles				
0,750 %, 2031-11-20	200 000	EUR	263 005	248 934
Pays-Bas				0,1
Sociétés				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III				
3,150 %, 2026-10-01	75 000	USD	85 575	94 962

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Royaume-Uni				0,1
Sociétés				
Immunocore Holdings, placement privé				
série 144A, 2,500 %, 2030-02-01	41 000	USD	55 122	57 129
Total des obligations étrangères			403 702	401 025
Total des obligations			13 272 537	11 723 786
Titres adossés à des créances hypothécaires américains				12,4
Bank				
série 2019-BN23, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2052-12-15	8 491 499	USD	224 152	366 152
série 2020-BN25, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2063-01-15	4 298 295	USD	147 605	228 277
série 2020-BN26, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2063-03-15	4 840 808	USD	223 957	345 736
Bank of America Commercial Mortgage Trust				
série 2017-BNK3, classe B, subprime, taux variable, 2050-02-15	500 000	USD	719 386	628 218
BENCHMARK Mortgage Trust				
série 2020-B16, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2053-02-15	4 189 771	USD	148 431	234 635
série 2020-B18, classe B, subprime, 2,648 %, 2053-07-15	500 000	USD	689 465	522 092
BX Trust				
placement privé, série 2022-XL5, classe C, subprime, taux variable, 2039-03-15	200 000	USD	269 654	271 135
CD Commercial Mortgage Trust				
série 2017-CD3, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2050-02-10	6 656 911	USD	94 962	181 575
série 2017-CD6, classe AM, subprime, taux variable, 2050-11-13	500 000	USD	725 985	618 390
CIM Trust				
placement privé, série 2018-INV1, classe B2, subprime, taux variable, 2048-08-25	126 155	USD	162 531	159 968
COLT Funding				
placement privé, série 2022-1, classe M1, mezzanine, taux variable, 2066-12-27	125 000	USD	158 159	129 284
Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust				
série 2016-C3, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2049-08-10	973 874	USD	19 761	33 288
Fannie Mae				
placement privé, série 2022-R05, classe 2M2, échangeables, taux variable, 2042-04-25	105 000	USD	134 496	146 835
placement privé, série 2023-R07, classe 2M2, échangeables, taux variable, 2043-09-25	175 000	USD	239 864	248 424
placement privé, série 2024-R01, classe 1M2, échangeables, taux variable, 2044-01-25	55 000	USD	74 423	74 780
Freddie Mac				
série K-159, classe A2, garantie structurée, 4,500 %, 2033-07-25	250 000	USD	335 828	334 636
série K-160, classe A2, garantie structurée, 4,500 %, 2033-08-25	250 000	USD	335 788	334 621
série K-161, classe A2, classe à paiement séquentiel, 4,900 %, 2033-10-25	250 000	USD	346 156	344 865
placement privé, série 2022-HQA1, classe M1B, mezzanine, taux variable, 2042-03-25	91 075	USD	127 014	129 193
placement privé, série 2023-HQA3, classe M2, échangeables, taux variable, 2043-11-25	55 000	USD	75 881	78 130
FREMF Mortgage Trust				
placement privé, série 2019-K736, classe C, subprime, taux variable, 2026-07-25	500 000	USD	697 589	645 382
placement privé, série 2015-K45, classe C, subprime, taux variable, 2048-04-25	375 000	USD	508 908	495 467
placement privé, série 2018-K76, classe B, subprime, taux variable, 2051-06-25	120 000	USD	150 914	155 592
placement privé, série 2019-K100, classe C, subprime, taux variable, 2052-11-25	500 000	USD	668 123	608 371
placement privé, série 2020-K737, classe B, subprime, taux variable, 2053-01-25	120 000	USD	150 614	153 864
GCAT				
placement privé, série 2022-NQM3, classe A3, plafond de fonds disponible, taux variable, 2067-04-25	93 474	USD	113 442	117 539
GS Mortgage Securities Trust				
série 2020-PJ5, classe B1, échangeables, taux variable, 2051-03-27	91 912	USD	130 288	104 572
série 2020-PJ5, classe B2, échangeables, taux variable, 2051-03-27	91 912	USD	126 257	103 881
série 2020-PJ5, classe B3, échangeables, taux variable, 2051-03-27	92 267	USD	122 528	102 563
Hudson Yards				
placement privé, série 2019-30HY, classe D, subprime, taux variable, 2039-07-10	180 000	USD	250 648	205 636
JP Morgan Mortgage Trust				
placement privé, série 2023-8, classe A4, échangeables, 6,000 %, 2054-02-25	150 150	USD	199 127	203 232

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Progress Residential Trust				
placement privé, série 2021-SFR1, classe D, subprime, 1,805 %, 2038-04-17	125 000	USD	158 730	155 110
placement privé, série 2024-SRF1, classe B, subprime, 3,750 %, 2041-02-17	105 000	USD	129 099	131 397
Sequoia Mortgage Trust				
placement privé, série 2024-2, classe B1, subprime, taux variable, 2053-12-25	149 832	USD	208 989	210 355
VB-S1				
placement privé, série 2022-1A, classe C21, subprime, 3,156 %, 2052-02-15	60 000	USD	76 557	74 211
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
série 2016-LC24, classe XA, classe payant seulement de l'intérêt, taux variable, 2049-10-15	4 162 047	USD	94 859	167 453
Total des titres adossés à des créances hypothécaires américains			9 040 170	9 044 859
Total des placements			61 648 073	71 984 270 98,2
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				55 723 0,1
Autres éléments d'actif net				1 292 855 1,7
Actif net				73 332 848 100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEVISE/CAD)	MONTANT EN DEVISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3569	19 186 946	26 034 000	55 723
Plus-value non réalisée sur dérivés						55 723

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	355 693

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 531 291	38 157	—	(331 865)	3 237 583
2023	4 138 149	25 489	—	(339 044)	3 824 594
CATÉGORIE I					
2024	99 890	139 415	—	(47 550)	191 755
2023	18 622	51 026	—	(114)	69 534
CATÉGORIE C					
2024	502 465	34 381	—	(84 242)	452 604
2023	598 887	14 538	—	(65 390)	548 035
CATÉGORIE F					
2024	147 181	8 178	—	(45 520)	109 839
2023	184 427	14 619	—	(35 992)	163 054
CATÉGORIE D					
2024	248 460	1 028	—	(22 168)	227 320
2023	274 523	10 774	—	(21 325)	263 972

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 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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	25 566	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	381	1 315

Aucune autre forme de rémunération n'a été versée aux courtiers.

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL CROISSANCE

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	38 368	—	—	38 368	ACTIONS	34 457	—	—	34 457
OBLIGATIONS	—	11 724	—	11 724	OBLIGATIONS	284	11 523	—	11 807
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	3 750	5 295	—	9 045	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES	1 974	4 539	—	6 513
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	12 847	—	12 847	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	12 940	—	12 940
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	56	—	56					
TOTAL	42 118	29 922	—	72 040	TOTAL	36 715	29 002	—	65 717
					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	201	—	201
					TOTAL	—	201	—	201

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	58 657	26 026	32 631	979	USD	53 485	23 410	30 075	902
EUR	6 269	—	6 269	188	EUR	4 423	—	4 423	133
JPY	2 501	—	2 501	75	JPY	3 362	—	3 362	101
TWD	1 119	—	1 119	34	GBP	1 465	—	1 465	44
GBP	1 087	7	1 080	32	KRW	789	—	789	24
KRW	834	—	834	25	HKD	721	—	721	22
HKD	541	—	541	16	TWD	673	—	673	20
CNY	439	—	439	13	CHF	511	—	511	15
PHP	391	—	391	12	PHP	358	—	358	11
BRL	306	—	306	9	SEK	293	—	293	9
SEK	241	—	241	7	CNY	240	—	240	7
THB	171	—	171	5	BRL	221	—	221	7
CHF	14	—	14	—					

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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	17 131	5 148	6 233	5 456	33 968	301
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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Actions ordinaires		Actions ordinaires	
Technologies de l'information	9,1	Technologies de l'information	9,2
Consommation discrétionnaire	5,7	Consommation discrétionnaire	5,9
Communications	4,8	Communications	4,7
Services financiers	3,8	Services financiers	3,6
Soins de santé	2,9	Soins de santé	3,0
Produits industriels	2,4	Produits industriels	1,5
Immobilier	1,0	Immobilier	1,2
Consommation courante	0,6	Énergie	0,9
Énergie	0,5	Matériaux	0,4
Actions privilégiées	0,2	Actions privilégiées	0,2
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	3,3	Japon	5,0
Pays-Bas	2,9	Pays-Bas	2,9
France	2,2	Royaume-Uni	2,5
Autres pays*	12,3	Autres pays*	10,0
Actions canadiennes	0,6	Titres adossés à des créances mobilières	19,2
Titres adossés à des créances mobilières	17,5	Obligations	17,5
Obligations	16,0	Titres adossés à des créances hypothécaires américains	9,6
Titres adossés à des créances hypothécaires américains	12,4	Instruments financiers dérivés	(0,3)
Instruments financiers dérivés	0,1	Autres éléments d'actif net	3,0
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 \$)

Au 31 mars 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
	%	31 MARS 2024 \$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert CAD)	1,00	327
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	1 471

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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	11	10
AA	15	16
A	19	20
BBB	30	31
BB	8	11
B	3	2
NON NOTÉS	14	10
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	820	100	463	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	492	60	278	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	328	40	185	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 131	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 509	0,0

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 899 129	5 473 617
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	407 482 533	323 514 699
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	28 615 344	101 598 818
Souscriptions à recevoir	13 073	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	8 144 855	8 375 230
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	13 676 544	87 900 253
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 311 715	1 036 442
	<u>464 143 193</u>	<u>527 899 059</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	137 251	287 893
Parts rachetées à payer	70 270	63 167
Somme à payer pour l'achat de titres	7 954 539	8 669 456
Engagements relatifs à des mises en pension	13 676 544	87 900 253
	<u>21 838 604</u>	<u>96 920 769</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>442 304 589</u>	<u>430 978 290</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	378 235 251	368 465 037
- par part	<u>23,09</u>	<u>21,41</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 957 374	18 964 857
- par part	<u>8,81</u>	<u>8,34</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 530 726	3 446 737
- par part	<u>10,60</u>	<u>9,94</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 772 294	18 794 145
- par part	<u>13,18</u>	<u>12,23</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272 956	258 077
- par part	<u>8,70</u>	<u>8,23</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 653 413	14 463 216
- par part	<u>13,91</u>	<u>12,97</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	609 951	594 704
- par part	<u>9,55</u>	<u>8,98</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 272 624	5 991 517
- par part	<u>10,25</u>	<u>9,56</u>

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

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie D	
Intérêts à des fins de distribution	2 737 218	2 354 407	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	568 718
Dividendes	2 354 584	2 699 346	- par part	684 439
Distributions provenant des fonds sous-jacents	414 195	205 634		<u>0,91</u>
Revenus provenant des activités de prêt de titres	35 897	73 361	Nombre moyen de parts rachetables	<u>623 168</u>
Écart de conversion sur encaisse	966	(1 595)		<u>1,11</u>
Variation de la juste valeur :				<u>615 219</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	12 176 693	5 111 989		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	24 369 990	44 469 831		
	<u>42 089 543</u>	<u>54 912 973</u>		
Charges				
Frais de gestion	3 916 909	4 199 409		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	570	610		
Frais d'administration	394 541	421 455		
	<u>4 312 020</u>	<u>4 621 474</u>		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	48 068	54 729		
	<u>4 360 088</u>	<u>4 676 203</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>37 729 455</u>	<u>50 236 770</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 090 597	42 782 873		
- par part	1,91	2,37		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 793 290</u>	<u>18 033 621</u>		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 640 115	2 409 578		
- par part	0,74	0,96		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 217 975</u>	<u>2 510 393</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	338 989	448 415		
- par part	0,99	1,18		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>343 115</u>	<u>380 661</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 620 564	2 209 855		
- par part	1,09	1,36		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 482 587</u>	<u>1 623 952</u>		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 845	29 465		
- par part	0,73	0,94		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>31 370</u>	<u>31 341</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 391 484	1 625 343		
- par part	1,23	1,50		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 128 641</u>	<u>1 082 171</u>		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 143	46 802		
- par part	0,85	1,10		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>65 857</u>	<u>42 671</u>		

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	32 090 597	42 782 873	1 640 115	2 409 578	338 989	448 415	1 620 564	2 209 855
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	12 145 886	8 147 661	71 610	748 649	—	—	592 682	793 126
Distributions réinvesties	3 895 426	16 419 910	—	—	111 902	243 663	218 029	861 434
Montant global des rachats de parts rachetables	(34 450 568)	(26 797 041)	(1 142 676)	(2 426 102)	(255 000)	(640 000)	(2 234 459)	(1 734 422)
	(18 409 256)	(2 229 470)	(1 071 066)	(1 677 453)	(143 098)	(396 337)	(1 423 748)	(79 862)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(934 063)	(308 194)	(43 518)	(12 728)	(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)	(680 837)	(27 844)	(158 469)	(150 638)	(830 127)
Remboursement de capital	—	—	(379 932)	—	—	—	—	—
	(3 911 127)	(16 480 224)	(576 532)	(693 565)	(111 902)	(243 663)	(218 667)	(864 916)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	378 235 251	405 480 051	18 957 374	22 002 476	3 530 726	3 603 433	18 772 294	21 105 140
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	22 845	29 465	1 391 484	1 625 343	56 143	46 802	568 718	684 439
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	79	81	1 111 534	1 794 248	148	119 353	685 687	156 772
Distributions réinvesties	49	49	215 743	505 542	54	53	133 048	312 008
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(1 186 054)	(1 509 443)	(22 615)	(1 760)	(970 140)	(318 578)
	128	130	141 223	790 347	(22 413)	117 646	(151 405)	150 202
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(654)	(224)	(219 671)	(188 216)	(5 111)	(2 937)	(86 010)	(72 840)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 129)	(8 379)	(122 839)	(592 939)	(4 901)	(9 495)	(50 196)	(245 740)
Remboursement de capital	(5 311)	—	—	—	(8 471)	(155)	—	—
	(8 094)	(8 603)	(342 510)	(781 155)	(18 483)	(12 587)	(136 206)	(318 580)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	272 956	280 591	15 653 413	14 869 926	609 951	459 343	6 272 624	6 238 046

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 729 455	50 236 770
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(966)	1 595
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 176 693)	(5 111 989)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(24 369 990)	(44 469 831)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(414 195)	(205 634)
Produit de la vente/échéance de placements	298 418 964	190 662 565
Achat de placements	(272 442 607)	(158 855 648)
Somme à recevoir pour la vente de titres	230 375	884 634
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	74 223 709	(28 869 858)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(275 273)	(190 671)
Charges à payer	(150 642)	(183 861)
Engagements relatifs à des mises en pension	(74 223 709)	28 869 858
Somme à payer pour l'achat de titres	(714 917)	(10 096 653)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	25 833 511	22 671 277
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	14 594 553	11 759 890
Montant global des rachats de parts rachetables	(40 254 409)	(33 413 468)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(749 270)	(1 060 634)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(26 409 126)	(22 714 212)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	1 127	(1 595)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(574 488)	(44 530)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 473 617	5 777 982
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 899 129	5 733 452
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 672 359	2 404 633
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 147 788	2 453 722
Intérêts payés	3 960	1 341

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			55,5
Matériaux			4,2
5N Plus	314 284	1 021 669	1 571 420
Aya Gold & Silver	238 302	2 098 214	2 778 601
Osisko Gold Royalties	233 719	4 220 074	5 195 573
Stella-Jones	114 678	6 020 294	9 059 562
		<u>13 360 251</u>	<u>18 605 156</u>
Produits industriels			18,2
Air Canada	468 951	9 321 360	9 196 129
Bombardier, catégorie B	127 345	5 749 494	7 405 112
CAE	440 105	10 998 238	12 309 737
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	69 543	8 610 265	12 404 385
GDI Integrated Facility Services	22 200	857 171	870 462
Groupe SNC-Lavalin	328 964	11 157 127	18 224 606
Quincaillerie Richelieu	65 952	2 363 251	2 809 555
Savaria	219 187	3 284 857	3 673 574
WSP Global	59 523	5 245 487	13 437 912
		<u>57 587 250</u>	<u>80 331 472</u>
Consommation discrétionnaire			6,3
BRP	35 176	3 075 202	3 199 257
Dollarama	128 537	6 719 565	13 263 733
Vêtements de Sport Gildan	227 869	8 556 926	11 454 975
		<u>18 351 693</u>	<u>27 917 965</u>
Consommation courante			8,0
Alimentation Couche-Tard	161 762	5 966 170	12 505 820
Groupe Saputo	437 545	13 467 625	11 660 574
Metro	152 710	7 664 815	11 105 071
		<u>27 098 610</u>	<u>35 271 465</u>
Services financiers			9,6
Banque Nationale du Canada	131 864	9 073 614	15 040 408
iA Groupe financier	145 582	8 388 097	12 250 725
Nuvei	93 385	4 062 389	3 998 746
Power Corporation du Canada	295 246	8 957 266	11 213 443
		<u>30 481 366</u>	<u>42 503 322</u>
Technologies de l'information			3,8
CGI, catégorie A	78 608	6 296 511	11 747 180
Coveo Solutions	126 143	1 313 448	1 296 750
Lightspeed Commerce	205 270	6 278 002	3 910 394
		<u>13 887 961</u>	<u>16 954 324</u>
Communications			4,3
BCE	224 514	12 660 577	10 334 379
Québecor, catégorie B	294 756	8 458 826	8 751 306
		<u>21 119 403</u>	<u>19 085 685</u>
Services publics			1,1
Boralex, catégorie A	160 860	5 318 749	4 603 814
Total des actions canadiennes		<u>187 205 283</u>	<u>245 273 203</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Obligations canadiennes				39,7
Gouvernements et sociétés publiques des provinces				36,3
Financière CDP				
3,950 %, 2029-09-01	8 585 000	CAD	8 597 259	8 575 814
Hydro-Québec				
3,400 %, 2029-09-01	9 775 000	CAD	9 334 747	9 544 236
Province de Québec				
1,900 %, 2030-09-01	42 915 000	CAD	40 387 537	38 058 883
1,500 %, 2031-09-01	29 952 000	CAD	25 903 463	25 258 902
3,250 %, 2032-09-01	40 392 000	CAD	38 298 507	38 107 124
3,600 %, 2033-09-01	42 920 000	CAD	41 546 925	41 128 519
			164 068 438	160 673 478
Municipalités et institutions parapubliques				3,4
Municipalité de Compton				
4,200 %, 2028-02-03	100 000	CAD	98 899	99 262
Municipalité de Grenville-sur-la-Rouge				
4,050 %, 2028-04-21	25 000	CAD	24 579	24 471
Municipalité de la Paroisse de Notre-Dame-des-Pins				
4,250 %, 2028-02-16	100 000	CAD	98 975	98 678
Municipalité de la Paroisse Saint-Alexis-des-Monts				
4,500 %, 2029-03-28	85 000	CAD	83 749	83 864
Municipalité de la Paroisse Saint-Barthélemy				
4,500 %, 2029-03-14	2 000 000	CAD	1 974 900	1 973 140
Municipalité de La Présentation				
4,250 %, 2028-02-17	40 000	CAD	39 498	39 470
4,300 %, 2029-03-22	43 000	CAD	42 303	43 042
Municipalité de Maskinongé				
4,500 %, 2029-03-25	40 000	CAD	39 676	39 878
Municipalité de Mont-Carmel				
4,200 %, 2028-01-27	750 000	CAD	737 844	742 005
Municipalité de Saint-Alexandre-de-Kamouraska				
3,900 %, 2028-04-18	25 000	CAD	24 623	24 336
Municipalité de Sainte-Claire				
4,150 %, 2028-01-30	1 500 000	CAD	1 487 310	1 475 212
Municipalité de Saint-Esprit				
4,200 %, 2028-02-09	50 000	CAD	49 458	49 588
Municipalité de Val-des-Bois				
4,250 %, 2028-02-17	50 000	CAD	49 398	49 337
Municipalité régionale de comté d'Autray				
4,200 %, 2028-01-30	500 000	CAD	493 570	492 605
Municipalité régionale de comté de la Vallée-du-Richelieu				
5,350 %, 2028-10-31	876 000	CAD	859 733	909 165
Municipalité régionale de comté des Appalaches				
4,350 %, 2028-01-23	500 000	CAD	488 995	495 234
Municipalité régionale de comté des Maskoutains				
4,250 %, 2028-12-18	125 000	CAD	123 018	124 724
Ville d'Alma				
4,100 %, 2028-01-30	500 000	CAD	493 555	490 870
Ville de Dollard-des-Ormeaux				
5,200 %, 2028-10-20	147 000	CAD	148 227	150 418
Ville de Donnacona				
4,100 %, 2028-01-30	1 500 000	CAD	1 483 980	1 472 610
Ville de Drummondville				
5,000 %, 2028-12-01	166 000	CAD	166 000	170 271
Ville de Granby				
4,500 %, 2028-07-17	1 603 000	CAD	1 610 115	1 598 944

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Ville de Lambton 4,750 %, 2028-07-21	750 000	CAD	734 985	755 130
Ville de Lévis 5,000 %, 2028-08-25	1 150 000	CAD	1 140 087	1 179 590
Ville de Neuville 4,200 %, 2028-05-11	38 000	CAD	37 662	37 564
Ville de Richelieu 5,000 %, 2028-11-20	800 000	CAD	793 728	812 432
Ville de Sainte-Julie 5,200 %, 2028-11-03	1 000 000	CAD	983 280	1 023 680
Ville de Sainte-Marie 4,050 %, 2028-04-21	30 000	CAD	29 495	29 365
Ville de Saint-Michel-des-Saints 4,000 %, 2028-05-26	71 000	CAD	69 869	69 733
Ville de Saint-Philippe 4,050 %, 2028-04-21	135 000	CAD	132 728	132 143
Ville de Saint-Pie 4,200 %, 2028-02-17	40 000	CAD	39 386	39 400
Ville de Saint-Sauveur 4,000 %, 2028-05-26	85 000	CAD	83 646	83 484
Ville de Vaudreuil-Dorion 4,750 %, 2028-12-08	95 000	CAD	94 230	96 123
Ville de Victoriaville 4,250 %, 2028-02-21	71 000	CAD	70 313	70 058
			14 827 814	14 975 826
Total obligations canadiennes			178 896 252	175 649 304
Fonds de placement				2,4
Desjardins Capital PME S.E.C.	794 619		10 263 689	10 677 834
Titres de marché monétaire canadiens				1,0
Hydro-Québec, billets 4,000 %, 2024-04-02	4 500 000	CAD	4 497 536	4 497 536
Total des placements			380 862 760	436 097 877
Autres éléments d'actif net				6 206 712
Actif net				442 304 589

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	14 939 911	15 238 710

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

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 \$	
2024-03-28	2024-04-01	Obligations	5	13 675 433	279 793	13 669 148	13 676 544

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	17 209 098	539 357	174 276	(1 539 609)	16 383 122
2023	18 005 876	367 881	770 852	(1 216 578)	17 928 031
CATÉGORIE T					
2024	2 274 888	8 252	—	(131 915)	2 151 225
2023	2 615 421	84 613	—	(274 198)	2 425 836
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	46 325	17 088	(175 589)	1 424 094
2023	1 639 165	62 950	70 842	(139 040)	1 633 917
CATÉGORIE R					
2024	31 364	9	6	—	31 379
2023	31 334	9	6	—	31 349
CATÉGORIE F					
2024	1 114 864	82 364	16 076	(87 825)	1 125 479
2023	1 030 690	134 865	39 548	(113 307)	1 091 796
CATÉGORIE S					
2024	66 205	16	6	(2 387)	63 840
2023	34 409	13 090	6	(187)	47 318
CATÉGORIE D					
2024	626 811	68 649	13 450	(96 920)	611 990
2023	604 762	16 023	33 104	(32 528)	621 361

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,64	0,16	1,80	1,80	
CATÉGORIES F ET S	0,59	0,16	0,75	0,75	
CATÉGORIE D	0,64	0,16	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 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	137 251	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	414 195	205 634

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	19 422	16 455

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 :

	31 MARS 2024
	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	25 804

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	245 273	—	—	245 273	ACTIONS	236 394	—	—	236 394
OBLIGATIONS	160 673	14 976	—	175 649	OBLIGATIONS	169 885	7 636	—	177 521
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	—	—	10 678	10 678	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	—	—	7 613	7 613
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 498	—	—	4 498	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	3 586	—	—	3 586
TOTAL	410 444	14 976	10 678	436 098	TOTAL	409 865	7 636	7 613	425 114

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ QUÉBEC

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
		\$			
31 MARS 2024	Desjardins Capital PME S.E.C.	10 678	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	—
ACHAT DE PLACEMENTS	3 009	ACHAT DE PLACEMENTS	1 981
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	56	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	10 678	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 31 MARS 2024	56	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	9 397	14 976	160 673	—	185 046	2 838
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Produits industriels	18,2	Produits industriels	18,5
Services financiers	9,6	Consommation courante	8,7
Consommation courante	8,0	Services financiers	8,6
Consommation discrétionnaire	6,3	Consommation discrétionnaire	6,4
Communications	4,3	Communications	4,5
Matériaux	4,2	Technologies de l'information	3,9
Technologies de l'information	3,8	Matériaux	2,6
Services publics	1,1	Services publics	1,2
Obligations canadiennes		Soins de santé	0,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	36,3	Immobilier	0,2
Municipalités et institutions parapubliques	3,4	Obligations canadiennes	
Fonds de placement croissance		Gouvernements et sociétés publiques des provinces	39,4
Desjardins Capital PME S.E.C.	2,4	Municipalités et institutions parapubliques	1,8
Titres de marché monétaire canadiens	1,0	Fonds de placement croissance	
Autres éléments d'actif net	1,4	Desjardins Capital PME S.E.C.	1,8
		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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations globales à moyen terme FTSE Canada	1,00	1 708	1 695
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	7 685	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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	5	3
AA	87	93
NON NOTÉS	8	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 :

	\$
31 MARS 2024	13 675 433
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	51 282	100	104 802	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	35 897	70	73 361	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	15 385	30	31 441	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	8 464	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	13 675 433	85 740 647
PASSIFS ASSOCIÉS	13 676 544	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	15 000 000
CAPITAL APPELÉ DE LA PÉRIODE	—
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	9 626 200
DISTRIBUTION CUMULATIVE DE REMBOURSEMENT DE CAPITAL	637 487
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	4 736 313

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 256 682	368 262
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	133 866 495	123 782 557
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	3 355 921	2 585 950
Plus-value non réalisée sur dérivés	98 303	12 181
Souscriptions à recevoir	5 061	48 088
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 064 892	3 583 107
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	794 105	807 144
	<u>141 441 459</u>	<u>131 187 289</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	6 146	10 926
Moins-value non réalisée sur dérivés	—	363 857
Parts rachetées à payer	217 924	240 437
Somme à payer pour l'achat de titres	1 573 329	2 101 828
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	21 299	21 722
	<u>1 818 698</u>	<u>2 738 770</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>139 622 761</u>	<u>128 448 519</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 304 186	5 168 170
- par part	<u>11,77</u>	<u>10,45</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 235	183 582
- par part	<u>9,04</u>	<u>8,22</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 310 614	111 516 474
- par part	<u>11,76</u>	<u>10,60</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 352 400	5 558 042
- par part	<u>11,81</u>	<u>10,49</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 192	16 472
- par part	<u>9,05</u>	<u>8,21</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 899 898	5 452 258
- par part	<u>12,14</u>	<u>10,78</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 068	118 913
- par part	<u>9,97</u>	<u>9,00</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	467 168	434 608
- par part	<u>10,73</u>	<u>9,53</u>

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

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		2024	2023
	\$	\$			
Revenus			Catégorie S6		
Intérêts à des fins de distribution	1 167 882	892 876	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 479	14 192
Dividendes	1 011 595	1 208 111	- par part	1,27	1,07
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 957	4 617	Nombre moyen de parts rachetables	10 600	13 207
Revenu net (perte nette) provenant de dérivés	—	(93 121)	Catégorie D		
Écart de conversion sur encaisse	(33 910)	53 071	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 477	45 195
Variation de la juste valeur :			- par part	1,33	1,10
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	3 662 104	(253 116)	Nombre moyen de parts rachetables	44 044	41 138
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(602 100)	(329 897)			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	12 837 610	13 198 143			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	449 977	660 019			
	<u>18 496 115</u>	<u>15 340 703</u>			
Charges					
Frais de gestion	136 035	140 879			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	174	165			
Frais d'administration	19 986	19 335			
	<u>156 195</u>	<u>160 379</u>			
Retenues d'impôt	128 238	158 946			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	16 819	16 760			
	<u>301 252</u>	<u>336 085</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>18 194 863</u>	<u>15 004 618</u>			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	655 727	633 636			
- par part	1,39	1,16			
Nombre moyen de parts rachetables	472 889	546 240			
Catégorie T6					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 215	24 150			
- par part	1,08	0,94			
Nombre moyen de parts rachetables	22 354	25 803			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 818 596	13 052 579			
- par part	1,52	1,28			
Nombre moyen de parts rachetables	10 389 772	10 203 160			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	671 553	632 363			
- par part	1,40	1,16			
Nombre moyen de parts rachetables	478 035	547 103			
Catégorie R6					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 190	1 871			
- par part	1,09	0,94			
Nombre moyen de parts rachetables	2 007	1 997			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	950 626	600 632			
- par part	1,54	1,26			
Nombre moyen de parts rachetables	616 952	476 604			

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	655 727	633 636	24 215	24 150	15 818 596	13 052 579	671 553	632 363
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	272 155	175 217	165	168	2 916 895	—	69 258	233 238
Distributions réinvesties	35 398	72 466	41	42	3 791 273	4 099 713	32 419	64 826
Montant global des rachats de parts rachetables	(791 445)	(776 879)	—	(7 105)	(9 941 351)	(8 175 418)	(939 853)	(440 860)
	(483 892)	(529 196)	206	(6 895)	(3 233 183)	(4 075 705)	(838 176)	(142 796)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(18 667)	(20 738)	(682)	(799)	(3 791 273)	(4 099 713)	(21 816)	(24 060)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(17 152)	(52 395)	(5 086)	(6 405)	—	—	(17 203)	(52 835)
	(35 819)	(73 133)	(5 768)	(7 204)	(3 791 273)	(4 099 713)	(39 019)	(76 895)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 304 186	5 614 283	202 235	221 779	120 310 614	107 870 112	5 352 400	5 890 380
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	2 190	1 871	950 626	600 632	13 479	14 192	58 477	45 195
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	7	7	1 840 702	207 256	10	10	14 895	30 011
Distributions réinvesties	41	42	9 328	17 469	45	45	5 130	7 407
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(260 018)	(601 889)	(61 364)	—	(40 339)	(14 677)
	48	49	1 590 012	(377 164)	(61 309)	55	(20 314)	22 741
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(80)	(73)	(73 228)	(53 870)	(999)	(1 296)	(4 185)	(3 821)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(438)	(484)	(19 770)	(47 638)	(2 016)	(2 666)	(1 418)	(4 300)
	(518)	(557)	(92 998)	(101 508)	(3 015)	(3 962)	(5 603)	(8 121)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	18 192	17 418	7 899 898	5 161 003	68 068	125 235	467 168	426 598

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 194 863	15 004 618
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	33 910	(53 071)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(3 060 004)	583 013
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(13 287 587)	(13 858 162)
Variation de la couverture déposée/découvert sur dérivés	—	3 628
Produit de la vente/échéance de placements	50 816 430	54 479 933
Achat de placements	(45 773 634)	(50 286 172)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	—	272 719
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 518 215	3 439 657
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	13 039	(92 639)
Charges à payer	(4 780)	(6 186)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	—	140 134
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(423)	5 669
Somme à payer pour l'achat de titres	(528 499)	(626 600)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	8 921 530	9 006 541
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	5 157 114	644 236
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 056 883)	(10 055 340)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(100 338)	(109 083)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(7 000 107)	(9 520 187)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(33 003)	37 909
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 888 420	(475 737)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	368 262	2 163 698
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 256 682	1 687 961
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 131 267	822 748
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	869 834	981 548
Intérêts payés	4 519	1 813

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			62,9
Actions canadiennes			1,1
Produits industriels			0,7
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 723	826 360	1 022 371
Consommation discrétionnaire			0,1
Magna International, catégorie A	1 078	81 229	79 546
Consommation courante			0,1
George Weston	982	153 903	179 716
Services financiers			0,1
Great-West Lifeco	3 044	117 833	131 866
Power Corporation du Canada	1 855	69 653	70 453
		187 486	202 319
Services publics			0,1
Hydro One	1 742	65 097	68 804
Total des actions canadiennes		1 314 075	1 552 756
Actions américaines			32,8
Actions privilégiées			0,2
Énergie			
NextEra Energy Capital 6,926%, convertibles, 2025-09-01	6 635	426 315	349 881
Actions ordinaires			32,6
Énergie			0,5
Cabot Oil & Gas	7 106	240 801	268 357
Marathon Petroleum	1 445	116 791	394 401
		357 592	662 758
Matériaux			1,1
CF Industries Holdings	768	79 695	86 563
International Paper Company	5 870	271 353	310 256
Linde	1 707	617 532	1 073 609
Nucor	295	74 542	79 079
		1 043 122	1 549 507
Produits industriels			2,6
Automatic Data Processing	1 783	393 167	603 163
Builders FirstSource	1 188	61 151	335 600
Curtiss-Wright	897	255 122	310 975
Northrop Grumman	1 158	704 425	750 811
Science Applications International	2 034	336 816	359 245
SS&C Technologies Holdings	924	62 960	80 566
Textron	2 459	257 981	319 527
Uber Technologies	1 777	99 179	185 318

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
United Parcel Service, catégorie B	1 863	405 730	375 072
Vertiv Holdings	2 453	111 341	271 366
		2 687 872	3 591 643
Consommation discrétionnaire			3,1
Deckers Outdoor	95	63 711	121 123
DoorDash, catégorie A	524	68 170	97 780
DraftKings	3 099	107 509	190 620
eBay	2 340	134 659	167 294
Expedia Group	1 542	343 391	287 721
Ford Motor Company	23 971	407 513	431 201
Gap	2 206	84 433	82 323
General Motors	1 868	133 736	114 749
H&R Block	1 164	35 532	77 432
Lennar, catégorie A	674	83 528	157 012
McDonald's	2 322	686 094	886 807
MercadoLibre	36	59 537	73 729
Nike, catégorie B	4 588	688 318	584 055
Royal Caribbean Cruises	468	73 548	88 123
TJX Companies	5 853	452 898	804 076
Toll Brothers	1 120	70 636	196 267
		3 493 213	4 360 312
Consommation courante			2,8
Archer Daniels Midland Company	2 734	287 238	232 607
Bunge	2 507	331 379	348 143
Coca-Cola Consolidated	5 698	383 433	472 201
Colgate-Palmolive	3 715	384 491	453 145
Kimberly-Clark	434	68 612	76 042
Kraft Heinz Foods Company	3 735	174 598	186 686
Kroger	5 925	344 593	458 509
Molson Coors Beverage Company, catégorie B	2 832	231 206	257 977
PepsiCo	2 490	477 870	590 279
Procter & Gamble	3 744	698 712	822 840
		3 382 132	3 898 429
Soins de santé			7,3
Abbott Laboratories	4 485	635 441	690 502
AbbVie	2 498	351 865	616 166
Amgen	1 198	448 730	461 381
Bristol-Myers Squibb	8 072	646 786	592 947
Cardinal Health	870	97 707	131 870
Cencora	833	236 701	274 175
Cigna Group	571	231 160	280 909
CVS Health	5 027	461 281	543 112
Danaher	2 746	847 302	928 857
Elevance Health	331	211 200	232 491
Gilead Sciences	3 675	291 910	364 636
Humana	227	156 548	106 610
Johnson & Johnson	6 186	1 249 933	1 325 513
Laboratory Corporation of America Holdings	277	79 000	81 968
McKesson	536	96 947	389 774
Merck & Co.	1 469	207 204	262 559
Neurocrine Biosciences	433	63 013	80 893
Stryker	2 402	777 967	1 164 376
UnitedHealth Group	1 366	753 825	915 351

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Viatrix	4 061	63 604	65 680
Zoetis	3 068	715 459	703 196
		8 623 583	10 212 966
Services financiers			3,4
Arch Capital Group	1 314	130 493	164 532
Bank of New York Mellon	2 175	142 780	169 757
Citigroup	1 013	65 329	86 775
CNA Financial	2 728	153 772	167 837
Corebridge Financial	10 617	308 291	413 174
Everest Re Group	437	241 691	235 295
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	9 899	418 784	380 807
Interactive Brokers Group, catégorie A	646	70 762	97 751
Marsh & McLennan Companies	2 043	335 203	570 018
PNC Financial Services Group	1 856	290 292	406 270
Reinsurance Group of America	321	68 936	83 866
Rithm Capital	13 834	167 073	209 126
State Street	714	73 236	74 780
Tradeweb Markets, catégorie A	2 151	259 117	303 514
Unum Group	2 480	154 479	180 259
Visa, catégorie A	3 087	851 482	1 166 972
		3 731 720	4 710 733
Technologies de l'information			7,1
AppLovin, catégorie A	2 638	72 667	247 344
Broadcom	160	294 912	287 253
CrowdStrike Holdings, catégorie A	732	273 743	317 835
Dell Technologies	2 089	204 918	322 892
DocuSign	2 292	131 415	184 881
First Solar	2 116	374 193	483 819
Hewlett Packard Enterprise Company	3 683	73 974	88 452
HP	7 623	295 285	312 044
HubSpot	196	130 411	166 347
Intel	1 882	116 713	112 601
International Business Machines	4 074	716 469	1 053 801
Kyndryl Holdings	3 236	62 773	95 381
Lam Research	444	359 563	584 322
Microsoft	2 511	672 659	1 430 984
NetApp	1 843	218 381	262 051
Nutanix	2 946	131 085	246 294
NVIDIA	898	513 247	1 099 078
Okta	635	59 727	89 988
Pegasystems	1 479	105 242	129 498
Qorvo	901	124 712	140 144
RingCentral, catégorie A	1 302	61 952	61 268
Salesforce	191	39 261	77 921
TD SYNNEX	750	97 745	114 900
Teradata	968	70 300	50 704
Texas Instruments	3 676	815 850	867 448
Twilio, catégorie A	2 039	130 777	168 892
Workday, catégorie A	1 533	435 342	566 372
Zoom Video Communications, catégorie A	1 738	206 263	153 895
Zscaler	893	284 001	233 008
		7 073 580	9 949 417
Communications			1,5
AT&T	10 346	378 194	246 649
Comcast, catégorie A	3 418	210 407	200 704

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Meta Platforms, catégorie A	1 557	326 706	1 024 105
Verizon Communications	10 041	493 789	570 699
Warner Bros. Discovery	5 493	73 334	64 956
		1 482 430	2 107 113
Services publics			1,5
Atmos Energy	1 843	281 672	296 751
Brookfield Renewable, catégorie A	12 465	536 442	414 851
Consolidated Edison	3 243	396 301	398 911
Entergy	2 170	300 211	310 633
NRG Energy	2 598	236 383	238 209
Public Service Enterprise Group	903	73 101	81 683
Vistra	3 357	146 537	316 714
		1 970 647	2 057 752
Immobilier			1,7
American Tower	1 860	554 822	497 821
EPR Properties	1 674	94 540	96 256
Host Hotels & Resorts	3 888	88 438	108 885
Kimco Realty	13 137	349 052	348 955
NNN REIT	3 322	205 731	192 322
Public Storage	1 217	414 199	478 160
Regency Centers	3 687	306 001	302 450
VICI Properties	8 080	342 825	326 045
		2 355 608	2 350 894
Total des actions ordinaires		36 201 499	45 451 524
Total des actions américaines		36 627 814	45 801 405
Actions étrangères			29,0
Allemagne			2,3
Bayer	4 400	183 479	182 805
BMW Group	1 350	168 652	211 015
Hensoldt	9 010	335 594	571 968
HOCHTIEF	500	78 394	78 694
Mercedes-Benz Group	4 000	333 121	431 452
Merck	4 219	1 013 677	1 008 673
Nemetschek	700	88 248	93 825
Rheinmetall	630	253 177	479 662
Volkswagen, privilégiée	454	78 711	81 499
		2 533 053	3 139 593
Australie			0,5
New Hope	24 500	109 317	100 560
Pro Medicus	1 400	77 092	128 211
Rio Tinto	707	71 068	75 986
Whitehaven Coal	23 950	176 373	150 097
Yancoal Australia	38 050	177 998	175 993
		611 848	630 847
Autriche			0,7
BAWAG Group	8 615	633 201	740 270
OMV	4 300	253 652	275 610
		886 853	1 015 880

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Belgique			0,5
Ageas	1 150	67 685	72 130
KBC Group	6 167	591 196	625 628
		658 881	697 758
Bermudes			0,1
RenaissanceRe Holdings	336	99 423	106 969
Brésil			0,4
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	26 851	372 820	615 466
Chine			1,1
Bank of Shanghai, catégorie A	108 600	122 393	136 572
China Longyuan Power Group	197 954	214 905	187 737
COSCO SHIPPING Holdings	52 200	99 148	101 550
Huaxia Bank, catégorie A	56 000	53 406	67 905
Midea Group, catégorie A	46 300	503 067	560 388
ShanxiLu'an Environmental Energy Development	50 000	206 508	187 886
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics, catégorie A	5 700	359 127	299 001
		1 558 554	1 541 039
Corée du Sud			0,5
SK Telecom	12 116	681 760	649 764
Danemark			0,8
A.P. Moller - Maersk, catégorie A	190	408 550	328 878
H Lundbeck	10 200	53 686	66 386
Novo Nordisk, catégorie B	4 500	460 986	776 983
		923 222	1 172 247
Espagne			0,2
Naturgy Energy Group	8 900	259 296	261 423
Repsol YPF	3 500	69 514	78 972
		328 810	340 395
Finlande			0,5
KONE, catégorie B	10 929	823 523	688 998
France			2,6
AXA	8 617	253 626	438 410
Capgemini	2 497	535 424	778 336
Engie	66 345	1 351 180	1 503 756
Safran	1 136	253 322	348 705
Vinci	2 997	394 320	520 133
		2 787 872	3 589 340
Guernesey			0,4
Amdocs	4 462	358 685	546 196
Hong Kong			1,4
AIA Group	64 939	887 680	590 587
CK Asset Holdings	33 750	246 633	188 077
CK Hutchison Holdings	46 050	396 154	301 250
Henderson Land Development Company	27 150	116 687	104 780
Kerry Properties	47 328	184 674	117 291
Orient Overseas International	4 350	83 139	70 389

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Swire Properties	61 050	180 318	173 697
Tsingtao Brewery Company	41 439	447 545	385 831
		2 542 830	1 931 902
Iran			0,1
Wix.com	425	46 032	79 145
Irlande			1,2
Accenture, catégorie A	1 570	521 658	737 116
Medtronic	4 323	579 326	510 326
Ryanair Holdings, C.A.A.E.	2 054	332 718	405 067
		1 433 702	1 652 509
Israël			0,2
Monday.com	335	60 482	102 494
Teva Pharmaceutical Industries, C.A.A.E.	8 678	95 290	165 860
		155 772	268 354
Italie			0,1
UniCredit	2 850	63 486	146 500
Japon			4,3
Disco	400	103 346	197 536
Fancl	3 200	75 418	57 611
Fast Retailing	300	77 257	125 388
Fuji	20 550	450 126	489 953
Hoya	500	103 674	84 268
Japan Airlines	2 500	71 887	64 224
Japan Post Holdings Limited Partnership	16 659	188 399	226 951
JGC Holdings	43 700	710 546	578 722
Kao	4 800	240 435	242 928
KDDI	11 328	454 706	452 890
Keyence	500	301 562	313 583
Konami	900	83 094	82 706
Kotobuki Spirits	3 500	73 110	59 379
Lawson	1 100	56 277	101 725
Mitsubishi UFJ Financial Group	27 600	268 180	379 091
Nexon	3 300	76 303	74 116
Nippon Express Holdings	900	67 005	62 082
Ono Pharmaceutical	9 600	303 494	212 777
Persol Holdings	138 800	287 437	262 307
Sanrio	3 600	69 636	93 417
Subaru	4 300	99 625	131 820
Sumitomo	2 500	70 750	81 203
Suzuki Motor	46 800	691 149	720 698
Tokyo Electron	2 000	355 151	702 598
Toyo Suisan Kaishan	1 100	64 263	90 957
Trend Micro	1 500	103 226	102 880
		5 446 056	5 991 810
Luxembourg			0,3
ArcelorMittal	2 150	74 334	79 978
Spotify Technology	1 014	229 035	362 470
		303 369	442 448
Norvège			0,1
SallMar	1 050	95 073	93 722

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Panama			
Carnival	3 038	70 868	67 241
Pays-Bas			
Aercap Holdings	1 650	129 560	194 244
Be Semiconductor Industries	450	62 995	93 315
Heineken	6 614	840 498	863 510
LyondellBasell Industries, catégorie A	2 302	289 600	318 927
Stellantis	16 900	294 055	650 642
		1 616 708	2 120 638
Philippines			
Ayala Land	545 241	349 938	423 703
SM Prime Holdings	430 027	346 045	338 833
		695 983	762 536
Royaume-Uni			
AstraZeneca	5 828	449 180	534 840
BAE Systems	51 856	617 067	1 196 402
Centrica	33 800	70 173	73 793
Compass Group	11 072	250 042	439 725
Diageo	17 147	847 484	857 618
EVRAZ	106 489	778 012	14 728
Experian	15 554	766 457	918 480
J Sainsbury	26 072	131 710	120 528
Reckitt Benckiser Group	8 825	1 025 334	680 752
Royalty Pharma, catégorie A	2 305	114 118	94 822
Sage Group	9 350	191 689	202 292
Tesco	30 627	131 106	155 303
		5 372 372	5 289 283
Singapour			
Flex	1 895	69 951	73 438
Genting Singapore	71 350	67 642	63 346
Singapore Airlines	41 800	298 332	268 372
United Overseas Bank	4 500	126 001	132 315
		561 926	537 471
Suède			
ASSA ABLOY, catégorie B	14 743	460 583	572 947
SSAB, catégorie B	33 350	266 720	332 983
Volvo, catégorie B	2 500	79 132	91 778
		806 435	997 708
Suisse			
BKW	600	135 451	124 723
Chubb	2 049	381 158	719 208
Holcim	2 050	180 192	251 434
Logitech International	550	68 357	66 714
Nestlé	5 163	817 825	742 509
Novartis	8 308	978 570	1 090 234
Roche Holding	1 371	616 065	472 998
Sandoz Group	850	31 054	34 738
		3 208 672	3 502 558
Taiwan			
Evergreen Marine	19 350	123 557	144 142
MediaTek	1 900	79 470	93 284

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Realtek Semiconductor	31 539	581 145	743 534
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	15 279	352 993	497 300
		1 137 165	1 478 260
Thaïlande			0,2
Bangkok Dusit Medical Services	318 714	336 899	334 249
Total des actions étrangères		36 518 652	40 430 826
Total des actions		74 460 541	87 784 987
Obligations			35,4
Obligations canadiennes			0,7
Sociétés			
Constellation Software, placement privé série 144A, 5,158 %, 2029-02-16	10 000 USD	13 462	13 542
Emera US Finance 2,639 %, 2031-06-15	55 000 USD	60 605	60 968
4,750 %, 2046-06-15	25 000 USD	26 040	28 035
Enbridge 6,200 %, 2030-11-15	40 000 USD	54 695	57 628
5,700 %, 2033-03-08	200 000 USD	270 196	277 439
Open Text, placement privé série 144A, 6,900 %, 2027-12-01	135 000 USD	180 072	189 221
Rogers Communications 5,000 %, 2029-02-15	85 000 USD	114 104	114 416
4,500 %, 2042-03-15	50 000 USD	61 987	58 941
Suncor Énergie 6,800 %, 2038-05-15	30 000 USD	42 016	44 413
6,500 %, 2038-06-15	40 000 USD	56 800	58 120
4,000 %, 2047-11-15	10 000 USD	10 019	10 530
3,750 %, 2051-03-04	47 000 USD	57 690	47 130
Total des obligations canadiennes		947 686	960 383
Obligations américaines			27,4
Gouvernement			0,9
Obligations du Trésor des États-Unis 3,875 %, 2043-05-15	215 000 USD	266 267	269 893
4,750 %, 2043-11-15	85 000 USD	118 419	119 734
2,875 %, 2045-08-15	85 000 USD	89 811	89 690
3,000 %, 2047-05-15	90 000 USD	95 820	96 113
3,375 %, 2048-11-15	585 000 USD	662 416	664 049
		1 232 733	1 239 479
Sociétés			26,5
AbbVie 2,950 %, 2026-11-21	175 000 USD	229 047	225 924
4,950 %, 2031-03-15	50 000 USD	67 350	68 269
5,400 %, 2054-03-15	35 000 USD	47 827	48 834
5,500 %, 2064-03-15	25 000 USD	33 584	34 915
AES, placement privé série 144A, 3,300 %, 2025-07-15	100 000 USD	140 961	131 544

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
AGCO				
5,450 %, 2027-03-21	15 000	USD	20 292	20 454
5,800 %, 2034-03-21	10 000	USD	13 502	13 734
Airbnb				
placement privé, série 144A, sans coupon, convertibles, 2026-03-15	325 000	USD	401 567	410 480
Alcon Finance, placement privé				
série 144A, 3,000 %, 2029-09-23	200 000	USD	228 282	244 683
Amazon.com				
2,500 %, 2050-06-03	50 000	USD	51 996	43 378
2,700 %, 2060-06-03	80 000	USD	103 192	67 449
American Express				
5,098 %, taux variable à partir du 2027-02-16, 2028-02-16	65 000	USD	87 425	88 026
5,282 %, taux variable à partir du 2028-07-27, 2029-07-27	160 000	USD	210 776	218 564
5,043 %, taux variable à partir du 2033-05-01, 2034-05-01	50 000	USD	68 218	67 178
American Tower				
1,600 %, 2026-04-15	35 000	USD	41 625	44 082
3,375 %, 2026-10-15	130 000	USD	165 051	168 692
American Transmission Systems, placement privé				
série 144A, 2,650 %, 2032-01-15	40 000	USD	50 875	45 064
Amgen				
5,600 %, 2043-03-02	185 000	USD	249 596	255 734
5,650 %, 2053-03-02	50 000	USD	68 455	69 069
Anheuser-Busch InBev				
5,000 %, 2034-06-15	95 000	USD	128 371	129 448
4,375 %, 2038-04-15	10 000	USD	12 090	12 641
5,450 %, 2039-01-23	250 000	USD	408 207	350 744
5,550 %, 2049-01-23	45 000	USD	58 803	63 746
Aon / Aon Global Holdings				
5,350 %, 2033-02-28	45 000	USD	60 932	61 419
Aon North America				
5,300 %, 2031-03-01	40 000	USD	54 153	54 691
5,450 %, 2034-03-01	80 000	USD	108 423	109 791
5,750 %, 2054-03-01	20 000	USD	26 982	27 732
Appalachian Power Company				
6,375 %, 2036-04-01	65 000	USD	109 231	93 224
série Y, 4,500 %, 2049-03-01	10 000	USD	11 145	11 034
Apple				
3,850 %, 2043-05-04	80 000	USD	100 114	93 555
3,950 %, 2052-08-08	45 000	USD	57 244	51 451
AT&T				
3,500 %, 2041-06-01	50 000	USD	50 810	52 992
3,500 %, 2053-09-15	335 000	USD	350 694	320 596
Athene Global Funding, placement privé				
série 144A, 2,646 %, 2031-10-04	190 000	USD	228 126	209 930
Athene Holding				
5,875 %, 2034-01-15	40 000	USD	53 393	54 399
6,250 %, 2054-04-01	50 000	USD	67 418	68 770
AutoZone				
4,750 %, 2033-02-01	165 000	USD	219 369	216 809
AvalonBay Communities				
3,300 %, 2029-06-01	100 000	USD	118 779	125 842

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Bank of America				
5,933 %, taux variable à partir du 2026-09-15, 2027-09-15	35 000	USD	47 456	48 089
4,376 %, taux variable à partir du 2027-04-27, 2028-04-27	145 000	USD	185 264	192 042
3,974 %, taux variable à partir du 2029-02-07, 2030-02-07	140 000	USD	176 620	179 939
2,496 %, taux variable à partir du 2030-02-13, 2031-02-13	145 000	USD	189 750	169 468
1,898 %, taux variable à partir du 2030-07-23, 2031-07-23	110 000	USD	113 403	122 484
1,922 %, taux variable à partir du 2030-10-24, 2031-10-24	325 000	USD	377 523	360 345
2,482 %, taux variable à partir du 2031-09-21, 2036-09-21	125 000	USD	128 840	135 552
4,244 %, taux variable à partir du 2037-04-24, 2038-04-24	60 000	USD	96 167	73 310
Bank of New York Mellon				
6,317 %, taux variable à partir du 2028-10-25, 2029-10-25	45 000	USD	61 706	64 516
6,474 %, taux variable à partir du 2033-10-25, 2034-10-25	45 000	USD	61 706	66 553
Baxter International				
1,730 %, 2031-04-01	95 000	USD	94 686	102 797
Becton Dickinson and Company				
4,298 %, 2032-08-22	35 000	USD	45 296	45 066
Bentley Systems, placement privé				
série 144A, convertibles, 0,375 %, 2027-07-01	350 000	USD	385 716	424 498
BlackRock Funding				
5,000 %, 2034-03-14	95 000	USD	128 942	129 259
Boeing Company				
3,200 %, 2029-03-01	85 000	USD	101 760	102 861
5,705 %, 2040-05-01	65 000	USD	92 564	84 635
5,805 %, 2050-05-01	25 000	USD	43 068	32 050
BP Capital Markets America				
2,939 %, 2051-06-04	70 000	USD	72 738	63 581
Bristol-Myers Squibb				
5,750 %, 2031-02-01	40 000	USD	55 183	56 997
5,100 %, 2031-02-22	65 000	USD	87 898	89 085
5,500 %, 2044-02-22	5 000	USD	6 721	6 948
6,250 %, 2053-11-15	40 000	USD	55 138	61 235
5,550 %, 2054-02-22	25 000	USD	33 728	34 966
Broadcom				
3,459 %, 2026-09-15	95 000	USD	123 309	124 105
4,926 %, 2037-05-15	100 000	USD	126 165	128 865
placement privé, série 144A, 4,926 %, 2037-05-15	40 000	USD	48 344	51 593
placement privé, série 144A, 3,500 %, 2041-02-15	40 000	USD	39 114	42 130
Brooklyn Union Gas, placement privé				
série 144A, 4,866 %, 2032-08-05	80 000	USD	102 972	100 742
Capital One Financial				
5,247 %, taux variable à partir du 2029-07-26, 2030-07-26	95 000	USD	121 297	127 114
7,624 %, taux variable à partir du 2030-10-30, 2031-10-30	135 000	USD	192 871	202 921
Cardinal Health				
5,125 %, 2029-02-15	75 000	USD	101 502	101 977
Cargill, placement privé				
série 144A, 5,125 %, 2032-10-11	90 000	USD	122 853	123 175
Carrier Global				
6,200 %, 2054-03-15	5 000	USD	6 830	7 490
Celanese US Holdings				
6,165 %, 2027-07-15	290 000	USD	377 662	400 786
Charter Communications Operating				
5,050 %, 2029-03-30	50 000	USD	63 089	65 325
6,484 %, 2045-10-23	145 000	USD	231 900	182 486
5,125 %, 2049-07-01	60 000	USD	71 918	63 161
3,700 %, 2051-04-01	65 000	USD	58 300	54 470
3,900 %, 2052-06-01	135 000	USD	110 704	116 627
Cheniere Energy Partners, placement privé				
série 144A, 5,650 %, 2034-04-15	50 000	USD	67 827	68 254

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Cisco Systems				
4,950 %, 2031-02-26	30 000	USD	40 439	41 050
5,050 %, 2034-02-26	50 000	USD	67 464	68 761
5,300 %, 2054-02-26	35 000	USD	47 868	48 769
Citibank				
5,803 %, 2028-09-29	325 000	USD	439 286	456 103
Citizens Financial Group				
5,841 %, taux variable à partir du 2029-01-23, 2030-01-23	15 000	USD	20 240	20 346
Cleco Corporate Holdings				
3,375 %, 2029-09-15	240 000	USD	307 543	283 900
Columbia Pipelines Holding, placement privé				
série 144A, 5,681 %, 2034-01-15	45 000	USD	60 161	60 815
Columbia Pipelines, placement privé				
série 144A, 5,927 %, 2030-08-15	75 000	USD	101 502	104 502
série 144A, 6,036 %, 2033-11-15	45 000	USD	60 472	63 645
série 144A, 6,544 %, 2053-11-15	35 000	USD	45 949	51 750
Comcast				
2,887 %, 2051-11-01	70 000	USD	82 587	61 617
2,937 %, 2056-11-01	138 000	USD	140 971	118 183
2,987 %, 2063-11-01	50 000	USD	40 868	41 681
CommonSpirit Health				
5,205 %, 2031-12-01	45 000	USD	60 622	61 152
5,318 %, 2034-12-01	40 000	USD	53 886	54 449
Commonwealth Edison				
4,000 %, 2049-03-01	80 000	USD	121 354	86 577
Conagra Brands				
1,375 %, 2027-11-01	445 000	USD	499 778	528 597
ConocoPhillips				
5,300 %, 2053-05-15	60 000	USD	79 727	81 108
Consolidated Edison Company of New York				
4,625 %, 2054-12-01	80 000	USD	117 005	95 516
Constellation Brands				
2,875 %, 2030-05-01	65 000	USD	94 989	78 186
Corebridge Financial				
3,850 %, 2029-04-05	165 000	USD	198 320	209 308
5,750 %, 2034-01-15	50 000	USD	67 827	69 340
Corebridge Global Funding, placement privé				
série 144A, 5,900 %, 2028-09-19	50 000	USD	67 521	69 641
Cox Communications, placement privé				
série 144A, 3,150 %, 2024-08-15	52 000	USD	70 230	69 887
série 144A, 5,450 %, 2028-09-15	65 000	USD	86 868	89 257
Crown Castle International				
2,900 %, 2027-03-15	150 000	USD	184 078	190 205
Crown Castle REIT				
5,600 %, 2029-06-01	70 000	USD	94 469	96 366
CVS Health				
4,780 %, 2038-03-25	15 000	USD	17 962	18 802
Diamondback Energy				
4,250 %, 2052-03-15	15 000	USD	16 170	16 523
6,250 %, 2053-03-15	85 000	USD	119 315	124 542
Discover Financial Services				
7,964 %, taux variable à partir du 2033-11-02, 2034-11-02	80 000	USD	110 588	123 160
Dominion Energy				
série B, 4,850 %, 2052-08-15	45 000	USD	56 118	54 504
Duke Energy				
placement privé, série 144A, 4,125 %, 2026-04-15	465 000	USD	624 051	624 386
3,500 %, 2051-06-15	135 000	USD	152 428	128 875

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Duke Energy Carolinas				
4,000 %, 2042-09-30	65 000	USD	77 019	73 603
3,750 %, 2045-06-01	10 000	USD	10 236	10 649
Duke Energy Progress				
4,300 %, 2049-02-01	45 000	USD	55 298	50 986
Duquesne Light Holdings, placement privé				
série 144A, 2,532 %, 2030-10-01	190 000	USD	224 397	213 875
East Ohio Gas Company, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2030-06-15	170 000	USD	195 723	190 098
Edison International				
5,250 %, 2028-11-15	60 000	USD	80 110	81 280
6,950 %, 2029-11-15	40 000	USD	55 561	58 351
Eli Lilly and Company				
4,700 %, 2034-02-09	30 000	USD	40 375	40 460
5,000 %, 2054-02-09	5 000	USD	6 693	6 757
5,100 %, 2064-02-09	55 000	USD	73 956	74 407
Energy Transfer				
6,400 %, 2030-12-01	115 000	USD	156 926	165 106
5,550 %, 2034-05-15	20 000	USD	26 672	27 225
6,500 %, 2042-02-01	70 000	USD	90 336	100 779
Energy Transfer Operating				
2,900 %, 2025-05-15	75 000	USD	93 997	98 796
Entegris Escrow, placement privé				
série 144A, 4,750 %, 2029-04-15	70 000	USD	87 034	91 038
Equinix				
3,200 %, 2029-11-18	85 000	USD	102 890	103 585
Equitable Financial, placement privé				
série 144A, 1,300 %, 2026-07-12	105 000	USD	126 099	129 422
série 144A, 1,800 %, 2028-03-08	185 000	USD	211 033	221 268
ERAC USA Finance, placement privé				
série 144A, 4,600 %, 2028-05-01	25 000	USD	33 981	33 564
série 144A, 5,000 %, 2029-02-15	20 000	USD	27 062	27 190
Etsy, placement privé				
série 144A, convertibles, 0,250 %, 2028-06-15	300 000	USD	364 469	321 504
Eversource Energy				
4,750 %, 2026-05-15	50 000	USD	66 831	67 163
Exact Sciences, convertibles				
0,375 %, 2028-03-01	300 000	USD	358 176	373 470
Fifth Third Bancorp				
6,339 %, taux variable à partir du 2028-07-27, 2029-07-27	15 000	USD	19 756	21 011
Fluor, placement privé				
série 144A, 1,125 %, 2029-08-15	230 000	USD	308 534	349 069
GE Healthcare Holdings				
5,600 %, 2025-11-15	200 000	USD	274 861	272 191
Georgia Power				
5,250 %, 2034-03-15	30 000	USD	40 437	41 126
4,300 %, 2043-03-15	5 000	USD	5 808	5 812
Glencore Funding, placement privé				
série 144A, 5,634 %, 2034-04-04	80 000	USD	108 700	108 781
série 144A, 5,893 %, 2054-04-04	30 000	USD	40 762	41 203
Global Atlantic Financial Group, placement privé				
série 144A, 6,750 %, 2054-03-15	10 000	USD	13 402	13 870
Global Payments				
4,450 %, 2028-06-01	30 000	USD	46 031	39 571
GLP Capital				
5,300 %, 2029-01-15	100 000	USD	134 065	133 671
3,250 %, 2032-01-15	110 000	USD	123 026	125 522

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Goldman Sachs Group				
3,272 %, taux variable à partir du 2024-09-29, 2025-09-29	60 000	USD	74 690	80 350
4,482 %, taux variable à partir du 2027-08-23, 2028-08-23	150 000	USD	192 638	198 966
6,484 %, taux variable à partir du 2028-10-24, 2029-10-24	75 000	USD	102 844	107 189
2,615 %, taux variable à partir du 2031-04-22, 2032-04-22	145 000	USD	164 102	165 104
2,383 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	65 000	USD	68 699	72 382
HCA Healthcare				
5,450 %, 2031-04-01	5 000	USD	6 751	6 819
5,600 %, 2034-04-01	45 000	USD	60 757	61 493
6,000 %, 2054-04-01	15 000	USD	20 167	20 661
Health Care REIT				
6,500 %, 2041-03-15	90 000	USD	128 287	133 093
HEICO				
5,250 %, 2028-08-01	20 000	USD	26 299	27 332
Hess				
7,300 %, 2031-08-15	15 000	USD	22 311	23 048
7,125 %, 2033-03-15	21 000	USD	32 454	32 288
Honeywell International				
4,950 %, 2031-09-01	65 000	USD	87 637	88 836
5,000 %, 2035-03-01	65 000	USD	87 465	88 563
Humana				
5,375 %, 2031-04-15	35 000	USD	47 160	47 476
5,950 %, 2034-03-15	10 000	USD	13 538	14 086
4,950 %, 2044-10-01	55 000	USD	67 385	67 841
Huntington Bancshares				
6,208 %, taux variable à partir du 2028-08-21, 2029-08-21	15 000	USD	20 197	20 832
5,709 %, taux variable à partir du 2034-02-02, 2035-02-02	65 000	USD	87 564	87 881
IBM				
4,750 %, 2031-02-05	100 000	USD	133 802	133 334
4,900 %, 2034-02-05	100 000	USD	133 775	133 030
5,250 %, 2044-02-05	100 000	USD	134 922	132 441
Illumina				
5,750 %, 2027-12-13	25 000	USD	33 916	34 428
Ingersoll-Rand				
5,400 %, 2028-08-14	10 000	USD	13 362	13 756
5,700 %, 2033-08-14	115 000	USD	159 206	160 213
Intel				
5,150 %, 2034-02-21	100 000	USD	134 289	136 005
3,050 %, 2051-08-12	50 000	USD	43 525	45 811
4,900 %, 2052-08-05	150 000	USD	192 253	189 744
5,700 %, 2053-02-10	140 000	USD	188 936	196 578
5,050 %, 2062-08-05	10 000	USD	12 174	12 726
Intercontinental Exchange				
4,350 %, 2029-06-15	140 000	USD	182 154	185 547
4,600 %, 2033-03-15	90 000	USD	117 475	118 464
2,650 %, 2040-09-15	25 000	USD	24 200	24 505
3,000 %, 2050-06-15	115 000	USD	93 968	105 951
Jersey Central Power & Light Company				
placement privé, série 144A, 2,750 %, 2032-03-01	60 000	USD	70 973	67 858
John Deere Capital				
4,950 %, 2028-07-14	80 000	USD	105 726	109 416
JPMorgan Chase & Co.				
5,299 %, taux variable à partir du 2028-07-24, 2029-07-24	210 000	USD	277 022	287 084
2,522 %, taux variable à partir du 2030-04-22, 2031-04-22	135 000	USD	148 983	158 498
2,545 %, taux variable à partir du 2031-11-08, 2032-11-08	270 000	USD	287 201	304 791
5,336 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	125 000	USD	170 677	170 257
3,882 %, taux variable à partir du 2037-07-24, 2038-07-24	90 000	USD	107 874	105 365

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Kenvue				
5,050 %, 2053-03-22	125 000	USD	168 506	166 066
5,200 %, 2063-03-22	10 000	USD	13 696	13 435
Keurig Dr Pepper				
5,100 %, 2027-03-15	100 000	USD	135 594	135 757
keySpan Gas East, placement privé				
série 144A, 5,994 %, 2033-03-06	45 000	USD	61 537	61 895
Kite Realty Group REIT				
5,500 %, 2034-03-01	15 000	USD	19 845	20 248
Kraft Heinz Foods Company				
3,750 %, 2030-04-01	30 000	USD	37 231	38 210
Laboratory Corporation of America Holdings				
2,300 %, 2024-12-01	170 000	USD	224 017	225 666
LKQ				
5,750 %, 2028-06-15	20 000	USD	26 893	27 681
Lockheed Martin				
5,200 %, 2064-02-15	25 000	USD	33 576	33 636
Lowe's Companies				
4,050 %, 2047-05-03	150 000	USD	167 279	164 204
5,850 %, 2063-04-01	50 000	USD	70 333	70 112
LSEG, placement privé				
série 144A, 4,875 %, 2027-03-28	200 000	USD	270 400	271 335
M&T Bank				
7,413 %, taux variable à partir du 2028-10-30, 2029-10-30	75 000	USD	104 339	107 605
Manufacturers and Traders Trust Company				
4,650 %, 2026-01-27	300 000	USD	400 342	398 538
Marsh & McLennan Companies				
5,150 %, 2034-03-15	80 000	USD	108 186	109 323
Marvell Technology				
5,750 %, 2029-02-15	25 000	USD	33 851	34 774
McDonald's				
4,600 %, 2045-05-26	16 000	USD	26 955	19 562
3,625 %, 2049-09-01	100 000	USD	98 121	102 984
5,450 %, 2053-08-14	95 000	USD	127 158	130 605
Merck & Co.				
4,300 %, 2030-05-17	55 000	USD	73 469	73 124
2,750 %, 2051-12-10	112 000	USD	92 821	99 591
Meta Platforms				
5,600 %, 2053-05-15	95 000	USD	127 437	136 265
Metropolitan Life Global Funding				
placement privé, série 144A, 3,000 %, 2027-09-19	150 000	USD	179 392	190 664
Micron Technology				
4,185 %, 2027-02-15	100 000	USD	131 656	132 249
Monongahela Power, placement privé				
série 144A, 5,850 %, 2034-02-15	40 000	USD	54 139	55 878
Morgan Stanley				
2,720 %, taux variable à partir du 2024-07-22, 2025-07-22	115 000	USD	145 643	154 297
2,475 %, taux variable à partir du 2027-01-21, 2028-01-21	55 000	USD	68 777	69 354
5,449 %, taux variable à partir du 2028-07-20, 2029-07-20	30 000	USD	39 504	41 049
5,173 %, taux variable à partir du 2029-01-16, 2030-01-16	80 000	USD	107 972	108 642
1,794 %, taux variable à partir du 2031-02-13, 2032-02-13	125 000	USD	142 600	135 606
2,239 %, taux variable à partir du 2031-07-21, 2032-07-21	140 000	USD	163 731	154 916
2,511 %, taux variable à partir du 2031-10-20, 2032-10-20	90 000	USD	101 309	100 925
5,466 %, taux variable à partir du 2034-01-18, 2035-01-18	15 000	USD	20 245	20 528
2,484 %, taux variable à partir du 2031-09-16, 2036-09-16	140 000	USD	139 138	150 153
5,948 %, taux variable à partir du 2033-01-19, 2038-01-19	20 000	USD	26 774	27 207
5,942 %, taux variable à partir du 2034-02-07, 2039-02-07	35 000	USD	47 395	47 291

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
MPLX				
2,650 %, 2030-08-15	75 000	USD	84 402	87 587
5,500 %, 2049-02-15	25 000	USD	29 703	32 357
Nasdaq				
5,350 %, 2028-06-28	145 000	USD	190 462	199 405
5,550 %, 2034-02-15	120 000	USD	162 196	165 581
Nestlé Holdings				
1,375 %, 2033-06-23	400 000	GBP	430 311	528 416
Niagara Mohawk Power, placement privé				
série 144A, 2,759 %, 2032-01-10	75 000	USD	94 293	84 371
série 144A, 5,290 %, 2034-01-17	75 000	USD	100 474	100 219
NiSource				
5,250 %, 2028-03-30	80 000	USD	108 378	109 323
5,350 %, 2034-04-01	70 000	USD	94 171	94 406
Nisource Finance				
5,650 %, 2045-02-01	35 000	USD	42 966	47 239
Norfolk Southern				
4,550 %, 2053-06-01	35 000	USD	43 880	41 629
Northrop Grumman				
4,950 %, 2053-03-15	30 000	USD	39 512	38 194
5,200 %, 2054-06-01	125 000	USD	166 990	164 913
NRG Energy, placement privé				
série 144A, 2,000 %, 2025-12-02	45 000	USD	56 473	57 494
Occidental Petroleum				
6,625 %, 2030-09-01	30 000	USD	41 462	43 175
Oglethorpe Power				
5,050 %, 2048-10-01	110 000	USD	138 986	134 245
placement privé, série 144A, 6,200 %, 2053-12-01	15 000	USD	20 062	21 482
ONEOK				
3,400 %, 2029-09-01	90 000	USD	105 289	112 508
4,850 %, 2049-02-01	40 000	USD	42 761	47 258
Oracle				
2,650 %, 2026-07-15	175 000	USD	222 450	224 554
6,150 %, 2029-11-09	100 000	USD	134 817	143 264
3,850 %, 2036-07-15	55 000	USD	59 668	63 775
3,600 %, 2040-04-01	180 000	USD	233 384	192 517
4,000 %, 2046-07-15	195 000	USD	268 998	208 391
3,600 %, 2050-04-01	30 000	USD	29 345	29 370
3,950 %, 2051-03-25	10 000	USD	9 398	10 349
4,100 %, 2061-03-25	40 000	USD	50 006	40 858
O'Reilly Automotive				
4,700 %, 2032-06-15	90 000	USD	113 923	119 481
Otis Worldwide				
3,362 %, 2050-02-15	55 000	USD	54 094	54 413
Ovintiv				
7,375 %, 2031-11-01	20 000	USD	32 965	29 835
6,250 %, 2033-07-15	55 000	USD	73 636	77 731
Pacific Gas and Electric Company				
4,550 %, 2030-07-01	30 000	USD	37 554	38 709
3,250 %, 2031-06-01	220 000	USD	234 510	259 502
4,200 %, 2041-06-01	60 000	USD	59 942	65 682
4,950 %, 2050-07-01	325 000	USD	357 422	380 516
5,250 %, 2052-03-01	45 000	USD	50 162	54 612
Pacific Life Global Funding II, placement privé				
série 144A, 1,375 %, 2026-04-14	65 000	USD	81 987	81 729
Paramount Global				
4,900 %, 2044-08-15	30 000	USD	32 303	29 179

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Patterson-UTL Energy				
5,150 %, 2029-11-15	30 000	USD	37 051	39 936
7,150 %, 2033-10-01	85 000	USD	118 774	123 907
Penske Truck Leasing, placement privé				
série 144A, 3,450 %, 2024-07-01	205 000	USD	280 107	277 055
série 144A, 1,700 %, 2026-06-15	55 000	USD	69 131	68 909
série 144A, 6,200 %, 2030-06-15	55 000	USD	73 691	77 852
Phillips 66				
4,950 %, 2027-12-01	45 000	USD	61 321	61 190
Plains All American Pipeline				
5,150 %, 2042-06-01	34 000	USD	37 803	41 924
PNC Financial Services Group				
6,615 %, taux variable à partir du 2026-10-20, 2027-10-20	45 000	USD	61 400	62 829
Puget Energy				
4,100 %, 2030-06-15	46 000	USD	54 034	57 363
4,224 %, 2032-03-15	44 000	USD	50 399	54 104
Regal Rexnord, placement privé				
série 144A, 6,050 %, 2026-02-15	70 000	USD	93 587	95 573
Regency Centers				
5,250 %, 2034-01-15	50 000	USD	66 517	67 425
Republic Services				
4,875 %, 2029-04-01	60 000	USD	81 634	81 564
RTX				
6,000 %, 2031-03-15	35 000	USD	47 907	49 923
Sempra Energy				
5,400 %, 2026-08-01	85 000	USD	112 027	115 912
Sherwin-Williams Company				
2,300 %, 2030-05-15	115 000	USD	130 301	134 225
Solventum, placement privé				
série 144A, 5,450 %, 2027-02-25	95 000	USD	128 257	129 322
série 144A, 5,400 %, 2029-03-01	90 000	USD	121 337	122 294
Southern California Edison				
5,300 %, 2028-03-01	50 000	USD	67 807	68 633
5,150 %, 2029-06-01	40 000	USD	54 101	54 495
série 08-A, 5,950 %, 2038-02-01	100 000	USD	143 402	140 712
4,000 %, 2047-04-01	20 000	USD	20 767	21 533
5,875 %, 2053-12-01	10 000	USD	13 417	14 001
5,750 %, 2054-04-15	10 000	USD	13 455	13 800
Southern California Gas Company				
5,600 %, 2054-04-01	20 000	USD	26 427	27 153
Southern Company				
3,250 %, 2026-07-01	130 000	USD	159 140	169 606
5,500 %, 2029-03-15	75 000	USD	102 779	103 608
Southern Company Gas Capital				
4,400 %, 2047-05-30	10 000	USD	10 069	11 277
State Street				
5,159 %, taux variable à partir du 2033-05-18, 2034-05-18	60 000	USD	75 048	81 218
6,123 %, taux variable à partir du 2033-11-21, 2034-11-21	35 000	USD	48 172	49 614
Steel Dynamics				
3,450 %, 2030-04-15	70 000	USD	85 567	87 201
Synchrony Financial				
7,250 %, 2033-02-02	95 000	USD	126 740	128 121
Sysco				
5,750 %, 2029-01-17	40 000	USD	54 670	55 916
Tapestry				
7,000 %, 2026-11-27	95 000	USD	129 737	132 916
Targa Resources				
4,000 %, 2032-01-15	35 000	USD	40 892	42 715

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
4,950 %, 2052-04-15	10 000	USD	11 660	11 947
6,250 %, 2052-07-01	55 000	USD	71 787	77 581
6,500 %, 2053-02-15	40 000	USD	56 903	58 407
TD SYNnex				
1,750 %, 2026-08-09	65 000	USD	80 636	80 513
Teledyne Technologies				
0,950 %, 2024-04-01	75 000	USD	94 960	101 718
Texas Instruments				
5,150 %, 2054-02-08	25 000	USD	33 583	34 075
Thermo Fisher Scientific				
4,977 %, 2030-08-10	225 000	USD	301 185	308 108
T-Mobile USA				
4,800 %, 2028-07-15	55 000	USD	73 402	74 054
3,875 %, 2030-04-15	135 000	USD	195 038	171 805
3,000 %, 2041-02-15	125 000	USD	120 165	124 967
Truist Financial				
5,435 %, taux variable à partir du 2029-01-24, 2030-01-24	35 000	USD	47 185	47 411
5,711 %, taux variable à partir du 2034-01-24, 2035-01-24	20 000	USD	26 963	27 264
Tyson Foods				
5,400 %, 2029-03-15	5 000	USD	6 776	6 844
5,700 %, 2034-03-15	20 000	USD	27 097	27 464
5,100 %, 2048-09-28	15 000	USD	17 918	18 363
UnitedHealth Group				
4,600 %, 2027-04-15	75 000	USD	101 047	101 146
3,500 %, 2039-08-15	110 000	USD	142 520	122 756
4,750 %, 2052-05-15	50 000	USD	63 797	62 925
5,375 %, 2054-04-15	65 000	USD	87 937	89 624
6,050 %, 2063-02-15	30 000	USD	40 329	44 876
Veralto, placement privé				
série 144A, 5,500 %, 2026-09-18	160 000	USD	217 245	218 026
Verizon Communications				
3,400 %, 2041-03-22	35 000	USD	40 857	37 122
3,850 %, 2042-11-01	100 000	USD	115 345	111 752
4,125 %, 2046-08-15	15 000	USD	15 990	17 070
5,500 %, 2054-02-23	10 000	USD	13 350	13 711
ViacomCBS				
4,950 %, 2031-01-15	100 000	USD	121 603	120 866
VICI Properties,				
placement privé, série 144A, 3,500 %, 2025-02-15	220 000	USD	270 947	291 966
4,950 %, 2030-02-15	45 000	USD	55 652	59 103
Virginia Electric and Power				
série B, 3,800 %, 2047-09-15	30 000	USD	43 440	31 507
série C, 4,625 %, 2052-05-15	70 000	USD	85 622	83 302
série D, 5,700 %, 2053-08-15	30 000	USD	40 099	42 027
Virginia Electric and Power Company				
6,000 %, 2037-05-15	50 000	USD	71 697	71 627
Warnermedia Holdings				
4,054 %, 2029-03-15	30 000	USD	37 605	38 070
5,050 %, 2042-03-15	100 000	USD	110 042	116 391
5,141 %, 2052-03-15	135 000	USD	155 045	151 818
Wells Fargo & Company				
3,908 %, taux variable à partir du 2025-04-25, 2026-04-25	245 000	USD	311 882	326 296
6,303 %, taux variable à partir du 2028-10-23, 2029-10-23	50 000	USD	68 070	70 766
5,198 %, taux variable à partir du 2029-01-23, 2030-01-23	40 000	USD	53 986	54 166
3,350 %, taux variable à partir du 2032-03-02, 2033-03-02	270 000	USD	307 877	317 880
4,897 %, taux variable à partir du 2032-07-25, 2033-07-25	100 000	USD	133 015	130 621
5,389 %, taux variable à partir du 2033-04-24, 2034-04-24	15 000	USD	20 090	20 227
5,557 %, taux variable à partir du 2033-07-25, 2034-07-25	130 000	USD	171 854	177 238

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
5,499 %, taux variable à partir du 2034-01-23, 2035-01-23	35 000	USD	47 238	47 612
5,606 %, 2044-01-15	25 000	USD	31 125	33 477
4,611 %, taux variable à partir du 2052-04-25, 2053-04-25	100 000	USD	114 615	120 180
Western Midstream Operating				
6,350 %, 2029-01-15	25 000	USD	33 701	35 238
Westinghouse Air Brake Technologies				
3,200 %, 2025-06-15	240 000	USD	328 641	316 763
5,611 %, 2034-03-11	20 000	USD	27 014	27 510
Williams Companies				
2,600 %, 2031-03-15	130 000	USD	141 333	150 292
Willis North America				
4,650 %, 2027-06-15	65 000	USD	84 393	86 969
3,875 %, 2049-09-15	50 000	USD	44 465	51 011
			36 850 095	37 026 254
Total des obligations américaines			38 082 828	38 265 733
Obligations étrangères				7,3
Allemagne				0,3
Sociétés				
Deutsche Bank				
2,311 %, taux variable à partir du 2026-11-16, 2027-11-16	300 000	USD	361 947	372 214
Arabie saoudite				0,2
Gouvernement				
Royaume d'Arabie saoudite, placement privé				
série 144A, 5,750 %, 2054-01-16	200 000	USD	261 193	269 918
Australie				0,1
Sociétés				
FMG Resources, placement privé				
série 144A, 5,875 %, 2030-04-15	45 000	USD	56 410	60 238
Macquarie Group				
placement privé, série 144A, 1,629 %, taux variable à partir du 2026-09-23, 2027-09-23	90 000	USD	104 924	110 852
Total Australie			161 334	171 090
Colombie				0,1
Sociétés				
Ecopetrol				
4,625 %, 2031-11-02	100 000	USD	106 703	112 858
8,375 %, 2036-01-19	40 000	USD	53 298	54 829
Total Colombie			160 001	167 687
Danemark				0,4
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Orsted				
2,125 %, 2027-05-17	225 000	GBP	294 695	354 161

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Sociétés				0,2
Danske Bank placement privé, série 144A, 1,621 %, taux variable à partir du 2025-09-11, 2026-09-11	200 000	USD	254 250	255 365
Total Danemark			548 945	609 526
Espagne				0,3
Sociétés				
Cellnex Telecom, convertibles 0,750 %, 2031-11-20	300 000	EUR	394 508	373 401
France				0,5
Sociétés				
BNP Paribas placement privé, série 144A, 5,894 %, taux variable à partir du 2033-12-05, 2034-12-05	200 000	USD	271 490	283 992
Groupe BPCE, placement privé série 144A, 5,203 %, 2027-01-18	250 000	USD	333 862	340 192
Total France			605 352	624 184
Irlande				0,2
Sociétés				
SMBC Aviation Capital, placement privé série 144A, 5,300 %, 2029-04-03	200 000	USD	271 679	270 626
Trane Technologie Financing 5,250 %, 2033-03-03	25 000	USD	33 449	34 307
Total Irlande			305 128	304 933
Italie				0,5
Sociétés				
Enel Finance International 1,000 %, 2027-10-20	250 000	GBP	291 279	376 981
Intesa Sanpaolo placement privé, série 144A, 7,778 %, taux variable à partir du 2053-06-20, 2054-06-20	200 000	USD	267 310	289 427
Total Italie			558 589	666 408
Luxembourg				0,2
Sociétés				
ArcelorMittal 6,800 %, 2032-11-29	155 000	USD	211 908	225 125
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance 4,500 %, 2049-03-21	55 000	USD	90 802	65 939
Total Luxembourg			302 710	291 064
Malte				0,3
Sociétés				
Bank of Valletta 10,000 %, taux variable à partir du 2026-12-06, 2027-12-06	300 000	EUR	420 897	480 307

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Norvège				—
Sociétés				
Equinor 3,700 %, 2050-04-06	40 000	USD	58 001	43 114
Pays-Bas				0,3
Sociétés				
Shell International Finance 3,625 %, 2042-08-21	60 000	USD	64 776	67 179
3,250 %, 2050-04-06	125 000	USD	115 059	123 620
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3,150 %, 2026-10-01	150 000	USD	147 162	189 925
Total Pays-Bas			326 997	380 724
Roumanie				0,1
Gouvernement				
Gouvernement de la Roumanie, placement privé série 144A, 5,875 %, 2029-01-30	76 000	USD	102 128	103 415
Royaume-Uni				3,3
Gouvernements et sociétés publiques des états				0,2
Université d'Oxford 2,544 %, 2117-12-08	375 000	GBP	315 678	356 486
Sociétés				3,1
AstraZeneca 4,900 %, 2031-02-26	110 000	USD	148 102	149 665
4,375 %, 2048-08-17	35 000	USD	44 730	42 464
Barclays 7,385 %, taux variable à partir du 2027-11-02, 2028-11-02	200 000	USD	271 160	288 711
Diageo Finance 1,250 %, 2033-03-28	400 000	GBP	422 854	526 331
GlaxoSmithKline 1,250 %, 2028-10-12	250 000	GBP	296 842	376 237
HSBC Holdings 4,755 %, taux variable à partir du 2027-06-09, 2028-06-09	320 000	USD	404 752	426 456
6,161 %, taux variable à partir du 2028-03-09, 2029-03-09	200 000	USD	271 890	278 959
3,000 %, taux variable à partir du 2029-05-29, 2030-05-29	250 000	GBP	294 475	385 952
Immunocore Holdings, placement privé série 144A, 2,500 %, 2030-02-01	78 000	USD	104 867	108 684
National Grid 5,418 %, 2034-01-11	100 000	USD	133 545	134 935
Rio Tinto Finance 5,000 %, 2033-03-09	85 000	USD	119 145	116 125
5,125 %, 2053-03-09	55 000	USD	73 411	72 653
Royalty Pharma 2,200 %, 2030-09-02	15 000	USD	16 286	16 901
3,300 %, 2040-09-02	160 000	USD	150 582	161 677
Smith & Nephew 5,150 %, 2027-03-20	10 000	USD	13 457	13 583
5,400 %, 2034-03-20	30 000	USD	40 291	40 539

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Vodafone Group				
3,000 %, 2056-08-12	350 000	GBP	303 292	373 506
5,750 %, 2063-02-10	65 000	USD	86 443	89 266
Vodafone Intranet Financing				
3,250 %, 2029-03-02	250 000	EUR	360 014	365 848
Wellcome Trust				
1,500 %, 2071-07-14	475 000	GBP	317 140	339 685
			<u>3 873 278</u>	<u>4 308 177</u>
Total Royaume-Uni			4 188 956	4 664 663
Singapour				0,1
Sociétés				
Pfizer				
5,110 %, 2043-05-19	50 000	USD	64 783	66 524
Suisse				0,4
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	315 231
UBS Group				
placement privé, série 144A, 4,751 %, taux variable à partir du 2027-05-12, 2028-05-12	200 000	USD	255 242	266 551
Total Suisse			552 893	581 782
Total des obligations étrangères			9 374 362	10 170 954
Total des obligations			48 404 876	49 397 070
Titres de marché monétaire américains				—
Bons du Trésor des États-Unis				
5,118 %, 2024-05-16	30 000	USD	40 433	40 359
Total des placements			122 905 850	137 222 416
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				98 303
Autres éléments d'actif net				2 302 042
Actif net				139 622 761

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3569	30 997 303	42 059 000	90 023
Plus-value non réalisée sur achat de devises étrangères en contrepartie d'euros						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3585	594 547	807 721	3 560
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars américains						
Livre sterling	1	avril 2024	1,7175	1 996 000	3 428 073	4 720
Plus-value non réalisée sur dérivés						98 303

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	3 355 921	3 613 144

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE REVENU STRATÉGIQUE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 :

Catégories A, T6, C, R6, F et S6	14 juin 2016
Catégorie I	13 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	494 374	24 335	3 176	(71 277)	450 608
2023	568 271	16 493	6 867	(73 550)	518 081
CATÉGORIE T6					
2024	22 345	18	5	—	22 368
2023	26 266	19	5	(847)	25 443
CATÉGORIE I					
2024	10 521 107	266 178	344 067	(901 257)	10 230 095
2023	10 376 096	—	395 534	(773 526)	9 998 104
CATÉGORIE C					
2024	529 925	6 116	2 905	(85 705)	453 241
2023	555 628	21 695	6 120	(41 704)	541 739
CATÉGORIE R6					
2024	2 005	1	5	—	2 011
2023	1 994	1	5	—	2 000
CATÉGORIE F					
2024	505 898	166 146	811	(22 273)	650 582
2023	498 052	19 005	1 610	(56 148)	462 519
CATÉGORIE S6					
2024	13 216	1	5	(6 393)	6 829
2023	13 205	—	5	—	13 210
CATÉGORIE D					
2024	45 620	1 463	506	(4 039)	43 550
2023	40 875	3 063	770	(1 515)	43 193

c) Distributions

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

Catégories A, 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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	6 146	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	886	549

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	87 770	—	15	87 785	ACTIONS	76 689	—	71	76 760
OBLIGATIONS	1 967	47 430	—	49 397	OBLIGATIONS	2 113	47 496	—	49 609
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	40	—	—	40	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	12	—	12
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	98	—	98					
TOTAL	89 777	47 528	15	137 320	TOTAL	78 802	47 508	71	126 381
					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS				
					— 364 — 364				
					TOTAL				
					— 364 — 364				

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	EVRAZ	15	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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)	(56)	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	15	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 31 MARS 2024	(56)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	101 705	41 969	59 736	1 792	USD	93 144	42 997	50 147	1 504
EUR	12 751	801	11 950	358	EUR	10 183	788	9 395	282
GBP	8 340	3 412	4 928	148	JPY	8 469	—	8 469	254
JPY	6 093	—	6 093	183	GBP	7 333	3 474	3 859	116
CHF	2 820	23	2 797	84	CHF	2 785	—	2 785	84
HKD	2 133	—	2 133	64	HKD	2 417	—	2 417	73
TWD	1 483	—	1 483	44	CNY	1 123	—	1 123	34
CNY	1 371	—	1 371	41	SEK	972	—	972	29
DKK	1 193	—	1 193	36	TWD	755	—	755	23
SEK	1 003	41	962	29	PHP	698	—	698	21
PHP	763	—	763	23	DKK	677	—	677	20
KRW	660	—	660	20	KRW	625	—	625	19
AUD	650	—	650	20	AUD	568	—	568	17
BRL	615	—	615	18	BRL	445	—	445	13
SGD	464	—	464	14	SGD	354	—	354	11
THB	338	—	338	10	NOK	203	—	203	6
NOK	95	—	95	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.

	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	3 498	17 709	16 900	13 937	52 044	858
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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Actions ordinaires		Actions ordinaires	
Soins de santé	7,3	Soins de santé	6,1
Technologies de l'information	7,1	Technologies de l'information	5,4
Services financiers	3,4	Consommation discrétionnaire	3,9
Consommation discrétionnaire	3,1	Produits industriels	2,7
Consommation courante	2,8	Services financiers	2,7
Produits industriels	2,6	Consommation courante	2,7
Immobilier	1,7	Communications	1,7
Communications	1,5	Services publics	1,7
Services publics	1,5	Immobilier	1,5
Matériaux	1,1	Matériaux	0,8
Énergie	0,5	Énergie	0,7
Actions privilégiées	0,2	Actions privilégiées	0,3
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	4,3	Japon	6,5
Royaume-Uni	3,8	Royaume-Uni	3,5
France	2,6	France	3,4
Suisse	2,5	Suisse	2,7
Allemagne	2,3	Autres pays*	12,4
Autres pays*	13,5	Actions canadiennes	1,1
Actions canadiennes	1,1	Obligations américaines	
Obligations américaines		Sociétés	28,0
Sociétés	26,5	Gouvernement	1,4
Gouvernement	0,9	Obligations étrangères	8,4
Obligations étrangères	7,3	Obligations canadiennes	0,8
Obligations canadiennes	0,7	Instruments financiers dérivés	(0,3)
Instruments financiers dérivés	0,1	Autres éléments d'actif net	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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate Corporate (couvert CAD)	1,00	464	413
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	2 088	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	
	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	%
AAA	3	4
AA	3	5
A	33	30
BBB	52	51
BB	5	6
NON NOTÉS	4	4
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 928	100	7 695	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 957	60	4 617	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 971	40	3 078	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
	\$	%
31 MARS 2024	9 295	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 161	0,0

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	317 034	368 308
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	287 179 031	232 726 050
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	40 714 432	74 791 771
Plus-value non réalisée sur dérivés	158 323	—
Souscriptions à recevoir	7 258	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 246 473	759 173
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	31 686 795	39 660 542
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 502 490	1 054 089
	<u>365 811 836</u>	<u>349 359 933</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	65 324	135 758
Moins-value non réalisée sur dérivés	—	267 312
Parts rachetées à payer	131 165	62 673
Somme à payer pour l'achat de titres	4 453 480	1 163 767
Engagements relatifs à des mises en pension	31 686 795	39 660 542
	<u>36 336 764</u>	<u>41 290 052</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>329 475 072</u>	<u>308 069 881</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163 128 612	152 047 259
- par part	<u>27,77</u>	<u>24,92</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 937 657	34 079 327
- par part	<u>7,16</u>	<u>6,49</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 387 614	109 554 858
- par part	<u>12,23</u>	<u>10,99</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 663 040	3 111 975
- par part	<u>11,59</u>	<u>10,40</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 134	63 124
- par part	<u>7,63</u>	<u>6,91</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 842 067	3 802 286
- par part	<u>11,94</u>	<u>10,72</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 469	273 357
- par part	<u>8,10</u>	<u>7,30</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 292 479	5 137 695
- par part	<u>12,15</u>	<u>10,91</u>

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

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	1 749 123	1 061 576		
Dividendes	3 035 271	4 409 433		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	30 391	31 981		
Écart de conversion sur encaisse	(25 508)	(54 701)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 980 897	6 598 398		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(148 328)	540 144		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	35 951 007	13 450 831		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	425 635	346 252		
	<u>43 998 488</u>	<u>26 383 914</u>		
Charges				
Frais de gestion	1 853 414	2 018 578		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	411	446		
Frais d'administration	173 653	188 323		
	<u>2 027 478</u>	<u>2 207 347</u>		
Retenues d'impôt	51 134	53 646		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	63 855	47 736		
	<u>2 142 467</u>	<u>2 308 729</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>41 856 021</u>	<u>24 075 185</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>20 021 281</u>	<u>11 275 444</u>		
- par part	<u>3,36</u>	<u>1,72</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 956 757</u>	<u>6 570 849</u>		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 419 425</u>	<u>2 705 908</u>		
- par part	<u>0,87</u>	<u>0,47</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 065 695</u>	<u>5 749 772</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>15 659 075</u>	<u>9 239 819</u>		
- par part	<u>1,61</u>	<u>0,87</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 742 576</u>	<u>10 586 790</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>430 561</u>	<u>196 290</u>		
- par part	<u>1,40</u>	<u>0,72</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>307 241</u>	<u>273 742</u>		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>7 399</u>	<u>4 508</u>		
- par part	<u>0,93</u>	<u>0,49</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 974</u>	<u>9 126</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>585 933</u>	<u>254 460</u>		
- par part	<u>1,52</u>	<u>0,78</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>384 887</u>	<u>324 472</u>		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>29 771</u>	<u>6 909</u>		
- par part	<u>1,04</u>	<u>0,39</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>28 589</u>	<u>17 581</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>702 576</u>	<u>391 847</u>		
- par part	<u>1,55</u>	<u>0,81</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>452 646</u>	<u>482 487</u>		

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	20 021 281	11 275 444	4 419 425	2 705 908	15 659 075	9 239 819	430 561	196 290
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 151 484	1 858 199	177 444	440 653	663 179	907 153	462 156	385 073
Distributions réinvesties	3 034 726	1 165 233	—	—	3 570 713	2 421 407	66 123	22 494
Montant global des rachats de parts rachetables	(12 048 025)	(11 192 508)	(2 702 700)	(2 762 674)	(8 489 498)	(8 318 559)	(341 652)	(264 528)
	(5 861 815)	(8 169 076)	(2 525 256)	(2 322 021)	(4 255 606)	(4 989 999)	186 627	143 039
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(876 513)	(1 184 248)	(154 977)	(215 247)	(1 975 375)	(2 421 407)	(20 295)	(22 494)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 201 600)	—	(489 687)	—	(1 595 338)	—	(45 828)	—
Remboursement de capital	—	—	(391 175)	(1 023 720)	—	—	—	—
	(3 078 113)	(1 184 248)	(1 035 839)	(1 238 967)	(3 570 713)	(2 421 407)	(66 123)	(22 494)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	163 128 612	165 135 025	34 937 657	38 153 752	117 387 614	118 078 787	3 663 040	3 021 279
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	7 399	4 508	585 933	254 460	29 771	6 909	702 576	391 847
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	928 692	830 794	4 207	52 416	52 805	69 785
Distributions réinvesties	42	42	77 589	31 734	46	45	133 775	73 466
Montant global des rachats de parts rachetables	(29 727)	—	(437 893)	(450 245)	(116 390)	—	(595 305)	(229 302)
	(29 685)	42	568 388	412 283	(112 137)	52 461	(408 725)	(86 051)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(274)	(413)	(53 404)	(49 644)	(2 285)	(1 578)	(65 459)	(76 336)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(936)	—	(61 136)	—	(2 992)	—	(73 608)	—
Remboursement de capital	(494)	(1 695)	—	—	(1 245)	(2 602)	—	—
	(1 704)	(2 108)	(114 540)	(49 644)	(6 522)	(4 180)	(139 067)	(76 336)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	39 134	66 635	4 842 067	3 796 813	184 469	152 289	5 292 479	5 400 232

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 856 021	24 075 185
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	25 508	54 701
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 832 569)	(7 138 542)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(36 376 642)	(13 797 083)
Produit de la vente/échéance de placements	220 008 709	159 246 244
Achat de placements	(201 600 775)	(138 050 733)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(3 487 300)	2 519 628
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	7 973 747	(4 743 076)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(448 401)	(67 208)
Charges à payer	(70 434)	(94 634)
Engagements relatifs à des mises en pension	(7 973 747)	4 743 076
Somme à payer pour l'achat de titres	3 289 713	(11 309 417)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	20 363 830	15 438 141
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	5 432 709	4 539 021
Montant global des rachats de parts rachetables	(24 692 698)	(23 209 776)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(1 129 607)	(1 284 963)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(20 389 596)	(19 955 718)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(25 508)	(51 208)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(51 274)	(4 568 785)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	368 308	5 678 031
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	317 034	1 109 246
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 410 228	1 022 785
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 865 996	4 357 024
Intérêts payés	4 122	2 911

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			66,9
Actions canadiennes			47,1
Énergie			7,2
Canadian Natural Resources	94 215	6 121 758	9 735 354
Cenovus Energy	306 032	7 425 567	8 287 347
Enbridge	113 514	5 355 972	5 556 510
		<u>18 903 297</u>	<u>23 579 211</u>
Matériaux			2,2
Mines Agnico Eagle	37 675	2 745 132	3 043 010
Nutrien	57 600	3 939 527	4 238 784
		<u>6 684 659</u>	<u>7 281 794</u>
Produits industriels			9,0
ATS	63 885	3 540 089	2 911 878
CAE	59 248	1 750 011	1 657 167
Canadien Pacifique Kansas City	67 251	5 792 328	8 031 787
Finning International	139 518	5 650 153	5 554 212
Groupe SNC-Lavalin	101 937	4 022 620	5 647 310
RB Global	57 165	4 547 725	5 897 713
		<u>25 302 926</u>	<u>29 700 067</u>
Consommation discrétionnaire			3,8
Dollarama	26 877	1 470 220	2 773 438
Magna International, catégorie A	31 964	2 381 457	2 358 624
Restaurant Brands International	67 382	6 276 207	7 248 282
		<u>10 127 884</u>	<u>12 380 344</u>
Consommation courante			2,5
Alimentation Couche-Tard	72 309	4 818 490	5 590 209
Compagnies Loblaw	18 400	1 696 736	2 761 840
		<u>6 515 226</u>	<u>8 352 049</u>
Services financiers			14,0
Banque de Montréal	97 682	12 088 284	12 918 444
Banque Royale du Canada	75 087	7 981 206	10 258 386
Banque Scotia	57 672	3 669 319	4 041 077
Brookfield, catégorie A	57 069	1 936 428	3 234 671
Brookfield Asset Management, catégorie A	93 785	3 731 801	5 336 366
Financière Sun Life	84 339	5 064 483	6 233 495
Groupe TMX	110 636	2 798 891	3 953 024
		<u>37 270 412</u>	<u>45 975 463</u>
Technologies de l'information			3,3
Constellation Software	1 726	3 250 979	6 386 200
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	1 702	—	—
Open Text	88 383	4 709 093	4 645 410
		<u>7 960 072</u>	<u>11 031 610</u>
Communications			2,7
BCE	86 836	5 394 085	3 997 061
Québecor, catégorie B	170 560	4 964 464	5 063 926
		<u>10 358 549</u>	<u>9 060 987</u>

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Services publics				1,7
Brookfield Infrastructure Partners	128 557	5 171 211	5 437 961	
Immobilier				0,7
Colliers International Group	13 622	1 893 668	2 255 398	
Total des actions canadiennes		130 187 904	155 054 884	
Actions américaines				15,8
Produits industriels				1,3
Emerson Electric	29 027	3 866 272	4 459 507	
Consommation discrétionnaire				1,5
Amazon.com	20 711	4 542 847	5 060 396	
Consommation courante				1,1
Mondelez International	38 274	3 753 576	3 629 083	
Soins de santé				2,9
Abbott Laboratories	31 981	4 504 140	4 923 736	
Zoetis	19 585	4 238 147	4 488 949	
		8 742 287	9 412 685	
Services financiers				3,1
Lazard	51 105	2 853 220	2 898 420	
Mastercard, catégorie A	5 488	2 564 905	3 579 881	
S&P Global	6 667	3 496 782	3 842 147	
		8 914 907	10 320 448	
Technologies de l'information				3,8
Microsoft	12 455	4 851 612	7 097 934	
Palo Alto Networks	5 446	1 230 917	2 095 845	
Salesforce	8 040	2 324 438	3 280 025	
		8 406 967	12 473 804	
Communications				1,1
Netflix	4 227	2 402 111	3 477 379	
Immobilier				1,0
American Tower	12 374	3 344 538	3 311 846	
Total des actions américaines		43 973 505	52 145 148	
Actions étrangères				4,0
France				1,2
Schneider Electric, C.A.A.E.	66 623	2 494 785	4 088 062	
Irlande				1,6
CRH	43 879	3 475 045	5 126 975	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Royaume-Uni					1,2
Beazley	354 831		3 568 873	4 037 151	
Total des actions étrangères			9 538 703	13 252 188	
Total des actions			183 700 112	220 452 220	
Obligations canadiennes					29,1
Gouvernement du Canada					9,4
Fiducie du Canada pour l'habitation					
série 67, 1,950 %, 2025-12-15	5 850 000	CAD	5 532 465	5 623 388	
série 98, 1,250 %, 2026-06-15	6 530 000	CAD	6 052 096	6 134 193	
série 92, 1,750 %, 2030-06-15	205 000	CAD	177 271	182 689	
série 100, 1,900 %, 2031-03-15	2 270 000	CAD	1 949 808	2 015 725	
série 112, 3,650 %, 2033-06-15	400 000	CAD	391 495	394 334	
série 118, 4,250 %, 2034-03-15	90 000	CAD	94 800	92 878	
Gouvernement du Canada					
3,000 %, 2025-10-01	2 799 000	CAD	2 746 098	2 745 566	
2,750 %, 2027-09-01	322 000	CAD	312 760	312 771	
1,250 %, 2030-06-01	311 000	CAD	270 166	273 534	
1,500 %, 2031-06-01	5 513 000	CAD	4 812 042	4 836 374	
2,000 %, 2032-06-01	3 507 000	CAD	3 158 296	3 146 654	
3,250 %, 2033-12-01	2 455 000	CAD	2 405 318	2 414 891	
2,000 %, 2051-12-01	1 610 000	CAD	1 376 896	1 216 581	
1,750 %, 2053-12-01	162 000	CAD	116 231	113 717	
2,750 %, 2055-12-01	820 000	CAD	760 154	727 060	
Muskrat Falls					
série B, 3,830 %, 2037-06-01	400 000	CAD	382 308	385 028	
Office d'investissement du régime de pensions du Canada					
3,000 %, 2028-06-15	387 000	CAD	405 402	373 683	
			<u>30 943 606</u>	<u>30 989 066</u>	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces					7,1
Hydro-Québec					
2,100 %, 2060-02-15	249 000	CAD	166 217	151 819	
OMERS Finance Trust					
2,600 %, 2029-05-14	96 000	CAD	95 899	89 719	
OMERS Realty					
série 9, 3,244 %, 2027-10-04	100 000	CAD	94 953	95 942	
série 15, 4,960 %, 2031-02-10	120 000	CAD	120 000	122 025	
Province de la Colombie-Britannique					
4,150 %, 2034-06-18	1 080 000	CAD	1 076 263	1 077 834	
4,700 %, 2037-06-18	518 000	CAD	540 398	539 943	
4,300 %, 2042-06-18	208 000	CAD	214 493	206 445	
3,200 %, 2044-06-18	700 000	CAD	550 663	590 417	
2,950 %, 2050-06-18	676 000	CAD	718 396	528 700	
Province de la Nouvelle-Écosse					
3,150 %, 2051-12-01	79 000	CAD	95 392	62 996	
Province de la Saskatchewan					
2,750 %, 2046-12-02	321 000	CAD	279 209	245 024	
3,300 %, 2048-06-02	347 000	CAD	356 825	290 452	
4,200 %, 2054-12-02	150 000	CAD	145 606	147 119	
Province de l'Alberta					
3,300 %, 2046-12-01	1 149 000	CAD	1 103 166	967 930	
3,050 %, 2048-12-01	756 000	CAD	669 447	603 522	
2,950 %, 2052-06-01	68 000	CAD	70 279	52 960	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$ %
Province de l'Ontario				
4,150 %, 2034-06-02	1 650 000	CAD	1 644 026	1 649 464
4,700 %, 2037-06-02	1 447 000	CAD	1 531 202	1 510 522
4,600 %, 2039-06-02	2 193 000	CAD	2 297 348	2 263 537
4,650 %, 2041-06-02	756 000	CAD	797 471	784 315
3,500 %, 2043-06-02	2 446 000	CAD	2 247 243	2 176 082
3,450 %, 2045-06-02	2 250 000	CAD	1 837 974	1 969 290
2,900 %, 2046-12-02	834 000	CAD	677 169	660 399
2,800 %, 2048-06-02	1 050 000	CAD	741 216	808 823
2,900 %, 2049-06-02	1 119 000	CAD	880 308	874 194
Province de Québec				
3,600 %, 2033-09-01	1 265 000	CAD	1 206 057	1 212 199
5,000 %, 2041-12-01	443 000	CAD	482 708	477 888
4,250 %, 2043-12-01	380 000	CAD	373 916	373 863
3,500 %, 2048-12-01	1 175 000	CAD	1 046 052	1 023 385
4,400 %, 2055-12-01	750 000	CAD	754 196	767 998
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				
3,150 %, 2052-12-02	264 000	CAD	239 305	202 562
Province du Manitoba				
4,100 %, 2041-03-05	122 000	CAD	156 448	116 597
Province du Nouveau-Brunswick				
4,550 %, 2037-03-26	200 000	CAD	204 890	203 785
3,800 %, 2045-08-14	508 000	CAD	497 534	460 041
3,050 %, 2050-08-14	179 000	CAD	178 874	140 717
			24 091 143	23 448 508
Municipalités et institutions parapubliques				
0,3				
South Coast British Columbia Transportation Authority				
4,450 %, 2044-06-09	200 000	CAD	203 844	195 395
Ville de Montréal				
3,500 %, 2038-12-01	160 000	CAD	176 068	141 941
Ville de Toronto				
2,600 %, 2039-09-24	81 000	CAD	80 424	64 002
4,700 %, 2041-06-10	325 000	CAD	341 036	330 200
3,250 %, 2046-06-24	193 000	CAD	210 608	156 812
			1 011 980	888 350
Sociétés				
12,3				
407 International				
5,960 %, 2035-12-03	252 000	CAD	316 099	280 649
2,840 %, 2050-03-07	185 000	CAD	133 239	133 301
4,860 %, 2053-07-31	33 000	CAD	32 958	33 647
Aéroports de Montréal				
série G, 5,170 %, 2035-09-17	140 000	CAD	150 272	144 289
série R, 3,030 %, 2050-04-21	73 000	CAD	73 000	54 891
AIMCo Realty Investors				
série 5, 2,195 %, 2026-11-04	50 000	CAD	50 000	47 101
Alberta PowerLine				
4,065 %, 2053-12-01	229 187	CAD	241 473	201 270
Algonquin Power & Utilities				
4,600 %, 2029-01-29	100 000	CAD	96 536	98 266
2,850 %, 2031-07-15	170 000	CAD	154 335	147 898
ARC Resources				
3,465 %, 2031-03-10	100 000	CAD	88 696	91 236
Athabasca Indigenous Midstream				
6,069 %, 2042-02-05	98 170	CAD	98 146	101 671

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Autorité aéroportuaire de Calgary					
série B, 3,341 %, 2038-10-07	22 000	CAD	22 000	18 714	
série C, 3,454 %, 2041-10-07	33 000	CAD	33 000	27 982	
série D, 3,554 %, 2051-10-07	13 000	CAD	13 000	10 728	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					
série 2002-3, 6,980 %, 2032-10-15	150 000	CAD	175 041	174 588	
3,260 %, 2037-06-01	100 000	CAD	78 145	86 416	
série 2019-2, 2,750 %, 2039-10-17	142 000	CAD	111 780	112 242	
4,530 %, 2041-12-02	225 000	CAD	236 344	220 948	
Banque canadienne de l'Ouest					
5,146 %, 2027-09-02	20 000	CAD	20 000	20 166	
Banque Canadienne Impériale de Commerce					
5,000 %, 2026-12-07	655 000	CAD	654 961	660 213	
2,250 %, 2027-01-07	880 000	CAD	821 693	826 403	
4,950 %, 2027-06-29	135 000	CAD	135 347	136 344	
5,050 %, 2027-10-07	650 000	CAD	649 664	658 949	
5,500 %, 2028-01-14	690 000	CAD	693 290	710 743	
1,960 %, taux variable à partir du 2026-04-21, 2031-04-21	50 000	CAD	49 984	47 013	
4,200 %, taux variable à partir du 2027-04-07, 2032-04-07	50 000	CAD	50 000	48 852	
5,330 %, taux variable à partir du 2028-01-20, 2033-01-20	55 000	CAD	54 995	55 568	
5,350 %, taux variable à partir du 2028-04-20, 2033-04-20	78 000	CAD	77 912	78 845	
Banque de Montréal					
1,758 %, 2026-03-10	160 000	CAD	160 252	151 852	
3,650 %, 2027-04-01	950 000	CAD	941 799	924 653	
4,309 %, 2027-06-01	1 620 000	CAD	1 588 633	1 606 487	
4,709 %, 2027-12-07	850 000	CAD	825 696	853 590	
5,039 %, 2028-05-29	590 000	CAD	590 708	600 087	
6,534 %, taux variable à partir du 2027-10-27, 2032-10-27	25 000	CAD	25 000	26 287	
Banque Manuvie du Canada					
4,546 %, 2029-03-08	60 000	CAD	60 000	60 053	
Banque Nationale du Canada					
4,968 %, 2026-12-07	350 000	CAD	350 000	352 344	
5,219 %, 2028-06-14	1 210 000	CAD	1 222 533	1 238 395	
5,023 %, 2029-02-01	350 000	CAD	349 958	356 138	
5,426 %, taux variable à partir du 2027-08-16, 2032-08-16	25 000	CAD	24 999	25 321	
Banque Royale du Canada					
5,235 %, 2026-11-02	1 045 000	CAD	1 053 161	1 060 250	
2,328 %, 2027-01-28	1 201 000	CAD	1 114 000	1 131 108	
4,612 %, 2027-07-26	1 013 000	CAD	1 002 844	1 015 170	
4,632 %, 2028-05-01	1 103 000	CAD	1 098 138	1 107 599	
5,228 %, 2030-06-24	485 000	CAD	486 633	502 296	
Banque Scotia					
2,950 %, 2027-03-08	2 428 000	CAD	2 293 205	2 318 918	
Banque Toronto-Dominion					
4,344 %, 2026-01-27	950 000	CAD	941 322	942 643	
2,260 %, 2027-01-07	680 000	CAD	659 255	639 529	
4,210 %, 2027-06-01	890 000	CAD	869 072	880 733	
5,376 %, 2027-10-21	1 450 000	CAD	1 473 984	1 488 772	
4,477 %, 2028-01-18	1 500 000	CAD	1 490 334	1 497 140	
5,491 %, 2028-09-08	520 000	CAD	518 104	539 918	
4,680 %, 2029-01-08	625 000	CAD	624 880	628 934	
3,060 %, taux variable à partir du 2027-01-26, 2032-01-26	152 000	CAD	153 665	144 469	
BCI QuadReal Realty					
série 5, 2,551 %, 2026-06-24	75 000	CAD	75 001	71 810	
Bell Canada					
série M54, 3,000 %, 2031-03-17	335 000	CAD	307 566	300 695	
BMW Canada					
4,410 %, 2027-02-10	20 000	CAD	19 998	19 918	

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Brookfield					
4,820 %, 2026-01-28	83 000	CAD	92 777	82 922	
5,950 %, 2035-06-14	100 000	CAD	102 888	105 016	
Brookfield Finance II					
5,431 %, 2032-12-14	90 000	CAD	90 763	91 279	
Brookfield Infrastructure Finance					
série 8, 2,855 %, 2032-09-01	145 000	CAD	130 381	122 699	
Brookfield Renewable Partners					
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	100 000	CAD	96 440	97 067	
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	70 000	CAD	64 570	65 143	
série 16, 5,292 %, 2033-10-28	140 000	CAD	139 795	142 581	
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	128 000	CAD	104 221	91 968	
série 17, 5,318 %, 2054-01-10	170 000	CAD	170 000	169 251	
Bruce Power					
série 23-1, 4,700 %, 2027-12-21	75 000	CAD	74 974	75 256	
série 23-2, 4,990 %, 2032-12-21	20 000	CAD	19 988	20 270	
Capital City Link					
série A, 4,386 %, 2046-03-31	20 837	CAD	24 660	19 117	
Capital Power					
3,147 %, 2032-10-01	180 000	CAD	153 200	152 986	
Cenovus Energy					
3,500 %, 2028-02-07	211 000	CAD	207 454	202 529	
Chartwell résidences pour retraités					
6,000 %, 2026-12-08	100 000	CAD	99 924	100 681	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada					
4,700 %, 2053-05-10	80 000	CAD	79 338	79 131	
Compagnies Loblaw					
5,336 %, 2052-09-13	100 000	CAD	104 652	104 186	
Connect 6ix General Partnership					
6,206 %, 2060-11-30	15 000	CAD	15 000	16 681	
Crédit Ford du Canada, placement privé					
série 144A, 6,382 %, 2028-11-10	58 000	CAD	58 000	60 456	
CT Real Estate Investment Trust					
5,828 %, 2028-06-14	110 000	CAD	109 992	113 215	
série G, 2,371 %, 2031-01-06	100 000	CAD	81 312	83 793	
CU					
2,963 %, 2049-09-07	62 000	CAD	43 237	46 094	
3,174 %, 2051-09-05	200 000	CAD	147 878	153 219	
5,088 %, 2053-09-20	40 000	CAD	40 000	42 379	
Daimler Trucks Finance Canada					
2,460 %, 2026-12-15	65 000	CAD	60 093	61 151	
5,220 %, 2027-09-20	150 000	CAD	150 288	152 479	
5,770 %, 2028-09-25	150 000	CAD	151 490	156 119	
Dollarama					
5,165 %, 2030-04-26	15 000	CAD	15 000	15 401	
Enbridge					
3,100 %, 2033-09-21	166 000	CAD	151 175	142 284	
5,570 %, 2035-11-14	20 000	CAD	19 209	20 318	
4,100 %, 2051-09-21	272 000	CAD	212 706	219 220	
5,760 %, 2053-05-26	115 000	CAD	112 446	119 926	
série 2017-B, 5,375 %, taux variable à partir du 2027-09-27, 2077-09-27	136 000	CAD	126 997	130 167	
série 2018-C, 6,625 %, taux variable à partir du 2028-04-12, 2078-04-12	78 000	CAD	78 909	77 933	
5,000 %, taux variable à partir du 2032-01-19, 2082-01-19	150 000	CAD	150 000	132 192	
8,747 %, taux variable à partir du 2034-01-15, 2084-01-15	35 000	CAD	35 000	38 958	
Enbridge Gas					
2,350 %, 2031-09-15	50 000	CAD	49 986	43 375	
5,670 %, 2053-10-06	60 000	CAD	60 153	68 288	

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
ENMAX				
série 7, 3,876 %, 2029-10-18	35 000	CAD	37 961	32 986
EPCOR Utilities				
4,725 %, 2052-09-02	25 000	CAD	25 000	25 124
Fairfax Financial Holdings				
3,950 %, 2031-03-03	23 000	CAD	23 057	21 472
Fiducie de placement immobilier Granite				
série 6, 2,194 %, 2028-08-30	35 000	CAD	35 000	31 257
Fiducie de placement immobilier industriel Dream				
série D, 2,539 %, 2026-12-07	70 000	CAD	70 000	65 677
série C, 2,057 %, 2027-06-17	40 000	CAD	40 000	36 547
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix				
série R, 6,003 %, 2032-06-24	250 000	CAD	261 737	264 609
série S, 5,400 %, 2033-03-01	195 000	CAD	192 381	197 890
Financière Manuvie				
5,409 %, taux variable à partir du 2028-03-10, 2033-03-10	80 000	CAD	80 000	81 552
Financière Sun Life				
2,460 %, taux variable à partir du 2026-11-18, 2031-11-18	11 000	CAD	10 995	10 371
2,800 %, taux variable à partir du 2028-11-21, 2033-11-21	313 000	CAD	275 965	288 041
4,780 %, taux variable à partir du 2029-08-10, 2034-08-10	17 000	CAD	16 996	17 006
2,060 %, taux variable à partir du 2030-10-01, 2035-10-01	24 000	CAD	23 981	20 329
3,150 %, taux variable à partir du 2031-11-18, 2036-11-18	330 000	CAD	283 153	292 851
First Capital Real Estate Investment Trust				
5,572 %, 2031-03-01	30 000	CAD	30 000	30 356
Fonds de placement immobilier Crombie				
série F, 3,677 %, 2026-08-26	20 000	CAD	21 734	19 365
série H, 2,686 %, 2028-03-31	8 000	CAD	8 000	7 331
série K, 5,244 %, 2029-09-28	30 000	CAD	30 000	30 269
série L, 5,139 %, 2030-03-29	10 000	CAD	10 000	10 016
série I, 3,211 %, 2030-10-09	9 000	CAD	9 000	7 991
Fonds de placement immobilier RioCan				
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	200 000	CAD	176 661	180 634
série AF, 4,628 %, 2029-05-01	80 000	CAD	78 133	77 840
Fortis				
5,677 %, 2033-11-08	195 000	CAD	195 000	207 461
FortisBC Energy				
2,540 %, 2050-07-13	30 000	CAD	30 000	20 273
4,670 %, 2052-11-28	20 000	CAD	19 974	19 884
Glacier Credit Card Trust				
série 2022-1, 4,958 %, 2027-09-20	40 000	CAD	40 000	40 457
Great-West Lifeco				
6,670 %, 2033-03-21	41 000	CAD	58 864	46 401
5,998 %, 2039-11-16	30 000	CAD	33 966	33 642
2,981 %, 2050-07-08	46 000	CAD	38 560	33 852
série 1, 3,600 %, taux variable à partir du 2026-12-31, 2081-12-31	125 000	CAD	104 881	100 241
Hospital Infrastructure				
série A, 5,439 %, 2045-01-31	20 370	CAD	27 066	20 541
Hydro One				
7,350 %, 2030-06-03	100 000	CAD	115 076	115 009
6,930 %, 2032-06-01	107 000	CAD	138 737	123 872
4,890 %, 2037-03-13	150 000	CAD	147 646	151 869
2,710 %, 2050-02-28	280 000	CAD	198 944	197 880
iA Groupe financier				
3,072 %, taux variable à partir du 2026-09-24, 2031-09-24	150 000	CAD	141 333	143 136
Industries Toromont				
3,842 %, 2027-10-27	41 000	CAD	45 802	39 978

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Intact Corporation financière					
3,770 %, 2026-03-02	81 000	CAD	87 070	79 664	
2,179 %, 2028-05-18	130 000	CAD	120 472	119 532	
1,928 %, 2030-12-16	24 000	CAD	24 000	20 692	
2,954 %, 2050-12-16	18 000	CAD	18 000	13 090	
Inter Pipeline					
série 12, 3,983 %, 2031-11-25	410 000	CAD	369 053	370 278	
6,590 %, 2034-02-09	70 000	CAD	69 973	73 883	
Ivanhoé Cambridge II					
série 3, 4,994 %, 2028-06-02	20 000	CAD	20 000	20 363	
Keyera					
5,022 %, 2032-03-28	35 000	CAD	35 000	34 795	
Manulife Finance (Delaware)					
5,059 %, taux variable à partir du 2036-12-15, 2041-12-15	133 000	CAD	138 321	131 383	
Mercedes-Benz Canada Finance					
5,120 %, 2028-06-27	60 000	CAD	60 000	61 394	
Metro					
3,413 %, 2050-02-28	41 000	CAD	41 000	31 419	
North West Redwater Partnership					
série I, 4,350 %, 2039-01-10	210 000	CAD	229 872	198 117	
Nouvelle Autoroute 30					
série B, 4,114 %, 2042-03-31	329 719	CAD	332 713	290 818	
Original Wempi					
7,791 %, 2027-10-04	900 000	CAD	919 212	951 666	
Pembina Pipeline					
série 17, 3,530 %, 2031-12-10	300 000	CAD	266 223	272 731	
série 18, 4,490 %, 2051-12-10	230 000	CAD	201 958	194 570	
Plenary Properties					
6,288 %, 2044-01-31	19 942	CAD	29 287	21 835	
Reliance					
2,680 %, 2027-12-01	25 000	CAD	24 996	22 981	
2,670 %, 2028-08-01	25 000	CAD	24 542	22 556	
Rogers Communications					
3,250 %, 2029-05-01	57 000	CAD	56 855	53 238	
3,300 %, 2029-12-10	250 000	CAD	225 796	231 688	
4,250 %, 2032-04-15	385 000	CAD	365 675	366 844	
5,900 %, 2033-09-21	270 000	CAD	275 678	286 787	
6,750 %, 2039-11-09	295 000	CAD	342 183	334 005	
5,250 %, 2052-04-15	223 000	CAD	213 022	217 819	
Saputo					
5,250 %, 2029-11-29	10 000	CAD	10 000	10 257	
Société financière IGM					
3,440 %, 2027-01-26	152 000	CAD	154 376	146 664	
4,560 %, 2047-01-25	41 000	CAD	41 000	38 731	
Stantec					
5,393 %, 2030-06-27	120 000	CAD	120 000	122 529	
Suncor Énergie					
3,950 %, 2051-03-04	50 000	CAD	36 955	40 607	
TELUS					
2,850 %, 2031-11-13	100 000	CAD	99 752	87 365	
5,250 %, 2032-11-15	60 000	CAD	59 804	61 325	
4,950 %, 2033-03-28	285 000	CAD	284 492	284 752	
5,750 %, 2033-09-08	220 000	CAD	219 520	232 400	
5,100 %, 2034-02-15	240 000	CAD	239 146	241 836	
série CAB, 3,950 %, 2050-02-16	226 000	CAD	185 534	179 996	
5,650 %, 2052-09-13	90 000	CAD	89 652	93 053	
5,950 %, 2053-09-08	205 000	CAD	203 497	221 032	

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Teranet Holdings				
3,719 %, 2029-02-23	88 000	CAD	88 000	81 621
Teranet Income Fund				
5,754 %, 2040-12-17	70 000	CAD	76 949	67 623
TMX Group				
4,678 %, 2029-08-16	200 000	CAD	200 000	202 197
4,836 %, 2032-02-18	190 000	CAD	190 000	192 873
4,970 %, 2034-02-16	100 000	CAD	100 000	101 905
TransCanada PipeLines				
3,000 %, 2029-09-18	100 000	CAD	90 664	92 229
5,277 %, 2030-07-15	100 000	CAD	99 960	102 623
2,970 %, 2031-06-09	205 000	CAD	191 078	181 561
4,550 %, 2041-11-15	57 000	CAD	62 088	50 862
4,350 %, 2046-06-06	50 000	CAD	42 328	42 647
4,330 %, 2047-09-16	70 000	CAD	71 474	59 284
4,340 %, 2049-10-15	37 000	CAD	40 112	31 128
5,920 %, 2052-05-12	100 000	CAD	102 458	105 882
TransCanada Trust				
série 2017-B, 4,650 %, taux variable à partir du 2027-05-18, 2077-05-18	125 000	CAD	112 559	117 291
Ventas Canada Finance				
série G, 2,450 %, 2027-01-04	100 000	CAD	92 102	93 549
série I, 5,398 %, 2028-04-21	60 000	CAD	60 000	60 984
série H, 3,300 %, 2031-12-01	35 000	CAD	34 879	30 902
WSP Global				
2,408 %, 2028-04-19	30 000	CAD	30 000	27 533
5,548 %, 2030-11-22	316 000	CAD	316 000	328 323
			40 568 429	40 527 494
Total obligations canadiennes			96 615 158	95 853 418
Titres de marché monétaire canadiens				3,5
Bons du Trésor du Canada				
4,950 %, 2024-07-04	9 500 000	CAD	9 375 409	9 375 409
4,921 %, 2024-08-01	2 250 000	CAD	2 212 416	2 212 416
Total des titres de marché monétaire canadiens			11 587 825	11 587 825
Total des placements			291 903 095	327 893 463 99,5
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)				158 323 0,1
Autres éléments d'actif net				1 423 286 0,4
Actif net				329 475 072 100,0

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3590	31 232 289	42 445 462	158 323
Plus-value non réalisée sur dérivés						158 323

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	9 498 502

TABLEAU 3

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 2024-03-21 au 2024-03-28	Du 2024-04-01 au 2024-04-05	Obligations	28	31 215 930	192 265	31 655 907	31 686 795

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	6 102 455	118 960	114 457	(461 911)	5 873 961
2023	6 748 557	71 302	46 522	(438 266)	6 428 115
CATÉGORIE T					
2024	5 251 473	26 135	—	(396 289)	4 881 319
2023	5 899 305	65 366	—	(400 059)	5 564 612
CATÉGORIE I					
2024	9 969 732	57 332	304 048	(732 404)	9 598 708
2023	10 869 955	79 698	219 493	(740 544)	10 428 602
CATÉGORIE C					
2024	299 244	41 522	5 970	(30 742)	315 994
2023	268 025	36 363	2 152	(24 708)	281 832
CATÉGORIE R					
2024	9 135	—	6	(4 009)	5 132
2023	9 124	—	5	—	9 129
CATÉGORIE F					
2024	354 735	81 893	6 778	(37 875)	405 531
2023	305 627	75 826	2 947	(40 675)	343 725
CATÉGORIE S					
2024	37 455	536	6	(15 219)	22 778
2023	13 220	6 644	6	—	19 870
CATÉGORIE D					
2024	470 884	4 386	11 483	(51 099)	435 654
2023	487 732	6 191	6 704	(20 358)	480 269

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	65 324	135 758

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	4 875	582

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 :

	31 MARS 2024
	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	25 986

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	220 452	—	—	220 452	ACTIONS	226 668	1 203	—	227 871
OBLIGATIONS	54 130	41 723	—	95 853	OBLIGATIONS	41 236	25 219	—	66 455
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	11 588	—	—	11 588	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES MOBILIÈRES	—	122	—	122
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	158	—	158	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	12 117	953	—	13 070
TOTAL	286 170	41 881	—	328 051	TOTAL	280 021	27 497	—	307 518
					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	267	—	267
					TOTAL	—	267	—	267

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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

FONDS DESJARDINS ÉQUILIBRÉ DE DIVIDENDES
(AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	61 509	42 287	19 222	577	USD	61 566	42 801	18 765	563
GBP	4 124	—	4 124	124	GBP	3 358	—	3 358	101
EUR	3	—	3	—	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 MARS 2024	11 905	42 516	22 529	30 808	107 758	2 557
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 ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES (AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	14,0	Actions ordinaires	
Produits industriels	9,0	Services financiers	14,7
Énergie	7,2	Produits industriels	7,8
Consommation discrétionnaire	3,8	Énergie	6,6
Technologies de l'information	3,3	Communications	3,7
Communications	2,7	Consommation discrétionnaire	3,5
Consommation courante	2,5	Consommation courante	3,3
Matériaux	2,2	Technologies de l'information	2,8
Services publics	1,7	Matériaux	2,2
Immobilier	0,7	Services publics	1,7
Actions américaines	15,8	Immobilier	0,7
Actions étrangères	4,0	Actions privilégiées	5,9
Obligations canadiennes		Actions américaines	17,7
Sociétés	12,3	Actions étrangères	3,4
Gouvernement du Canada	9,4	Obligations canadiennes	
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	7,1	Gouvernement du Canada	8,8
Municipalités et institutions parapubliques	0,3	Sociétés	8,0
Titres de marché monétaire canadiens	3,5	Gouvernements et sociétés publiques des provinces	4,6
Instruments financiers dérivés	0,1	Municipalités et institutions parapubliques	0,2
Autres éléments d'actif net	0,4	Titres de marché monétaire canadiens	4,2
		Instruments financiers dérivés	(0,1)
		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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	968	520
Indice composé S&P/TSX de dividendes (rendement global)	3,00	6 773	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.

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	
	31 MARS 2024 %	30 SEPTEMBRE 2023 %
AAA	32	41
AA	24	21
A	30	29
BBB	14	9
TOTAL	100	100

Au 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	31 215 930
30 SEPTEMBRE 2023	39 173 586

FONDS DESJARDINS ÉQUILBRÉ DE DIVIDENDES (AUPARAVANT FONDS DESJARDINS REVENU DE DIVIDENDES)

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	43 414	100	45 685	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	30 391	70	31 981	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	13 023	30	13 704	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	7 764	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	31 215 930	39 173 586
PASSIFS ASSOCIÉS	31 686 795	39 660 542

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ÉQUILBRÉ MONDIAL

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	9 629	11 699
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 819 317	3 977 628
Souscriptions à recevoir	223 171	—
	<u>5 052 117</u>	<u>3 989 327</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 030	1 880
Parts rachetées à payer	—	3 049
	<u>1 030</u>	<u>4 929</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 051 087</u>	<u>3 984 398</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 042 354</u>	<u>728 261</u>
	<u>10,32</u>	<u>9,32</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 236 974</u>	<u>1 064 478</u>
	<u>10,77</u>	<u>9,63</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 675 412</u>	<u>1 444 964</u>
	<u>10,31</u>	<u>9,31</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 063 983</u>	<u>725 953</u>
	<u>10,56</u>	<u>9,48</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>32 364</u>	<u>20 742</u>
	<u>10,54</u>	<u>9,47</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	586	5 659
Distributions provenant des fonds sous-jacents	66 921	10 829
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	38 769	2 450
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	414 424	216 260
	<u>520 700</u>	<u>235 198</u>
Charges		
Frais de gestion	26 042	15 497
Frais d'administration	2 823	1 678
	<u>28 865</u>	<u>17 175</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>491 835</u>	<u>218 023</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>89 400</u>	<u>58 824</u>
	<u>1,06</u>	<u>1,02</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>84 493</u>	<u>57 572</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>131 502</u>	<u>21 932</u>
	<u>1,24</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>106 296</u>	<u>34 255</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>160 514</u>	<u>73 561</u>
	<u>1,08</u>	<u>0,94</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>148 179</u>	<u>78 468</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>107 705</u>	<u>62 129</u>
	<u>1,15</u>	<u>1,13</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>93 542</u>	<u>55 109</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 714</u>	<u>1 577</u>
	<u>1,17</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 328</u>	<u>1 987</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ÉQUILBRÉ MONDIAL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	89 400	58 824	131 502	21 932	160 514	73 561	107 705	62 129
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	306 241	204 632	387 968	504 368	402 228	849 978	236 754	135
Distributions réinvesties	5 966	—	7 436	—	10 421	—	6 563	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(81 548)	(60 454)	(346 974)	—	(332 061)	(76 816)	(5 999)	(911)
	230 659	144 178	48 430	504 368	80 588	773 162	237 318	(776)
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	1 042 354	642 012	1 236 974	527 179	1 675 412	1 126 887	1 063 983	544 010
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	2 714	1 577						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	12 988	19 656						
Distributions réinvesties	154	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 064)	(12 264)						
	9 078	7 392						
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	32 364	21 077						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	491 835	218 023
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(38 769)	(2 450)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(414 424)	(216 260)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(66 921)	(10 829)
Produit de la vente/échéance de placements	724 305	63 111
Achat de placements	(1 045 880)	(1 530 354)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	(2 741)
Charges à payer	(850)	(8)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(12 218)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(350 704)	(1 493 726)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 123 008	1 578 719
Montant global des rachats de parts rachetables	(773 695)	(90 365)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(679)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	348 634	1 488 354
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 070)	(5 372)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	11 699	13 931
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	9 629	8 559
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	719	855
Intérêts payés	572	23

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ÉQUILIBRÉ MONDIAL

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			95,4
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	77 162	1 196 558	1 361 206
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	234 738	1 970 478	2 034 004
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	54 424	1 231 249	1 424 107
Total des placements		4 398 285	4 819 317
Autres éléments d'actif net			231 770 4,6
Actif net			5 051 087 100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	78 141	30 551	596	(8 236)	101 052
2023	50 438	21 608	—	(6 306)	65 740
CATÉGORIE I					
2024	110 582	37 749	715	(34 189)	114 857
2023	100	52 752	—	—	52 852
CATÉGORIE C					
2024	155 185	39 859	1 041	(33 644)	162 441
2023	32 207	91 261	—	(7 917)	115 551
CATÉGORIE F					
2024	76 538	24 152	642	(599)	100 733
2023	55 157	14	—	(98)	55 073
CATÉGORIE D					
2024	2 190	1 253	15	(387)	3 071
2023	1 385	2 060	—	(1 309)	2 136

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
		%		%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A ET C	1,79	0,16	1,95	1,95	
CATÉGORIE F	0,74	0,16	0,90	0,90	
CATÉGORIE D	0,79	0,16	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 030	1 880

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	66 921	10 829

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	4 819	—	—	4 819	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 978	—	—	3 978
TOTAL	4 819	—	—	4 819	TOTAL	3 978	—	—	3 978

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 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	83	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	160 110	3,2
30 SEPTEMBRE 2023	143 589	3,6

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 652 153	8 035 112
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	766 501 804	649 305 680
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	28 697 957	79 017 568
Plus-value non réalisée sur dérivés	43 920	325 662
Souscriptions à recevoir	131 170	55 712
Somme à recevoir pour la vente de titres	775 334	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 193 990	1 037 848
	<u>802 996 328</u>	<u>737 777 582</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	48 709	93 130
Parts rachetées à payer	806 027	750 556
Somme à payer pour l'achat de titres	846 183	—
	<u>1 700 919</u>	<u>843 686</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>801 295 409</u>	<u>736 933 896</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 068 408	100 571 278
- par part	<u>28,32</u>	24,60
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 306 237	8 561 282
- par part	<u>9,60</u>	8,59
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	629 359 890	584 428 790
- par part	<u>22,84</u>	19,64
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 977 663	13 329 622
- par part	<u>16,85</u>	14,63
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	337 180	421 593
- par part	<u>8,19</u>	7,32
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 188 283	8 671 346
- par part	<u>17,28</u>	14,92
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 289	398 380
- par part	<u>9,24</u>	8,21

Catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 974 880	4 847 058
- par part	<u>14,77</u>	12,76

Catégorie W

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 694 579	15 704 547
- par part	<u>12,16</u>	10,46

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

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	167 804	106 205	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Dividendes	7 328 717	7 037 852	<u>56 314</u>	64 814
Revenus provenant des activités de prêt de titres	24 963	15 070	- par part	
Écart de conversion sur encaisse	41 763	(257 249)	<u>1,31</u>	1,33
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	26 204 521	11 862 937	<u>43 108</u>	48 815
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	147 101	(3 351 147)	Catégorie D	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	88 824 855	106 210 129	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	(281 741)	5 187 049	<u>845 831</u>	711 066
	<u>122 457 983</u>	<u>126 810 846</u>	- par part	
			<u>2,15</u>	1,97
			Nombre moyen de parts rachetables	
			<u>394 249</u>	360 942
Charges			Catégorie W	
Frais de gestion	1 233 984	1 154 215	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	983	1 004	<u>2 823 931</u>	2 074 860
Frais d'administration	134 430	124 866	- par part	
	<u>1 369 397</u>	1 280 085	<u>1,81</u>	1,66
Retenues d'impôt	77 641	90 530	Nombre moyen de parts rachetables	
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	39 007	48 754	<u>1 562 263</u>	1 248 845
	<u>1 486 045</u>	<u>1 419 369</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>120 971 938</u>	<u>125 391 477</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>16 038 228</u>	15 466 898		
- par part	<u>3,96</u>	3,66		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 046 529</u>	4 223 145		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 328 757</u>	1 427 545		
- par part	<u>1,37</u>	1,36		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>973 434</u>	1 052 431		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>97 107 586</u>	103 283 436		
- par part	<u>3,40</u>	3,14		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>28 546 001</u>	32 919 437		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 787 075</u>	1 518 061		
- par part	<u>2,35</u>	2,18		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>761 438</u>	696 706		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>56 685</u>	67 281		
- par part	<u>1,19</u>	1,16		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 557</u>	58 067		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>927 531</u>	777 516		
- par part	<u>2,39</u>	2,30		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>387 578</u>	337 328		

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	16 038 228	15 466 898	1 328 757	1 427 545	97 107 586	103 283 436	1 787 075	1 518 061
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	9 122 556	3 404 872	304 854	89 968	2 404 923	4 121 182	1 857 374	477 447
Distributions réinvesties	1 006 238	1 559 386	—	—	5 751 181	15 190 867	106 358	151 814
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 657 000)	(7 996 185)	(547 254)	(480 862)	(54 581 409)	(34 561 551)	(3 996 370)	(631 253)
	471 794	(3 031 927)	(242 400)	(390 894)	(46 425 305)	(15 249 502)	(2 032 638)	(1 992)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	(5 378 414)	—	—
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	—	—	(256 760)	(252 825)	—	—	—	—
	(1 012 892)	(1 568 519)	(341 402)	(397 581)	(5 751 181)	(15 190 867)	(106 396)	(151 869)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	116 068 408	103 682 244	9 306 237	9 299 865	629 359 890	650 851 282	12 977 663	10 439 739
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	56 685	67 281	927 531	777 516	56 314	64 814	845 831	711 066
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	80	96	1 145 327	1 117 661	68	67	582 871	210 307
Distributions réinvesties	68	67	42 455	87 708	76	74	47 745	87 305
Montant global des rachats de parts rachetables	(127 554)	(14 248)	(4 545 883)	(575 598)	(52 153)	—	(296 367)	(261 077)
	(127 406)	(14 085)	(3 358 101)	629 771	(52 009)	141	334 249	36 535
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	(31 331)	(2 104)	(1 865)	—	(26 566)
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	(10 312)	(11 977)	—	—	(8 776)	(9 174)	—	—
	(13 692)	(18 678)	(52 493)	(104 749)	(14 396)	(17 353)	(52 258)	(96 094)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	337 180	443 404	6 188 283	5 296 454	388 289	419 271	5 974 880	4 691 015

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	2 823 931	2 074 860
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	4 799 688	3 428 153
Distributions réinvesties	11	30
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 467 394)	(1 134 353)
	2 332 305	2 293 830
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	—	(167 331)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(166 204)	(195 659)
Remboursement de capital	—	—
	(166 204)	(362 990)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 694 579	14 748 967

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 971 938	125 391 477
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(41 763)	257 249
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(26 351 622)	(8 511 790)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(88 543 114)	(111 397 178)
Produit de la vente/échec de placements	90 413 833	67 083 346
Achat de placements	(42 113 868)	(40 265 170)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(775 334)	(4 652 663)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(156 142)	(568 465)
Charges à payer	(44 421)	(49 845)
Somme à payer pour l'achat de titres	846 183	514 397
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	54 205 690	27 801 355
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	20 142 283	12 840 709
Montant global des rachats de parts rachetables	(76 215 913)	(45 709 478)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(556 782)	(831 449)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(56 630 412)	(33 700 218)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	41 763	(257 556)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 382 959)	(6 156 416)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	8 035 112	6 953 031
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 652 153	796 612
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	176 837	114 994
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 086 659	6 362 823
Intérêts payés	1 251	—

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,2
Actions canadiennes			86,7
Énergie			5,3
TC Énergie	485 133	28 473 180	26 410 641
Tourmaline Oil	254 080	15 217 488	16 090 886
		<u>43 690 668</u>	<u>42 501 527</u>
Matériaux			5,8
CCL Industries, catégorie B	367 427	19 976 229	25 436 971
Franco-Nevada	130 751	21 596 807	21 103 211
		<u>41 573 036</u>	<u>46 540 182</u>
Produits industriels			23,1
Boyd Group Services	62 237	12 397 119	17 824 677
CAE	662 948	15 886 360	18 542 656
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	279 658	31 719 163	49 882 597
Groupe SNC-Lavalin	522 332	15 967 293	28 937 193
Stantec	180 150	6 935 711	20 259 669
Thomson Reuters	101 128	7 456 255	21 317 782
WSP Global	124 415	8 591 363	28 087 930
		<u>98 953 264</u>	<u>184 852 504</u>
Consommation discrétionnaire			8,0
Magna International, catégorie A	234 075	15 517 260	17 272 394
Restaurant Brands International	240 957	18 016 829	25 919 744
Vêtements de Sport Gildan	419 831	14 141 265	21 104 904
		<u>47 675 354</u>	<u>64 297 042</u>
Consommation courante			8,0
Alimentation Couche-Tard	315 547	11 766 184	24 394 939
Empire Company, catégorie A	396 940	13 274 006	13 130 775
Metro	201 196	8 627 245	14 630 973
Premium Brands Holdings	134 504	12 715 465	11 903 604
		<u>46 382 900</u>	<u>64 060 291</u>
Services financiers			20,6
Banque de Montréal	139 110	17 690 615	18 397 298
Banque Nationale du Canada	131 292	11 406 607	14 975 166
Banque Scotia	478 360	32 364 300	33 518 685
Brookfield, catégorie A	752 370	26 770 134	42 644 332
Definity Financial	250 463	9 164 238	10 804 974
Financière Manuvie	639 450	12 976 723	21 632 594
Intact Corporation financière	106 905	12 367 009	23 523 376
		<u>122 739 626</u>	<u>165 496 425</u>
Technologies de l'information			13,1
CGI, catégorie A	163 355	12 490 111	24 411 771
Descartes Systems Group	143 390	11 511 373	17 766 021
Enghouse Systems	439 030	20 622 187	13 403 586
Kinaxis	109 062	15 468 112	16 795 548
Open Text	490 495	22 123 218	25 780 417
Shopify, catégorie A	62 230	5 820 647	6 503 035
		<u>88 035 648</u>	<u>104 660 378</u>

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				2,8
Colliers International Group	80 049	12 870 729	13 253 715	
Groupe Altus	176 396	7 645 013	9 151 423	
		<u>20 515 742</u>	<u>22 405 138</u>	
Total des actions canadiennes		509 566 238	694 813 487	
Actions américaines				11,1
Matériaux				1,7
Air Liquide	240 873	9 561 179	13 602 385	
Consommation discrétionnaire				1,6
Amazon.com	53 310	9 266 295	13 025 431	
Soins de santé				4,2
Abbott Laboratories	59 320	9 268 405	9 132 798	
Becton, Dickinson and Company	25 055	6 419 478	8 398 020	
UnitedHealth Group	23 920	8 920 333	16 028 693	
		<u>24 608 216</u>	<u>33 559 511</u>	
Technologies de l'information				3,6
Microsoft	27 759	4 497 506	15 819 473	
Oracle	75 175	4 867 389	12 790 652	
		<u>9 364 895</u>	<u>28 610 125</u>	
Total des actions américaines		52 800 585	88 797 452	
Actions étrangères				1,4
France				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	47 260	9 213 621	11 588 822	
Total des placements		571 580 444	795 199 761	99,2
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			43 920	—
Autres éléments d'actif net			6 051 728	0,8
Actif net			801 295 409	100,0

FONDS DESJARDINS CROISSANCE DE DIVIDENDES

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	1	avril 2024	1,3552	58 196 942	78 869 386	43 920
Plus-value non réalisée sur dérivés						43 920

TABLEAU 2

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	28 697 957	29 271 916

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 087 679	339 189	38 543	(367 018)	4 098 393
2023	4 282 498	141 740	68 920	(337 227)	4 155 931
CATÉGORIE T					
2024	997 232	32 788	—	(60 723)	969 297
2023	1 073 580	10 796	—	(55 364)	1 029 012
CATÉGORIE I					
2024	29 763 812	110 146	274 756	(2 589 488)	27 559 226
2023	33 290 026	216 653	826 592	(1 823 682)	32 509 589
CATÉGORIE C					
2024	911 038	114 102	6 849	(261 730)	770 259
2023	704 736	33 075	11 291	(45 132)	703 970
CATÉGORIE R					
2024	57 588	10	9	(16 444)	41 163
2023	59 489	13	9	(1 945)	57 566
CATÉGORIE F					
2024	581 305	67 954	2 675	(293 753)	358 181
2023	303 924	79 586	6 348	(39 867)	349 991
CATÉGORIE S					
2024	48 519	7	9	(6 522)	42 013
2023	48 807	8	9	—	48 824
CATÉGORIE D					
2024	379 777	42 679	3 516	(21 579)	404 393
2023	358 373	16 946	7 374	(21 029)	361 664
CATÉGORIE W					
2024	1 501 445	418 603	1	(218 877)	1 701 172
2023	1 158 728	337 517	3	(111 849)	1 384 399

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,65	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	48 709	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	1 093	—

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

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie de 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 \$)

31 MARS 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	795 200	—	—	795 200	ACTIONS	728 323	—	—	728 323
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	44	—	44	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	326	—	326
TOTAL	795 200	44	—	795 244	TOTAL	728 323	326	—	728 649

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 2024	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR	30 SEPTEMBRE 2023	ÉLÉMENTS D'ACTIF FINANCIERS	ÉLÉMENTS DE PASSIF FINANCIERS	EXPOSITION NETTE	EFFET SUR
				L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES					L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
USD	100 719	78 825	21 894	657	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Produits industriels	23,1	Produits industriels	23,1
Services financiers	20,6	Services financiers	16,8
Technologies de l'information	13,1	Technologies de l'information	15,8
Consommation discrétionnaire	8,0	Consommation courante	9,6
Consommation courante	8,0	Consommation discrétionnaire	7,8
Matériaux	5,8	Matériaux	5,5
Énergie	5,3	Énergie	3,9
Immobilier	2,8	Immobilier	2,4
Actions américaines	11,1	Actions américaines	12,4
Actions étrangères	1,4	Actions étrangères	1,5
Autres éléments d'actif net	0,8	Instruments financiers dérivés	0,1
		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 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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	20 845	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 31 mars 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	35 662	100	21 529	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	24 963	70	15 070	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	10 699	30	6 459	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	9 373	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 029	0,0

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 186 171	514 897
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	286 459 429	242 531 237
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 477 497	41 929 999
Plus-value non réalisée sur dérivés	123 452	—
Souscriptions à recevoir	37 296	2 893
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	3 307 443
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	2 017 819	983 411
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	587 433	707 919
	<u>294 889 097</u>	<u>289 977 799</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 770	5 600
Moins-value non réalisée sur dérivés	—	198 129
Parts rachetées à payer	193 079	554 838
Somme à payer pour l'achat de titres	—	1 869 191
Engagements relatifs à des mises en pension	2 017 819	983 411
	<u>2 213 668</u>	<u>3 611 169</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>292 675 429</u>	<u>286 366 630</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>6 029 226</u>	<u>5 587 125</u>
	<u>13,81</u>	<u>12,01</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>392 267</u>	<u>345 729</u>
	<u>8,20</u>	<u>7,37</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>280 740 141</u>	<u>275 846 441</u>
	<u>13,71</u>	<u>11,92</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 202 910</u>	<u>1 316 135</u>
	<u>13,41</u>	<u>11,66</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>125 951</u>	<u>154 302</u>
	<u>8,29</u>	<u>7,44</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>699 956</u>	<u>622 167</u>
	<u>13,48</u>	<u>11,73</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>153 380</u>	<u>139 686</u>
	<u>9,10</u>	<u>8,13</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>236 550</u>	<u>316 369</u>
	<u>11,83</u>	<u>10,30</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 095 048</u>	<u>2 038 676</u>
	<u>12,42</u>	<u>10,78</u>

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

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	158 129	128 521	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 507 (1 502)
Dividendes	5 112 466	5 750 220	- par part	1,32 (0,90)
Revenus provenant des activités de prêt de titres	9 402	11 129	Nombre moyen de parts rachetables	17 073 1 667
Écart de conversion sur encaisse	(31 837)	(19 280)	Catégorie D	
Variation de la juste valeur :			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 818 34 697
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	8 714 427	16 157 398	- par part	1,69 0,79
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(307 212)	—	Nombre moyen de parts rachetables	24 810 43 813
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	31 261 135	1 571 472	Catégorie W	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	321 581	30 551	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	396 287 75 172
	45 238 091	23 630 011	- par part	1,87 0,71
Charges			Nombre moyen de parts rachetables	212 417 106 038
Frais de gestion	73 383	86 019		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	369	424		
Frais d'administration	8 207	9 607		
	81 959	96 050		
Retenues d'impôt	45 326	15 491		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	41 874	48 391		
	169 159	159 932		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 068 932	23 470 079		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	855 692	386 774		
- par part	1,90	0,73		
Nombre moyen de parts rachetables	450 225	530 721		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 159	18 326		
- par part	1,13	0,53		
Nombre moyen de parts rachetables	47 090	34 738		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 389 823	22 790 554		
- par part	2,00	0,93		
Nombre moyen de parts rachetables	21 720 696	24 620 824		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	191 404	101 168		
- par part	1,84	0,80		
Nombre moyen de parts rachetables	104 122	125 862		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 796	10 827		
- par part	1,13	0,52		
Nombre moyen de parts rachetables	16 670	20 712		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 446	54 063		
- par part	1,93	0,92		
Nombre moyen de parts rachetables	51 427	58 972		

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	855 692	386 774	53 159	18 326	43 389 823	22 790 554	191 404	101 168
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	429 985	1 135 241	100 074	133 630	73 113	5 383 493	132 482	369 183
Distributions réinvesties	46 573	57 303	60	57	5 118 436	5 870 501	10 926	13 673
Montant global des rachats de parts rachetables	(842 849)	(1 158 570)	(91 780)	(4 297)	(38 569 236)	(24 486 804)	(437 111)	(461 424)
	(366 291)	33 974	8 354	129 390	(33 377 687)	(13 232 810)	(293 703)	(78 568)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(47 300)	(58 155)	(2 784)	(2 224)	(5 118 436)	(5 870 501)	(10 926)	(13 673)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(12 191)	(9 661)	—	—	—	—
	(47 300)	(58 155)	(14 975)	(11 885)	(5 118 436)	(5 870 501)	(10 926)	(13 673)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 029 226	6 607 253	392 267	371 672	280 740 141	302 110 721	1 202 910	1 425 691
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	18 796	10 827	99 446	54 063	22 507	(1 502)	41 818	34 697
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	28	39	23 697	55 169	63	50 001	29 621	16 486
Distributions réinvesties	60	58	9 267	10 966	65	62	3 539	6 772
Montant global des rachats de parts rachetables	(42 084)	—	(45 286)	(179 517)	(3 000)	—	(150 987)	(158 027)
	(41 996)	97	(12 322)	(113 382)	(2 872)	50 063	(117 827)	(134 769)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 090)	(1 448)	(9 335)	(10 966)	(2 021)	(285)	(3 810)	(7 042)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4 061)	(5 511)	—	—	(3 920)	(415)	—	—
	(5 151)	(6 959)	(9 335)	(10 966)	(5 941)	(700)	(3 810)	(7 042)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	125 951	165 789	699 956	678 573	153 380	49 290	236 550	422 247

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	396 287	75 172
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	942 199	837 954
Distributions réinvesties	22	20
Montant global des rachats de parts rachetables	(236 854)	(40 696)
	705 367	797 278
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(45 282)	(23 244)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	—	—
	(45 282)	(23 244)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 095 048	1 741 741

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 068 932	23 470 079
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	31 837	19 280
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(8 407 215)	(16 157 398)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(31 582 716)	(1 602 023)
Produit de la vente/échéance de placements	111 181 942	160 354 955
Achat de placements	(77 989 147)	(146 766 402)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 307 443	(431 484)
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(1 034 408)	406 517
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	120 486	120 790
Charges à payer	(2 830)	(3 938)
Engagements relatifs à des mises en pension	1 034 408	(406 517)
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 869 191)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	39 859 541	19 003 859
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 696 859	7 951 653
Montant global des rachats de parts rachetables	(40 780 946)	(26 439 902)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(72 208)	(43 713)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(39 156 295)	(18 531 962)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(31 972)	(19 513)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	671 274	452 384
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	514 897	43 058
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 186 171	495 442
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	155 056	139 284
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 192 627	5 852 412
Intérêts payés	2 562	10 358

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,7
Actions canadiennes			83,3
Énergie			16,8
Canadian Natural Resources	144 232	7 360 441	14 903 493
Cenovus Energy	251 730	5 510 884	6 816 848
Enbridge	201 023	8 859 511	9 840 076
Pembina Pipeline	161 389	6 176 303	7 716 008
Suncor Énergie	195 676	5 981 080	9 781 843
		33 888 219	49 058 268
Matériaux			3,7
Mines Agnico Eagle	57 832	4 998 929	4 671 091
Nutrien	82 125	5 300 426	6 043 579
		10 299 355	10 714 670
Produits industriels			11,9
Canadien Pacifique Kansas City	74 366	6 799 617	8 881 531
Finning International	159 491	5 343 230	6 349 337
Groupe SNC-Lavalin	109 980	4 406 999	6 092 892
RB Global	72 017	5 760 136	7 429 994
TFI International	9 426	1 586 842	2 036 016
Waste Connections	16 884	2 518 078	3 931 777
		26 414 902	34 721 547
Consommation discrétionnaire			4,4
Dollarama	27 812	1 614 786	2 869 920
Magna International, catégorie A	37 659	2 762 271	2 778 858
Restaurant Brands International	67 024	5 639 385	7 209 772
		10 016 442	12 858 550
Services financiers			32,6
Banque de Montréal	134 476	16 274 730	17 784 451
Banque Royale du Canada	148 520	13 932 096	20 290 802
Banque Scotia	161 917	11 098 842	11 345 524
Banque Toronto-Dominion	177 324	11 981 771	14 496 237
Brookfield, catégorie A	86 902	3 127 746	4 925 605
Brookfield Asset Management, catégorie A	82 327	3 167 154	4 684 406
Financière Manuvie	219 905	5 062 521	7 439 386
Financière Sun Life	133 503	7 678 056	9 867 207
Groupe TMX	134 616	3 639 216	4 809 830
		75 962 132	95 643 448
Technologies de l'information			4,2
Constellation Software	1 695	3 025 719	6 271 500
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	2 273	—	—
Open Text	112 820	6 077 955	5 929 819
		9 103 674	12 201 319

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Communications				4,5
BCE	155 757	8 893 861	7 169 495	
Québecor, catégorie B	198 947	5 998 782	5 906 736	
		<u>14 892 643</u>	<u>13 076 231</u>	
Services publics				3,0
Brookfield Infrastructure Partners	131 085	6 079 714	5 544 896	
Fortis	63 062	3 622 474	3 375 078	
		<u>9 702 188</u>	<u>8 919 974</u>	
Immobilier				2,2
Fiducie de placement immobilier Granite	36 171	2 842 471	2 796 380	
Fonds de placement immobilier RioCan	202 042	3 947 231	3 731 716	
		<u>6 789 702</u>	<u>6 528 096</u>	
Total des actions canadiennes		197 069 257	243 722 103	
Actions américaines				10,5
Matériaux				1,0
Rio Tinto	34 225	2 875 161	2 955 096	
Consommation courante				2,2
PepsiCo	11 581	2 639 117	2 745 389	
Target	15 871	3 247 403	3 809 672	
		<u>5 886 520</u>	<u>6 555 061</u>	
Soins de santé				2,2
Abbott Laboratories	22 598	3 391 571	3 479 146	
Zoetis	13 240	2 855 025	3 034 653	
		<u>6 246 596</u>	<u>6 513 799</u>	
Technologies de l'information				3,9
Analog Devices	10 594	2 710 330	2 838 307	
Microsoft	8 897	4 321 503	5 070 278	
Salesforce	8 762	2 447 520	3 574 575	
		<u>9 479 353</u>	<u>11 483 160</u>	
Immobilier				1,2
American Tower	12 837	3 214 541	3 435 766	
Total des actions américaines		27 702 171	30 942 882	
Actions étrangères				3,9
France				1,4
Publicis Groupe	28 195	3 031 470	4 163 570	
Irlande				1,2
CRH	30 027	2 801 809	3 508 459	

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Pays-Bas			1,3
Wolters Kluwer	17 565	2 582 499	3 727 110
Total des actions étrangères		8 415 778	11 399 139
Total des actions		233 187 206	286 064 124
Titres de marché monétaire canadiens			1,7
Bons du Trésor du Canada			
4,833 %, 2024-06-06	400 000 CAD	396 327	396 327
4,868 %, 2024-06-20	2 000 000 CAD	1 977 844	1 977 844
Hydro-Québec, billets			
4,000 %, 2024-04-02	2 500 000 CAD	2 498 631	2 498 631
Total des titres de marché monétaire canadiens		4 872 802	4 872 802
Total des placements		238 060 008	290 936 926 99,4
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			123 452 —
Autres éléments d'actif net			1 615 051 0,6
Actif net			292 675 429 100,0

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3590	24 353 286	33 096 725	123 452
Plus-value non réalisée sur dérivés						123 452

TABLEAU 2

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	2 500 457	2 550 466

TABLEAU 3

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES		VALEUR DE RACHAT \$
					TITRES \$	TRÉSORERIE \$	
2024-03-28	2024-04-01	Titres de marché monétaire	1	1 977 040	—	2 016 703	2 017 819

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	465 077	34 846	3 529	(66 938)	436 514
2023	526 227	89 422	4 696	(93 319)	527 026
CATÉGORIE T					
2024	46 892	12 831	8	(11 894)	47 837
2023	30 412	16 948	7	(518)	46 849
CATÉGORIE I					
2024	23 136 429	5 625	390 699	(3 051 140)	20 481 613
2023	25 318 646	421 118	484 701	(1 951 623)	24 272 842
CATÉGORIE C					
2024	112 851	10 501	853	(34 472)	89 733
2023	122 995	30 000	1 154	(37 007)	117 142
CATÉGORIE R					
2024	20 731	3	8	(5 541)	15 201
2023	20 707	5	7	—	20 719
CATÉGORIE F					
2024	53 063	1 837	718	(3 700)	51 918
2023	64 613	4 385	921	(14 469)	55 450
CATÉGORIE S					
2024	17 180	7	8	(343)	16 852
2023	169	5 494	7	—	5 670
CATÉGORIE D					
2024	30 724	2 709	315	(13 756)	19 992
2023	51 886	1 507	646	(14 804)	39 235
CATÉGORIE W					
2024	189 096	81 355	2	(21 208)	249 245
2023	84 058	74 502	2	(3 575)	154 987

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	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.

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 CANADIENNES DE REVENU

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 770	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	9 181	5 976

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 :

	31 MARS 2024
	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	18 328

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	286 064	—	—	286 064	ACTIONS	279 824	—	—	279 824
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 873	—	—	4 873	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 637	—	—	4 637
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	123	—	123					
TOTAL	290 937	123	—	291 060	TOTAL	284 461	—	—	284 461
					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
					INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	198	—	198
					TOTAL	—	198	—	198

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	34 683	32 973	1 710	51	USD	34 980	31 723	3 257	98
EUR	7 891	—	7 891	237	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	32,6	Services financiers	35,4
Énergie	16,8	Énergie	14,8
Produits industriels	11,9	Produits industriels	10,4
Communications	4,5	Communications	6,1
Consommation discrétionnaire	4,4	Technologies de l'information	3,9
Technologies de l'information	4,2	Matériaux	3,9
Matériaux	3,7	Consommation discrétionnaire	3,2
Services publics	3,0	Services publics	2,8
Immobilier	2,2	Immobilier	2,5
Actions américaines	10,5	Actions américaines	10,2
Actions étrangères	3,9	Actions étrangères	4,5
Titres de marché monétaire canadiens	1,7	Titres de marché monétaire canadiens	1,6
Autres éléments d'actif net	0,6	Instruments financiers dérivés	(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 31 mars 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	
			31 MARS 2024
	%		\$
Indice composé S&P/TSX de dividendes (rendement global)	3,00		8 796

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 31 mars 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 :

	\$
31 MARS 2024	1 977 040
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	13 432	100	15 896	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	9 402	70	11 129	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 030	30	4 767	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
	\$	%
31 MARS 2024	12 139	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	1 977 040	963 978
PASSIFS ASSOCIÉS	2 017 819	983 411

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	274 345	57 263
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	123 306 422	101 450 866
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 580 449	13 604 732
Souscriptions à recevoir	59 992	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	288 698	293 045
	128 509 906	115 405 906
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	182	185
Parts rachetées à payer	11 574	53 214
	11 756	53 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	128 498 150	115 352 507
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	41 760	17 867
	10,73	9,28
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	125 412 588	113 716 042
	10,67	9,22
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 669	930
	10,71	9,30
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 094	936
	10,72	9,36
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	62 988	53 519
	10,74	9,28
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 978 051	1 563 213
	10,82	9,33

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.

la société de gestion des Fonds Desjardins
Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	38 416	84 963
Dividendes	1 801 416	1 763 474
Revenus provenant des activités de prêt de titres	4 423	2 803
Écart de conversion sur encaisse	(2 113)	(386)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 212 893)	388 298
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	18 655 923	7 677 263
	19 285 172	9 916 415
Charges		
Frais de gestion	455	—
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	155	151
Frais d'administration	81	—
	691	151
Retenues d'impôt	2 909	2 351
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	7 048	3 793
	10 648	6 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 274 524	9 910 120
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 567	—
	1,45	—
Nombre moyen de parts rachetables	2 453	—
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	18 918 274	9 882 661
	1,60	0,84
Nombre moyen de parts rachetables	11 860 929	11 777 692
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	156	—
	1,54	—
Nombre moyen de parts rachetables	102	—
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	158	—
	1,57	—
Nombre moyen de parts rachetables	101	—
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 054	—
	1,56	—
Nombre moyen de parts rachetables	5 785	—
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	343 315	27 459
	1,64	0,45
Nombre moyen de parts rachetables	209 181	60 863

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 567	—	18 918 274	9 882 661	156	—	158	—
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	20 326	—	467 612	2 219 364	583	—	—	—
Distributions réinvesties	115	—	1 792 917	1 583 298	10	—	22	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(7 689 340)	(870 613)	—	—	—	—
	20 441	—	(5 428 811)	2 932 049	593	—	22	—
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(115)	—	(1 792 917)	(1 583 298)	(10)	—	(22)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(115)	—	(1 792 917)	(1 583 298)	(10)	—	(22)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	41 760	—	125 412 588	116 959 810	1 669	—	1 094	—
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 054	—	343 315	27 459				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 000	—	1 170 943	864 116				
Distributions réinvesties	31	—	14	9				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(67 634)	(88 512)				
	1 031	—	1 103 323	775 613				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(616)	—	(31 800)	(8 323)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	—	—	—	—				
	(616)	—	(31 800)	(8 323)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	62 988	—	2 978 051	1 008 439				

* Début des opérations en avril 2023.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 274 524	9 910 120
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	2 113	386
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 212 893	(388 298)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(18 655 923)	(7 677 263)
Produit de la vente/échéance de placements	52 430 667	13 765 858
Achat de placements	(47 818 910)	(15 465 169)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	528 272
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 347	(31 981)
Charges à payer	(3)	110
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(2 745 094)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	6 449 708	(2 103 059)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	1 600 472	3 110 849
Montant global des rachats de parts rachetables	(7 798 614)	(871 755)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(32 371)	(8 314)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 230 513)	2 230 780
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(2 113)	55
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	217 082	127 776
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	57 263	30 715
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	274 345	158 491
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	38 296	94 309
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 803 530	1 719 593
Intérêts payés	143	16

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,0
Actions canadiennes			90,4
Matériaux			8,5
Mines Agnico Eagle	49 254	3 479 656	3 978 298
Nutrien	24 495	2 862 375	1 802 587
Teck Resources, catégorie B	15 276	920 854	947 112
Wheaton Precious Metals	65 865	3 479 271	4 202 187
		10 742 156	10 930 184
Produits industriels			21,2
Canadien Pacifique Kansas City	63 337	5 893 253	7 564 338
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	30 111	4 465 901	5 370 899
Finning International	15 895	608 468	632 780
RB Global	30 283	2 324 926	3 124 297
Stantec	10 183	628 557	1 145 180
Thomson Reuters	12 321	1 725 316	2 597 267
Waste Connections	17 065	2 981 458	3 973 927
WSP Global	12 461	1 822 579	2 813 195
		20 450 458	27 221 883
Consommation discrétionnaire			3,2
Magna International, catégorie A	12 859	1 069 861	948 866
Restaurant Brands International	24 188	2 280 584	2 601 903
Vêtements de Sport Gildan	10 737	425 956	539 749
		3 776 401	4 090 518
Consommation courante			4,2
Compagnies Loblaw	20 714	2 433 561	3 109 171
George Weston	11 092	1 701 007	2 029 947
Premium Brands Holdings	3 539	343 398	313 202
		4 477 966	5 452 320
Services financiers			40,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	54 775	3 797 705	3 761 399
Banque de Montréal	49 443	6 727 173	6 538 837
Banque Royale du Canada	76 536	10 091 586	10 456 348
Banque Scotia	57 946	4 897 155	4 060 276
Banque Toronto-Dominion	111 280	10 560 755	9 097 140
Brookfield, catégorie A	91 055	4 714 608	5 160 997
Brookfield Asset Management, catégorie A	29 857	1 281 790	1 698 863
Financière Manuvie	109 711	2 570 203	3 711 523
Financière Sun Life	55 587	3 443 642	4 108 435
Intact Corporation financière	15 505	2 866 589	3 411 720
		50 951 206	52 005 538
Technologies de l'information			4,4
Constellation Software	1 256	3 482 902	4 647 200
Open Text	19 025	999 827	999 954
		4 482 729	5 647 154
Communications			5,4
BCE	85 181	5 816 977	3 920 881
TELUS	140 803	4 437 966	3 051 201
		10 254 943	6 972 082

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES DE REVENU

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				3,0
Fiducie de placement immobilier Granite	14 733	1 302 035	1 139 008	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	33 323	1 648 079	1 549 186	
Fonds de placement immobilier RioCan	60 721	1 351 228	1 121 519	
		<u>4 301 342</u>	<u>3 809 713</u>	
Total des actions canadiennes		109 437 201	116 129 392	
Actions américaines				3,3
Soins de santé				0,9
Zoetis	5 094	1 144 590	1 167 562	
Technologies de l'information				2,4
Microsoft	4 282	1 469 859	2 440 253	
Salesforce	1 622	608 524	661 717	
		<u>2 078 383</u>	<u>3 101 970</u>	
Total des actions américaines		3 222 973	4 269 532	
Actions étrangères				4,3
France				3,1
Publicis Groupe	11 114	1 183 437	1 641 210	
Schneider Electric, C.A.A.E.	38 643	1 342 686	2 371 178	
		<u>2 526 123</u>	<u>4 012 388</u>	
Irlande				1,2
CRH	12 853	1 222 555	1 501 789	
Total des actions étrangères		3 748 678	5 514 177	
Total des actions		116 408 852	125 913 101	
Titres de marché monétaire canadiens				1,5
Bons du Trésor du Canada 4,950 %, 2024-07-04	2 000 000 CAD	1 973 770	1 973 770	
Total des placements		118 382 622	127 886 871	99,5
Autres éléments d'actif net			611 279	0,5
Actif net			128 498 150	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	4 580 449	4 672 058

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Sociétére 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 926	1 953	11	—	3 890
CATÉGORIE I					
2024	12 330 584	45 791	173 323	(798 788)	11 750 910
2023	11 686 747	226 875	167 104	(90 214)	11 990 512
CATÉGORIE C					
2024	100	55	1	—	156
CATÉGORIE F					
2024	100	—	2	—	102
CATÉGORIE D					
2024	5 765	95	3	—	5 863
CATÉGORIE W					
2024	167 551	114 376	1	(6 640)	275 288
2023	23 499	87 943	1	(9 036)	102 407

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)

	31 MARS 2024 TAUX ANNUEL %		
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A ET C	1,65	0,17	1,82
CATÉGORIE F	0,56	0,17	0,73
CATÉGORIE D	0,65	0,17	0,82

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	182	185

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	733	546

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 :

31 MARS 2024	
\$	
PAIEMENTS INDIRECTS	2 200

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	125 913	—	—	125 913	ACTIONS	113 474	—	—	113 474
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 974	—	—	1 974	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 582	—	—	1 582
TOTAL	127 887	—	—	127 887	TOTAL	115 056	—	—	115 056

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	8 191	—	8 191	246	USD	6 212	—	6 212	186
EUR	1 641	—	1 641	49	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	40,5	Services financiers	40,9
Produits industriels	21,2	Produits industriels	19,8
Matériaux	8,5	Matériaux	10,4
Communications	5,4	Communications	6,8
Technologies de l'information	4,4	Consommation courante	4,6
Consommation courante	4,2	Consommation discrétionnaire	4,1
Consommation discrétionnaire	3,2	Immobilier	3,3
Immobilier	3,0	Technologies de l'information	1,5
Actions étrangères	4,3	Services publics	0,6
Actions américaines	3,3	Actions américaines	3,4
Titres de marché monétaire canadiens	1,5	Actions étrangères	3,0
Autres éléments d'actif net	0,5	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX de dividendes (rendement global)	3,00	3 855	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	6 319	100	4 004	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	4 423	70	2 803	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 896	30	1 201	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 MONTANT	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	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
	\$	%
31 MARS 2024	174 921	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	148 950	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	—	1 041 529
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	315 282 849	279 626 024
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 501 805	46 375 308
Souscriptions à recevoir	24 319	54 659
Somme à recevoir pour la vente de titres	664 344	3 904 848
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	638 720	454 762
	<u>325 112 037</u>	<u>331 457 130</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	41 035	—
Charges à payer	424	2 274
Parts rachetées à payer	—	674 407
Somme à payer pour l'achat de titres	576 782	1 670 851
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	1 313	—
	<u>619 554</u>	<u>2 347 532</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>324 492 483</u>	<u>329 109 598</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>310 010 131</u>	<u>317 780 055</u>
	<u>11,76</u>	<u>11,08</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>14 482 352</u>	<u>11 329 543</u>
	<u>10,77</u>	<u>10,08</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	17 729	162 016
Dividendes	4 088 389	4 217 449
Revenus provenant des activités de prêt de titres	11 652	17 274
Écart de conversion sur encaisse	613	(1 158)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	12 972 062	12 457 742
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	26 414 641	26 561 212
	<u>43 505 086</u>	<u>43 414 535</u>
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	424	464
Retenues d'impôt	1 345	1 108
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	89 391	135 845
	<u>91 160</u>	<u>137 417</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>43 413 926</u>	<u>43 277 118</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 689 185	42 304 073
- par part	1,51	1,39
Nombre moyen de parts rachetables	<u>27 526 391</u>	<u>30 448 490</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 724 741	973 045
- par part	1,38	1,18
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 251 464</u>	<u>826 512</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	41 689 185	42 304 073	1 724 741	973 045
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	—	6 280 754	3 496 885	3 726 489
Distributions réinvesties	21 786 972	36 660 306	80	112
Montant global des rachats de parts rachetables	(49 459 109)	(31 569 843)	(1 216 305)	(681 363)
	(27 672 137)	11 371 217	2 280 660	3 045 238
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	310 010 131	348 681 121	14 482 352	10 320 640

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 413 926	43 277 118
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(613)	1 158
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 972 062)	(12 457 742)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(26 414 641)	(26 561 212)
Produit de la vente/échéance de placements	123 136 705	137 771 843
Achat de placements	(81 533 012)	(122 133 191)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 240 504	(3 178 913)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(183 958)	57 232
Charges à payer	(1 850)	1 793
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	1 313	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 094 069)	968 706
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	47 592 243	17 746 792
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 527 225	10 026 854
Montant global des rachats de parts rachetables	(51 349 821)	(32 049 939)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(852 512)	(841 424)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(48 675 108)	(22 864 509)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	301	(2 330)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 082 564)	(5 120 047)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 041 529	6 459 910
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(41 035)	1 339 863
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	22 722	149 065
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 899 501	4 279 078
Intérêts payés	4 993	644

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			99,8
Énergie			7,9
ARC Resources	48 362	948 333	1 167 942
Cameco	48 206	2 756 617	2 826 800
Canadian Natural Resources	29 356	1 457 246	3 033 355
Cenovus Energy	85 423	1 440 590	2 313 255
Enbridge	184 996	9 267 713	9 055 554
Matr	91 745	1 527 249	1 629 391
Parkland	97 919	3 501 197	4 224 226
Pason Systems	23 089	325 300	361 112
TC Énergie	3 159	147 451	171 976
Topaz Energy	1 680	32 486	37 464
Tourmaline Oil	12 271	715 541	777 122
		22 119 723	25 598 197
Matériaux			12,1
Canfor	9 923	162 913	169 783
CCL Industries, catégorie B	92 295	5 587 372	6 389 583
Ero Copper	6 817	116 882	178 060
First Quantum Minerals	24 717	297 966	359 880
Franco-Nevada	55 455	9 699 955	8 950 437
Interfor	16 025	320 750	339 089
Ivanhoe Mines, catégorie A	1 738	11 937	28 086
Methanex	1 151	62 102	69 486
Mines Agnico Eagle	99 872	7 914 156	8 066 661
Pan American Silver	75 037	1 580 379	1 532 256
Stella-Jones	33 133	2 389 969	2 617 507
Teck Resources, catégorie B	32 565	1 653 054	2 019 030
West Fraser Timber	3 328	345 347	389 243
Wheaton Precious Metals	125 003	7 063 218	7 975 191
		37 206 000	39 084 292
Produits industriels			13,7
Badger Infrastructure Solution	28 441	1 214 209	1 427 738
Boyd Group Services	29 566	5 548 008	8 467 702
Canadien Pacifique Kansas City	1 377	164 454	164 455
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	86 403	13 039 957	15 411 823
Finning International	36 421	1 275 125	1 449 920
GFL Environmental	674	32 486	31 483
Groupe SNC-Lavalin	118 037	3 718 757	6 539 250
MDA	11 620	141 140	170 930
NFI Group	66 033	736 237	849 845
Stantec	380	30 972	42 735
TFI International	9 062	1 401 310	1 957 392
Thomson Reuters	25 655	4 389 700	5 408 074
Waste Connections	297	65 346	69 162
WSP Global	11 124	2 026 818	2 511 354
		33 784 519	44 501 863
Consommation discrétionnaire			5,8
Aritzia	25 967	812 574	971 166
Dollarama	66 124	3 808 567	6 823 336
Magna International, catégorie A	19 181	1 511 796	1 415 366

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
MTY Food Group	1 984	99 250	101 442
Restaurant Brands International	54 827	4 957 091	5 897 740
Spin Master	99 587	3 467 015	3 451 685
		14 656 293	18 660 735
Consommation courante			14,4
Alimentation Couche-Tard	101 768	4 951 492	7 867 684
Compagnies Loblaw	82 339	8 544 030	12 359 084
Empire Company, catégorie A	149 198	5 472 957	4 935 470
George Weston	7 700	1 105 131	1 409 177
Groupe Saputo	249 318	7 320 743	6 644 325
Jamieson Wellness	18 333	478 277	488 758
Metro	133 424	9 426 793	9 702 593
Premium Brands Holdings	38 620	3 734 099	3 417 870
		41 033 522	46 824 961
Services financiers			17,0
Banque de Montréal	10 264	1 252 880	1 357 414
Banque Nationale du Canada	18 489	1 777 900	2 108 855
Banque Royale du Canada	244	32 855	33 335
Brookfield, catégorie A	7 558	397 161	428 387
Fairfax Financial Holdings	5 119	4 967 752	7 474 252
Financière Manuvie	41 839	1 220 190	1 415 413
Financière Sun Life	110 452	6 512 068	8 163 507
FirstService	6 814	1 318 633	1 528 040
Groupe TMX	317 984	8 544 723	11 361 568
Intact Corporation financière	65 504	11 354 827	14 413 500
Onex	46 271	3 045 386	4 695 118
Power Corporation du Canada	5 147	192 655	195 483
Trisura Group	51 286	1 698 083	2 136 062
		42 315 113	55 310 934
Technologies de l'information			9,3
CGI, catégorie A	51 256	5 147 695	7 659 697
Computer Modelling Group	48 572	430 426	493 977
Constellation Software	3 146	5 552 579	11 640 200
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	4 187	—	—
Docebo	12 567	754 586	832 187
Enghouse Systems	78 031	2 604 727	2 382 286
Kinaxis	4 260	660 072	656 040
Lightspeed Commerce	34 834	684 431	663 588
Open Text	66 549	3 229 567	3 497 815
Shopify, catégorie A	15 754	1 226 824	1 646 293
Softchoice	18 451	340 133	329 904
Tecsys	8 459	245 218	326 348
		20 876 258	30 128 335
Communications			7,2
BCE	139 964	7 398 650	6 442 543
Cogeco Communications	13 245	811 411	795 760
Rogers Communications, catégorie B	240 164	13 831 142	13 329 102
TELUS	128 514	3 107 015	2 784 898
		25 148 218	23 352 303
Services publics			8,6
Boralex, catégorie A	20 250	621 309	579 555
Brookfield Infrastructure Partners	28 799	1 250 198	1 218 198
Brookfield Renewable Energy Partners	145 061	5 170 768	4 569 422

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Emera	214 393	11 510 118	10 220 114	
Fortis	200 848	10 972 400	10 749 385	
Innergex énergie renouvelable	3 884	33 079	31 033	
TransAlta	62 917	637 862	546 749	
		<u>30 195 734</u>	<u>27 914 456</u>	
Immobilier				
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	17 558	1 203 610	1 370 929	3,8
Fiducie de placement immobilier Granite	59 331	4 448 443	4 586 880	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, unités	142 889	2 048 981	1 969 010	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	60 437	2 876 453	2 809 716	
Fonds de placement immobilier First Capital	2 237	35 185	35 143	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	88 100	1 587 580	1 636 900	
		<u>12 200 252</u>	<u>12 408 578</u>	
Total des placements		<u>279 535 632</u>	<u>323 784 654</u>	99,8
Autres éléments d'actif net			<u>707 829</u>	0,2
Actif net			<u>324 492 483</u>	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	<u>8 501 805</u>

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	28 682 952	—	1 999 172	(4 316 517)	26 365 607
2023	29 797 455	568 908	3 480 851	(2 770 053)	31 077 161
CATÉGORIE W					
2024	1 124 238	336 001	8	(115 929)	1 344 318
2023	713 314	364 689	12	(66 728)	1 011 287

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	424	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	2 637	669

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	40 312	57 693

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	323 785	—	—	323 785	ACTIONS	325 338	—	663	326 001
TOTAL	323 785	—	—	323 785	TOTAL	325 338	—	663	326 001

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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 :

Risques découlant des instruments financiers

	INSTRUMENTS FINANCIERS	JUSTE VALEUR	TECHNIQUES D'ÉVALUATION	DONNÉES D'ENTRÉE NON OBSERVABLES	INTERVALLES DE VALEUR DES DONNÉES
		\$			
31 MARS 2024	Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	17,0	Services financiers	22,0
Consommation courante	14,4	Consommation courante	15,3
Produits industriels	13,7	Produits industriels	12,9
Matériaux	12,1	Matériaux	11,3
Technologies de l'information	9,3	Technologies de l'information	8,8
Services publics	8,6	Services publics	7,5
Énergie	7,9	Énergie	6,8
Communications	7,2	Consommation discrétionnaire	6,1
Consommation discrétionnaire	5,8	Communications	4,5
Immobilier	3,8	Immobilier	3,8
Autres éléments d'actif net	0,2	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 31 mars 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
		31 MARS 2024
	%	\$
Indice MSCI Canada volatilité minimale	3,00	9 233

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 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	16 646	100	24 677	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	11 652	70	17 274	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 994	30	7 403	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	1 343	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	201 272	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	20 352 828	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 361 154 947	1 968 272 410
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	37 150 790	352 394 471
Souscriptions à recevoir	233 970	174 643
Somme à recevoir pour la vente de titres	57 672 368	22 756 833
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	1 765 592	53 217 661
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 621 090	4 087 814
	<u>2 481 951 585</u>	<u>2 400 903 832</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	81 884
Charges à payer	23 560	63 070
Parts rachetées à payer	2 119 762	2 595 284
Somme à payer pour l'achat de titres	68 619 948	53 320 590
Engagements relatifs à des mises en pension	1 765 592	53 217 661
	<u>72 528 862</u>	<u>109 278 489</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 409 422 723</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>71 541 312</u>	<u>66 461 582</u>
	<u>10,29</u>	<u>8,99</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 278 552 466</u>	<u>2 168 191 765</u>
	<u>10,30</u>	<u>9,09</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>653 093</u>	<u>651 807</u>
	<u>10,36</u>	<u>9,05</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 642 390</u>	<u>1 402 295</u>
	<u>10,53</u>	<u>9,24</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 653 919</u>	<u>3 714 457</u>
	<u>9,95</u>	<u>8,74</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>53 379 543</u>	<u>51 203 437</u>
	<u>11,07</u>	<u>9,71</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 781 221	1 040 995
Dividendes	35 197 353	36 968 438
Revenus provenant des activités de prêt de titres	121 417	107 260
Écart de conversion sur encaisse	(1 240 878)	(253 084)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	94 212 228	44 107 354
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	233 976 183	118 810 187
	<u>364 047 524</u>	<u>200 781 150</u>
Charges		
Frais de gestion	658 367	718 631
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 995	3 052
Frais d'administration	71 030	77 358
	<u>732 392</u>	<u>799 041</u>
Retenues d'impôt	214 731	191 272
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 099 981	1 837 075
	<u>3 047 104</u>	<u>2 827 388</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>361 000 420</u>	<u>197 953 762</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 903 650</u>	<u>5 620 637</u>
	<u>1,39</u>	<u>0,72</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 135 386</u>	<u>7 769 794</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>341 944 126</u>	<u>189 867 609</u>
	<u>1,49</u>	<u>0,82</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>229 314 232</u>	<u>231 908 283</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>95 418</u>	<u>60 245</u>
	<u>1,37</u>	<u>0,77</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>69 639</u>	<u>78 161</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>245 459</u>	<u>130 646</u>
	<u>1,50</u>	<u>0,81</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>163 554</u>	<u>160 570</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>572 186</u>	<u>341 090</u>
	<u>1,41</u>	<u>0,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>406 377</u>	<u>431 396</u>
Catégorie W*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>8 239 581</u>	<u>1 933 535</u>
	<u>1,60</u>	<u>0,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 139 435</u>	<u>3 532 119</u>

* Début des opérations en octobre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 903 650	5 620 637	341 944 126	189 867 609	95 418	60 245	245 459	130 646
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 773 589	1 515 955	9 026 227	47 065 200	65 332	99 029	1 156 345	93 923
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	(6 594 252)	(5 852 990)	(240 609 652)	(112 915 000)	(159 464)	(124 988)	(1 154 624)	(259 915)
	(4 152 586)	2 544 108	(165 051 785)	192 667 208	(87 006)	46 541	28 210	(31 986)
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	71 541 312	71 628 172	2 278 552 466	2 201 812 177	653 093	741 005	1 642 390	1 482 802
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	572 186	341 090	8 239 581	1 933 535				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	182 169	506 669	13 435 662	46 508 702				
Distributions réinvesties	76 265	394 205	28	90				
Montant global des rachats de parts rachetables	(810 138)	(621 412)	(18 125 475)	(2 912 108)				
	(551 704)	279 462	(4 689 785)	43 596 684				
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	3 653 919	3 980 218	53 379 543	42 431 733				

* Début des opérations en octobre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	361 000 420	197 953 762
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 240 878	253 084
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(94 212 228)	(44 107 354)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(233 976 183)	(118 810 187)
Produit de la vente/échéance de placements	4 295 975 897	3 040 374 897
Achat de placements	(4 045 426 342)	(3 038 840 167)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(34 915 535)	19 700 805
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	51 452 069	17 074 532
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	466 724	(533 277)
Charges à payer	(39 510)	(23 076)
Engagements relatifs à des mises en pension	(51 452 069)	(17 074 532)
Somme à payer pour l'achat de titres	15 299 358	13 255 083
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	265 413 479	69 223 570
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	25 579 997	95 612 979
Montant global des rachats de parts rachetables	(267 929 127)	(122 573 891)
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	(243 737 889)	(30 156 588)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 240 878)	23 411
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	20 434 712	39 090 393
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(81 884)	(31 287 306)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	20 352 828	7 803 087
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 921 817	1 080 359
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	35 489 124	36 242 743
Intérêts payés	151 975	48 223

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,3
Actions canadiennes			93,8
Énergie			17,3
ARC Resources	1 682 221	35 108 205	40 625 637
Cameco	596 904	34 328 568	35 002 451
Canadian Natural Resources	919 292	78 686 219	95 007 510
Cenovus Energy	2 087 683	49 637 329	56 534 456
Enbridge	1 912 245	89 776 535	93 604 393
Pembina Pipeline	249 497	11 504 038	11 928 452
Pembina Pipeline, subalternes	357 455	15 333 104	17 082 774
Suncor Énergie	1 321 954	59 493 906	66 084 480
		373 867 904	415 870 153
Matériaux			8,7
Franco-Nevada	343 346	49 818 677	55 416 044
Mines Agnico Eagle	817 507	54 153 848	66 030 040
Osisko Mining, bons de souscription	1 115 129	—	83 746
Stella-Jones	187 504	14 033 163	14 812 816
Teck Resources, catégorie B	769 013	42 560 055	47 678 806
Wheaton Precious Metals	390 751	23 982 212	24 929 914
		184 547 955	208 951 366
Produits industriels			16,4
ATS	535 188	27 851 458	24 393 869
Boyd Group Services	68 561	19 492 197	19 635 870
Canadien Pacifique Kansas City	1 013 977	101 241 831	121 099 273
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	88 706	13 957 833	15 822 489
Finning International	535 961	19 727 215	21 336 607
Groupe SNC-Lavalin	961 542	39 558 161	53 269 427
RB Global	350 367	26 802 373	36 147 363
Waste Connections	249 338	44 572 650	58 063 340
WSP Global	204 037	34 653 176	46 063 393
		327 856 894	395 831 631
Consommation discrétionnaire			4,2
Dollarama	344 321	30 635 420	35 530 484
Magna International, catégorie A	326 772	24 170 094	24 112 506
Restaurant Brands International	395 955	37 959 683	42 592 879
		92 765 197	102 235 869
Consommation courante			4,0
Alimentation Couche-Tard	718 761	46 752 983	55 567 413
Compagnies Loblaw	265 705	31 448 910	39 882 320
		78 201 893	95 449 733
Services financiers			31,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	625 851	38 458 784	42 977 188
Banque de Montréal	488 067	60 367 738	64 546 861
Banque Nationale du Canada	288 192	26 826 728	32 871 180
Banque Royale du Canada	1 087 072	128 618 044	148 515 777
Banque Scotia	1 109 273	67 884 328	77 726 759

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Banque Toronto-Dominion	961 183	79 160 936	78 576 710
Brookfield, catégorie A	1 926 930	91 953 275	109 218 392
Fairfax Financial Holdings	40 205	55 758 500	58 703 320
Financière Manuvie	1 752 351	50 763 737	59 282 034
Financière Sun Life	588 222	37 715 777	43 475 488
Intact Corporation financière	193 042	38 282 677	42 476 962
		675 790 524	758 370 671
Technologies de l'information			6,2
Constellation Software	19 323	38 528 188	71 495 100
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	24 842	2	2
Shopify, catégorie A	748 486	73 647 477	78 216 787
		112 175 667	149 711 889
Communications			2,7
Québecor, catégorie B	1 116 786	33 829 216	33 157 376
Rogers Communications, catégorie B	562 635	33 594 465	31 226 242
		67 423 681	64 383 618
Services publics			1,6
Brookfield Infrastructure Partners	522 611	22 618 461	22 106 445
Hydro One	443 005	17 791 040	17 498 698
		40 409 501	39 605 143
Immobilier			1,2
Colliers International Group	178 414	28 467 539	29 540 011
Total des actions canadiennes		1 981 506 755	2 259 950 084
Actions américaines			4,5
Technologies de l'information			0,6
Microsoft	25 370	13 755 128	14 458 015
Communications			1,0
Alphabet, catégorie A	60 671	11 149 117	12 403 715
Meta Platforms, catégorie A	18 829	9 705 056	12 384 631
		20 854 173	24 788 346
Titres indiciels			2,9
iShares Russell 2000 Index ETF	129 188	36 052 554	36 800 734
VanEck Vectors Gold Miners ETF	764 715	31 850 254	32 753 409
		67 902 808	69 554 143
Total des actions américaines		102 512 109	108 800 504
Total des actions		2 084 018 864	2 368 750 588
Titres de marché monétaire canadiens			1,2
Bons du Trésor du Canada			
4,816 %, 2024-05-09	200 000	CAD 198 898	198 898
4,887 %, 2024-06-20	1 750 000	CAD 1 730 536	1 730 536

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES			\$	\$
4,947 %, 2024-07-04	26 000 000	CAD	25 659 212	25 659 212	
4,934 %, 2024-08-01	2 000 000	CAD	1 966 503	1 966 503	
Total des titres de marché monétaire canadiens			29 555 149	29 555 149	
Total des placements			2 113 574 013	2 398 305 737	99,5
Autres éléments d'actif net				11 116 986	0,5
Actif net				2 409 422 723	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
		TITRES	TITRES
	\$	\$	\$
Titres prêtés	35 420 880	36 129 297	

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	
				\$	\$	\$	\$	
2024-03-28	2024-04-01	Titres de marché monétaire	1	1 729 910	—	1 764 615	1 765 592	

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 392 976	182 138	70 823	(696 216)	6 949 721
2023	7 533 734	161 718	789 937	(622 560)	7 862 829
CATÉGORIE I					
2024	238 425 882	925 982	7 088 380	(25 240 779)	221 199 465
2023	218 670 718	4 900 165	29 820 867	(11 949 463)	241 442 287
CATÉGORIE C					
2024	72 010	6 792	751	(16 521)	63 032
2023	75 231	10 493	8 270	(13 188)	80 806
CATÉGORIE F					
2024	151 693	119 543	2 754	(118 076)	155 914
2023	161 951	10 261	15 108	(28 033)	159 287
CATÉGORIE D					
2024	425 063	20 195	8 393	(86 334)	367 317
2023	416 225	57 309	46 974	(68 445)	452 063
CATÉGORIE W					
2024	5 274 495	1 305 458	3	(1 757 505)	4 822 451
2023	—	4 654 326	10	(295 657)	4 358 679

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	23 560	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	156 204	211 723

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 :

	31 MARS 2024
	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	827 289

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 299 113	—	84	2 299 197	ACTIONS	2 232 753	—	192	2 232 945
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	69 554	—	—	69 554	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	87 722	—	—	87 722
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	29 555	—	—	29 555					
TOTAL	2 398 222	—	84	2 398 306	TOTAL	2 320 475	—	192	2 320 667

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Osisko Mining, bons de souscription	84	Modèle Black & Scholes avec volatilité historique	Volatilité historique	—
	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	PRODUIT DE LA VENTE DE PLACEMENTS	(6 914)
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)	(108)	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	84	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 31 MARS 2024	(108)	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 31 mars 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). Ils indiquent 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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	31,5	Services financiers	28,4
Énergie	17,3	Produits industriels	18,6
Produits industriels	16,4	Énergie	13,7
Matériaux	8,7	Technologies de l'information	9,9
Technologies de l'information	6,2	Matériaux	6,8
Consommation discrétionnaire	4,2	Consommation courante	4,5
Consommation courante	4,0	Consommation discrétionnaire	4,0
Communications	2,7	Communications	3,1
Services publics	1,6	Services publics	1,6
Immobilier	1,2	Immobilier	1,1
Actions américaines	4,5	Actions américaines	5,8
Titres de marché monétaire canadiens	1,2	Titres de marché monétaire canadiens	3,8
Autres éléments d'actif net	0,5	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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice composé S&P/TSX plafonné (rendement global)	3,00	69 077	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

Au 31 mars 2024 et 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.

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 :

	\$
31 MARS 2024	1 729 910
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	173 453	100	153 281	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	121 417	70	107 260	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	52 036	30	46 021	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
	\$	%
31 MARS 2024	4 571	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	1 729 910	52 167 770
PASSIFS ASSOCIÉS	1 765 592	53 217 661

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 333 663	1 060 070
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	561 804 524	518 314 327
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	64 733 075	94 709 546
Souscriptions à recevoir	1 007	—
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	58 612
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 220 900	1 991 673
	<u>633 093 169</u>	<u>616 134 228</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	28 231	57 189
Parts rachetées à payer	458 389	600 276
Somme à payer pour l'achat de titres	—	151 704
	<u>486 620</u>	<u>809 169</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>632 606 549</u>	<u>615 325 059</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 824 698	73 348 462
- par part	<u>25,99</u>	<u>23,82</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 519 260	1 548 858
- par part	<u>4,58</u>	<u>4,22</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	545 806 563	533 133 724
- par part	<u>18,17</u>	<u>16,88</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 312 583	1 682 357
- par part	<u>13,01</u>	<u>11,92</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	187 037	218 191
- par part	<u>7,12</u>	<u>6,56</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 343 820	1 923 632
- par part	<u>13,33</u>	<u>12,26</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 142	8 302
- par part	<u>7,89</u>	<u>7,22</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 603 446	3 461 533
- par part	<u>10,72</u>	<u>9,85</u>

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

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023	Catégorie D	
	\$	\$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Revenus			454 064	446 515
Intérêts à des fins de distribution	148 864	1 015 461	- par part	1,29
Dividendes	11 940 799	11 575 977	Nombre moyen de parts rachetables	347 552
Revenus provenant des activités de prêt de titres	24 518	17 441		
Écart de conversion sur encaisse	11 495	(36 926)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	22 759 680	(9 275 223)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	45 316 208	83 519 884		
	80 201 564	86 816 614		
Charges				
Frais de gestion	734 931	757 731		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	780	819		
Frais d'administration	79 079	81 434		
	814 790	839 984		
Retenues d'impôt	121 595	137 299		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	63 385	65 518		
	999 770	1 042 801		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 201 794	85 773 813		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 054 974	9 724 725		
- par part	2,97	3,08		
Nombre moyen de parts rachetables	3 050 255	3 158 559		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 341	204 652		
- par part	0,51	0,56		
Nombre moyen de parts rachetables	347 054	362 982		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 036 542	74 890 654		
- par part	2,24	2,34		
Nombre moyen de parts rachetables	30 753 450	32 059 752		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 154	191 404		
- par part	1,36	1,52		
Nombre moyen de parts rachetables	129 057	126 011		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 524	28 771		
- par part	0,77	0,87		
Nombre moyen de parts rachetables	28 120	33 241		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281 091	285 969		
- par part	1,68	1,64		
Nombre moyen de parts rachetables	167 591	174 078		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 104	1 123		
- par part	0,96	0,99		
Nombre moyen de parts rachetables	1 154	1 132		

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 054 974	9 724 725	177 341	204 652	69 036 542	74 890 654	175 154	191 404
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 914 030	1 651 277	88 155	47 009	4 008 213	4 408 996	40 551	197 908
Distributions réinvesties	2 443 259	7 840 939	—	—	28 683 246	71 503 352	55 628	154 867
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 472 288)	(5 951 513)	(237 052)	(60 368)	(60 371 916)	(29 499 558)	(585 479)	(131 580)
	(2 114 999)	3 540 703	(148 897)	(13 359)	(27 680 457)	46 412 790	(489 300)	221 195
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 318 561)	(1 263 584)	(14 178)	(14 580)	(20 671 542)	(23 984 014)	(29 590)	(25 279)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 145 178)	(6 620 157)	(23 410)	(76 506)	(8 011 704)	(47 519 338)	(26 038)	(129 588)
Remboursement de capital	—	—	(20 454)	—	—	—	—	—
	(2 463 739)	(7 883 741)	(58 042)	(91 086)	(28 683 246)	(71 503 352)	(55 628)	(154 867)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	77 824 698	74 249 491	1 519 260	1 564 202	545 806 563	538 172 182	1 312 583	1 574 881
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	21 524	28 771	281 091	285 969	1 104	1 123	454 064	446 515
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	45	55	612 945	512 086	—	—	446 895	267 355
Distributions réinvesties	61	85	77 413	229 211	68	127	152 710	373 142
Montant global des rachats de parts rachetables	(45 591)	—	(453 934)	(621 396)	—	—	(753 778)	(209 192)
	(45 485)	140	236 424	119 901	68	127	(154 173)	431 305
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 767)	(2 249)	(62 084)	(58 580)	(134)	(130)	(101 326)	(93 462)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(2 710)	(11 079)	(35 243)	(204 089)	(131)	(534)	(56 652)	(295 399)
Remboursement de capital	(2 716)	(62)	—	—	(67)	(13)	—	—
	(7 193)	(13 390)	(97 327)	(262 669)	(332)	(677)	(157 978)	(388 861)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	187 037	219 423	2 343 820	2 009 054	9 142	8 241	3 603 446	3 530 007

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 201 794	85 773 813
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(11 495)	36 926
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(22 759 680)	9 275 223
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(45 316 208)	(83 519 884)
Produit de la vente/échéance de placements	100 065 665	97 893 861
Achat de placements	(45 504 950)	(81 914 257)
Somme à recevoir pour la vente de titres	58 612	445 721
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(229 227)	(204 839)
Charges à payer	(28 958)	(32 707)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	774
Somme à payer pour l'achat de titres	(151 704)	(364 059)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	65 323 849	27 390 572
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	7 109 827	7 084 686
Montant global des rachats de parts rachetables	(69 061 925)	(36 429 439)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(111 100)	(196 920)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(62 063 198)	(29 541 673)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	12 942	(72 813)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 273 593	(2 223 914)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 060 070	3 002 146
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 333 663	778 232
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	79 395	84 705
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	11 608 013	11 226 924
Intérêts payés	809	1 508

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,0
Actions canadiennes			89,3
Énergie			21,0
ARC Resources	702 700	12 049 311	16 970 205
Canadian Natural Resources	317 800	16 312 716	32 838 272
CanAsia Energy	253 400	101 360	27 874
Cenovus Energy, bons de souscription, 2026-01-01	44 509	174 475	912 880
Compagnie Pétrolière Impériale	153 769	6 039 941	14 366 638
Enerplus	308 600	3 628 889	8 211 846
Pembina Pipeline	143 100	6 350 298	6 841 611
Secure Energy Services	173 800	1 345 858	1 937 870
Suncor Énergie	664 800	20 786 597	33 233 352
TC Énergie	39 800	2 318 047	2 166 712
Trican Well Service	314 900	1 558 380	1 306 835
Whitecap Resources	1 361 000	12 706 174	13 950 250
		83 372 046	132 764 345
Matériaux			9,1
B2Gold	2 002 300	12 514 066	7 108 165
Cascades	471 400	4 251 122	4 662 146
Centerra Gold	246 800	2 110 521	1 974 400
Dundee Precious Metals	424 000	3 059 169	4 367 200
Kinross Gold	490 600	3 431 374	4 076 886
Nutrien	189 100	17 597 945	13 915 869
OceanaGold	1 150 600	2 953 240	3 520 836
Stella-Jones	86 000	2 781 125	6 794 000
Torex Gold Resources	267 000	3 533 888	5 323 980
Transcontinental, catégorie A	347 900	4 944 479	5 117 609
Western Forest Products	1 080 100	2 651 854	680 463
		59 828 783	57 541 554
Produits industriels			6,3
Adentra	67 100	1 990 893	2 751 771
Air Canada	131 900	2 747 787	2 586 559
Finning International	310 400	9 991 817	12 357 024
Métaux Russel	225 300	5 802 489	10 154 271
Mullen Group	563 200	7 582 183	8 177 664
Wajax	116 800	5 096 174	3 826 368
		33 211 343	39 853 657
Consommation discrétionnaire			7,7
BRP	79 500	5 801 664	7 230 525
Linamar	149 400	9 578 183	10 756 800
Magna International, catégorie A	115 500	4 395 541	8 522 745
Martinrea International	256 700	3 281 861	3 121 472
Sleep Country Canada Holdings	112 200	2 011 186	3 355 902
Société Canadian Tire, catégorie A	115 000	14 331 823	15 536 500
		39 400 258	48 523 944

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Consommation courante			4,5
Alimentation Couche-Tard	51 000	2 690 054	3 942 810
Compagnies Loblaw	36 600	2 081 558	5 493 660
Empire Company, catégorie A	430 800	14 881 378	14 250 864
North West Company	129 800	4 647 178	5 094 650
		<u>24 300 168</u>	<u>28 781 984</u>
Soins de santé			0,4
Bausch Health Companies	190 800	5 856 779	2 737 980
Services financiers			30,2
Banque canadienne de l'Ouest	368 100	12 746 036	10 380 420
Banque Canadienne Impériale de Commerce	458 200	23 684 857	31 464 594
Banque de Montréal	219 600	16 736 391	29 042 100
Banque Laurentienne du Canada	222 500	8 518 362	6 234 450
Banque Nationale du Canada	44 200	4 141 937	5 041 452
Banque Scotia	414 000	29 774 465	29 008 980
CI Financial	677 400	12 394 972	11 732 568
Fairfax Financial Holdings	7 800	3 480 039	11 388 780
Financière Manuvie	704 500	16 166 648	23 833 235
iA Groupe financier	196 600	9 261 082	16 543 890
Power Corporation du Canada	427 000	14 147 568	16 217 460
		<u>151 052 357</u>	<u>190 887 929</u>
Technologies de l'information			4,7
Celestica	349 300	3 263 599	21 258 398
CGI, catégorie A	56 600	7 569 416	8 458 304
		<u>10 833 015</u>	<u>29 716 702</u>
Communications			2,1
Cogeco Communications	78 600	5 089 402	4 722 288
Québecor, catégorie B	298 600	9 408 925	8 865 434
		<u>14 498 327</u>	<u>13 587 722</u>
Services publics			1,6
AltaGas	339 800	8 408 431	10 166 816
Titres indiciels			0,3
Alaris Equity Partners Income Trust, unités	108 200	1 766 678	1 850 220
Immobilier			1,4
Fonds de placement immobilier Artis	399 600	5 040 811	2 553 444
Fonds de placement immobilier H&R, unités	405 600	6 222 634	3 751 800
Primaris REIT	166 600	2 593 991	2 324 070
		<u>13 857 436</u>	<u>8 629 314</u>
Total des actions canadiennes		446 385 621	565 042 167
Actions américaines			9,7
Produits industriels			5,3
AGCO	40 300	6 146 129	6 715 461
Atkore	23 300	3 003 630	6 007 955
Cummins	12 200	3 598 997	4 869 242
FedEx	16 900	5 022 088	6 632 698

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Textron	73 700	6 695 289	9 576 724	
		24 466 133	33 802 080	
Soins de santé				1,2
Incyte	60 600	4 357 127	4 676 424	
Pfizer	70 000	3 179 057	2 631 213	
		7 536 184	7 307 637	
Services financiers				1,2
Fifth Third Bancorp	79 000	2 830 171	3 981 822	
Radian Group	83 300	1 415 522	3 776 554	
		4 245 693	7 758 376	
Technologies de l'information				1,3
Arrow Electronics	21 300	3 708 103	3 735 169	
Cisco Systems	62 800	4 211 106	4 245 631	
		7 919 209	7 980 800	
Communications				0,7
Fox, catégorie A	109 700	4 961 714	4 646 539	
Total des actions américaines		49 128 933	61 495 432	
Total des placements		495 514 554	626 537 599	99,0
Autres éléments d'actif net			6 068 950	1,0
Actif net			632 606 549	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	64 733 075

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur (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.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 079 162	79 839	104 212	(269 049)	2 994 164
2023	3 039 270	67 751	361 851	(249 522)	3 219 350
CATÉGORIE T					
2024	367 208	20 701	—	(56 103)	331 806
2023	371 284	11 315	—	(14 209)	368 390
CATÉGORIE I					
2024	31 592 611	236 535	1 759 817	(3 555 685)	30 033 278
2023	30 061 674	258 519	4 734 382	(1 770 095)	33 284 480
CATÉGORIE C					
2024	141 186	3 298	4 741	(48 354)	100 871
2023	116 255	17 034	14 296	(11 014)	136 571
CATÉGORIE R					
2024	33 269	7	9	(7 027)	26 258
2023	33 231	8	13	—	33 252
CATÉGORIE F					
2024	156 851	49 142	6 460	(36 651)	175 802
2023	160 485	40 947	20 747	(51 918)	170 261
CATÉGORIE S					
2024	1 150	—	9	—	1 159
2023	1 123	—	18	—	1 141
CATÉGORIE D					
2024	351 380	45 135	15 846	(76 142)	336 219
2023	324 011	27 611	42 011	(21 401)	372 232

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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

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

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES VALEUR

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	28 231	57 189

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	624 687	—	—	624 687	ACTIONS	611 536	—	—	611 536
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 850	—	—	1 850	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 488	—	—	1 488
TOTAL	626 537	—	—	626 537	TOTAL	613 024	—	—	613 024

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	63 736	—	63 736	1 912	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 VALEUR

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	30,2	Services financiers	28,0
Énergie	21,0	Énergie	21,0
Matériaux	9,1	Matériaux	10,9
Consommation discrétionnaire	7,7	Consommation discrétionnaire	7,6
Produits industriels	6,3	Produits industriels	6,7
Technologies de l'information	4,7	Consommation courante	4,7
Consommation courante	4,5	Technologies de l'information	4,4
Communications	2,1	Communications	2,8
Services publics	1,6	Immobilier	1,7
Immobilier	1,4	Services publics	1,3
Soins de santé	0,4	Soins de santé	0,4
Titres indiciels	0,3	Titres indiciels	0,2
Actions américaines	9,7	Actions américaines	9,9
Autres éléments d'actif net	1,0	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	18 382	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	35 027	100	24 917	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	24 518	70	17 441	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	10 509	30	7 476	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	7 224	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 374	0,0

i) Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Le 3 juin 2024, le nom du Fonds sera modifié pour Fonds Desjardins Actions canadiennes ciblées.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 376 884	41 135
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 129 632 436	936 082 095
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	42 114 150	122 951 890
Souscriptions à recevoir	146 261	245 761
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 755 440	18 533 915
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	—	4 942 270
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 778 335	1 691 458
	1 182 803 506	1 084 488 524
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	4 642	7 355
Parts rachetées à payer	185 336	495 219
Somme à payer pour l'achat de titres	6 021 510	23 219 152
Engagements relatifs à des mises en pension	—	4 942 270
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	11 592
	6 211 488	28 675 588
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 176 592 018	1 055 812 936
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 452 632	5 168 370
	12,95	11,19
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 128 317 031	1 022 166 421
	13,04	11,39
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 018 064	1 070 790
	12,99	11,22
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 388 864	3 719 769
	13,13	11,40
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 030 869	964 623
	12,97	11,27
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	36 384 558	22 722 963
	10,42	9,01

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	560 352	669 148
Dividendes	13 848 735	13 377 037
Revenus provenant des activités de prêt de titres	42 096	32 188
Écart de conversion sur encaisse	(114 920)	(30 637)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	16 079 465	3 449 942
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	148 331 373	83 542 615
	178 747 101	101 040 293
Charges		
Frais de gestion	76 041	77 645
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 420	1 376
Frais d'administration	10 928	10 770
	88 389	89 791
Retenues d'impôt	32 522	21 677
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	172 383	105 348
	293 294	216 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 453 807	100 823 477
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	819 516	490 185
	1,83	1,00
Nombre moyen de parts rachetables	447 597	489 540
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	171 978 187	99 329 066
	1,97	1,12
Nombre moyen de parts rachetables	87 213 358	88 428 560
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	164 509	91 475
	1,86	0,99
Nombre moyen de parts rachetables	88 261	92 098
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	632 789	308 414
	1,94	1,03
Nombre moyen de parts rachetables	326 700	298 608
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	153 312	82 405
	1,88	1,06
Nombre moyen de parts rachetables	81 607	77 949
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 705 494	521 932
	1,59	0,61
Nombre moyen de parts rachetables	2 963 082	848 757

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS CANADIENNES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	819 516	490 185	171 978 187	99 329 066	164 509	91 475	632 789	308 414
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	388 537	669 141	4 208 574	19 972 814	92 309	135 220	726 238	806 500
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	(923 791)	(516 968)	(70 036 151)	(7 839 255)	(309 104)	(58 212)	(683 459)	(332 276)
	(504 420)	217 537	(37 984 119)	48 114 951	(210 440)	89 246	104 851	539 228
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	5 452 632	5 801 977	1 128 317 031	1 061 885 591	1 018 064	1 130 089	4 388 864	3 777 271
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	153 312	82 405	4 705 494	521 932				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	21 010	79 784	10 694 448	9 792 700				
Distributions réinvesties	12 913	18 343	17	12				
Montant global des rachats de parts rachetables	(104 357)	(131 431)	(1 277 485)	(226 159)				
	(70 434)	(33 304)	9 416 980	9 566 553				
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	1 030 869	906 293	36 384 558	13 282 637				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 453 807	100 823 477
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	114 920	30 637
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(16 079 465)	(3 449 942)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(148 331 373)	(83 542 615)
Produit de la vente/échéance de placements	553 847 318	293 606 117
Achat de placements	(502 149 081)	(329 423 667)
Somme à recevoir pour la vente de titres	12 778 475	1 913 320
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	4 942 270	4 555 939
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(86 877)	(411 091)
Charges à payer	(2 713)	(3 129)
Engagements relatifs à des mises en pension	(4 942 270)	(4 555 939)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(11 592)	(52)
Somme à payer pour l'achat de titres	(17 197 642)	791 901
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	61 335 777	(19 665 044)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	16 230 616	31 765 566
Montant global des rachats de parts rachetables	(73 644 230)	(8 313 940)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(471 494)	(104 752)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(57 885 108)	23 346 874
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(114 920)	(14 338)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 335 749	3 667 492
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	41 135	(1 497 381)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 376 884	2 170 111
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	554 448	672 880
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	13 721 005	12 944 482
Intérêts payés	13 475	2 884

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,0
Actions canadiennes			93,6
Matériaux			11,0
Mines Agnico Eagle	684 250	48 647 193	55 266 872
Nutrien	267 795	21 682 245	19 707 034
Teck Resources, catégorie B	370 923	21 602 223	22 997 226
Wheaton Precious Metals	492 876	27 470 242	31 445 489
		119 401 903	129 416 621
Produits industriels			20,6
ATS	198 211	11 469 846	9 034 457
Boyd Group Services	16 384	4 754 280	4 692 378
Canadien Pacifique Kansas City	492 729	42 784 084	58 846 624
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	241 732	34 109 389	43 117 737
Finning International	124 327	4 675 130	4 949 458
Groupe SNC-Lavalin	104 725	4 670 597	5 801 765
RB Global	233 354	17 831 590	24 075 132
Thomson Reuters	75 518	10 722 412	15 919 194
Waste Connections	198 159	28 725 776	46 145 286
WSP Global	131 774	20 047 559	29 749 298
		179 790 663	242 331 329
Consommation discrétionnaire			5,2
Dollarama	247 478	16 052 145	25 537 255
Magna International, catégorie A	129 478	9 605 756	9 554 182
Restaurant Brands International	240 953	22 359 267	25 919 314
		48 017 168	61 010 751
Consommation courante			3,2
Compagnies Loblaw	189 626	16 184 504	28 462 863
George Weston	48 519	5 393 458	8 879 462
		21 577 962	37 342 325
Services financiers			37,9
Banque de Montréal	392 299	42 789 620	51 881 543
Banque Nationale du Canada	202 357	19 614 331	23 080 839
Banque Royale du Canada	665 190	72 690 174	90 878 582
Banque Scotia	678 721	47 370 173	47 557 980
Banque Toronto-Dominion	755 226	58 428 302	61 739 726
Brookfield, catégorie A	936 902	38 750 346	53 103 605
Brookfield Asset Management, catégorie A	154 366	6 886 668	8 783 425
Financière Manuvie	757 253	18 511 900	25 617 869
Financière Sun Life	346 056	19 561 585	25 576 999
FirstService	54 239	10 846 240	12 163 096
Groupe TMX	314 840	8 691 610	11 249 233
iA Groupe financier	111 310	7 523 159	9 366 736
Intact Corporation financière	115 137	19 208 277	25 334 745
		370 872 385	446 334 378
Technologies de l'information			10,5
CGI, catégorie A	139 057	14 075 945	20 780 678
Constellation Software	11 426	32 718 278	42 276 200

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES		COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Descartes Systems Group	68 717		7 859 212	8 514 036
Shopify, catégorie A	495 169		34 184 410	51 745 160
			88 837 845	123 316 074
Communications				2,9
BCE	433 068		23 956 694	19 934 120
Québecor, catégorie B	327 509		10 161 057	9 723 742
TELUS	212 502		5 647 517	4 604 918
			39 765 268	34 262 780
Services publics				0,4
Boralex, catégorie A	187 351		6 547 577	5 361 986
Immobilier				1,9
Colliers International Group	46 099		7 448 051	7 632 611
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	308 353		15 384 188	14 335 335
			22 832 239	21 967 946
Total des actions canadiennes			897 643 010	1 101 344 190
Actions américaines				5,0
Soins de santé				1,1
Zoetis	58 760		14 146 502	13 467 992
Technologies de l'information				2,3
Microsoft	31 413		14 941 200	17 901 838
Salesforce	22 784		8 334 243	9 295 037
			23 275 443	27 196 875
Titres indiciels				1,6
iShares Russell 2000 Index ETF	64 002		18 037 886	18 231 729
Total des actions américaines			55 459 831	58 896 596
Actions étrangères				0,4
Irlande				
CRH	40 283		3 809 323	4 706 806
Total des actions			956 912 164	1 164 947 592
Titres de marché monétaire canadiens				0,6
Bons du Trésor du Canada				
4,950 %, 2024-07-04	4 000 000	CAD	3 947 541	3 947 541
4,932 %, 2024-08-01	2 900 000	CAD	2 851 453	2 851 453
Total des titres de marché monétaire canadiens			6 798 994	6 798 994
Total des placements			963 711 158	1 171 746 586
Autres éléments d'actif net				4 845 432
Actif net				1 176 592 018

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	42 114 150	42 956 433

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS CANADIENNES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéTerre 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	462 023	31 898	2 554	(75 433)	421 042
2023	478 465	58 032	5 882	(44 196)	498 183
CATÉGORIE I					
2024	89 779 968	338 300	2 304 733	(5 900 088)	86 522 913
2023	86 259 568	1 706 277	3 233 706	(673 931)	90 525 620
CATÉGORIE C					
2024	95 408	7 495	525	(25 085)	78 343
2023	88 927	11 768	1 098	(5 049)	96 744
CATÉGORIE F					
2024	326 303	58 759	5 090	(55 966)	334 186
2023	273 861	68 831	5 797	(28 223)	320 266
CATÉGORIE D					
2024	85 627	1 697	1 072	(8 922)	79 474
2023	80 786	6 905	1 654	(11 628)	77 717
CATÉGORIE W					
2024	2 523 193	1 096 736	2	(128 464)	3 491 467
2023	386 064	1 070 538	1	(24 970)	1 431 633

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 642	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	50 654	21 425

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 :

	31 MARS 2024
	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	74 064

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 146 716	—	—	1 146 716	ACTIONS	1 032 408	—	—	1 032 408
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	18 232	—	—	18 232	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	26 626	—	—	26 626
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	6 799	—	—	6 799					
TOTAL	1 171 747	—	—	1 171 747	TOTAL	1 059 034	—	—	1 059 034

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Services financiers	37,9	Services financiers	36,6
Produits industriels	20,6	Produits industriels	20,7
Matériaux	11,0	Technologies de l'information	10,6
Technologies de l'information	10,5	Matériaux	10,4
Consommation discrétionnaire	5,2	Consommation courante	4,8
Consommation courante	3,2	Consommation discrétionnaire	4,4
Communications	2,9	Communications	3,4
Immobilier	1,9	Immobilier	1,7
Services publics	0,4	Services publics	1,1
Actions américaines	5,0	Énergie	0,3
Actions étrangères	0,4	Actions américaines	3,8
Titres de marché monétaire canadiens	0,6	Titres de marché monétaire canadiens	2,5
Autres éléments d'actif net	0,4	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice composé S&P/TSX (rendement global)	3,00	35 589	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

Au 31 mars 2024 et 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.

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 :

	\$
31 MARS 2024	—
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	60 135	100	45 982	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	42 096	70	32 188	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	18 039	30	13 794	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	5 546	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	—	4 844 610
PASSIFS ASSOCIÉS	—	4 942 270

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	317 057	98 208
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	190 610 319	178 913 887
Souscriptions à recevoir	28 707	165 590
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 275 219	221 168
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	350 744	323 803
	<u>192 582 046</u>	<u>179 722 656</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	20 696	31 278
Parts rachetées à payer	218 996	204 296
Somme à payer pour l'achat de titres	1 324 778	675 982
	<u>1 564 470</u>	<u>911 556</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>191 017 576</u>	<u>178 811 100</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>38 492 806</u>	<u>35 949 451</u>
	<u>46,55</u>	<u>39,81</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>141 261 725</u>	<u>133 336 369</u>
	<u>14,82</u>	<u>12,70</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>249 722</u>	<u>215 050</u>
	<u>16,12</u>	<u>13,79</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 281 071</u>	<u>1 284 017</u>
	<u>17,89</u>	<u>15,28</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 081 690</u>	<u>3 695 291</u>
	<u>13,78</u>	<u>11,76</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 650 562</u>	<u>4 330 922</u>
	<u>9,08</u>	<u>7,76</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	47 983	131 586
Dividendes	1 688 812	1 488 556
Écart de conversion sur encaisse	(800)	777
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 833 101)	(2 231 619)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	31 267 898	19 036 217
	<u>31 170 792</u>	<u>18 425 517</u>
Charges		
Frais de gestion	412 529	478 854
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	238	255
Frais d'administration	47 785	55 251
	<u>460 552</u>	<u>534 360</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	186 473	160 804
	<u>647 025</u>	<u>695 164</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>30 523 767</u>	<u>17 730 353</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 796 075</u>	<u>3 595 818</u>
	<u>6,68</u>	<u>3,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>867 366</u>	<u>957 999</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>23 041 162</u>	<u>13 292 863</u>
	<u>2,28</u>	<u>1,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>10 093 222</u>	<u>10 081 557</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>39 022</u>	<u>23 968</u>
	<u>2,37</u>	<u>1,28</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 473</u>	<u>18 671</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>210 685</u>	<u>103 960</u>
	<u>2,68</u>	<u>1,44</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>78 555</u>	<u>72 391</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>619 037</u>	<u>386 353</u>
	<u>2,05</u>	<u>1,18</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>302 497</u>	<u>328 469</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>817 786</u>	<u>327 391</u>
	<u>1,42</u>	<u>0,76</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>577 789</u>	<u>428 804</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	5 796 075	3 595 818	23 041 162	13 292 863	39 022	23 968	210 685	103 960
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	431 766	747 887	1 390 704	9 025 910	28 512	7 115	274 802	188 395
Distributions réinvesties	—	2 299 717	1 751 572	10 111 394	—	15 539	4 589	63 992
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 684 486)	(2 684 170)	(16 506 510)	(11 123 980)	(32 862)	(8 612)	(487 552)	(184)
	(3 252 720)	363 434	(13 364 234)	8 013 324	(4 350)	14 042	(208 161)	252 203
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	38 492 806	41 958 395	141 261 725	141 628 565	249 722	286 683	1 281 071	1 286 623
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	619 037	386 353	817 786	327 391				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	101 740	105 134	1 244 838	981 031				
Distributions réinvesties	12 785	237 096	10	58				
Montant global des rachats de parts rachetables	(333 522)	(202 034)	(690 693)	(324 650)				
	(218 997)	140 196	554 155	656 439				
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	4 081 690	4 250 040	5 650 562	3 988 605				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 523 767	17 730 353
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	800	(777)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 833 101	2 231 619
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(31 267 898)	(19 036 217)
Produit de la vente/échéance de placements	99 907 518	94 549 218
Achat de placements	(82 168 590)	(91 765 560)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 054 051)	370 011
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(26 941)	(123 238)
Charges à payer	(10 582)	(21 041)
Somme à payer pour l'achat de titres	648 796	(578 077)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	18 385 920	3 356 291
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 609 245	11 067 787
Montant global des rachats de parts rachetables	(21 720 925)	(14 449 561)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(54 028)	(270 567)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(18 165 708)	(3 652 341)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 363)	37
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	218 849	(296 013)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	98 208	535 149
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	317 057	239 136
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	47 059	128 243
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 662 283	1 377 332
Intérêts payés	646	226

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions canadiennes			99,4
Énergie			13,4
Headwater Exploration	633 040	4 252 062	4 855 417
Kelt Exploration	555 599	3 451 444	3 361 374
Matr	238 591	4 368 113	4 237 376
NexGen Energy	159 258	1 669 670	1 676 987
North American Construction Group	95 160	1 778 583	2 866 219
PHX Energy Services	206 497	1 747 645	1 866 733
Secure Energy Services	460 787	3 145 026	5 137 775
Trican Well Service	386 676	1 759 435	1 604 705
		22 171 978	25 606 586
Matériaux			14,7
Alamos Gold, catégorie A	282 298	4 940 709	5 637 491
Artemis Gold	167 242	981 605	1 358 005
Aya Gold & Silver	280 076	2 451 236	3 265 686
Capstone Copper	387 442	2 787 772	3 339 750
Champion Iron	601 034	2 792 603	3 858 638
Ero Copper	45 153	841 483	1 179 396
Interfor	51 840	1 157 030	1 096 934
Osisko Gold Royalties	152 435	3 071 125	3 388 630
Stella-Jones	61 876	3 398 697	4 888 204
		22 422 260	28 012 734
Produits industriels			26,1
Adentra	74 756	2 445 288	3 065 744
AG Growth International	70 016	3 158 212	4 296 182
ATS	65 038	1 813 631	2 964 432
Badger Infrastructure Solution	114 953	3 738 702	5 770 641
Boyd Group Services	19 379	3 763 143	5 550 146
Calian Group	49 100	2 917 877	2 788 880
Element Fleet Management	123 883	2 624 395	2 711 799
Finning International	44 870	1 888 664	1 786 275
Hammond Power Solutions	9 019	869 340	1 307 755
MDA	408 009	4 806 554	6 001 812
Quincaillerie Richelieu	119 130	4 064 558	5 074 938
Savaria	202 499	3 288 389	3 393 883
Stantec	45 557	3 844 578	5 123 340
		39 223 331	49 835 827
Consommation discrétionnaire			8,0
Aritzia	90 162	3 303 962	3 372 059
Linamar	28 705	1 867 471	2 066 760
Pet Valu Holdings	88 250	2 793 004	2 793 995
Pollard Banknote	119 600	3 069 478	4 276 896
Sleep Country Canada Holdings	91 503	2 655 968	2 736 855
		13 689 883	15 246 565
Consommation courante			1,4
Jamieson Wellness	61 039	1 922 310	1 627 300
Premium Brands Holdings	11 034	1 087 853	976 509
		3 010 163	2 603 809

FONDS DESJARDINS ACTIONS CANADIENNES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Soins de santé				1,7
Andlauer Healthcare Group	79 230	2 679 811	3 364 898	
Services financiers				10,5
EQB	85 975	4 101 933	7 303 576	
goeasy	32 497	4 575 000	5 179 697	
StorageVault Canada	353 137	1 265 436	1 822 187	
Trisura Group	138 780	4 980 777	5 780 187	
		14 923 146	20 085 647	
Technologies de l'information				11,1
Computer Modelling Group	221 555	2 106 954	2 253 214	
Coveo Solutions	114 953	1 155 278	1 181 717	
Descartes Systems Group	26 129	2 928 819	3 237 383	
Docebo	39 950	2 226 570	2 645 489	
Enghouse Systems	54 982	2 025 837	1 678 600	
Kinaxis	6 301	1 009 355	970 354	
Tecsys	120 778	4 818 942	4 659 615	
Topicus.com	38 745	3 860 534	4 701 318	
		20 132 289	21 327 690	
Communications				2,8
Lumine Group	148 599	3 841 817	5 321 330	
Titres indiciels				1,6
DRI Healthcare Trust	188 824	2 349 049	2 996 637	
Immobilier				8,1
Colliers International Group	36 671	4 431 307	6 071 617	
Groupe Altus	21 615	885 608	1 121 386	
InterRent Real Estate Investment Trust	109 336	1 460 549	1 482 596	
Mainstreet Equity	36 573	4 884 628	6 872 435	
		11 662 092	15 548 034	
Total des actions canadiennes		156 105 819	189 949 757	
Titres de marché monétaire canadiens				0,4
Bons du Trésor du Canada				
4,826 %, 2024-05-09	465 000	CAD 462 432	462 432	
4,921 %, 2024-06-06	200 000	CAD 198 130	198 130	
Total des titres de marché monétaire canadiens		660 562	660 562	
Total des placements		156 766 381	190 610 319	99,8
Autres éléments d'actif net			407 257	0,2
Actif net			191 017 576	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	902 931	10 048	—	(85 983)	826 996
2023	952 586	16 792	54 460	(60 532)	963 306
CATÉGORIE I					
2024	10 502 228	103 701	131 648	(1 207 618)	9 529 959
2023	9 722 653	628 131	764 741	(798 544)	10 316 981
CATÉGORIE C					
2024	15 597	1 918	—	(2 028)	15 487
2023	18 046	464	1 063	(560)	19 013
CATÉGORIE F					
2024	84 058	16 625	285	(29 375)	71 593
2023	62 151	11 346	3 989	(11)	77 475
CATÉGORIE D					
2024	314 209	7 675	1 031	(26 688)	296 227
2023	320 222	8 138	19 178	(15 322)	332 216
CATÉGORIE W					
2024	557 900	147 707	1	(83 211)	622 397
2023	398 363	115 195	7	(38 373)	475 192

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	%			%
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
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, détient 6,86 % des droits de vote de Fiera. 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	20 696	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
COMMISSIONS VERSÉES	8 468	10 735

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	26 508	27 859

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	186 953	—	—	186 953	ACTIONS	172 559	—	—	172 559
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 997	—	—	2 997	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 380	—	—	1 380
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	660	—	—	660	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4 975	—	—	4 975
TOTAL	190 610	—	—	190 610	TOTAL	178 914	—	—	178 914

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Produits industriels	26,1	Produits industriels	26,8
Matériaux	14,7	Énergie	15,0
Énergie	13,4	Matériaux	14,8
Technologies de l'information	11,1	Services financiers	11,5
Services financiers	10,5	Immobilier	8,2
Immobilier	8,1	Technologies de l'information	7,2
Consommation discrétionnaire	8,0	Consommation discrétionnaire	5,5
Communications	2,8	Soins de santé	2,9
Soins de santé	1,7	Consommation courante	2,4
Titres indiciels	1,6	Services publics	1,2
Consommation courante	1,4	Communications	1,0
Titres de marché monétaire canadiens	0,4	Titres indiciels	0,8
Autres éléments d'actif net	0,2	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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice S&P/TSX petite capitalisation (rendement global)	3,00	4 512	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	6 251	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 310	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	31 488 195	36 894 854
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 927 358 508	1 804 133 440
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 657 467	31 847 792
Souscriptions à recevoir	54 709	526
Somme à recevoir pour la vente de titres	14 572 722	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 453 029	2 918 950
	<u>1 985 584 630</u>	<u>1 875 795 562</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	40 509	79 003
Parts rachetées à payer	1 505 329	1 892 224
Somme à payer pour l'achat de titres	14 543 560	—
	<u>16 089 398</u>	<u>1 971 227</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 969 495 232</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>101 931 642</u>	<u>94 355 825</u>
	<u>24,97</u>	<u>22,51</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 854 268 290</u>	<u>1 766 697 204</u>
	<u>39,18</u>	<u>35,77</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 647 909</u>	<u>4 381 277</u>
	<u>22,53</u>	<u>20,33</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 220 524</u>	<u>5 263 264</u>
	<u>23,64</u>	<u>21,45</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 426 867</u>	<u>3 126 765</u>
	<u>13,76</u>	<u>12,50</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	874 016	469 249
Dividendes	27 645 938	28 131 244
Revenus provenant des activités de prêt de titres	9 556	26 903
Écart de conversion sur encaisse	(254 813)	741 386
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	93 610 641	(20 498 815)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	162 316 296	163 312 268
	<u>284 201 634</u>	<u>172 182 235</u>
Charges		
Frais de gestion	1 011 812	1 095 909
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 432	2 556
Frais d'administration	110 931	119 896
	<u>1 125 175</u>	<u>1 218 361</u>
Retenues d'impôt	3 430 215	4 129 503
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	221 274	211 659
	<u>4 776 664</u>	<u>5 559 523</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>279 424 970</u>	<u>166 622 712</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>13 409 527</u>	<u>7 852 714</u>
	<u>3,24</u>	<u>1,77</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 139 399</u>	<u>4 438 071</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>264 214 128</u>	<u>157 891 303</u>
	<u>5,48</u>	<u>3,21</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>48 249 519</u>	<u>49 153 314</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>612 865</u>	<u>263 464</u>
	<u>2,92</u>	<u>1,33</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>209 869</u>	<u>197 905</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>723 368</u>	<u>351 433</u>
	<u>3,15</u>	<u>1,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>229 960</u>	<u>224 167</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>465 082</u>	<u>263 798</u>
	<u>1,87</u>	<u>0,98</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>248 194</u>	<u>269 729</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	13 409 527	7 852 714	264 214 128	157 891 303	612 865	263 464	723 368	351 433
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 930 654	3 295 445	27 868 542	14 362 477	342 745	875 114	898 657	928 059
Distributions réinvesties	3 236 725	4 391 316	97 304 823	119 382 912	155 842	175 270	191 007	222 195
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 747 304)	(8 455 495)	(204 511 584)	(109 994 118)	(687 907)	(67 395)	(1 617 630)	(506 365)
	(2 579 925)	(768 734)	(79 338 219)	23 751 271	(189 320)	982 989	(527 966)	643 889
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	101 931 642	99 440 578	1 854 268 290	1 755 473 882	4 647 909	4 520 387	5 220 524	4 911 843
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	465 082	263 798						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	190 971	407 437						
Distributions réinvesties	145 217	180 721						
Montant global des rachats de parts rachetables	(353 809)	(228 847)						
	(17 621)	359 311						
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	3 426 867	3 461 645						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	279 424 970	166 622 712
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	254 813	(741 386)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(93 610 641)	20 498 815
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(162 316 296)	(163 312 268)
Produit de la vente/échec de placements	469 593 730	286 710 749
Achat de placements	(313 521 800)	(235 134 516)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(14 572 722)	(3 881 749)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(534 079)	(114 169)
Charges à payer	(38 494)	(22 132)
Somme à payer pour l'achat de titres	14 543 560	(9 206 424)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	179 223 041	61 419 632
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	33 177 386	19 904 804
Montant global des rachats de parts rachetables	(217 305 129)	(119 097 016)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(67 408)	(73 633)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(184 195 151)	(99 265 845)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(434 549)	(1 066 639)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(5 406 659)	(38 912 852)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	36 894 854	52 683 902
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	31 488 195	13 771 050
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	903 056	371 105
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	23 665 388	23 888 904
Intérêts payés	762	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT JUSTE VALEUR		\$ %
		\$	\$	
Actions				98,3
Actions canadiennes				1,1
Services financiers				
Banque Scotia	316 282	23 603 789	22 183 576	
Actions américaines				81,9
Énergie				6,6
Cabot Oil & Gas	263 650	9 778 170	9 956 704	
Chevron	218 044	34 196 834	46 588 745	
EOG Resources	246 882	30 397 891	42 751 487	
Williams Companies	588 377	27 980 167	31 058 547	
		102 353 062	130 355 483	
Matériaux				2,0
FMC	287 477	33 676 900	24 804 905	
International Paper Company	277 950	13 587 952	14 690 920	
		47 264 852	39 495 825	
Produits industriels				7,7
Honeywell International	115 945	26 962 856	32 243 042	
Knight-Swift Transportation Holdings	453 575	33 343 767	33 803 739	
Lockheed Martin	36 581	15 772 361	22 539 169	
Southwest Airlines	688 366	37 158 833	27 217 520	
Wabtec	177 620	18 755 809	35 049 904	
		131 993 626	150 853 374	
Consommation discrétionnaire				4,4
Aramark	613 258	23 773 722	27 013 994	
LKQ	428 426	31 295 451	30 995 128	
Lowe's Companies	37 631	6 041 078	12 984 370	
TJX Companies	116 226	9 700 872	15 966 949	
		70 811 123	86 960 441	
Consommation courante				5,3
Kenvue	417 025	11 331 171	12 122 351	
Keurig Dr Pepper	335 878	15 806 297	13 956 007	
Mondelez International	279 087	20 997 891	26 462 611	
Sysco	259 760	21 477 020	28 563 825	
Tyson Foods, catégorie A	253 236	18 972 540	20 145 613	
Walmart	40 140	2 418 578	3 271 541	
		91 003 497	104 521 948	
Soins de santé				10,5
Becton, Dickinson and Company	90 848	29 135 322	30 450 741	
Elevance Health	59 013	28 756 833	41 450 044	
Merck & Co.	313 520	30 101 620	56 036 330	
Pfizer	1 057 272	52 976 596	39 741 546	
UnitedHealth Group	57 602	24 837 816	38 598 863	
		165 808 187	206 277 524	

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT JUSTE VALEUR		\$ %
		\$	\$ %	
Services financiers				19,1
American Express	143 177	22 128 233	44 158 291	
American International Group	270 004	17 470 663	28 589 420	
Bank of America	759 150	27 354 678	38 993 387	
Charles Schwab	160 921	14 680 299	15 768 351	
JPMorgan Chase & Co.	279 484	42 324 919	75 828 583	
Marsh & McLennan Companies	108 215	14 015 981	30 193 090	
MetLife	119 274	8 889 583	11 973 404	
Morgan Stanley	304 915	31 614 573	38 890 209	
Principal Financial Group	293 930	23 372 813	34 363 712	
Wells Fargo & Company	718 773	42 508 751	56 430 665	
		<u>244 360 493</u>	<u>375 189 112</u>	
Technologies de l'information				9,3
Cisco Systems	375 436	21 599 425	25 381 572	
Cognizant Technology Solutions, catégorie A	375 717	34 550 832	37 299 294	
Intel	432 397	21 643 649	25 870 517	
Micron Technology	198 976	19 003 280	31 774 059	
Qualcomm	157 222	26 287 234	36 054 984	
Texas Instruments	110 727	22 414 308	26 128 932	
		<u>145 498 728</u>	<u>182 509 358</u>	
Communications				6,7
Alphabet, catégorie A	101 265	14 293 184	20 702 842	
Comcast, catégorie A	461 914	23 422 412	27 123 471	
Omnicom Group	256 271	25 592 276	33 588 481	
Verizon Communications	171 065	11 406 155	9 722 807	
Walt Disney Company	250 559	30 134 689	41 528 334	
		<u>104 848 716</u>	<u>132 665 935</u>	
Services publics				5,7
American Electric Power Company	231 134	28 059 353	26 968 932	
Atmos Energy	175 710	25 323 609	28 292 008	
Duke Energy	217 297	30 338 845	28 465 588	
Sempra Energy	300 458	25 384 371	29 233 760	
		<u>109 106 178</u>	<u>112 960 288</u>	
Immobilier				4,6
American Tower	106 611	29 019 030	28 533 958	
Host Hotels & Resorts	833 055	17 182 408	23 329 973	
Public Storage	47 708	15 309 061	18 744 510	
Simon Property Group	94 500	19 180 223	20 031 498	
		<u>80 690 722</u>	<u>90 639 939</u>	
Total des actions américaines		1 293 739 184	1 612 429 227	
Actions étrangères				15,3
Australie				1,1
BHP Billiton, C.A.A.E.	264 400	20 875 285	20 661 271	
France				1,8
TotalEnergies, C.A.A.E.	383 514	25 954 371	35 756 420	

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT JUSTE VALEUR		\$ %
		\$	\$	
Irlande				5,4
Accenture, catégorie A	64 662	18 405 197	30 358 846	
Johnson Controls International	363 025	25 561 956	32 120 164	
Medtronic	379 851	43 858 488	44 841 043	
		87 825 641	107 320 053	
Royaume-Uni				4,3
AstraZeneca	393 222	24 697 436	36 086 283	
Unilever, C.A.A.E.	710 950	44 890 831	48 333 837	
		69 588 267	84 420 120	
Suisse				2,7
Chubb	81 737	18 159 873	28 690 058	
Novartis, C.A.A.E.	187 408	19 725 347	24 555 250	
		37 885 220	53 245 308	
Total des actions étrangères		242 128 784	301 403 172	
Total des placements		1 559 471 757	1 936 015 975	98,3
Autres éléments d'actif net			33 479 257	1,7
Actif net			1 969 495 232	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES	
	JUSTE VALEUR \$	TITRES \$
Titres prêtés	8 657 467	8 830 617

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 191 359	167 817	141 725	(418 630)	4 082 271
2023	4 429 607	139 405	190 281	(361 339)	4 397 954
CATÉGORIE I					
2024	49 390 911	760 289	2 731 594	(5 554 897)	47 327 897
2023	48 630 666	390 544	3 311 501	(2 934 159)	49 398 552
CATÉGORIE C					
2024	215 458	16 024	7 563	(32 787)	206 258
2023	174 980	41 247	8 419	(3 182)	221 464
CATÉGORIE F					
2024	245 390	40 274	8 865	(73 650)	220 879
2023	201 345	41 112	10 201	(23 267)	229 391
CATÉGORIE D					
2024	250 218	14 550	11 572	(27 351)	248 989
2023	249 711	31 217	14 234	(17 768)	277 394

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	40 509	79 003

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES 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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	41 446	23 553

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 936 016	—	—	1 936 016	ACTIONS	1 835 981	—	—	1 835 981
TOTAL	1 936 016	—	—	1 936 016	TOTAL	1 835 981	—	—	1 835 981

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	1 970 883	—	1 970 883	59 127	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Services financiers	19,1	Services financiers	15,8
Soins de santé	10,5	Soins de santé	11,2
Technologies de l'information	9,3	Technologies de l'information	9,2
Produits industriels	7,7	Produits industriels	8,7
Communications	6,7	Communications	7,2
Énergie	6,6	Énergie	5,8
Services publics	5,7	Services publics	5,4
Consommation courante	5,3	Consommation courante	5,3
Immobilier	4,6	Consommation discrétionnaire	4,5
Consommation discrétionnaire	4,4	Immobilier	4,4
Matériaux	2,0	Matériaux	1,9
Actions étrangères	15,3	Actions étrangères	17,5
Actions canadiennes	1,1	Actions canadiennes	1,1
Autres éléments d'actif net	1,7	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	
	%	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice de valeur MSCI USA	3,00	54 639	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	13 651	100	38 432	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	9 556	70	26 903	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 095	30	11 529	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	5 588	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 851	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	44 835 233	20 912 531
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 305 666 452	2 028 864 453
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	64 600 417	108 653 612
Souscriptions à recevoir	565 873	24 422
Somme à recevoir pour la vente de titres	731 813	1 758 967
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	287 387	314 818
	2 416 687 175	2 160 528 803
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	169 835	280 754
Parts rachetées à payer	2 033 700	1 850 311
Somme à payer pour l'achat de titres	332 273	2 206 484
	2 535 808	4 337 549
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 414 151 367	2 156 191 254
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	422 360 778	322 853 269
- par part	24,50	19,57
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 906 479 686	1 765 477 789
- par part	70,12	55,59
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 278 843	28 597 161
- par part	31,27	24,97
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 787 758	25 741 155
- par part	35,16	27,93
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 242 989	13 520 840
- par part	17,02	13,52
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 313	1 040
- par part	13,10	10,40

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	809 992	923 637
Dividendes	5 906 355	6 941 885
Revenus provenant des activités de prêt de titres	28 958	32 538
Écart de conversion sur encaisse	(252 371)	955 081
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	141 796 235	(52 038 764)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	385 677 665	302 228 538
	533 966 834	259 042 915
Charges		
Frais de gestion	4 012 536	3 230 788
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2 905	2 726
Frais d'administration	446 549	361 640
	4 461 990	3 595 154
Retenues d'impôt	832 200	978 798
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	209 755	217 538
	5 503 945	4 791 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	528 462 889	254 251 425
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 538 391	32 524 510
- par part	4,97	1,93
Nombre moyen de parts rachetables	16 591 869	16 821 478
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	428 547 648	214 100 191
- par part	14,72	5,91
Nombre moyen de parts rachetables	29 109 901	36 238 175
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 118 659	3 067 837
- par part	6,34	2,47
Nombre moyen de parts rachetables	1 121 971	1 243 013
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 649 316	3 191 934
- par part	7,29	2,84
Nombre moyen de parts rachetables	912 196	1 123 646
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 608 602	1 366 814
- par part	3,54	1,38
Nombre moyen de parts rachetables	1 018 372	990 599
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	273	108
- par part	2,73	1,08
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 (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	82 538 391	32 524 510	428 547 648	214 100 191	7 118 659	3 067 837	6 649 316	3 191 934
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	50 419 953	15 500 406	10 164 384	28 341 033	2 808 523	1 200 006	5 541 289	1 833 103
Distributions réinvesties	912 148	—	9 822 910	2 187 158	78 978	—	52 953	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(33 449 454)	(18 884 758)	(297 710 135)	(106 383 813)	(3 244 930)	(1 747 523)	(5 124 070)	(5 795 092)
	17 882 647	(3 384 352)	(277 722 841)	(75 855 622)	(357 429)	(547 517)	470 172	(3 961 989)
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	422 360 778	303 317 828	1 906 479 686	1 793 170 855	35 278 843	28 572 511	32 787 758	26 365 733
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 608 602	1 366 814	—	31	273	108		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 686 193	1 860 990	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	38 353	—	—	—	3	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 571 646)	(2 627 657)	—	(809)	—	—		
	152 900	(766 667)	—	(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	17 242 989	11 621 962	—	—	1 313	956		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	528 462 889	254 251 425
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	252 371	(955 081)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(141 796 235)	52 038 764
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(385 677 665)	(302 228 538)
Produit de la vente/échéance de placements	926 992 543	587 706 132
Achat de placements	(632 067 077)	(552 526 533)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 027 154	(6 366 532)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	27 431	(15 939)
Charges à payer	(110 919)	(138 799)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(21 723)
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 874 211)	6 211 036
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	295 236 281	37 954 212
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	71 078 891	48 706 764
Montant global des rachats de parts rachetables	(341 916 846)	(136 820 061)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(22 883)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(270 860 838)	(88 113 297)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(452 741)	(2 734 559)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	23 922 702	(52 893 644)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	20 912 531	77 080 064
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	44 835 233	24 186 420
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	801 978	745 445
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 101 044	5 925 935

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,2
Actions canadiennes			1,1
Produits industriels			
Waste Connections	112 614	21 358 124	26 238 628
Actions américaines			92,3
Énergie			0,9
Cactus, catégorie A	71 137	4 453 610	4 826 603
Cheniere Energy	41 892	9 180 487	9 143 575
Viper Energy	154 033	5 785 252	8 024 502
		19 419 349	21 994 680
Matériaux			0,3
Arcadium Lithium	314 088	4 760 465	1 833 680
Cabot	49 883	4 425 565	6 229 863
		9 186 030	8 063 543
Produits industriels			8,6
Acuity Brands	7 652	1 928 737	2 785 391
Ameresco	48 956	3 982 608	1 600 141
Applied Industrial Technologies	27 143	3 359 630	7 263 232
Axon Enterprise	18 399	4 788 155	7 797 710
AZEK Company, catégorie A	104 615	3 390 354	7 116 488
Builders FirstSource	23 498	3 983 802	6 637 983
BWX Technologies	85 459	6 564 039	11 879 136
Casella Waste Systems	33 689	3 384 221	4 511 778
Clean Harbors	38 969	8 809 161	10 626 241
Copart	422 678	23 623 643	33 158 566
CoStar Group	63 410	6 933 098	8 297 169
ExlService Holdings	135 970	6 213 449	5 856 866
Fluor	110 563	3 207 676	6 331 984
Middleby	14 458	2 735 302	3 148 925
Nextracker, catégorie A	39 332	3 014 423	2 997 906
Rush Enterprises, catégorie A	59 425	2 904 076	4 308 046
Shoals Technologies Group, catégorie A	158 810	4 758 961	2 404 998
TransUnion	298 091	28 671 668	32 221 577
TriNet Group	32 983	3 838 338	5 919 272
Uber Technologies	297 491	14 064 218	31 024 386
Verra Mobility	224 317	4 418 455	7 587 099
Zurn Elkay Water Solutions	103 909	3 584 361	4 710 900
		148 158 375	208 185 794
Consommation discrétionnaire			13,9
Abercrombie & Fitch, catégorie A	17 268	2 719 962	2 931 515
Airbnb, catégorie A	72 731	13 582 022	16 251 492
Amazon.com	613 677	100 673 794	149 941 989
Boot Barn Holdings	20 741	2 518 455	2 673 213
Chipotle Mexican Grill, catégorie A	7 683	19 794 171	30 250 777
Crocs	16 892	2 474 406	3 290 296
DoorDash, catégorie A	42 205	7 524 280	7 875 571
DraftKings	418 318	22 502 993	25 730 788
Duolingo	4 283	840 024	1 279 703
European Wax Center, catégorie A	122 511	2 680 276	2 153 996
H&R Block	69 448	3 890 918	4 619 816

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hilton Worldwide Holdings	54 602	9 885 239	15 776 650
lululemon athletica	40 688	19 913 924	21 530 257
Ross Stores	57 460	10 013 142	11 422 689
Skyline Champion	52 475	3 969 871	6 042 512
TJX Companies	179 021	17 384 728	24 593 629
Visteon	16 355	2 994 040	2 605 493
Wingstop	8 182	1 333 509	4 060 785
Yeti Holdings	42 729	2 401 836	2 231 219
		247 097 590	335 262 390
Consommation courante			1,3
Celsius	95 996	5 354 506	10 782 202
e.l.f. Beauty	58 508	6 286 860	15 535 772
Freshpet	38 516	3 923 714	6 044 630
		15 565 080	32 362 604
Soins de santé			11,0
Acadia Healthcare	34 551	3 313 917	3 707 580
Align Technology	19 458	8 134 279	8 642 933
Alnylam Pharmaceuticals	30 353	7 042 520	6 144 585
Apogee Therapeutics	19 934	1 079 904	1 794 256
Blueprint Medicines	19 816	1 201 512	2 546 210
Boston Scientific	127 616	6 383 649	11 839 336
Celldex Therapeutics	36 245	1 703 336	2 060 545
Crinetics Pharmaceuticals	17 463	724 313	1 107 267
Cytokinetics	24 091	1 368 368	2 287 862
Danaher	56 124	17 065 326	18 984 405
Eli Lilly and Company	21 673	21 413 828	22 838 698
Exact Sciences	65 062	6 201 145	6 086 239
Glaukos	15 787	1 127 834	2 016 324
Inari Medical	35 648	3 739 785	2 316 810
Inspire Medical Systems	38 217	9 355 372	11 118 999
Intellia Therapeutics	22 863	2 405 582	851 959
Intra-Cellular Therapies	22 669	1 665 166	2 124 876
Intuitive Surgical	38 444	20 294 193	20 782 340
Longboard Pharmaceuticals	26 800	751 845	784 122
Merus	27 496	696 867	1 677 129
Molina Healthcare	15 349	6 039 588	8 541 562
Morphic Holding	20 710	1 411 709	987 456
PROCEPT BioRobotics	102 576	5 241 659	6 866 628
PTC Therapeutics	27 235	1 449 489	1 073 164
Repligen	37 482	8 645 857	9 337 847
Revolution Medicines	57 876	2 230 101	2 526 701
Rocket Pharmaceuticals	69 553	1 798 698	2 538 099
Shockwave Medical	10 484	3 666 060	4 624 305
Structure Therapeutics	12 683	1 103 359	736 324
Syndax Pharmaceuticals	45 873	1 137 658	1 478 867
UnitedHealth Group	55 597	28 860 609	37 255 321
Vaxcyte	31 270	1 885 319	2 893 392
Veeva Systems, catégorie A	28 207	7 277 660	8 852 363
Vertex Pharmaceuticals	29 099	14 074 710	16 476 303
Zoetis	133 260	25 985 100	30 543 646
		226 476 317	264 444 453
Services financiers			9,3
Ares Management, catégorie A	54 387	5 929 862	9 796 625
Cadence Bank	85 332	3 197 258	3 352 007
Corpay	43 800	11 784 707	18 305 459

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Global Payments	86 228	15 229 356	15 611 506
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	80 903	3 657 796	3 112 275
KKR	200 242	21 928 956	27 281 098
Mastercard, catégorie A	91 033	37 034 742	59 381 794
MSCI, catégorie A	36 890	25 493 039	28 005 322
PJT Partners, catégorie A	33 229	3 401 164	4 242 675
S&P Global	32 441	14 562 848	18 695 531
Tradeweb Markets, catégorie A	62 018	7 958 772	8 750 955
Visa, catégorie A	72 296	15 083 206	27 329 899
		165 261 706	223 865 146
Technologies de l'information			33,0
Apple	533 226	64 669 183	123 719 560
Aspen Technology	30 024	8 070 074	8 673 886
Cadence Design Systems	35 022	10 611 068	14 766 827
CDW	40 851	7 985 579	14 153 515
Clearwater Analytics Holdings, catégorie A	135 123	3 140 930	3 237 816
DoubleVerify Holdings	88 067	3 666 758	4 194 277
Five9	37 187	4 549 064	3 128 583
Gartner	43 900	18 968 347	28 345 060
HubSpot	23 513	14 692 093	19 955 644
Intapp	35 853	1 817 290	1 665 769
Intuit	35 558	20 508 640	31 307 308
Jamf Holding	124 612	4 845 101	3 097 355
KLA	4 640	2 663 850	4 390 591
Manhattan Associates	8 509	1 386 316	2 884 117
Microchip Technology	94 109	6 612 130	11 435 813
Microsoft	362 932	92 816 401	206 829 965
MKS Instruments	17 792	2 993 982	3 205 320
MongoDB	38 896	14 312 966	18 895 514
Novanta	24 643	4 283 850	5 833 853
NVIDIA	133 586	37 739 581	163 498 202
PowerSchool Holdings, catégorie A	135 837	4 039 517	3 917 318
PTC	40 599	8 320 941	10 390 448
Roper Technologies	20 080	15 078 385	15 254 491
Salesforce	103 154	29 347 761	42 083 053
ServiceNow	21 509	11 923 280	22 212 536
Silicon Laboratories	36 031	5 983 266	7 014 368
Sitime	13 669	2 334 365	1 726 000
Squarespace, catégorie A	54 719	2 420 509	2 700 919
Synaptics	18 250	3 748 898	2 411 736
Workday, catégorie A	44 336	16 189 342	16 380 091
		425 719 467	797 309 935
Communications			11,8
Alphabet, catégorie C	653 339	77 777 624	134 747 106
Eventbrite, catégorie A	367 298	4 059 246	2 726 429
Meta Platforms, catégorie A	128 188	63 560 975	84 314 681
Netflix	36 644	20 458 741	30 145 511
Pinterest, catégorie A	150 620	7 184 135	7 073 454
SBA Communications	22 484	6 638 048	6 599 751
Take-Two Interactive Software	33 146	6 773 032	6 666 891
Ziff Davis	28 255	3 071 530	2 412 718
ZoomInfo Technologies, catégorie A	406 950	19 550 172	8 836 283
		209 073 503	283 522 824

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Titres indiciels				0,1
iShares Russell 2000 Growth ETF	7 238	2 505 677	2 654 986	
Immobilier				2,1
Equinix	19 249	15 382 216	21 519 434	
Ryman Hospitality Properties	36 990	4 032 101	5 792 616	
Welltower	189 141	21 281 382	23 939 416	
		40 695 699	51 251 466	
Total des actions américaines		1 509 158 793	2 228 917 821	
Actions étrangères				4,8
France				0,2
Criteo	81 848	3 652 905	3 888 113	
Irlande				1,2
ICON	61 731	18 055 610	28 091 375	
Prothena	15 060	1 179 065	505 296	
		19 234 675	28 596 671	
Israël				0,4
CyberArk	17 484	3 477 487	6 290 903	
Global-E Online	65 151	3 694 050	3 207 898	
		7 171 537	9 498 801	
Luxembourg				0,4
Spotify Technology	26 560	8 587 500	9 494 290	
Norvège				0,1
Seadrill	49 321	3 176 878	3 360 430	
Pays-Bas				2,1
Airbus, C.A.A.E.	271 217	10 549 092	16 958 122	
ASML Holding	25 007	20 304 198	32 872 955	
		30 853 290	49 831 077	
Royaume-Uni				0,1
Immunocore Holdings, C.A.A.E.	23 657	1 881 798	2 079 373	
Verona Pharma, C.A.A.E.	64 309	1 756 580	1 398 547	
		3 638 378	3 477 920	
Suisse				0,2
On Holding, catégorie A	116 520	5 070 043	5 584 102	
Thaïlande				0,1
Fabrinet	5 386	1 518 010	1 379 016	
Total des actions étrangères		82 903 216	115 110 420	
Total des placements		1 613 420 133	2 370 266 869	98,2
Autres éléments d'actif net			43 884 498	1,8
Actif net			2 414 151 367	100,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	64 600 417	65 892 425

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	16 494 978	2 222 062	41 917	(1 518 313)	17 240 644
2023	16 946 251	896 101	—	(1 097 777)	16 744 575
CATÉGORIE I					
2024	31 756 695	158 820	158 659	(4 884 435)	27 189 739
2023	36 806 718	597 311	48 319	(2 218 314)	35 234 034
CATÉGORIE C					
2024	1 145 391	94 455	2 845	(114 355)	1 128 336
2023	1 263 480	54 629	—	(81 013)	1 237 096
CATÉGORIE F					
2024	921 744	171 009	1 701	(162 053)	932 401
2023	1 190 105	75 121	—	(238 841)	1 026 385
CATÉGORIE D					
2024	999 963	177 108	2 545	(166 511)	1 013 105
2023	997 569	164 700	—	(228 166)	934 103
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	1	—	101
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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	%			%
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	169 835	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	31 395	33 674

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 367 612	—	—	2 367 612	ACTIONS	2 136 883	—	—	2 136 883
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 655	—	—	2 655	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	635	—	—	635
TOTAL	2 370 267	—	—	2 370 267	TOTAL	2 137 518	—	—	2 137 518

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	2 414 621	—	2 414 621	72 439	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	33,0	Technologies de l'information	33,6
Consommation discrétionnaire	13,9	Consommation discrétionnaire	12,8
Communications	11,8	Soins de santé	10,9
Soins de santé	11,0	Services financiers	10,8
Services financiers	9,3	Communications	9,9
Produits industriels	8,6	Produits industriels	9,5
Immobilier	2,1	Immobilier	3,2
Consommation courante	1,3	Consommation courante	1,9
Énergie	0,9	Énergie	1,8
Matériaux	0,3	Matériaux	0,4
Titres indiciels	0,1	Actions étrangères	4,3
Actions étrangères	4,8	Autres éléments d'actif net	0,9
Actions canadiennes	1,1		
Autres éléments d'actif net	1,8		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice de croissance MSCI USA	3,00	66 502	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	41 368	100	46 483	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	28 958	70	32 538	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	12 410	30	13 945	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT		POURCENTAGE DE PARTICIPATION	
	\$	%	\$	%
31 MARS 2024	10 149	0,0		
30 SEPTEMBRE 2023	8 057	0,0		

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	36 970 250	32 083 671
Plus-value non réalisée sur dérivés	63 893	145 261
Souscriptions à recevoir	4 005	3 005
Somme à recevoir pour la vente de titres	152 144	32 042
	<u>37 190 292</u>	<u>32 263 979</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	72 375	10 747
Charges à payer	12 025	22 222
Moins-value non réalisée sur dérivés	20 467	220 560
Parts rachetées à payer	702	67
	<u>105 569</u>	<u>253 596</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>37 084 723</u>	<u>32 010 383</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 527 402	25 285 967
- par part	<u>23,35</u>	<u>18,67</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 053	2 416
- par part	<u>28,19</u>	<u>22,31</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	850 707	1 041 453
- par part	<u>23,46</u>	<u>18,76</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 223 486	3 816 872
- par part	<u>25,78</u>	<u>20,50</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 480 075	1 863 675
- par part	<u>17,47</u>	<u>13,90</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 168	1 311
Distributions provenant des fonds sous-jacents	193 482	35 766
Écart de conversion sur encaisse	—	(11 078)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	956 516	(269 740)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(229 914)	(1 537 896)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	7 008 253	3 884 493
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	118 723	1 976 010
	<u>8 049 228</u>	<u>4 078 866</u>
Charges		
Frais de gestion	299 602	261 833
Frais d'administration	35 081	30 508
	<u>334 683</u>	<u>292 341</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>7 714 545</u>	<u>3 786 525</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 117 505	2 977 808
- par part	<u>4,66</u>	<u>2,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 312 239</u>	<u>1 428 773</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	637	289
- par part	<u>5,88</u>	<u>2,67</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	207 868	143 647
- par part	<u>4,70</u>	<u>2,12</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>44 265</u>	<u>67 694</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	910 725	486 513
- par part	<u>5,20</u>	<u>2,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>175 305</u>	<u>205 843</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	477 810	178 268
- par part	<u>3,58</u>	<u>1,63</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>133 300</u>	<u>109 038</u>

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVISES NEUTRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	6 117 505	2 977 808	637	289	207 868	143 647	910 725	486 513
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 812 493	1 480 706	—	—	62 423	31 357	547 921	669 521
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 688 563)	(2 284 878)	—	—	(461 037)	(118 554)	(1 052 032)	(782 543)
	(1 876 070)	(804 172)	—	—	(398 614)	(87 197)	(504 111)	(113 022)
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	29 527 402	24 562 134	3 053	2 234	850 707	1 143 328	4 223 486	3 813 904
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	477 810	178 268						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	866 513	546 600						
Distributions réinvesties	—	—						
Montant global des rachats de parts rachetables	(727 923)	(1 136 036)						
	138 590	(589 436)						
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	2 480 075	1 134 441						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 714 545	3 786 525
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	—	11 078
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(726 602)	1 807 636
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(7 126 976)	(5 860 503)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(193 482)	(35 766)
Produit de la vente/échéance de placements	5 920 787	1 648 392
Achat de placements	(2 879 031)	(1 937 998)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(120 102)	1 560 000
Charges à payer	(10 197)	(11 931)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	56 090
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 578 942	1 023 523
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	4 288 350	2 946 112
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 928 920)	(4 149 287)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 640 570)	(1 203 175)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	—	(11 078)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(61 628)	(190 730)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(10 747)	224 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(72 375)	33 326
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 175	1 122
Intérêts payés	1 564	—

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,7
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	527 258	27 786 448	36 970 250	
Total des placements		27 786 448	36 970 250	
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			63 893	0,2
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(20 467)	(0,1)
Autres éléments d'actif net			71 047	0,2
Actif net			37 084 723	100,0

TABLEAU 1

Contrats de change à terme	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEWISE/CAD)	MONTANT EN DEWISE	VALEUR CONTRACTUELLE \$	PLUS-VALUE NON RÉALISÉE \$
Plus-value non réalisée sur vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3561	27 681 570	37 538 977	45 381
Dollar américain	1	mai 2024	1,3546	27 242 078	36 901 983	18 512
Plus-value non réalisée sur dérivés						63 893

TABLEAU 2

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 achat de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3552	27 681 570	37 514 064	(20,467)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(20,467)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 354 038	132 954	—	(222 214)	1 264 778
2023	1 456 783	88 782	—	(138 541)	1 407 024
CATÉGORIE I					
2024	108	—	—	—	108
2023	108	—	—	—	108
CATÉGORIE C					
2024	55 501	2 939	—	(22 184)	36 256
2023	70 424	1 891	—	(7 116)	65 199
CATÉGORIE F					
2024	186 196	22 644	—	(45 018)	163 822
2023	206 417	37 204	—	(43 384)	200 237
CATÉGORIE D					
2024	134 100	54 276	—	(46 437)	141 939
2023	136 715	45 048	—	(93 932)	87 831

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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

Le 1^{er} octobre 2022, les frais de gestion ont été réduits de 0,75 % à 0,67 % 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	12 025	22 222

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	193 482	35 766

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	36 970	—	—	36 970	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	32 084	—	—	32 084
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	64	—	64	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	145	—	145
TOTAL	36 970	64	—	37 034	TOTAL	32 084	145	—	32 229
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	20	—	20	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	221	—	221
TOTAL	—	20	—	20	TOTAL	—	221	—	221

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 \$)

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	70 563	74 377	(3 814)	114	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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.

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

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.

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du fonds sous-jacent :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	33,0	Technologies de l'information	33,6
Consommation discrétionnaire	13,9	Consommation discrétionnaire	12,8
Communications	11,8	Soins de santé	10,9
Soins de santé	11,0	Services financiers	10,8
Services financiers	9,3	Communications	9,9
Produits industriels	8,6	Produits industriels	9,5
Immobilier	2,1	Immobilier	3,2
Consommation courante	1,3	Consommation courante	1,9
Énergie	0,9	Énergie	1,8
Matériaux	0,3	Matériaux	0,4
Titres indiciels	0,1	Actions étrangères	4,3
Actions étrangères	4,8	Autres éléments d'actif net	0,9
Actions canadiennes	1,1		
Autres éléments d'actif net	1,8		
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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice de croissance MSCI USA (couvert CAD)	3,00	1 043	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 31 mars 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

FONDS DESJARDINS ACTIONS AMÉRICAINES CROISSANCE – DEVICES NEUTRES

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	8 381	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 664	0,0

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 (tableaux 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). Les tableaux de la section 2 présentent 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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	13 136 534	13 874 459
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 058 630 134	895 470 752
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	52 070 997	43 764 990
Souscriptions à recevoir	177 310	312 734
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 512 959	12 699 157
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	498 393	274 828
	<u>1 130 026 327</u>	<u>966 396 920</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	27 006	44 234
Parts rachetées à payer	214 181	401 726
Somme à payer pour l'achat de titres	5 528 180	14 693 921
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	62 281
	<u>5 769 367</u>	<u>15 202 162</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 124 256 960</u>	<u>951 194 758</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 495 653	36 817 548
- par part	<u>22,76</u>	<u>18,73</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 004 940 544	856 546 001
- par part	<u>25,01</u>	<u>20,60</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 659 713	8 096 286
- par part	<u>22,89</u>	<u>18,83</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 642 815	19 978 655
- par part	<u>24,96</u>	<u>20,47</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 659 497	4 667 707
- par part	<u>18,94</u>	<u>15,52</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 225	1 001
- par part	<u>12,17</u>	<u>9,98</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 857 513	25 087 560
- par part	<u>12,33</u>	<u>10,11</u>

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

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie PM	
Intérêts à des fins de distribution	355 566	275 237	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224 92
Dividendes	7 922 296	6 280 125	- par part	2,23 0,92
Revenus provenant des activités de prêt de titres	18 288	22 777	Nombre moyen de parts rachetables	100 100
Écart de conversion sur encaisse	290 168	522 500		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	16 062 916	(14 743 732)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 245 571 625 496
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	187 578 107	104 473 939	- par part	2,32 0,74
	<u>212 227 341</u>	<u>96 830 846</u>	Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 695 255 845 544</u>
			* Fin des opérations en décembre 2022.	
Charges				
Frais de gestion	581 426	485 291		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 317	1 293		
Frais d'administration	76 083	63 899		
	<u>658 826</u>	<u>550 483</u>		
Retenues d'impôt	1 030 234	873 580		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	79 678	104 318		
	<u>1 768 738</u>	<u>1 528 381</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>210 458 603</u>	<u>95 302 465</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 104 734	2 985 221		
- par part	4,04	1,59		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 004 019</u>	<u>1 876 500</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189 343 934	89 174 610		
- par part	4,67	1,97		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>40 587 283</u>	<u>45 186 960</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 776 311	523 678		
- par part	4,06	1,58		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>437 500</u>	<u>331 712</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 078 857	1 594 222		
- par part	4,49	1,83		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>907 758</u>	<u>870 335</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	908 972	399 060		
- par part	3,39	1,40		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>268 417</u>	<u>284 067</u>		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	86		
- par part	—	0,86		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>		

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	8 104 734	2 985 221	189 343 934	89 174 610	1 776 311	523 678	4 078 857	1 594 222
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	7 380 267	5 343 703	3 444 381	17 086 290	1 920 871	1 390 042	2 211 853	3 226 571
Distributions réinvesties	—	82 222	10 649 857	12 797 403	—	14 234	40 342	31 879
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 806 896)	(2 692 107)	(44 393 772)	(6 892 411)	(1 133 755)	(416 202)	(4 615 859)	(1 560 154)
	2 573 371	2 733 818	(30 299 534)	22 991 282	787 116	988 074	(2 363 664)	1 698 296
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	47 495 653	37 238 200	1 004 940 544	944 884 621	10 659 713	6 890 583	21 642 815	18 776 918
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	908 972	399 060	—	86	224	92	6 245 571	625 496
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	376 128	502 289	—	—	—	—	11 323 113	10 412 414
Distributions réinvesties	7 789	9 170	—	—	4	2	8	2
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 292 478)	(275 092)	—	(1 119)	—	—	(7 579 586)	(991 158)
	(908 561)	236 367	—	(1 119)	4	2	3 743 535	9 421 258
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	4 659 497	4 589 618	—	—	1 225	1 006	34 857 513	13 639 602

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	210 458 603	95 302 465
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(290 168)	(522 500)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(16 062 916)	14 743 732
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(187 578 107)	(104 473 939)
Produit de la vente/échéance de placements	157 897 973	172 154 490
Achat de placements	(125 651 446)	(200 833 912)
Somme à recevoir pour la vente de titres	7 186 198	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(223 565)	(190 248)
Charges à payer	(17 228)	(15 777)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(62 281)	16 712
Somme à payer pour l'achat de titres	(9 165 741)	7 938 104
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	36 491 322	(15 880 873)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	26 792 037	38 248 492
Montant global des rachats de parts rachetables	(64 009 891)	(12 141 661)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(230 668)	(29 211)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(37 448 522)	26 077 620
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	219 275	(457 122)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(737 925)	9 739 625
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	13 874 459	13 009 655
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	13 136 534	22 749 280
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	263 296	262 603
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	6 667 910	5 206 409
Intérêts payés	8 837	960

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,8
Actions américaines			87,4
Matériaux			3,5
Ball	200 500	18 962 685	18 294 119
Ecolab	67 300	14 952 319	21 049 124
		33 915 004	39 343 243
Produits industriels			5,0
Deere & Company	14 300	6 930 282	7 956 060
Regal Rexnord	87 400	13 968 237	21 321 619
Shoals Technologies Group, catégorie A	352 800	11 800 207	5 342 757
Trex Company	160 600	11 799 802	21 699 688
		44 498 528	56 320 124
Consommation discrétionnaire			9,0
Aptiv	65 700	9 096 869	7 088 367
Booking Holdings	4 400	12 212 107	21 622 237
Home Depot	52 600	17 716 750	27 331 243
LKQ	152 200	10 823 141	11 011 140
Nike, catégorie B	108 800	14 677 748	13 850 306
Williams-Sonoma	46 700	11 007 977	20 086 149
		75 534 592	100 989 442
Consommation courante			7,5
Colgate-Palmolive	166 100	16 537 779	20 260 417
Costco Wholesale	33 500	14 419 441	33 244 863
McCormick	114 200	12 641 166	11 881 709
Procter & Gamble	84 200	17 377 019	18 505 117
		60 975 405	83 892 106
Soins de santé			12,9
BioMarin Pharmaceutical	80 500	8 521 749	9 523 665
Cooper Companies	109 700	13 783 190	15 076 361
CVS Health	215 000	21 878 019	23 228 365
Danaher	68 900	16 142 189	23 305 992
Gilead Sciences	165 600	14 650 245	16 430 962
Hologic	159 900	15 217 118	16 885 555
Johnson & Johnson	82 800	19 233 943	17 742 075
UnitedHealth Group	34 700	14 996 531	23 252 327
		124 422 984	145 445 302
Services financiers			13,4
BlackRock	15 700	12 161 931	17 729 827
Hartford Financial Services Group	171 200	13 050 957	23 897 188
JPMorgan Chase & Co.	167 600	31 834 721	45 472 623
Morgan Stanley	168 100	16 947 171	21 440 218
Travelers Companies	63 800	14 534 603	19 888 765
Visa, catégorie A	60 400	14 403 026	22 832 880
		102 932 409	151 261 501
Technologies de l'information			26,2
Adobe Systems	12 250	8 443 050	8 372 948
Apple	214 000	25 772 718	49 652 466
Broadcom	10 800	15 643 525	19 389 608
Cisco Systems	219 600	14 232 740	14 846 188

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Dell Technologies	72 100	9 232 785	11 144 331	
Enphase Energy	32 100	5 637 757	5 260 338	
Lam Research	15 500	13 172 687	20 398 622	
Marvell Technology	101 500	9 458 305	9 745 066	
Microsoft	163 200	39 028 913	93 005 440	
Salesforce	53 300	15 514 636	21 744 447	
SolarEdge Technologies	53 400	11 862 384	5 134 194	
Synopsys	23 400	6 743 336	18 114 533	
Veralto	145 533	14 349 309	17 477 699	
		<u>189 092 145</u>	<u>294 285 880</u>	
Communications				5,4
Alphabet, catégorie A	192 200	31 032 235	39 293 797	
Walt Disney Company	126 500	22 011 727	20 966 456	
		<u>53 043 962</u>	<u>60 260 253</u>	
Services publics				1,4
American Water Works Company	96 500	17 276 728	15 974 567	
Immobilier				3,1
Equinix	15 000	12 131 514	16 769 261	
ProLogis	105 200	15 549 086	18 556 173	
		<u>27 680 600</u>	<u>35 325 434</u>	
Total des actions américaines		729 372 357	983 097 852	
Actions étrangères				11,4
Danemark				2,1
Novo Nordisk	134 100	10 708 542	23 323 238	
Irlande				7,7
Accenture, catégorie A	40 500	14 920 601	19 014 773	
Eaton	97 800	21 252 934	41 422 280	
Trane Technologies	64 500	11 385 043	26 228 016	
		<u>47 558 578</u>	<u>86 665 069</u>	
Pays-Bas				1,6
ASML Holding	13400	10 646 038	17 614 972	
Total des actions étrangères		68 913 158	127 603 279	
Total des placements		798 285 515	1 110 701 131	98,8
Autres éléments d'actif net			13 555 829	1,2
Actif net			1 124 256 960	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	52 070 997	53 112 417

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS AMÉRICAINES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 :

Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie I	13 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 965 907	353 459	—	(232 857)	2 086 509
2023	1 817 742	285 124	4 520	(143 571)	1 963 815
CATÉGORIE I					
2024	41 580 101	147 113	473 305	(2 025 581)	40 174 938
2023	44 651 922	838 101	650 505	(342 119)	45 798 409
CATÉGORIE C					
2024	430 060	91 794	—	(56 183)	465 671
2023	308 849	74 150	779	(22 159)	361 619
CATÉGORIE F					
2024	976 193	98 856	1 792	(209 864)	866 977
2023	827 448	159 647	1 619	(76 991)	911 723
CATÉGORIE D					
2024	300 686	21 432	456	(76 571)	246 003
2023	278 292	32 723	614	(17 946)	293 683
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	1	—	101
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	2 482 197	1 010 614	1	(665 961)	2 826 851
2023	393 401	1 053 058	—	(98 838)	1 347 621

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	27 006	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	57 969	70 665

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 110 701	—	—	1 110 701	ACTIONS	939 236	—	—	939 236
TOTAL	1 110 701	—	—	1 110 701	TOTAL	939 236	—	—	939 236

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	1 124 789	—	1 124 789	33 744	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	26,2	Technologies de l'information	23,3
Services financiers	13,4	Soins de santé	16,4
Soins de santé	12,9	Services financiers	12,7
Consommation discrétionnaire	9,0	Consommation discrétionnaire	8,8
Consommation courante	7,5	Consommation courante	7,7
Communications	5,4	Produits industriels	6,1
Produits industriels	5,0	Communications	4,5
Matériaux	3,5	Services publics	3,3
Immobilier	3,1	Immobilier	3,2
Services publics	1,4	Matériaux	3,0
Actions étrangères	11,4	Actions étrangères	9,7
Autres éléments d'actif net	1,2	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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice composé S&P 1500	3,00	35 380	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	26 126	100	32 540	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	18 288	70	22 777	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7 838	30	9 763	30

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	8 160	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 680	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 941 224	2 387 266
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	157 308 194	135 801 955
Souscriptions à recevoir	64 386	71 323
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	178 317	179 280
	<u>161 492 121</u>	<u>138 439 824</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	348	487
Parts rachetées à payer	43 333	101 905
	<u>43 681</u>	<u>102 392</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>161 448 440</u>	<u>138 337 432</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>406 493</u>	<u>331 343</u>
	<u>10,63</u>	<u>9,63</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>146 866 248</u>	<u>131 260 405</u>
	<u>10,76</u>	<u>9,89</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 929</u>	<u>3 711</u>
	<u>10,65</u>	<u>9,63</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>9 517</u>	<u>8 651</u>
	<u>10,75</u>	<u>9,79</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>36 166</u>	<u>31 500</u>
	<u>10,80</u>	<u>9,79</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>14 126 087</u>	<u>6 701 822</u>
	<u>10,96</u>	<u>9,95</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	53 285	37 383
Dividendes	1 071 874	1 134 622
Écart de conversion sur encaisse	(48 885)	139 881
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	814 996	1 182 754
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	15 193 297	9 388 302
	<u>17 084 567</u>	<u>11 882 942</u>
Charges		
Frais de gestion	4 288	2 681
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	190	203
Frais d'administration	442	269
	<u>4 920</u>	<u>3 153</u>
Retenues d'impôt	121 866	141 272
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	36 926	48 720
	<u>163 712</u>	<u>193 145</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>16 920 855</u>	<u>11 689 797</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>39 878</u>	<u>13 930</u>
	<u>1,06</u>	<u>0,57</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>37 683</u>	<u>24 608</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>15 749 645</u>	<u>11 598 260</u>
	<u>1,16</u>	<u>0,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 535 235</u>	<u>15 468 244</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>369</u>	<u>79</u>
	<u>1,00</u>	<u>0,71</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>371</u>	<u>111</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 086</u>	<u>63</u>
	<u>0,93</u>	<u>0,11</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 169</u>	<u>549</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 471</u>	<u>197</u>
	<u>1,12</u>	<u>0,14</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 999</u>	<u>1 401</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 125 406</u>	<u>77 268</u>
	<u>1,24</u>	<u>0,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>904 398</u>	<u>240 078</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	39 878	13 930	15 749 645	11 598 260	369	79	1 086	63
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	100 242	153 721	4 155 889	2 821 745	—	150	27 409	7 477
Distributions réinvesties	1 353	525	3 919 272	1 172 600	6	2	17	2
Montant global des rachats de parts rachetables	(64 970)	(5 957)	(4 299 691)	(1 221 915)	(151)	(150)	(27 518)	—
	36 625	148 289	3 775 470	2 772 430	(145)	2	(92)	7 479
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)	—	(317 593)	—	(2)	—	(2)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(1 353)	(525)	(3 919 272)	(1 172 600)	(6)	(2)	(128)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	406 493	311 575	146 866 248	152 477 394	3 929	1 049	9 517	8 444
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	4 471	197	1 125 406	77 268				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	16 893	21 131	6 796 369	3 103 426				
Distributions réinvesties	432	26	18	2				
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 698)	(3 894)	(359 870)	(224 540)				
	627	17 263	6 436 517	2 878 888				
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	36 166	22 975	14 126 087	3 879 299				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 920 855	11 689 797
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	48 885	(139 881)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(814 996)	(1 182 754)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(15 193 297)	(9 388 302)
Produit de la vente/échec de placements	20 013 211	34 113 148
Achat de placements	(25 497 836)	(41 311 984)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	718 897
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	963	(13 377)
Charges à payer	(139)	129
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(319 437)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(4 522 354)	(5 833 764)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 103 739	6 156 136
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 827 470)	(1 338 136)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(137 751)	(4 560)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	6 138 518	4 813 440
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(62 206)	(878)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 553 958	(1 021 202)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 387 266	3 678 627
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 941 224	2 657 425
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	64 846	43 763
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	950 198	972 125
Intérêts payés	873	83

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,4
Actions américaines			96,0
Énergie			2,0
Clean Energy Fuels	432 622	2 794 812	1 570 502
Green Plains	54 933	2 121 894	1 720 348
		4 916 706	3 290 850
Matériaux			4,2
Avient	29 331	1 776 414	1 724 295
Commercial Metals Company	20 810	1 166 521	1 656 620
Constellium	69 463	1 497 051	2 080 354
MP Materials	67 591	2 558 183	1 309 242
		6 998 169	6 770 511
Produits industriels			20,4
Custom Truck One Source	172 858	1 328 198	1 362 723
EnerSys	15 641	1 449 046	2 001 278
Forward Air	31 300	2 165 643	1 318 984
GATX	13 647	1 920 525	2 477 617
Hillman Solutions	207 404	2 814 220	2 989 192
ICF International	12 670	1 719 893	2 585 134
Janus International Group	119 000	1 847 001	2 438 827
Korn Ferry International	24 696	1 891 673	2 199 801
Marten Transport	63 232	1 480 433	1 582 829
Primoris Services	45 656	1 485 125	2 631 434
Rush Enterprises, catégorie A	41 280	1 867 280	2 992 615
Sterling Check	39 953	883 491	870 223
Tecnoglass	33 300	2 151 064	2 345 990
Terex Corporation	32 000	1 700 289	2 791 457
Wabash National	57 700	1 926 615	2 340 037
		26 630 496	32 928 141
Consommation discrétionnaire			11,2
Bloomin' Brands	50 781	1 412 999	1 972 765
Century Communities	28 071	2 032 320	3 669 275
Everi Holdings	140 168	2 947 727	1 908 139
Group 1 Automotive	5 944	1 455 130	2 352 874
Macy's	87 000	2 258 538	2 355 739
Oxford Industries	13 500	1 852 802	2 055 394
Stride	23 864	1 267 796	2 038 090
Visteon	11 324	1 740 473	1 804 011
		14 967 785	18 156 287
Consommation courante			1,3
Utz Brands	83 787	1 529 744	2 092 823
Soins de santé			13,2
Acadia Healthcare	20 681	1 915 421	2 219 225
AMN Healthcare Services	15 800	1 605 960	1 337 832
Axsome Therapeutics	9 000	987 384	972 838
Corcept Therapeutics	54 300	1 748 191	1 852 777
HealthEquity	22 934	1 875 516	2 535 856
Intra-Cellular Therapies	21 993	1 591 509	2 061 511
Lantheus Holdings	20 796	1 796 657	1 753 252
Maravai Lifesciences Holdings, catégorie A	83 300	1 917 545	978 271

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Mirum Pharmaceuticals	14 100	435 994	479 771
Prestige Brands Holdings	22 900	1 872 462	2 250 753
QuidelOrtho	14 600	1 635 052	948 082
R1 RCM	115 684	2 492 147	2 018 293
Replimune Group	28 000	521 269	309 867
Rhythm Pharmaceuticals	9 300	313 358	545 842
Ultragenyx Pharmaceutical	16 857	1 034 264	1 066 103
		21 742 729	21 330 273
Services financiers			20,4
Alexander & Baldwin	74 400	1 864 457	1 659 822
Assured Guaranty	15 647	1 186 403	1 849 233
Bank OZK	42 750	2 263 364	2 632 453
Encore Capital Group	35 118	2 511 841	2 169 626
Euronet Worldwide	19 980	2 755 535	2 975 136
Home Bancshares	79 600	2 397 476	2 649 191
Independent Bank	28 000	2 046 512	1 972 983
LXP Industrial Trust	122 036	1 727 678	1 491 041
NMI Holdings	45 188	1 375 306	1 979 512
OneMain Holdings	41 100	2 080 290	2 844 283
PROG Holdings	41 339	1 402 234	1 928 493
Redwood Trust	167 796	1 880 623	1 447 825
Texas Capital Bancshares	23 400	1 899 151	1 950 918
WaFd	55 664	2 256 856	2 188 852
Wintrust Financial	22 952	2 510 004	3 245 447
		30 157 730	32 984 815
Technologies de l'information			12,0
Advanced Energy Industries	10 279	1 119 577	1 419 910
BigCommerce Holdings	136 600	1 834 449	1 274 867
CommVault Systems	10 459	830 432	1 436 983
Crane	20 500	1 284 935	1 718 856
Extreme Networks	58 990	1 097 174	922 103
indie Semiconductor, catégorie A	162 300	1 594 848	1 556 492
Itron	15 463	1 072 090	1 937 869
NCR Voyix	62 137	859 945	1 063 038
NLight	59 518	969 001	1 048 061
Oddity Tech, catégorie A	28 500	1 158 802	1 677 373
Photronics	51 500	1 318 400	1 975 584
Rapid7	15 947	1 150 069	1 059 313
SMART Global Holdings	63 532	1 886 606	2 265 027
		16 176 328	19 355 476
Communications			3,7
Anterix	30 640	1 627 037	1 394 930
Gray Television	122 176	2 704 731	1 045 919
Integral Ad Science Holding	97 144	1 445 856	1 311 916
PLAYSTUDIOS	168 005	1 247 910	632 648
Vivid Seats, catégorie A	190 800	1 633 888	1 548 104
		8 659 422	5 933 517
Services publics			2,2
Portland General Electric Company	60 961	3 769 075	3 468 138

FONDS DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				5,4
COPT Defense Properties	76 594	2 650 544	2 507 647	
Kite Realty Group Trust	73 331	1 931 279	2 153 485	
PottatchDeltic	33 100	1 985 197	2 108 170	
RLJ Lodging Trust	122 064	2 046 814	1 954 340	
		<u>8 613 834</u>	<u>8 723 642</u>	
Total des actions américaines		144 162 018	155 034 473	
Actions étrangères				1,4
Israël				0,5
WalkMe	64 479	801 943	751 124	
Jersey				0,6
Gambling.com Group	78 100	968 365	965 866	
Royaume-Uni				0,3
Verona Pharma, C.A.A.E.	25 600	577 301	556 731	
Total des actions étrangères		2 347 609	2 273 721	
Total des placements		146 509 627	157 308 194	97,4
Autres éléments d'actif net			4 140 246	2,6
Actif net			161 448 440	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	34 394	10 037	132	(6 310)	38 253
2023	16 648	16 255	57	(579)	32 381
CATÉGORIE I					
2024	13 278 559	416 240	379 517	(429 643)	13 644 673
2023	15 345 828	281 262	125 665	(126 096)	15 626 659
CATÉGORIE C					
2024	385	—	1	(17)	369
2023	108	16	—	(15)	109
CATÉGORIE F					
2024	883	2 654	2	(2 654)	885
2023	100	769	—	—	869
CATÉGORIE D					
2024	3 218	1 731	42	(1 641)	3 350
2023	613	2 157	3	(409)	2 364
CATÉGORIE W					
2024	673 872	649 705	2	(34 579)	1 289 000
2023	102 211	315 037	—	(22 077)	395 171

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
			%	%
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

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	348	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	25 535	29 129

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	157 308	—	—	157 308	ACTIONS	135 802	—	—	135 802
TOTAL	157 308	—	—	157 308	TOTAL	135 802	—	—	135 802

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	161 483	—	161 483	4 844	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	SEGMENT DE MARCHÉ	%	30 SEPTEMBRE 2023	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines			Actions américaines		
Services financiers		20,4	Produits industriels		21,0
Produits industriels		20,4	Services financiers		19,8
Soins de santé		13,2	Technologies de l'information		13,9
Technologies de l'information		12,0	Soins de santé		12,0
Consommation discrétionnaire		11,2	Consommation discrétionnaire		11,0
Immobilier		5,4	Immobilier		5,8
Matériaux		4,2	Matériaux		4,1
Communications		3,7	Communications		3,2
Services publics		2,2	Services publics		2,6
Énergie		2,0	Énergie		2,3
Consommation courante		1,3	Consommation courante		1,0
Actions étrangères		1,4	Actions étrangères		1,5
Autres éléments d'actif net		2,6	Autres éléments d'actif net		1,8
TOTAL		100,0	TOTAL		100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS AMÉRICAINES PETITE CAPITALISATION

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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI USA petite capitalisation (rendement global)	3,00	4 843	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

Au 31 mars 2024 et 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

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 %
31 MARS 2024	165 772	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	149 750	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	776 660	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	452 681 453	353 833 142
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	17 045 538	25 736 781
Souscriptions à recevoir	35 231	50 784
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 865 033	1 208 495
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 162 359	1 850 612
	476 566 274	382 679 814
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	716 513
Charges à payer	3 082	5 489
Parts rachetées à payer	54 276	758 702
Somme à payer pour l'achat de titres	2 379 668	8 244
	2 437 026	1 488 948
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	474 129 248	381 190 866
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	5 385 502 <u>13,33</u>	5 217 903 <u>11,54</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	448 502 142 <u>13,76</u>	362 793 147 <u>12,00</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	663 149 <u>13,31</u>	850 689 <u>11,52</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	395 270 <u>14,02</u>	370 787 <u>12,17</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	126 668 <u>10,95</u>	93 656 <u>9,51</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	19 056 517 <u>11,00</u>	11 864 684 <u>9,57</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	9 249	69 409
Dividendes	4 128 504	3 360 233
Revenus provenant des activités de prêt de titres	10 575	9 835
Écart de conversion sur encaisse	(80 726)	51 705
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	4 849 271	(9 553 875)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	60 021 617	47 499 504
	68 938 490	41 436 811
Charges		
Frais de gestion	59 857	69 946
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	565	515
Frais d'administration	8 392	9 610
	68 814	80 071
Retenues d'impôt	445 164	398 671
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	147 231	104 556
	661 209	583 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 277 281	40 853 513
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	755 853 <u>1,78</u>	541 605 <u>1,05</u>
Nombre moyen de parts rachetables	425 121	515 752
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	64 973 072 <u>2,00</u>	39 398 838 <u>1,22</u>
Nombre moyen de parts rachetables	32 554 653	32 218 452
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	99 709 <u>1,70</u>	107 767 <u>1,05</u>
Nombre moyen de parts rachetables	58 482	102 722
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	58 251 <u>1,97</u>	22 708 <u>1,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	29 573	19 513
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	16 204 <u>1,54</u>	9 122 <u>0,90</u>
Nombre moyen de parts rachetables	10 497	10 113
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 374 192 <u>1,63</u>	773 473 <u>0,90</u>
Nombre moyen de parts rachetables	1 456 425	860 740

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	755 853	541 605	64 973 072	39 398 838	99 709	107 767	58 251	22 708
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	107 242	218 896	74 413 150	2 842 875	10 468	60 420	119 162	5 262
Distributions réinvesties	—	—	7 715 144	7 018 387	—	—	1 517	757
Montant global des rachats de parts rachetables	(695 496)	(835 401)	(53 677 227)	(43 832 671)	(297 717)	(276 889)	(151 308)	(13 636)
	(588 254)	(616 505)	28 451 067	(33 971 409)	(287 249)	(216 469)	(30 629)	(7 617)
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	5 385 502	5 689 349	448 502 142	368 945 231	663 149	1 082 032	395 270	233 501
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	16 204	9 122	2 374 192	773 473				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	20 475	—	6 449 722	2 639 541				
Distributions réinvesties	876	426	18	16				
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 565)	(2 031)	(1 412 300)	(797 780)				
	17 786	(1 605)	5 037 440	1 841 777				
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	126 668	95 506	19 056 517	9 206 422				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68 277 281	40 853 513
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	80 726	(51 705)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(4 849 271)	9 553 875
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(60 021 617)	(47 499 504)
Produit de la vente/échéance de placements	130 601 884	138 005 012
Achat de placements	(155 890 525)	(101 002 374)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 656 538)	(6 857 827)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(311 747)	187 093
Charges à payer	(2 407)	(3 572)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(19 740)
Somme à payer pour l'achat de titres	2 371 424	5 756 321
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(22 400 790)	38 921 092
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	81 135 772	5 788 653
Montant global des rachats de parts rachetables	(56 942 039)	(45 613 959)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(221 505)	(117 642)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	23 972 228	(39 942 948)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(78 265)	46 615
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 493 173	(975 241)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(716 513)	654 337
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	776 660	(320 904)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	19 644	10 438
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 393 555	3 208 267
Intérêts payés	25 325	18 033

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				99,1
Actions canadiennes				6,3
Matériaux				1,9
Franco-Nevada	15 513	2 691 363	2 503 798	
Mines Agnico Eagle	44 635	2 852 753	3 605 169	
Wheaton Precious Metals	45 137	2 452 174	2 879 741	
		7 996 290	8 988 708	
Produits industriels				1,9
Canadien Pacifique Kansas City	22 446	2 101 526	2 680 726	
Thomson Reuters	13 952	2 176 571	2 941 082	
Waste Connections	13 948	2 441 889	3 249 830	
		6 719 986	8 871 638	
Consommation discrétionnaire				0,5
Dollarama	21 386	1 842 475	2 206 821	
Services financiers				1,1
Groupe TMX	71 313	2 118 809	2 548 013	
Intact Corporation financière	13 381	2 392 439	2 944 355	
		4 511 248	5 492 368	
Technologies de l'information				0,9
CGI, catégorie A	7 084	1 067 035	1 058 633	
Constellation Software	897	2 120 788	3 318 900	
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	836	—	—	
		3 187 823	4 377 533	
Total des actions canadiennes		24 257 822	29 937 068	
Actions américaines				64,6
Énergie				3,6
Cheniere Energy	10 083	2 234 979	2 200 770	
Diamondback Energy	7 178	1 518 509	1 926 799	
Exxon Mobil	25 869	3 012 058	4 073 149	
Marathon Petroleum	10 148	2 272 561	2 769 814	
Phillips 66	15 667	2 236 438	3 466 358	
Valero Energy	11 312	1 941 161	2 615 426	
		13 215 706	17 052 316	
Matériaux				0,8
Linde	5 749	2 534 197	3 615 803	
Produits industriels				6,7
AMETEK	14 792	2 328 472	3 664 676	
CSX	53 246	2 447 317	2 673 650	
Ferguson	9 873	2 137 721	2 921 168	
Fortive	23 379	2 216 385	2 724 083	
General Electric	14 054	2 169 153	3 341 538	
Harris	7 934	2 211 159	2 290 186	

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
IDEX	8 294	2 420 337	2 741 476
Lockheed Martin	5 139	2 438 268	3 166 365
Northrop Grumman	4 963	2 504 466	3 217 855
Republic Services	12 841	2 203 054	3 329 865
Union Pacific	4 787	1 606 727	1 594 667
		24 683 059	31 665 529
Consommation discrétionnaire			4,7
Amazon.com	10 295	2 201 459	2 515 416
Domino's Pizza	3 541	1 853 375	2 383 266
Home Depot	6 595	3 111 687	3 426 797
Lowe's Companies	5 851	1 637 429	2 018 855
McDonald's	7 393	2 417 966	2 823 500
O'Reilly Automotive	2 427	2 145 728	3 711 185
TJX Companies	20 333	2 185 498	2 793 316
Yum! Brands	13 937	2 161 515	2 617 485
		17 714 657	22 289 820
Consommation courante			7,6
Bunge	13 379	1 709 450	1 857 921
Coca-Cola Consolidated	35 055	2 567 710	2 905 056
Colgate-Palmolive	21 445	2 135 528	2 615 802
Constellation Brands, catégorie A	6 701	2 254 233	2 466 722
JM Smucker Company	13 034	2 145 521	2 222 261
Kenvue	76 448	2 082 726	2 222 240
Keurig Dr Pepper	54 656	2 435 530	2 271 002
Kimberly-Clark	11 765	2 133 691	2 061 358
Lamb Weston Holdings	15 700	2 242 258	2 265 513
Mondelez International	31 380	2 588 832	2 975 405
Monster Beverage	40 339	2 327 506	3 239 130
Procter & Gamble	14 984	2 925 576	3 293 120
Tyson Foods, catégorie A	29 129	2 315 424	2 317 291
Walmart	40 142	2 357 191	3 271 704
		32 221 176	35 984 525
Soins de santé			12,9
AbbVie	11 435	2 221 409	2 820 598
Baxter International	41 746	2 189 413	2 416 821
Biogen	5 173	2 057 398	1 510 938
Boston Scientific	31 359	2 165 753	2 909 273
Cencora	12 448	1 954 339	4 097 161
Centene	20 291	2 054 447	2 157 036
Cigna Group	6 318	2 066 753	3 108 197
CVS Health	22 563	2 363 925	2 437 682
Danaher	5 749	1 748 803	1 944 647
Elevance Health	3 500	2 187 026	2 458 359
Eli Lilly and Company	5 823	1 914 577	6 136 194
Gilead Sciences	19 758	2 118 882	1 960 404
Hologic	8 999	884 973	950 301
Humana	4 384	2 524 836	2 058 944
Incyte	28 270	2 365 252	2 181 560
Johnson & Johnson	15 240	3 608 100	3 265 570
Merck & Co.	22 612	2 332 342	4 041 508
Molina Healthcare	4 679	2 140 426	2 603 816
Quest Diagnostics	11 840	2 158 696	2 134 801

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Regeneron Pharmaceuticals	2 765	2 423 504	3 604 843
Thermo Fisher Scientific	2 894	2 201 037	2 278 383
UnitedHealth Group	5 749	3 572 285	3 852 381
		49 254 176	60 929 417
Services financiers			7,1
Arthur J. Gallagher & Co.	9 669	2 174 007	3 274 810
Assurant	12 592	2 631 642	3 210 714
CBOE Holdings	13 061	1 887 866	3 250 510
Globe Life	9 209	1 390 001	1 451 605
Hartford Financial Services Group	25 177	2 156 762	3 514 366
Intercontinental Exchange Group	14 136	2 289 023	2 631 498
Marsh & McLennan Companies	11 214	1 862 922	3 128 820
Mastercard, catégorie A	5 221	2 636 757	3 405 714
Progressive	10 777	2 151 336	3 019 155
Travelers Companies	9 718	2 120 533	3 029 452
Visa, catégorie A	10 556	2 918 161	3 990 462
		24 219 010	33 907 106
Technologies de l'information			12,3
Amphenol, catégorie A	22 994	2 486 036	3 592 751
Analog Devices	8 828	2 116 212	2 365 166
CDW	7 180	2 249 640	2 487 632
Cisco Systems	33 264	2 268 584	2 248 832
Dropbox, catégorie A	50 341	2 178 309	1 657 002
Gen Digital	76 991	2 244 002	2 336 055
Keysight Technologies	11 847	2 094 966	2 509 485
Micron Technology	24 485	2 189 084	3 909 958
Microsoft	41 458	15 426 908	23 626 345
Motorola Solutions	5 393	2 058 534	2 593 160
Oracle	13 503	1 757 126	2 297 468
PTC	11 034	2 145 345	2 823 917
Roper Technologies	4 016	2 499 817	3 050 898
Teledyne Technologies	5 344	2 923 670	3 107 725
		44 638 233	58 606 394
Communications			4,0
Alphabet, catégorie A	10 767	2 196 854	2 201 230
AT&T	110 617	2 536 093	2 637 118
Comcast, catégorie A	37 316	2 467 953	2 191 186
Meta Platforms, catégorie A	5 109	2 148 426	3 360 406
T-Mobile USA	15 409	2 400 348	3 406 770
Verizon Communications	36 848	2 548 413	2 094 327
Walt Disney Company	17 190	2 195 829	2 849 118
		16 493 916	18 740 155
Services publics			3,7
Duke Energy	17 306	2 128 561	2 267 061
Evergy	31 262	2 163 466	2 260 426
Eversource Energy	19 888	2 026 603	1 610 161
FirstEnergy	42 915	2 209 941	2 245 000
NiSource	51 438	1 750 699	1 927 220
PG&E	104 200	2 378 195	2 365 575

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
PPL	58 727	2 167 819	2 189 975
Sempra Energy	28 858	2 473 420	2 807 806
		17 298 704	17 673 224
Titres indiciels			0,7
iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF	14 686	1 412 434	1 410 010
iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF	18 918	2 118 592	2 141 769
		3 531 026	3 551 779
Immobilier			0,5
Welltower	18 701	2 195 565	2 366 970
Total des actions américaines		247 999 425	306 383 038
Actions étrangères			28,2
Allemagne			1,3
Deutsche Telekom	97 086	2 364 222	3 192 248
SAP	11 730	2 197 091	3 093 403
		4 561 313	6 285 651
Belgique			1,2
KBC Group	20 485	1 507 809	2 078 156
UCB	21 805	2 757 043	3 645 353
		4 264 852	5 723 509
Danemark			1,0
Carlsberg, catégorie B	10 452	2 049 340	1 932 246
Novo Nordisk, catégorie B	14 797	1 554 972	2 554 892
		3 604 312	4 487 138
Espagne			0,5
Iberdrola	150 909	2 217 505	2 535 021
Finlande			0,8
Elisa	30 155	2 217 461	1 822 184
Sampo, catégorie A	32 786	2 065 508	1 893 250
		4 282 969	3 715 434
France			1,7
Air Liquide	12 129	2 523 819	3 418 059
Danone	24 557	2 200 229	2 149 251
TotalEnergies	28 335	2 145 869	2 628 144
		6 869 917	8 195 454
Hong Kong			2,3
AIA Group	172 452	2 197 226	1 568 362
Bank of China (Hong Kong)	596 129	2 392 995	2 161 372
CK Asset Holdings	317 194	2 358 535	1 767 609
Galaxy Entertainment Group	238 095	2 087 444	1 619 377
HKT, série SS	447 331	750 245	706 814
Hong Kong Exchanges & Clearing	21 710	1 081 533	855 892

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Link Real Estate Investment Trust	246 557	2 149 144	1 435 845
Sino Land	425 582	715 084	598 796
		13 732 206	10 714 067
Irlande			1,0
Accenture, catégorie A	5 089	2 300 504	2 389 288
Allied Irish Banks	369 726	2 325 962	2 541 586
		4 626 466	4 930 874
Japon			9,9
Canon	61 746	2 135 883	2 486 820
FUJIFILM Holdings	102 222	2 445 639	3 098 948
Fujitsu	108 000	1 973 542	2 336 236
ITOCHU	60 187	2 512 962	3 481 213
Kansai Electric Power Company	164 863	2 378 628	3 170 196
KDDI	49 019	2 194 706	1 959 766
Keyence	2 828	1 853 041	1 773 626
Mitsubishi Estate	87 626	1 679 546	2 152 295
Mizuho Financial Group	112 222	2 257 312	3 000 441
Murata Manufacturing	95 475	2 152 535	2 421 546
Nissin Foods Holdings	69 397	2 278 385	2 589 425
Nomura Research Institute	61 653	2 285 783	2 348 467
Pan Pacific International Holdings	106 347	2 485 314	3 811 135
Sumitomo Mitsui Financial Group	48 757	2 236 127	3 853 209
TIS	73 524	2 220 307	2 127 628
Toyota Motor	102 382	2 189 954	3 486 735
USS CO	113 518	1 293 453	1 269 193
Yamatake	38 198	1 507 767	1 424 948
		38 080 884	46 791 827
Pays-Bas			1,7
Heineken	18 565	2 403 208	2 423 809
Koninklijke	460 578	2 257 691	2 332 863
Wolters Kluwer	16 393	2 488 617	3 478 424
		7 149 516	8 235 096
Portugal			0,5
Galp Energia	108 102	2 149 957	2 419 403
Royaume-Uni			2,4
AstraZeneca	16 586	2 515 901	3 027 868
BAE Systems	126 939	2 047 096	2 928 690
GSK	82 140	2 312 792	2 399 388
Sage Group	130 120	2 303 973	2 815 215
		9 179 762	11 171 161
Singapour			1,5
CapitaLand Mall Trust	697 121	1 384 937	1 384 695
DBS Group Holdings	79 345	1 999 717	2 867 904
United Overseas Bank	95 647	2 237 264	2 812 341
		5 621 918	7 064 940
Suisse			2,4
Chubb	7 259	2 003 281	2 547 942
Nestlé	17 624	2 615 255	2 534 568

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Roche Holding	4 616	1 996 735	1 592 530	
TE Connectivity	10 222	1 762 932	2 011 024	
Zurich Insurance Group	3 356	2 199 213	2 451 246	
		<u>10 577 416</u>	<u>11 137 310</u>	
Total des actions étrangères		116 918 993	133 406 885	
Total des placements		389 176 240	469 726 991	99,1
Autres éléments d'actif net			4 402 257	0,9
Actif net			474 129 248	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	17 045 538

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	452 294	8 595	—	(56 746)	404 143
2023	545 795	19 339	—	(73 969)	491 165
CATÉGORIE I					
2024	30 244 366	5 873 414	618 102	(4 152 369)	32 583 513
2023	33 856 142	242 317	605 190	(3 725 636)	30 978 013
CATÉGORIE C					
2024	73 835	819	—	(24 838)	49 816
2023	112 949	5 296	—	(24 686)	93 559
CATÉGORIE F					
2024	30 460	9 126	119	(11 519)	28 186
2023	19 852	442	64	(1 138)	19 220
CATÉGORIE D					
2024	9 848	2 002	88	(365)	11 573
2023	10 227	—	46	(213)	10 060
CATÉGORIE W					
2024	1 240 015	629 274	2	(136 308)	1 732 983
2023	771 664	282 619	2	(85 113)	969 172

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	3 082	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	21 115	12 826

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	466 175	—	—	466 175	ACTIONS	377 287	—	—	377 287
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	3 552	—	—	3 552	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 283	—	—	2 283
TOTAL	469 727	—	—	469 727	TOTAL	379 570	—	—	379 570

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	317 490	—	317 490	9 525	USD	252 864	615	252 249	7 567
JPY	47 247	—	47 247	1 417	JPY	38 713	—	38 713	1 161
EUR	40 020	—	40 020	1 201	EUR	26 978	—	26 978	809
GBP	11 195	—	11 195	336	HKD	13 663	—	13 663	410
HKD	10 739	—	10 739	322	GBP	9 802	—	9 802	294
CHF	7 619	—	7 619	229	SGD	7 837	—	7 837	235
SGD	7 101	—	7 101	213	CHF	7 029	—	7 029	211
DKK	4 531	—	4 531	136	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	
		SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Soins de santé	12,9	Soins de santé	13,8
Technologies de l'information	12,3	Technologies de l'information	13,1
Consommation courante	7,6	Consommation courante	7,5
Services financiers	7,1	Services financiers	6,7
Produits industriels	6,7	Produits industriels	5,9
Consommation discrétionnaire	4,7	Services publics	4,6
Communications	4,0	Consommation discrétionnaire	4,1
Services publics	3,7	Communications	3,4
Énergie	3,6	Énergie	2,8
Matériaux	0,8	Matériaux	1,8
Titres indiciels	0,7	Titres indiciels	0,6
Immobilier	0,5	Actions étrangères	
Actions étrangères		Japon	10,1
Japon	9,9	Hong Kong	3,2
Royaume-Uni	2,4	Royaume-Uni	2,6
Suisse	2,4	Suisse	2,5
Hong Kong	2,3	Singapour	2,1
Autres pays*	11,2	Autres pays*	8,6
Actions canadiennes	6,3	Actions canadiennes	6,2
Autres éléments d'actif net	0,9	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.

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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
		\$	\$
Indice MSCI Monde volatilité minimale (rendement global)	3,00	14 224	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

Au 31 mars 2024 et 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.

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	16 252	100	14 810	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	10 575	65	9 835	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	5 677	35	4 975	34

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
\$	\$	
33 856 853	—	—

j) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	6 507	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 594	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 296 431	1 595 696
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	300 104 309	251 630 766
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	9 683 908	9 843 903
Souscriptions à recevoir	94 807	57 168
Somme à recevoir pour la vente de titres	9 035 897	264 970
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	579 671	402 672
	320 795 023	263 795 175
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	368	240
Parts rachetées à payer	64 001	116 379
Somme à payer pour l'achat de titres	10 048 907	830 651
	10 113 276	947 270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	310 681 747	262 847 905
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	294 861 394	253 610 646
	12,34	10,66
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	15 820 353	9 237 259
	12,42	10,70

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	42 625	47 634
Dividendes	2 826 668	1 441 165
Revenus provenant des activités de prêt de titres	3 591	2 418
Écart de conversion sur encaisse	(40 077)	36 771
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 767 021	(693 509)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	41 914 436	17 316 613
	46 514 264	18 151 092
Charges		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	368	210
Retenues d'impôt	353 120	189 085
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	71 692	55 760
	425 180	245 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 089 084	17 906 037
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	44 108 369	17 631 079
	1,85	1,16
Nombre moyen de parts rachetables	23 906 296	15 221 093
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 980 715	274 958
	1,90	0,88
Nombre moyen de parts rachetables	1 041 400	311 823

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	44 108 369	17 631 079	1 980 715	274 958
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	5 577 120	2 979 179	5 386 265	3 713 801
Distributions réinvesties	3 905 533	1 236 025	14	3
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 434 741)	(1 184 502)	(648 717)	(164 090)
	1 047 912	3 030 702	4 737 562	3 549 714
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	294 861 394	163 282 472	15 820 353	5 341 426

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 089 084	17 906 037
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	40 077	(36 771)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 767 021)	693 509
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(41 914 436)	(17 316 613)
Produit de la vente/échec de placements	69 926 715	46 420 627
Achat de placements	(74 551 040)	(54 138 662)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(8 770 927)	(759 795)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(176 999)	(48 310)
Charges à payer	128	154
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(23 307)
Somme à payer pour l'achat de titres	9 218 256	1 059 830
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(1 906 163)	(6 243 301)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	10 925 746	6 784 974
Montant global des rachats de parts rachetables	(9 135 836)	(1 230 181)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(135 169)	(9 350)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 654 741	5 545 443
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(47 843)	(1 981)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(299 265)	(699 839)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 595 696	1 769 899
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 296 431	1 070 060
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	36 111	18 832
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 299 056	1 198 389
Intérêts payés	2 401	124

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,7
Actions canadiennes			5,2
Matériaux			0,9
Mines Agnico Eagle	17 265	1 142 233	1 394 494
Wheaton Precious Metals	22 093	1 195 825	1 409 533
		2 338 058	2 804 027
Produits industriels			1,0
Thomson Reuters	6 817	992 204	1 437 024
Waste Connections	7 343	1 250 493	1 710 891
		2 242 697	3 147 915
Consommation discrétionnaire			0,5
Dollarama	15 498	1 344 901	1 599 239
Services financiers			1,4
Banque Nationale du Canada	12 078	1 168 609	1 377 617
Groupe TMX	40 491	1 117 190	1 446 743
Intact Corporation financière	6 440	1 224 013	1 417 058
		3 509 812	4 241 418
Technologies de l'information			0,6
Constellation Software	507	1 369 023	1 900 006
Constellation Software, bons de souscription, 2040-03-31	500	—	—
		1 369 023	1 900 006
Communications			0,4
TELUS	52 571	1 325 813	1 139 214
Services publics			0,4
Brookfield Renewable, catégorie A	35 260	1 343 921	1 172 039
Total des actions canadiennes		13 474 225	16 003 858
Actions américaines			63,1
Matériaux			3,6
Avery Dennison	5 470	1 357 735	1 654 146
Corteva	14 885	1 153 613	1 162 770
Dow	20 300	1 462 203	1 592 922
Linde	2 887	1 285 955	1 815 763
Reliance	4 057	1 400 466	1 836 456
Steel Dynamics	8 500	1 522 693	1 706 672
Vulcan Materials Company	4 200	1 561 255	1 552 672
		9 743 920	11 321 401
Produits industriels			7,5
AMETEK	7 767	1 358 907	1 924 252
Cintas	1 700	1 576 001	1 582 048
CSX	29 540	1 234 564	1 483 297
Dover	7 056	1 252 932	1 693 530
FedEx	3 951	1 322 004	1 550 638
Ferguson	6 751	1 349 717	1 997 448
Fortive	15 327	1 306 983	1 785 877
General Electric	8 300	1 393 610	1 973 443

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Howmet Aerospace	16 245	1 173 940	1 505 779
IDEX	4 950	1 272 349	1 636 160
Jacobs Solutions	3 000	628 173	624 705
Republic Services	6 988	1 258 706	1 812 094
Union Pacific	4 457	1 356 934	1 484 736
W.W. Grainger	1 675	1 378 606	2 308 123
		17 863 426	23 362 130
Consommation discrétionnaire			4,7
Domino's Pizza	3 068	1 361 249	2 064 914
Home Depot	3 702	1 453 392	1 923 579
LKQ	21 000	1 339 057	1 519 277
Lowe's Companies	4 790	1 262 348	1 652 763
McDonald's	3 731	1 271 140	1 424 926
MercadoLibre	400	827 774	819 210
O'Reilly Automotive	1 005	966 860	1 536 770
TJX Companies	14 802	1 331 554	2 033 476
Yum! Brands	7 802	1 257 875	1 465 281
		11 071 249	14 440 196
Consommation courante			6,6
Bunge	12 167	1 593 323	1 689 613
Clorox Company	6 460	1 216 070	1 339 773
Coca-Cola Consolidated	14 773	1 181 348	1 224 259
Colgate-Palmolive	12 875	1 290 661	1 570 457
Constellation Brands, catégorie A	3 842	1 212 352	1 414 288
Dollar Tree	3 429	682 674	618 449
JM Smucker Company	8 400	1 382 855	1 432 177
Keurig Dr Pepper	38 671	1 633 170	1 606 812
Lamb Weston Holdings	10 309	1 400 816	1 487 591
Mondelez International	14 879	1 283 203	1 410 804
Monster Beverage	18 170	1 327 810	1 459 010
Procter & Gamble	8 538	1 622 963	1 876 445
Tyson Foods, catégorie A	19 537	1 541 198	1 554 222
Walmart	21 897	1 281 506	1 784 677
		18 649 949	20 468 577
Soins de santé			11,9
AbbVie	6 480	1 225 522	1 598 380
Baxter International	27 900	1 461 186	1 615 228
Biogen	3 140	1 205 329	917 136
Boston Scientific	20 411	1 349 349	1 893 592
Cencora	6 069	1 291 264	1 997 563
Centene	11 419	1 120 938	1 213 898
Cigna Group	3 462	1 198 250	1 703 162
CVS Health	14 022	1 515 415	1 514 922
Danaher	3 591	1 032 153	1 214 685
Elevance Health	1 833	1 134 506	1 287 478
Eli Lilly and Company	3 007	1 434 080	3 168 734
Gilead Sciences	15 481	1 604 240	1 536 037
Hologic	12 089	1 311 756	1 276 607
Humana	2 974	1 636 135	1 396 738
Incyte	18 719	1 611 696	1 444 521
Johnson & Johnson	9 634	2 195 748	2 064 338
Merck & Co.	10 202	1 300 465	1 823 433
Moderna Therapeutics	6 100	844 623	880 479
Molina Healthcare	3 257	1 391 718	1 812 487
Quest Diagnostics	7 496	1 361 383	1 351 560

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Regeneron Pharmaceuticals	1 419	1 218 717	1 850 008
Thermo Fisher Scientific	1 652	1 148 369	1 300 583
UnitedHealth Group	3 363	2 124 756	2 253 532
		31 717 598	37 115 101
Services financiers			10,1
Allstate	6 700	1 572 448	1 570 150
Arch Capital Group	11 616	829 452	1 454 493
Arthur J. Gallagher & Co.	5 762	1 343 870	1 951 541
Assurant	7 604	1 477 013	1 938 872
Brown & Brown	14 110	1 358 384	1 673 126
CBOE Holdings	8 414	1 309 676	2 094 005
Everest Re Group	2 821	1 307 076	1 518 921
Fiserv	8 205	1 356 855	1 776 253
Hartford Financial Services Group	12 991	1 206 097	1 813 367
Intercontinental Exchange Group	9 263	1 353 521	1 724 361
JPMorgan Chase & Co.	10 312	1 774 852	2 797 814
LPL Financial Holdings	4 400	1 575 791	1 574 637
Marsh & McLennan Companies	5 880	1 270 616	1 640 580
Mastercard, catégorie A	3 206	1 540 784	2 091 308
Progressive	6 594	1 250 641	1 847 296
Travelers Companies	5 580	1 219 452	1 739 488
Visa, catégorie A	5 815	1 630 233	2 198 232
		23 376 761	31 404 444
Technologies de l'information			14,8
Adobe Systems	2 025	1 451 569	1 384 100
Amphenol, catégorie A	12 610	1 264 901	1 970 279
CDW	4 677	1 428 634	1 620 425
Cisco Systems	20 819	1 265 163	1 407 481
Dell Technologies	9 826	737 239	1 518 782
Dropbox, catégorie A	33 500	1 468 344	1 102 671
Dynatrace	13 400	845 724	842 931
Gartner	4 395	1 973 558	2 837 734
Gen Digital	58 003	1 553 164	1 759 922
HP	28 400	1 090 349	1 162 540
International Business Machines	6 000	1 551 863	1 551 989
Keysight Technologies	5 495	1 209 974	1 163 976
Micron Technology	11 400	1 554 281	1 820 442
Microsoft	25 910	9 811 622	14 765 753
Motorola Solutions	3 756	1 377 766	1 806 028
Oracle	8 623	1 357 371	1 467 161
PTC	7 143	1 276 114	1 828 099
Roper Technologies	2 135	1 229 020	1 621 929
Salesforce	3 140	888 004	1 281 005
Teledyne Technologies	2 349	1 224 440	1 366 027
Veralto	14 300	1 387 255	1 717 350
		35 946 355	45 996 624
Communications			2,3
Alphabet, catégorie A	7 059	1 442 761	1 443 158
AT&T	56 681	1 198 096	1 351 280
Comcast, catégorie A	21 322	1 164 175	1 252 022
T-Mobile USA	7 094	1 239 667	1 568 410
Verizon Communications	26 408	1 474 881	1 500 949
		6 519 580	7 115 819

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	738 930	
iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	21 196	963 217	1 296 304	
		1 597 008	2 035 234	
Immobilier				0,9
Crown Castle International	7 810	1 449 394	1 119 579	
Welltower	14 173	1 513 910	1 793 865	
		2 963 304	2 913 444	
Total des actions américaines		159 449 150	196 172 970	
Actions étrangères				31,4
Allemagne				2,7
Allianz	1 780	467 229	722 620	
Deutsche Telekom	45 284	1 219 161	1 488 966	
Merck	6 700	1 504 238	1 601 827	
Muenchener Rueckversicherung	2 983	1 332 292	1 971 684	
SAP	9 335	1 348 614	2 461 800	
		5 871 534	8 246 897	
Belgique				1,1
KBC Group	16 637	1 271 736	1 687 785	
UCB	10 540	1 178 555	1 762 074	
		2 450 291	3 449 859	
Chine				0,2
SITC International Holdings	303 594	629 285	751 336	
Danemark				1,2
Carlsberg, catégorie B	7 901	1 431 393	1 460 646	
Novo Nordisk, catégorie B	13 817	1 329 073	2 385 682	
		2 760 466	3 846 328	
Espagne				0,3
Inditex	13 800	788 547	941 184	
Finlande				1,4
Elisa	23 334	1 592 156	1 410 010	
Nordea Bank	86 000	1 407 357	1 315 839	
Sampo Oyj, catégorie A	25 984	1 588 261	1 500 464	
		4 587 774	4 226 313	
France				0,8
Danone	16 500	1 488 120	1 444 095	
L'Oréal	1 810	897 506	1 160 257	
		2 385 626	2 604 352	
Hong Kong				2,0
AIA Group	131 754	1 664 521	1 198 234	
Bank of China (Hong Kong)	346 747	1 510 171	1 257 193	
CK Asset Holdings	142 313	1 138 495	793 059	
HKT, catégorie SS	447 879	747 275	707 680	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong Exchanges & Clearing	27 100	1 376 641	1 068 386
Link Real Estate Investment Trust	151 943	1 258 105	884 853
Sino Land	235 948	401 777	331 980
		<u>8 096 985</u>	<u>6 241 385</u>
Irlande			2,5
Accenture, catégorie A	3 128	1 210 125	1 468 598
Eaton	6 699	1 394 270	2 837 299
Johnson Controls International	7 397	545 927	654 481
Trane Technologies	6 753	1 360 217	2 746 012
		<u>4 510 539</u>	<u>7 706 390</u>
Japon			9,4
Canon	38 897	1 344 572	1 566 577
Chugai Pharmaceutical	18 962	946 056	978 330
Eisai	27 700	1 575 883	1 544 415
FUJIFILM Holdings	50 436	1 216 125	1 529 011
Fujitsu	81 000	1 428 611	1 752 177
Hitachi	12 561	943 267	1 546 007
ITOCHE	31 087	1 392 653	1 798 070
Kao	23 973	1 261 278	1 213 272
KDDI	32 400	1 446 815	1 295 343
Mizuho Financial Group	66 255	1 297 628	1 771 437
Nissin Foods Holdings	38 658	1 288 326	1 442 454
Nomura Research Institute	40 557	1 453 453	1 544 884
Oriental Land Company	28 261	1 348 314	1 223 179
Pan Pacific International Holdings	53 753	1 177 976	1 926 335
Sompo Holdings	55 100	1 582 098	1 557 992
Sony Group	10 048	1 148 817	1 162 531
Sumitomo Mitsui Financial Group	30 463	1 361 227	2 407 456
TIS	43 835	1 466 381	1 268 492
USS CO	88 170	1 009 001	985 788
Yamatake	21 120	780 246	787 866
		<u>25 468 727</u>	<u>29 301 616</u>
Pays-Bas			1,9
Heineken	9 230	1 189 828	1 205 050
Koninklijke	121 200	594 690	613 887
NXP Semiconductors	2 735	734 126	917 912
OCI	41 100	1 516 757	1 524 972
Wolters Kluwer	8 478	1 245 471	1 798 943
		<u>5 280 872</u>	<u>6 060 764</u>
Royaume-Uni			3,8
3i Group	34 700	1 464 331	1 666 428
AstraZeneca	7 068	1 219 248	1 290 303
Bunzl	19 312	940 181	1 006 347
Diageo	29 211	1 669 323	1 461 006
GSK	55 546	1 242 558	1 622 552
Reed Elsevier	31 300	1 331 649	1 832 245
Royalty Pharma, catégorie A	20 400	749 957	839 209
Sage Group	34 569	589 573	747 919
SSE	44 118	1 337 677	1 244 529
		<u>10 544 497</u>	<u>11 710 538</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Singapour				1,7
CapitaLand Mall Trust	581 441	1 145 296	1 154 919	
DBS Group Holdings	41 157	1 201 460	1 487 609	
Singapore Exchange	139 988	1 340 989	1 293 395	
United Overseas Bank	43 149	1 157 183	1 268 725	
		<u>4 844 928</u>	<u>5 204 648</u>	
Suisse				2,4
Chubb	4 624	1 205 878	1 623 045	
Nestlé	9 634	1 478 795	1 385 499	
Roche Holding	4 040	1 601 318	1 393 808	
TE Connectivity	7 274	1 239 564	1 431 049	
Zurich Insurance Group	2 035	1 209 443	1 486 378	
		<u>6 734 998</u>	<u>7 319 779</u>	
Total des actions étrangères		84 955 069	97 611 389	
Total des placements		257 878 444	309 788 217	99,7
Autres éléments d'actif net			893 530	0,3
Actif net			310 681 747	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	9 683 908	9 877 586

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	23 800 753	495 653	349 144	(746 470)	23 899 080
2023	15 094 570	286 931	119 990	(114 841)	15 386 650
CATÉGORIE W					
2024	863 043	465 157	1	(54 492)	1 273 709
2023	160 136	356 460	—	(15 479)	501 117

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	368	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	13 909	5 882

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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Instrument financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	307 753	—	—	307 753	ACTIONS	259 877	—	—	259 877
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 035	—	—	2 035	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	1 598	—	—	1 598
TOTAL	309 788	—	—	309 788	TOTAL	261 475	—	—	261 475

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 2024	—	VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 30 SEPTEMBRE 2023	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	212 048	—	212 048	6 361	USD	176 131	—	176 131	5 284
JPY	29 582	—	29 582	887	JPY	26 834	—	26 834	805
EUR	24 766	—	24 766	743	EUR	17 798	—	17 798	534
GBP	10 886	—	10 886	327	GBP	9 682	—	9 682	290
HKD	6 999	—	6 999	210	SGD	6 706	—	6 706	201
SGD	5 233	—	5 233	157	HKD	6 388	—	6 388	192
CHF	4 285	—	4 285	129	CHF	3 738	—	3 738	112
DKK	3 857	—	3 857	116	DKK	2 141	—	2 141	64
					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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	
%	%	
Actions américaines	Actions américaines	
Technologies de l'information	Soins de santé	12,9
Soins de santé	Technologies de l'information	12,7
Services financiers	Services financiers	8,3
Produits industriels	Produits industriels	7,6
Consommation courante	Consommation courante	7,5
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire	4,2
Matériaux	Matériaux	3,2
Communications	Communications	2,3
Immobilier	Immobilier	1,4
Titres indiciels	Services publics	0,9
Actions étrangères	Titres indiciels	0,6
Japon	Actions étrangères	
Royaume-Uni	Japon	10,1
Allemagne	Royaume-Uni	4,1
Irlande	Irlande	2,9
Suisse	Hong Kong	2,4
Hong Kong	Suisse	2,4
Autres pays*	Singapour	2,3
Actions canadiennes	Allemagne	2,2
Autres éléments d'actif net	Autres pays*	6,3
	Actions canadiennes	5,2
	Autres éléments d'actif net	0,5
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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde volatilité minimale (rendement global)	3,00	9 320	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS MONDIALES À FAIBLE VOLATILITÉ

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	5 130	100	3 454	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	3 591	70	2 418	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 539	30	1 036	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
	\$	%
31 MARS 2024	190 539	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	162 183	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 304 936	137 643
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	606 237 279	432 621 811
Souscriptions à recevoir	393 849	117 222
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6 860 956	7 062 431
	<u>614 797 020</u>	<u>439 939 107</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	29 088	35 494
Parts rachetées à payer	410 414	692 140
Somme à payer pour l'achat de titres	1 000 561	—
	<u>1 440 063</u>	<u>727 634</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>613 356 957</u>	<u>439 211 473</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 896 346	29 574 948
- par part	<u>17,66</u>	<u>14,71</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	510 577 583	381 590 265
- par part	<u>27,73</u>	<u>23,23</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 989 033	4 046 728
- par part	<u>19,14</u>	<u>15,94</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 825 182	14 866 298
- par part	<u>20,27</u>	<u>16,83</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 903 408	1 502 364
- par part	<u>17,02</u>	<u>14,16</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 165 405	7 630 870
- par part	<u>12,92</u>	<u>10,80</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	79 900	256 616
Dividendes	2 759 044	3 762 692
Revenus provenant des activités de prêt de titres	16	2 097
Écart de conversion sur encaisse	(628 425)	15 927
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	8 865 535	(996 476)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	91 479 066	103 909 558
	<u>102 555 136</u>	<u>106 950 414</u>
Charges		
Frais de gestion	490 260	334 951
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	680	617
Frais d'administration	88 405	47 495
	<u>579 345</u>	<u>383 063</u>
Retenues d'impôt	206 056	414 104
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	292 732	118 449
	<u>1 078 133</u>	<u>915 616</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>101 477 003</u>	<u>106 034 798</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 814 038	6 661 710
- par part	<u>2,94</u>	<u>3,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 975 853</u>	<u>2 162 231</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 483 613	97 424 523
- par part	<u>4,90</u>	<u>4,98</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>17 652 898</u>	<u>19 558 770</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	755 958	207 929
- par part	<u>3,10</u>	<u>3,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>244 170</u>	<u>63 133</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 855 476	480 358
- par part	<u>3,61</u>	<u>2,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 620 007</u>	<u>203 117</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	320 354	277 809
- par part	<u>2,92</u>	<u>3,01</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>109 776</u>	<u>92 317</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	165
- par part	—	1,65
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 247 564	982 304
- par part	<u>2,39</u>	<u>2,05</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>941 785</u>	<u>479 232</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	5 814 038	6 661 710	86 483 613	97 424 523	755 958	207 929	5 855 476	480 358
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 172 443	1 223 681	92 358 636	32 867 919	2 787 858	585 411	24 754 296	7 010 091
Distributions réinvesties	—	—	7 454 316	6 123 714	—	—	32 004	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 665 083)	(2 905 599)	(49 854 931)	(14 042 328)	(1 601 511)	(113 015)	(3 616 112)	(227 221)
	(492 640)	(1 681 918)	49 958 021	24 949 305	1 186 347	472 396	21 170 188	6 782 870
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	34 896 346	32 301 946	510 577 583	480 587 457	5 989 033	1 436 826	41 825 182	8 616 380
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	320 354	277 809	—	165	2 247 564	982 304		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	251 084	142 442	—	—	10 078 694	3 979 632		
Distributions réinvesties	6 521	—	—	—	17	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(169 646)	(169 606)	—	(1 125)	(1 670 350)	(493 740)		
	87 959	(27 164)	—	(1 125)	8 408 361	3 485 892		
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	1 903 408	1 343 489	—	—	18 165 405	7 332 353		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 477 003	106 034 798
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	628 425	(15 927)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(8 865 535)	996 476
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(91 479 066)	(103 909 558)
Produit de la vente/échéance de placements	71 301 192	36 502 903
Achat de placements	(144 570 463)	(65 429 265)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 236 840
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	201 475	(785 258)
Charges à payer	(6 406)	(9 399)
Somme à payer pour l'achat de titres	1 000 561	(1 101 697)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(70 312 814)	(26 480 087)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	132 126 384	45 436 319
Montant global des rachats de parts rachetables	(59 859 359)	(17 888 807)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(156 897)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	72 110 128	27 547 512
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(630 021)	15 496
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 167 293	1 082 921
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	137 643	722 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 304 936	1 804 977
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	43 157	41 473
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 815 816	2 891 925
Intérêts payés	6 304	2 797

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				98,6
Actions américaines				3,3
Services financiers				
S&P Global	35 281	16 384 769	20 332 205	
Actions étrangères				95,3
Allemagne				5,0
Rational	7 535	6 436 950	8 798 072	
SAP	83 621	13 977 904	22 052 294	
		20 414 854	30 850 366	
Australie				2,0
Commonwealth Bank of Australia	113 988	9 011 896	12 108 141	
Danemark				7,5
Novo Nordisk, catégorie B	266 886	16 770 932	46 081 292	
France				16,9
Air Liquide	91 335	18 259 323	25 739 009	
Essilor International	83 153	17 597 028	25 482 018	
L'Oréal	33 159	13 271 302	21 255 779	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	25 336	18 179 590	30 867 775	
		67 307 243	103 344 581	
Inde				1,8
HDFC Bank, C.A.A.E.	143 642	10 293 776	10 890 098	
Irlande				1,9
Aon	25 375	11 119 031	11 470 526	
Japon				6,4
Keyence	33 100	14 100 661	20 759 199	
Shimano	54 100	11 347 832	10 942 796	
Unicharm	176 500	7 897 722	7 610 763	
		33 346 215	39 312 758	
Pays-Bas				4,3
ASML Holding	20 291	18 244 102	26 455 937	
Royaume-Uni				24,9
Ashtead Group	130 040	10 636 113	12 538 958	
Bunzl	222 879	9 508 771	11 614 205	
Diageo	407 745	20 965 120	20 393 611	
Howden Joinery Group	1 052 023	10 937 529	16 309 556	
InterContinental Hotels Group	189 133	16 079 404	26 650 497	
Intertek Group	146 132	12 612 442	12 454 201	
London Stock Exchange Group	191 498	22 559 453	31 069 613	
Spirax-Sarco Engineering	66 589	9 475 605	11 441 262	
Unilever	149 424	10 549 735	10 158 218	
		123 324 172	152 630 121	

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Suisse				17,2
Alcon	144 163	12 722 030	16 183 320	
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	103 817	15 295 047	21 440 352	
Geberit	14 571	9 364 318	11 664 800	
Nestlé	210 023	27 508 024	30 204 133	
Roche Holding	29 287	10 548 108	10 104 076	
Schindler Holding	46 978	13 788 961	16 024 054	
		<u>89 226 488</u>	<u>105 620 735</u>	
Taiwan				7,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, C.A.A.E.	247 446	22 869 590	45 600 964	
Total des actions étrangères		421 928 299	584 365 519	
Total des actions		438 313 068	604 697 724	
Titres de marché monétaire canadiens				0,2
Bons du Trésor du Canada				
4,787 %, 2024-05-09	1 045 000 CAD	1 039 275	1 039 275	
4,920 %, 2024-06-06	505 000 CAD	500 280	500 280	
Total des titres de marché monétaire canadiens		1 539 555	1 539 555	
Total des placements		439 852 623	606 237 279	98,8
Autres éléments d'actif net			7 119 678	1,2
Actif net			613 356 957	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 010 036	130 464	—	(164 563)	1 975 937
2023	2 218 885	86 641	—	(205 576)	2 099 950
CATÉGORIE I					
2024	16 425 623	3 667 852	296 807	(1 979 242)	18 411 040
2023	18 901 294	1 465 599	281 485	(634 745)	20 013 633
CATÉGORIE C					
2024	253 854	153 831	—	(94 852)	312 833
2023	56 770	37 025	—	(7 531)	86 264
CATÉGORIE F					
2024	883 361	1 373 075	1 738	(194 970)	2 063 204
2023	97 199	408 896	—	(13 509)	492 586
CATÉGORIE D					
2024	106 082	16 111	422	(10 799)	111 816
2023	93 277	10 610	—	(12 618)	91 269
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	706 337	837 220	1	(138 057)	1 405 501
2023	324 142	379 633	—	(47 143)	656 632

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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, détient 6,86 % des droits de vote de Fiera. Les honoraires de Fiera sont entièrement pris en charge par le gestionnaire.

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

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	29 088	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	604 698	—	—	604 698	ACTIONS	432 592	—	—	432 592
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	1 539	—	—	1 539	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	30	—	—	30
TOTAL	606 237	—	—	606 237	TOTAL	432 622	—	—	432 622

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	171 588	—	171 588	5 148	EUR	114 489	—	114 489	3 435		
GBP	142 472	—	142 472	4 274	GBP	103 935	—	103 935	3 118		
CHF	110 788	—	110 788	3 324	CHF	90 230	—	90 230	2 707		
USD	88 712	—	88 712	2 661	USD	60 357	—	60 357	1 811		
DKK	46 365	—	46 365	1 391	DKK	31 556	—	31 556	947		
JPY	39 413	—	39 413	1 182	JPY	30 215	—	30 215	906		
AUD	12 401	—	12 401	372	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	24,9	Royaume-Uni	25,6
Suisse	17,2	Suisse	19,4
France	16,9	France	16,5
Danemark	7,5	Danemark	7,1
Taiwan	7,4	Japon	6,9
Japon	6,4	Taiwan	5,6
Allemagne	5,0	Allemagne	4,3
Pays-Bas	4,3	Pays-Bas	3,0
Australie	2,0	Inde	2,3
Autres pays*	3,7	Irlande	2,2
Actions américaines	3,3	Australie	2,0
Titres de marché monétaire canadiens	0,2	Actions américaines	3,6
Autres éléments d'actif net	1,2	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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	20 373	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	23	100	3 329	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	16	70	2 097	63
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7	30	1 232	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 MONTANT	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL 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
	\$	%
31 MARS 2024	5 456	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 521	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	12 337 071	7 681 969
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	319 109 669	266 983 724
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 058 998	984 265
Souscriptions à recevoir	62 717	27 688
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 963 931	205 584
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 857 235	1 778 686
	<u>337 389 621</u>	<u>277 661 916</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	672	565
Parts rachetées à payer	225 431	306 968
Somme à payer pour l'achat de titres	2 532 564	325 812
	<u>2 758 667</u>	<u>633 345</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>334 630 954</u>	<u>277 028 571</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>756 307</u>	<u>226 971</u>
	<u>13,29</u>	<u>12,14</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>315 088 764</u>	<u>268 665 407</u>
	<u>11,18</u>	<u>10,40</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 142</u>	<u>1 214</u>
	<u>13,27</u>	<u>12,14</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>27 546</u>	<u>5 061</u>
	<u>13,53</u>	<u>12,28</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>57 754</u>	<u>25 597</u>
	<u>13,39</u>	<u>12,28</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>18 698 441</u>	<u>8 104 321</u>
	<u>11,46</u>	<u>10,55</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	152 036	119 581
Dividendes	3 437 131	3 037 276
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 002	14 322
Écart de conversion sur encaisse	(514 014)	43 926
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	8 215 630	3 552 850
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	25 662 905	45 036 534
	<u>36 954 690</u>	<u>51 804 489</u>
Charges		
Frais de gestion	4 358	1 364
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	369	358
Frais d'administration	593	179
	<u>5 320</u>	<u>1 901</u>
Retenues d'impôt	313 102	361 735
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	254 847	255 524
	<u>573 269</u>	<u>619 160</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>36 381 421</u>	<u>51 185 329</u>
Données par catégorie		
Catégorie A*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>51 139</u>	<u>11 873</u>
	<u>1,58</u>	<u>1,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>32 284</u>	<u>11 012</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>34 691 603</u>	<u>50 438 561</u>
	<u>1,36</u>	<u>1,82</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>25 601 037</u>	<u>27 641 956</u>
Catégorie C*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>177</u>	<u>216</u>
	<u>1,52</u>	<u>2,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>117</u>	<u>100</u>
Catégorie F*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 074</u>	<u>223</u>
	<u>1,54</u>	<u>2,23</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 993</u>	<u>100</u>
Catégorie D*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 797</u>	<u>797</u>
	<u>1,57</u>	<u>0,94</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 063</u>	<u>850</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 630 631</u>	<u>733 659</u>
	<u>1,49</u>	<u>1,56</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 090 986</u>	<u>469 103</u>

* Début des opérations en octobre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	51 139	11 873	34 691 603	50 438 561	177	216	3 074	223
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	492 521	198 807	73 065 538	52 713 908	751	999	96 006	999
Distributions réinvesties	8 222	—	13 216 779	7 235 875	31	—	571	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(14 324)	(8 373)	(61 333 784)	(10 818 611)	—	—	(76 595)	—
	486 419	190 434	24 948 533	49 131 172	782	999	19 982	999
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	756 307	202 307	315 088 764	306 213 021	2 142	1 215	27 546	1 222
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	4 797	797	1 630 631	733 659				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	38 411	18 999	10 550 751	4 181 093				
Distributions réinvesties	968	—	48	17				
Montant global des rachats de parts rachetables	(11 051)	—	(1 197 038)	(368 327)				
	28 328	18 999	9 353 761	3 812 783				
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	57 754	19 796	18 698 441	7 129 556				

* Début des opérations en octobre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 381 421	51 185 329
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	514 014	(43 926)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(8 215 630)	(3 552 850)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(25 662 905)	(45 036 534)
Produit de la vente/échéance de placements	82 871 491	48 116 631
Achat de placements	(101 191 251)	(93 429 845)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 758 347)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(78 549)	(629 268)
Charges à payer	107	94
Somme à payer pour l'achat de titres	2 206 752	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(15 932 897)	(43 390 369)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	84 208 949	57 077 692
Montant global des rachats de parts rachetables	(62 714 329)	(11 083 287)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(390 224)	(79 593)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	21 104 396	45 914 812
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(516 397)	25 420
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	4 655 102	2 549 863
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	7 681 969	6 996 135
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	12 337 071	9 545 998
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	142 738	118 148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 085 621	2 062 240
Intérêts payés	3 873	2

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			95,7
Actions canadiennes			1,1
Matériaux			
Mines Agnico Eagle	45 957	3 409 419	3 713 279
Actions américaines			4,4
Services financiers			
AXIS Capital Holdings	50 112	3 967 204	4 413 506
Everest Re Group	19 135	7 705 755	10 302 927
Total des actions américaines		11 672 959	14 716 433
Actions étrangères			90,2
Allemagne			9,2
Adidas	12 096	3 340 148	3 659 061
Biontech	22 080	3 649 402	2 759 056
Daimler Truck Holding	73 500	2 880 532	5 043 975
Deutsche Boerse	16 767	4 333 023	4 646 925
Deutsche Post	79 341	4 274 366	4 627 978
Henkel AG & Co., privilégiées	30 590	3 406 583	3 330 376
SAP	9 970	1 725 779	2 629 260
Siemens	15 381	3 027 268	3 977 564
		<u>26 637 101</u>	<u>30 674 195</u>
Bermudes			1,2
Liberty Global	179 058	5 165 531	4 103 828
Brésil			2,2
Itaú Unibanco Holding, privilégiées	466 142	3 415 006	4 374 843
Lojas Renner	661 233	3 274 529	3 023 437
		<u>6 689 535</u>	<u>7 398 280</u>
Corée du Sud			6,2
Hana Financial Group	77 296	3 293 014	4 580 803
KB Financial Group	113 708	6 696 920	8 042 956
Samsung Electronics, C.I.A.E.	3 966	6 973 074	7 988 380
		<u>16 963 008</u>	<u>20 612 139</u>
Espagne			1,3
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	184 511	1 570 453	2 976 794
Bankinter	147 001	1 358 507	1 456 919
		<u>2 928 960</u>	<u>4 433 713</u>
France			13,5
AXA	60 675	2 247 965	3 086 979
Bureau Veritas	139 253	5 056 878	5 754 948
Compagnie Générale des Établissements Michelin	94 707	3 752 336	4 923 619
Danone	79 822	6 433 280	6 986 093
Pernod Ricard	18 457	4 248 157	4 044 502
Sanofi	63 748	8 188 488	8 473 727

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
SCOR	65 612	2 432 491	3 074 962
TotalEnergies	96 158	6 572 203	8 918 902
		38 931 798	45 263 732
Hong Kong			2,1
Alibaba Group Holding	286 849	5 009 616	3 487 425
Baidu, catégorie A	202 837	4 425 358	3 605 146
		9 434 974	7 092 571
Inde			2,1
HDFC Bank, C.A.A.E.	91 016	7 369 288	6 900 302
Irlande			6,3
CRH	22 731	1 423 659	2 655 969
Kerry Group, catégorie A	32 802	3 845 856	3 808 001
Medtronic	64 803	8 185 481	7 649 931
Willis Towers Watson	18 324	5 561 033	6 825 589
		19 016 029	20 939 490
Israël			2,4
Check Point Software Technologies	36 649	6 129 251	8 141 932
Japon			14,0
Daito Trust Construction	38 781	5 335 624	5 975 561
Eisai	61 558	4 541 259	3 432 170
Kubota	360 672	7 711 845	7 637 399
Makita	69 272	3 216 034	2 649 844
Minebea Mitsumi	111 822	2 559 372	2 952 725
Sompo Holdings	175 794	3 629 900	4 970 701
Sony Group	35 381	4 156 567	4 093 504
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	221 094	4 969 549	6 445 470
Suzuki Motor	366 688	4 898 844	5 646 822
Tokio Marine Holdings	68 282	1 723 661	2 886 919
		42 742 655	46 691 115
Macao			1,0
Sands China	878 594	3 291 369	3 352 757
Mexique			2,0
Fomento Economico Mexicano, C.A.A.E.	16 029	1 802 498	2 828 433
Walmart de Mexico	724 271	3 721 330	3 953 870
		5 523 828	6 782 303
Pays-Bas			5,6
AkzoNobel	64 242	7 094 691	6 494 670
Euronext	31 537	3 689 601	4 064 868
Heineken	61 079	8 178 045	7 974 351
		18 962 337	18 533 889
Pérou			1,2
Credicorp	17 997	3 231 399	4 130 337
Royaume-Uni			8,2
BP, C.A.A.E.	97 972	3 797 345	5 000 436
Diageo	131 765	7 300 988	6 590 306
GSK	313 573	8 594 597	9 159 767

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Haleon	657 740	3 114 389	3 745 711	
Lloyds Banking Group	3 460 150	2 697 080	3 064 291	
		<u>25 504 399</u>	<u>27 560 511</u>	
Singapour				1,1
Singapore Exchange	411 209	3 837 827	3 799 296	
Suisse				10,6
Barry Callebaut	95	184 624	186 777	
Chubb	34 908	9 044 174	12 252 866	
Nestlé	43 059	6 499 376	6 192 463	
Novartis	10 823	1 253 382	1 420 269	
Roche Holding	14 671	5 901 860	5 061 526	
Sandoz Group	62 050	2 457 380	2 535 894	
Zurich Insurance Group	10 513	6 105 927	7 678 770	
		<u>31 446 723</u>	<u>35 328 565</u>	
Total des actions étrangères		273 806 012	301 738 955	
Total des placements		288 888 390	320 168 667	95,7
Autres éléments d'actif net			14 462 287	4,3
Actif net			334 630 954	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 058 998	1 228 198

FONDS DESJARDINS ACTIONS INTERNATIONALES VALEUR

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	18 700	38 666	666	(1 131)	56 901
2023	—	17 366	—	(710)	16 656
CATÉGORIE I					
2024	25 834 285	6 735 439	1 279 703	(5 667 179)	28 182 248
2023	24 859 218	5 252 532	748 358	(1 101 864)	29 758 244
CATÉGORIE C					
2024	100	59	3	—	162
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE F					
2024	412	7 530	46	(5 953)	2 035
2023	—	100	—	—	100
CATÉGORIE D					
2024	2 085	3 036	78	(887)	4 312
2023	—	1 621	—	—	1 621
CATÉGORIE W					
2024	767 947	972 753	5	(109 000)	1 631 705
2023	307 875	411 155	2	(36 225)	682 807

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	672	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	22 785	39 708

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	320 169	—	—	320 169	ACTIONS	267 968	—	—	267 968
TOTAL	320 169	—	—	320 169	TOTAL	267 968	—	—	267 968

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	\$
EUR	100 259	—	100 259	3 008	EUR	82 072	—	82 072	2 462
USD	90 003	—	90 003	2 700	USD	75 805	—	75 805	2 274
JPY	47 254	—	47 254	1 418	JPY	38 770	—	38 770	1 163
CHF	23 449	—	23 449	703	CHF	21 148	—	21 148	634
GBP	22 683	—	22 683	681	GBP	18 617	—	18 617	559
KRW	12 904	—	12 904	387	HKD	10 076	—	10 076	302
HKD	10 445	—	10 445	313	KRW	9 141	—	9 141	274
BRL	7 454	—	7 454	224	BRL	6 251	—	6 251	188
MXN	3 954	—	3 954	119	SGD	3 782	—	3 782	113
SGD	3 799	—	3 799	114	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	14,0	Japon	13,7
France	13,5	France	13,2
Suisse	10,6	Suisse	11,2
Allemagne	9,2	Royaume-Uni	10,4
Royaume-Uni	8,2	Allemagne	9,5
Irlande	6,3	Irlande	6,4
Corée du Sud	6,2	Pays-Bas	5,5
Pays-Bas	5,6	Corée du Sud	5,4
Israël	2,4	Hong Kong	3,0
Brésil	2,2	Israël	2,6
Hong Kong	2,1	Brésil	2,2
Inde	2,1	Autres pays*	7,9
Mexique	2,0	Actions américaines	4,4
Autres pays*	5,8	Actions canadiennes	1,3
Actions américaines	4,4	Autres éléments d'actif net	3,3
Actions canadiennes	1,1		
Autres éléments d'actif net	4,3		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	10 039	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 670	100	23 859	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 002	60	14 322	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	668	40	9 537	40

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	6 712	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	167 445	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	19 942 094	8 082 739
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	758 565 413	577 025 125
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	10 176 349	23 934 210
Souscriptions à recevoir	35 049	5 903
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 136 205	12 532
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 633 337	1 402 742
	794 488 447	610 463 251
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	34 197	63 390
Parts rachetées à payer	669 792	593 896
Somme à payer pour l'achat de titres	4 826 874	317 361
	5 530 863	974 647
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	788 957 584	609 488 604
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	59 583 871 24,80	56 680 722 21,51
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	697 439 728 32,17	520 150 593 27,75
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	16 834 577 17,02	16 708 603 14,75
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	10 569 371 18,74	11 377 812 16,15
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 528 944 11,52	4 569 948 9,93
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 093 10,75	926 9,26

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	223 531	273 883
Dividendes	1 366 428	2 432 375
Revenus provenant des activités de prêt de titres	7 953	16 096
Écart de conversion sur encaisse	(397 734)	339 719
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	19 845 123	166 067
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	99 730 925	135 487 186
	120 776 226	138 715 326
Charges		
Frais de gestion	796 264	883 385
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	913	862
Frais d'administration	110 866	123 035
	908 043	1 007 282
Retenues d'impôt	179 181	179 665
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	177 382	65 511
	1 264 606	1 252 458
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 511 620	137 462 868
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	9 215 112 3,65	12 626 981 4,43
Nombre moyen de parts rachetables	2 524 119	2 853 524
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	105 123 796 5,05	117 574 354 5,88
Nombre moyen de parts rachetables	20 807 672	19 985 247
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 696 585 2,52	3 806 271 3,03
Nombre moyen de parts rachetables	1 070 724	1 254 490
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 741 264 2,82	2 565 629 3,37
Nombre moyen de parts rachetables	617 340	761 288
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	734 696 1,73	889 332 2,02
Nombre moyen de parts rachetables	425 511	441 258
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	—	107
Nombre moyen de parts rachetables	—	1,07
	—	100
Catégorie PM		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	167 1,66	194 1,94
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 (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 215 112	12 626 981	105 123 796	117 574 354	2 696 585	3 806 271	1 741 264	2 565 629
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 290 106	2 951 276	128 735 986	30 353 439	370 100	1 008 374	794 874	2 202 752
Distributions réinvesties	1 003 452	—	14 421 860	2 801 031	279 187	—	148 672	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 599 355)	(5 343 881)	(56 570 647)	(20 355 596)	(2 929 222)	(1 699 455)	(3 306 924)	(2 564 457)
	(5 305 797)	(2 392 605)	86 587 199	12 798 874	(2 279 935)	(691 081)	(2 363 378)	(361 705)
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	59 583 871	66 756 324	697 439 728	614 609 255	16 834 577	20 316 603	10 569 371	13 621 918
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	734 696	889 332	—	107	167	194		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	410 057	647 524	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	75 387	—	—	—	17	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 180 087)	(413 435)	—	(757)	—	—		
	(694 643)	234 089	—	(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	4 528 944	4 934 695	—	—	1 093	1 022		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 511 620	137 462 868
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	397 734	(339 719)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(19 845 123)	(166 067)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(99 730 925)	(135 487 186)
Produit de la vente/échéance de placements	106 896 306	32 812 750
Achat de placements	(155 082 586)	(39 991 402)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(4 123 673)	(721 718)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(230 595)	(144 109)
Charges à payer	(29 193)	(32 625)
Somme à payer pour l'achat de titres	4 509 513	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(47 726 922)	(6 607 208)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	132 571 977	37 073 552
Montant global des rachats de parts rachetables	(72 510 339)	(30 390 804)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(57 528)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	60 004 110	6 682 748
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(417 833)	(253 645)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	11 859 355	(178 105)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	8 082 739	11 140 633
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	19 942 094	10 962 528
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	258 577	165 286
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	975 544	2 165 178
Intérêts payés	13 228	4 327

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,4
Actions canadiennes			0,4
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	34 588	3 620 269	3 615 504
Actions américaines			18,7
Consommation discrétionnaire			8,3
Coupage	548 096	12 636 371	13 207 713
MercadoLibre	20 067	23 616 355	41 097 726
Mobileye Global, catégorie A	88 436	3 442 944	3 851 280
Tesla	29 606	4 923 117	7 049 672
		<u>44 618 787</u>	<u>65 206 391</u>
Soins de santé			2,9
Illumina	21 094	6 391 451	3 923 628
Moderna Therapeutics	133 069	26 922 385	19 207 292
		<u>33 313 836</u>	<u>23 130 920</u>
Technologies de l'information			7,5
Atlassian, catégorie A	16 919	5 330 681	4 471 459
Elastic	105 738	14 120 477	14 357 115
NVIDIA	31 550	6 419 111	38 614 587
SolarEdge Technologies	18 505	5 411 224	1 779 181
		<u>31 281 493</u>	<u>59 222 342</u>
Total des actions américaines		109 214 116	147 559 653
Actions étrangères			78,3
Allemagne			5,6
Aixtron	153 497	3 633 974	5 495 705
AUTO1 Group	128 563	3 955 313	823 465
Delivery Hero	192 118	14 170 053	7 444 185
HelloFresh	246 030	12 153 423	2 370 079
Sartorius, privilégiées	26 202	10 820 271	14 113 907
Zalando	367 966	25 288 784	14 244 497
		<u>70 021 818</u>	<u>44 491 838</u>
Australie			2,1
Wisetech Global	203 487	6 348 353	16 874 923
Belgique			3,7
Argenx	44 168	18 280 694	23 630 066
Umicore	197 340	10 941 436	5 751 838
		<u>29 222 130</u>	<u>29 381 904</u>
Brésil			1,5
NU Holdings	715 707	4 995 958	11 565 669

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Chine			5,5
Meituan, catégorie B	851 550	18 817 760	14 265 624
PDD Holdings, C.A.A.E.	74 773	10 942 026	11 774 238
Tencent Holdings	284 300	15 877 293	14 947 546
WuXi Biologics (Cayman)	889 500	10 474 879	2 201 341
		<u>56 111 958</u>	<u>43 188 749</u>
Danemark			4,5
Ambu, catégorie B	249 977	8 678 096	5 561 120
Genmab	43 166	15 315 696	17 624 411
Vestas Wind Systems	321 141	13 197 476	12 143 060
		<u>37 191 268</u>	<u>35 328 591</u>
France			5,4
Hermès International	1 127	3 957 000	3 896 692
Kering	28 767	19 034 513	15 400 976
L'Oréal	32 958	13 529 856	21 126 933
Soitec	15 278	3 543 372	2 141 128
		<u>40 064 741</u>	<u>42 565 729</u>
Hong Kong			2,4
AIA Group	1 348 600	15 266 716	12 264 819
Ganfeng Lithium, catégorie H	295 400	3 361 740	1 224 394
Hong Kong Exchanges & Clearing	131 920	5 618 394	5 200 794
		<u>24 246 850</u>	<u>18 690 007</u>
Inde			0,3
HDFC Bank	103 919	1 697 341	2 443 709
Iran			3,0
Wix.com	125 778	16 053 071	23 422 824
Italie			2,6
EXOR	105 362	10 988 564	15 866 805
Prysmian	70 423	3 579 860	4 979 980
		<u>14 568 424</u>	<u>20 846 785</u>
Japon			5,4
CyberAgent	318 700	5 108 175	3 131 201
GMO Payment Gateway	50 700	4 900 750	4 416 421
M3	539 000	19 804 632	10 461 040
Nidec	169 900	15 115 879	9 462 143
SBI Holdings	111 800	2 489 209	3 956 533
SMC	14 600	7 599 874	11 096 644
		<u>55 018 519</u>	<u>42 523 982</u>
Luxembourg			6,1
Spotify Technology	134 242	27 671 261	47 986 916
Norvège			0,5
AutoStore Holdings	1 455 704	3 590 328	3 628 890
Nouvelle-Zélande			1,2
Xero	83 078	6 976 842	9 776 641

FONDS DESJARDINS ACTIONS OUTRE-MER CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
	Pays-Bas			
Adyen	17 440	35 688 489	39 962 257	
ASML Holding	41 021	20 344 915	53 484 253	
Ferrari	58 870	13 610 801	34 756 247	
		<u>69 644 205</u>	<u>128 202 757</u>	
Royaume-Uni				2,4
Ocado Group	993 902	18 649 403	7 733 138	
Wise, catégorie A	672 579	7 526 498	10 677 691	
Wizz Air Holdings	17 907	643 965	656 989	
		<u>26 819 866</u>	<u>19 067 818</u>	
Suède				4,2
Atlas Copco, catégorie A	1 265 077	19 705 154	28 944 385	
Kinnevik, catégorie B	271 573	8 233 934	4 122 264	
		<u>27 939 088</u>	<u>33 066 649</u>	
Suisse				1,6
Temenos Group	53 866	9 328 127	5 216 756	
VAT Group	11 043	5 092 046	7 750 747	
		<u>14 420 173</u>	<u>12 967 503</u>	
Taïwan				4,0
Palmer Square Loan Funding	52 422	5 882 026	3 813 851	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	852 000	22 741 139	27 730 870	
		<u>28 623 165</u>	<u>31 544 721</u>	
Total des actions étrangères		561 225 359	617 566 605	
Total des placements		674 059 744	768 741 762	97,4
Autres éléments d'actif net			20 215 822	2,6
Actif net			788 957 584	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	10 176 349

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 635 255	98 469	43 742	(374 699)	2 402 767
2023	2 903 049	128 291	—	(235 458)	2 795 882
CATÉGORIE I					
2024	18 741 647	4 356 303	487 587	(1 907 180)	21 678 357
2023	19 730 395	1 070 742	101 505	(726 937)	20 175 705
CATÉGORIE C					
2024	1 132 483	22 635	17 741	(183 519)	989 340
2023	1 289 442	64 700	—	(113 268)	1 240 874
CATÉGORIE F					
2024	704 342	45 611	8 606	(194 442)	564 117
2023	790 433	128 606	—	(154 774)	764 265
CATÉGORIE D					
2024	460 154	38 191	7 100	(112 139)	393 306
2023	429 044	61 822	—	(40 613)	450 253
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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 1er 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	34 197	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	768 742	—	—	768 742	ACTIONS	600 959	—	—	600 959
TOTAL	768 742	—	—	768 742	TOTAL	600 959	—	—	600 959

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	269 716	—	269 716	8 091	EUR	213 484	—	213 484	6 405
EUR	266 023	4	266 019	7 981	USD	179 587	—	179 587	5 388
HKD	50 105	429	49 676	1 490	HKD	56 240	430	55 810	1 674
JPY	42 876	—	42 876	1 286	JPY	39 311	—	39 311	1 179
DKK	35 351	1	35 350	1 060	DKK	31 165	—	31 165	935
SEK	33 067	—	33 067	992	SEK	25 934	—	25 934	778
TWD	27 974	—	27 974	839	AUD	17 964	—	17 964	539
AUD	26 672	—	26 672	800	TWD	15 161	—	15 161	455
GBP	19 068	—	19 068	572	GBP	13 697	—	13 697	411
CHF	13 492	—	13 492	405	CHF	10 155	—	10 155	305
NOK	3 629	—	3 629	109	NOK	5 320	—	5 320	160
INR	2 444	—	2 444	73	INR	2 594	—	2 594	78

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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Pays-Bas	16,3	Pays-Bas	13,3
Luxembourg	6,1	Allemagne	7,4
Allemagne	5,6	Japon	6,4
Chine	5,5	France	5,8
France	5,4	Belgique	5,8
Japon	5,4	Chine	5,6
Danemark	4,5	Danemark	5,1
Suède	4,2	Luxembourg	4,7
Taiwan	4,0	Suède	4,3
Belgique	3,7	Hong Kong	3,6
Iran	3,0	Taiwan	2,7
Italie	2,6	Italie	2,6
Royaume-Uni	2,4	Iran	2,4
Hong Kong	2,4	Royaume-Uni	2,3
Australie	2,1	Autres pays*	6,9
Autres pays*	5,1	Actions américaines	19,7
Actions américaines	18,7	Autres éléments d'actif net	1,4
Actions canadiennes	0,4		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	34 552	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	12 492	100	24 432	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	7 953	64	16 096	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 539	36	8 336	34

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	5 910	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 019	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	511 828	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	389 027 966	272 728 210
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	9 741 223	3 504 981
Souscriptions à recevoir	90 855	73 238
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	9 941 260	485 106
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 120 106	1 866 373
	411 433 238	278 657 908
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	97 515
Charges à payer	1 358	2 191
Parts rachetées à payer	92 067	130 236
Somme à payer pour l'achat de titres	—	2 927 899
Engagements relatifs à des mises en pension	9 941 260	485 106
	10 034 685	3 642 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	401 398 553	275 014 961
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 642 576	1 447 963
	11,56	10,14
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	378 283 082	265 006 120
	12,03	10,64
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	347 084	309 534
	11,60	10,17
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	243 684	481 308
	12,11	10,73
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	258 605	281 451
	11,99	10,56
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	20 623 522	7 488 585
	11,89	10,43

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	331 890	359 332
Dividendes	2 027 390	2 124 354
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 761	7 405
Écart de conversion sur encaisse	351 297	(82 123)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(7 344 395)	(1 149 101)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	55 761 805	72 090 715
	51 130 748	73 350 582
Charges		
Frais de gestion	20 352	21 712
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	452	476
Frais d'administration	2 933	3 136
	23 737	25 324
Retenues d'impôt	156 459	185 521
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	407 803	174 696
	587 999	385 541
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 542 749	72 965 041
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	201 163	275 195
	1,43	1,89
Nombre moyen de parts rachetables	141 034	145 812
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	48 403 200	72 106 885
	1,62	2,06
Nombre moyen de parts rachetables	29 827 195	34 992 512
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	43 353	87 358
	1,43	1,72
Nombre moyen de parts rachetables	30 290	50 683
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	33 796	60 235
	1,39	2,15
Nombre moyen de parts rachetables	24 385	28 072
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	31 529	55 287
	1,43	2,00
Nombre moyen de parts rachetables	22 013	27 634
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	1 829 708	379 952
	1,69	1,61
Nombre moyen de parts rachetables	1 083 825	236 431

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	201 163	275 195	48 403 200	72 106 885	43 353	87 358	33 796	60 235
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	112 793	68 350	75 438 813	6 749 504	4 293	265 243	48 319	221 669
Distributions réinvesties	—	—	6 837 239	6 685 216	—	—	4 547	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(119 343)	(147 339)	(10 565 051)	(2 598 063)	(10 096)	(394 395)	(319 610)	(23 730)
	(6 550)	(78 989)	71 711 001	10 836 657	(5 803)	(129 152)	(266 744)	197 939
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	1 642 576	1 498 051	378 283 082	389 679 650	347 084	373 063	243 684	508 235
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	31 529	55 287	—	129	1 829 708	379 952		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	24 780	25 603	—	—	11 929 718	3 580 226		
Distributions réinvesties	2 371	—	—	—	13	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(79 155)	(32 324)	—	(938)	(517 101)	(105 760)		
	(52 004)	(6 721)	—	(938)	11 412 630	3 474 466		
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	258 605	297 114	—	—	20 623 522	4 673 422		

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 542 749	72 965 041
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(351 297)	82 123
(Gain net) perte nette réalisé(e)	7 344 395	1 149 101
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(55 761 805)	(72 090 715)
Produit de la vente/échéance de placements	171 891 877	87 483 658
Achat de placements	(246 010 469)	(96 291 424)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 257 481
Garantie en trésorerie reçue pour les mises en pension	(9 456 154)	1 047 589
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(253 733)	(443 318)
Charges à payer	(833)	(736)
Engagements relatifs à des mises en pension	9 456 154	(1 047 589)
Somme à payer pour l'achat de titres	(2 927 899)	(1 545 528)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(75 527 015)	(7 434 317)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	87 541 099	10 991 590
Montant global des rachats de parts rachetables	(11 648 525)	(3 040 059)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(107 517)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	75 785 057	7 951 531
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	351 301	(82 132)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	609 343	435 082
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(97 515)	(98 610)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	511 828	336 472
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	308 670	325 389
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 661 838	1 578 288
Intérêts payés	331	132

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			93,6
Actions américaines			2,2
Soins de santé			
ResMed	336 846	7 149 071	8 964 520
Actions étrangères			91,4
Allemagne			13,6
Adidas	21 576	5 667 157	6 526 777
Allianz	23 305	6 902 250	9 461 039
Fresenius SE & Co.	229 901	13 069 011	8 399 208
MTU Aero Engines Holdings	19 346	5 077 788	6 649 454
SAP	64 663	11 075 675	17 052 744
Symrise	40 090	5 694 715	6 500 112
		47 486 596	54 589 334
Danemark			3,8
Novo Nordisk, catégorie B	87 202	5 820 053	15 056 544
France			22,7
Air Liquide	45 848	8 628 073	12 920 371
Capgemini	38 106	8 626 160	11 877 955
Essilor International	30 894	6 369 178	9 467 385
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	11 181	8 843 414	13 622 221
Pernod Ricard	35 502	8 660 564	7 779 591
Sanofi	58 520	7 160 913	7 778 793
Schneider Electric	52 953	9 473 308	16 223 439
Sodexo	58 956	5 502 689	6 847 678
Worldline	271 509	12 969 809	4 554 950
		76 234 108	91 072 383
Irlande			2,3
Kerry Group, catégorie A	78 784	10 271 054	9 146 074
Japon			15,7
Air Water	608 500	12 234 214	12 852 604
Daifuku Company	241 600	5 768 328	7 802 079
Hoya	56 800	7 388 658	9 572 833
Nidec	135 700	11 586 623	7 557 462
Nippon Sanso Holdings	207 700	5 330 454	8 785 139
SECOM	56 700	5 783 791	5 560 581
Terumo	435 000	9 361 147	10 741 037
		57 453 215	62 871 735
Pays-Bas			6,3
Heineken	62 596	8 231 053	8 172 407
ING Groep	421 118	7 082 512	9 382 470
QIAGEN	133 597	7 927 433	7 738 077
		23 240 998	25 292 954

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES

	VALEUR NOMINALE /		COÛT	JUSTE VALEUR	
	NOMBRE DE TITRES		\$	\$	%
Royaume-Uni					14,3
Bunzl	202 952		9 030 561	10 575 811	
Diageo	152 505		7 889 555	7 627 629	
Experian	258 365		11 348 808	15 256 728	
Prudential	368 339		8 316 366	4 678 880	
Reed Elsevier	256 609		9 428 902	15 021 421	
Smith & Nephew	261 923		5 852 599	4 440 333	
			<u>51 866 791</u>	<u>57 600 802</u>	
Suisse					12,7
ABB	170 145		6 860 719	10 705 089	
Coca-Cola HBC	293 063		10 827 431	12 540 857	
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	58 105		8 054 800	11 999 881	
DSM-Firmenich	31 053		5 129 243	4 783 014	
Nestlé	44 241		6 203 359	6 362 451	
Sika	11 781		3 630 738	4 752 793	
			<u>40 706 290</u>	<u>51 144 085</u>	
Total des actions étrangères			313 079 105	366 773 911	
Total des actions			320 228 176	375 738 431	
Titres de marché monétaire canadiens					5,7
Bons du Trésor de l'Ontario					
4,878 %, 2024-05-22	2 300 000	CAD	2 283 218	2 283 218	
Bons du Trésor du Canada					
4,907 %, 2024-05-23	6 220 000	CAD	6 173 522	6 173 522	
4,888 %, 2024-06-06	5 180 000	CAD	5 131 892	5 131 892	
4,870 %, 2024-06-20	3 610 000	CAD	3 569 986	3 569 986	
4,938 %, 2024-07-04	5 950 000	CAD	5 872 140	5 872 140	
			<u>23 030 758</u>	<u>23 030 758</u>	
Total des titres de marché monétaire canadiens			23 030 758	23 030 758	
Total des placements			343 258 934	398 769 189	99,3
Autres éléments d'actif net				2 629 364	0,7
Actif net				401 398 553	100,0

TABLEAU 1

Mises en pension (note 2)

Date d'opération	Date d'échéance	Nature	Nombre de contrats	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES			
				JUSTE VALEUR \$	TITRES \$	TRÉSORERIE \$	VALEUR DE RACHAT \$
2024-03-28	2024-04-01	Titres de marché monétaire	2	<u>9 741 223</u>	<u>507</u>	<u>9 935 761</u>	<u>9 941 260</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE ACTIONS INTERNATIONALES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Fonds Desjardins SociétéRe 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	142 852	10 336	—	(11 102)	142 086
2023	149 761	6 766	—	(14 763)	141 764
CATÉGORIE I					
2024	24 913 864	6 860 867	611 560	(944 944)	31 441 347
2023	34 482 709	649 301	661 642	(254 151)	35 539 501
CATÉGORIE C					
2024	30 445	388	—	(916)	29 917
2023	47 614	26 222	—	(38 622)	35 214
CATÉGORIE F					
2024	44 839	4 137	402	(29 261)	20 117
2023	27 500	20 568	—	(2 375)	45 693
CATÉGORIE D					
2024	26 658	2 100	211	(7 402)	21 567
2023	27 767	2 448	—	(3 066)	27 149
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	717 947	1 062 348	1	(45 176)	1 735 120
2023	93 652	351 560	—	(10 543)	434 669

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 358	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	375 738	—	—	375 738	ACTIONS	266 545	—	—	266 545
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	23 031	—	—	23 031	TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	9 688	—	—	9 688
TOTAL	398 769	—	—	398 769	TOTAL	276 233	—	—	276 233

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	185 806	—	185 806	5 574	EUR	136 369	—	136 369	4 091		
GBP	70 142	—	70 142	2 104	GBP	55 870	—	55 870	1 676		
JPY	63 262	—	63 262	1 898	JPY	40 218	—	40 218	1 207		
CHF	34 336	—	34 336	1 030	CHF	23 346	—	23 346	700		
DKK	15 128	—	15 128	454	DKK	9 683	—	9 683	291		
AUD	8 965	—	8 965	269	AUD	2 942	—	2 942	88		
USD	237	—	237	7	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
France	22,7	France	24,3
Japon	15,7	Royaume-Uni	17,4
Royaume-Uni	14,3	Japon	14,5
Allemagne	13,6	Allemagne	13,1
Suisse	12,7	Suisse	12,2
Pays-Bas	6,3	Pays-Bas	6,4
Danemark	3,8	Danemark	3,5
Irlande	2,3	Irlande	2,3
Actions américaines	2,2	Espagne	2,1
Titres de marché monétaire canadiens	5,7	Actions américaines	1,1
Autres éléments d'actif net	0,7	Titres de marché monétaire canadiens	3,5
		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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI EAEO (rendement global)	3,00	12 447	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

Au 31 mars 2024 et 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.

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 :

	\$
31 MARS 2024	9 741 223
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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	4 422	100	11 835	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 761	62	7 405	63
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 661	38	4 430	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	
\$	\$		
10 489 440	—		—

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	189 457	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	JUSTE VALEUR*	JUSTE VALEUR*
	\$	\$
ACTIFS FINANCIERS	9 741 223	475 558
PASSIFS ASSOCIÉS	9 941 260	485 106

* La juste valeur est égale à la valeur comptable.

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 546 273	3 906 970
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 210 922 563	981 445 280
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	562 237	37 666 342
Souscriptions à recevoir	236 915	92 111
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	385 146
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6 016 800	5 491 949
	<u>1 225 284 788</u>	<u>1 028 987 798</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	24 569	41 468
Parts rachetées à payer	1 517 858	1 552 781
	<u>1 542 427</u>	<u>1 594 249</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 223 742 361</u>	<u>1 027 393 549</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>42 435 516</u>	<u>35 497 462</u>
	<u>49,39</u>	<u>41,96</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 951 222</u>	<u>3 698 233</u>
	<u>4,12</u>	<u>3,60</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 126 820 531</u>	<u>951 356 485</u>
	<u>25,61</u>	<u>21,94</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 951 354</u>	<u>8 967 036</u>
	<u>17,00</u>	<u>14,46</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>280 748</u>	<u>244 586</u>
	<u>8,95</u>	<u>7,80</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 914 055</u>	<u>2 261 035</u>
	<u>17,55</u>	<u>14,99</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>202 360</u>	<u>183 900</u>
	<u>10,17</u>	<u>8,81</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 538 712</u>	<u>2 118 105</u>
	<u>12,87</u>	<u>10,98</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>33 647 863</u>	<u>23 066 707</u>
	<u>12,10</u>	<u>10,34</u>

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

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie D	
Intérêts à des fins de distribution	281 767	561 155	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Dividendes	7 768 805	12 307 359	<u>421 772</u>	<u>288 058</u>
Revenus provenant des activités de prêt de titres	12 567	11 705	- par part	<u>2,15</u> 1,54
Écart de conversion sur encaisse	(443 088)	(828 095)	Nombre moyen de parts rachetables	
Variation de la juste valeur :			<u>195 961</u>	<u>187 471</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	42 962 859	(11 032 881)	Catégorie W	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	<u>163 222 517</u>	<u>173 780 236</u>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	<u>213 805 427</u>	<u>174 799 479</u>	<u>5 121 062</u>	<u>2 493 147</u>
			- par part	<u>2,10</u> 1,45
			Nombre moyen de parts rachetables	
			<u>2 437 945</u>	<u>1 724 182</u>
Charges				
Frais de gestion	524 198	493 330		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 475	1 405		
Frais d'administration	70 625	66 168		
	<u>596 298</u>	<u>560 903</u>		
Retenues d'impôt	1 918 611	1 543 913		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	223 045	124 292		
	<u>2 737 954</u>	<u>2 229 108</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>211 067 473</u>	<u>172 570 371</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 727 881	5 200 370		
- par part	<u>7,95</u>	<u>5,72</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>846 172</u>	<u>908 939</u>		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	672 664	577 584		
- par part	<u>0,67</u>	<u>0,52</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>998 901</u>	<u>1 106 672</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	195 902 092	162 218 427		
- par part	<u>4,38</u>	<u>3,29</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>44 743 937</u>	<u>49 334 434</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 716 047	1 396 764		
- par part	<u>2,77</u>	<u>2,00</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>619 968</u>	<u>700 084</u>		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 060	48 719		
- par part	<u>1,47</u>	<u>1,12</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>31 363</u>	<u>43 593</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	423 837	319 263		
- par part	<u>2,90</u>	<u>2,16</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>146 177</u>	<u>148 083</u>		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 058	28 039		
- par part	<u>1,72</u>	<u>1,22</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>20 968</u>	<u>22 937</u>		

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	6 727 881	5 200 370	672 664	577 584	195 902 092	162 218 427	1 716 047	1 396 764
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 754 783	1 387 477	51 849	81 075	121 474 993	6 624 607	1 129 793	240 917
Distributions réinvesties	447 399	997 241	—	—	34 061 837	53 076 024	123 377	276 100
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 540 665)	(4 074 871)	(325 615)	(314 136)	(141 913 039)	(191 659 026)	(860 526)	(1 026 947)
	661 517	(1 690 153)	(273 766)	(233 061)	13 623 791	(131 958 395)	392 644	(509 930)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(198 490)	(107 553)	—	—	(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	—	—	(120 370)	(66 686)	—	—	—	—
	(451 344)	(1 004 596)	(145 909)	(164 296)	(34 061 837)	(53 076 024)	(124 373)	(276 238)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	42 435 516	35 341 819	3 951 222	3 847 241	1 126 820 531	963 109 580	10 951 354	9 308 582
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	46 060	48 719	423 837	319 263	36 058	28 039	421 772	288 058
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	40 422	53	940 475	319 425	4 214	20 833	169 988	24 383
Distributions réinvesties	73	68	45 301	83 607	82	75	49 329	73 266
Montant global des rachats de parts rachetables	(40 373)	(106 646)	(701 721)	(491 954)	(14 325)	—	(170 384)	(92 603)
	122	(106 525)	284 055	(88 922)	(10 029)	20 908	48 933	5 046
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(39 065)	(39 829)	(49)	(1 041)	(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	(8 283)	(5 213)	—	—	(6 211)	(2 071)	—	—
	(10 020)	(13 898)	(54 872)	(94 644)	(7 569)	(8 214)	(50 098)	(74 554)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	280 748	241 599	2 914 055	2 052 926	202 360	205 806	2 538 712	1 940 043

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	5 121 062	2 493 147
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	9 470 794	4 979 653
Distributions réinvesties	35	46
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 264 925)	(1 707 202)
	6 205 904	3 272 497
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	33 647 863	18 795 980

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 067 473	172 570 371
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	443 088	828 095
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(42 962 859)	11 032 881
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(163 222 517)	(173 780 236)
Produit de la vente/échéance de placements	319 256 677	303 550 302
Achat de placements	(305 443 929)	(132 595 902)
Somme à recevoir pour la vente de titres	385 146	(2 474 632)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(524 851)	(309 831)
Charges à payer	(16 899)	(23 790)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(299 591)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(1 261 229)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	18 981 329	177 236 438
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	135 892 507	13 639 855
Montant global des rachats de parts rachetables	(149 866 496)	(199 403 693)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(924 399)	(936 646)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(14 898 388)	(186 700 484)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(443 638)	(839 008)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 639 303	(10 303 054)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 906 970	10 437 812
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 546 273	134 758
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	151 525	110 139
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 378 610	10 614 208
Intérêts payés	2 381	17 103

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,0
Actions canadiennes			2,8
Énergie			
TC Énergie	630 884	35 444 688	34 345 324
Actions américaines			55,9
Énergie			2,3
Exxon Mobil	177 543	15 657 315	27 954 659
Matériaux			2,9
DuPont de Nemours	338 329	28 237 410	35 136 599
Produits industriels			4,1
CNH Industrial	771 500	12 123 881	13 543 658
Harris	126 274	31 888 157	36 449 571
		44 012 038	49 993 229
Consommation discrétionnaire			3,8
Amazon.com	80 975	10 275 828	19 784 924
Autoliv	165 251	22 455 900	26 957 140
		32 731 728	46 742 064
Consommation courante			9,3
Colgate-Palmolive	195 427	19 917 589	23 837 644
Dollar Tree	185 247	30 849 183	33 410 840
Kenvue	1 008 379	29 523 417	29 312 209
Walmart	332 353	20 370 695	27 087 857
		100 660 884	113 648 550
Soins de santé			12,8
AbbVie	190 755	30 121 779	47 052 306
Centene	152 241	13 767 068	16 183 992
HCA Holdings	76 576	22 009 454	34 595 740
Laboratory Corporation of America Holdings	117 629	31 581 987	34 808 185
UnitedHealth Group	36 468	25 980 649	24 437 057
		123 460 937	157 077 280
Services financiers			6,0
Berkshire Hathaway, catégorie B	18 365	6 625 255	10 460 986
Charles Schwab	241 699	21 012 950	23 683 637
Wells Fargo & Company	494 753	28 066 235	38 842 918
		55 704 440	72 987 541
Technologies de l'information			7,8
CDW	98 469	24 886 249	34 116 239
Micron Technology	119 927	9 488 455	19 150 891
Microsoft	53 763	14 877 086	30 638 796
Texas Instruments	52 129	12 164 412	12 301 201
		61 416 202	96 207 127
Communications			2,9
Meta Platforms, catégorie A	54 012	14 493 644	35 525 982

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Immobilier				4,0
American Tower	94 504	24 719 848	25 293 573	
NNN REIT	317 319	17 986 420	18 370 697	
ProLogis	28 095	4 712 236	4 955 663	
		<u>47 418 504</u>	<u>48 619 933</u>	
Total des actions américaines		523 793 102	683 892 964	
Actions étrangères				40,3
Allemagne				1,9
Deutsche Post	387 611	22 535 642	22 609 434	
Australie				2,8
Aurizon Holdings	9 741 244	33 120 185	34 394 005	
Corée du Sud				2,8
Samsung Electronics	88 139	5 921 925	7 165 538	
Samsung Electronics, privilégiées	406 213	23 879 987	27 465 810	
		<u>29 801 912</u>	<u>34 631 348</u>	
France				2,9
Sanofi	264 447	33 343 884	35 151 719	
Italie				5,8
Enel	4 468 310	44 532 564	39 955 928	
Snam	4 932 045	33 421 572	31 540 009	
		<u>77 954 136</u>	<u>71 495 937</u>	
Japon				14,5
Fujitsu	1 734 000	29 123 132	37 509 573	
Hitachi	140 500	9 572 317	17 292 726	
SCSK	630 500	14 680 694	15 836 312	
Sony Group	319 200	39 317 121	36 930 735	
Sumitomo Metal Mining	168 200	7 389 680	6 747 164	
Sundrug	863 500	33 079 151	36 222 338	
Toyota Industries	193 600	17 371 487	27 223 645	
		<u>150 533 582</u>	<u>177 762 493</u>	
Pays-Bas				2,4
Koninklijke Philips Electronics	1 072 995	33 357 053	29 174 820	
Royaume-Uni				7,2
Associated British Foods	380 446	11 431 318	16 247 661	
GSK	1 000 852	24 800 805	29 235 845	
Lloyds Banking Group	48 039 173	39 034 044	42 543 250	
		<u>75 266 167</u>	<u>88 026 756</u>	
Total des actions étrangères		455 912 561	493 246 512	
Total des placements		1 015 150 351	1 211 484 800	99,0
Autres éléments d'actif net			12 257 561	1,0
Actif net			1 223 742 361	100,0

FONDS DESJARDINS MONDIAL DE DIVIDENDES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	562 237	573 482

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	845 932	59 308	9 909	(56 014)	859 135
2023	927 416	35 667	26 135	(104 733)	884 485
CATÉGORIE T					
2024	1 028 120	13 694	—	(83 903)	957 911
2023	1 147 704	22 823	—	(88 859)	1 081 668
CATÉGORIE I					
2024	43 366 189	5 138 074	1 463 955	(5 965 226)	44 002 992
2023	52 991 546	328 729	2 707 271	(9 406 123)	46 621 423
CATÉGORIE C					
2024	620 180	71 462	7 939	(55 570)	644 011
2023	712 743	17 310	21 017	(74 587)	676 483
CATÉGORIE R					
2024	31 357	4 765	9	(4 760)	31 371
2023	45 270	7	9	(13 943)	31 343
CATÉGORIE F					
2024	150 824	56 583	2 833	(44 194)	166 046
2023	150 042	23 280	6 193	(34 807)	144 708
CATÉGORIE S					
2024	20 867	436	9	(1 413)	19 899
2023	21 360	2 398	9	—	23 767
CATÉGORIE D					
2024	192 856	14 116	4 205	(13 968)	197 209
2023	185 722	2 374	7 402	(8 922)	186 576
CATÉGORIE W					
2024	2 230 530	841 152	3	(291 557)	2 780 128
2023	1 585 441	522 874	5	(178 124)	1 930 196

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,72	0,22	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	24 569	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

Les tableaux suivants catégorisent 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.

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

31 MARS 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	1 211 485	—	—	1 211 485	ACTIONS	1 019 112	—	—	1 019 112
TOTAL	1 211 485	—	—	1 211 485	TOTAL	1 019 112	—	—	1 019 112

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	684 120	—	684 120	20 524	USD	548 493	—	548 493	16 455
JPY	179 132	—	179 132	5 374	JPY	179 369	—	179 369	5 381
EUR	159 991	—	159 991	4 800	EUR	143 813	—	143 813	4 314
GBP	88 300	—	88 300	2 649	GBP	73 467	—	73 467	2 204
KRW	34 696	—	34 696	1 041	AUD	23 765	—	23 765	713
AUD	34 394	—	34 394	1 032	KRW	17 606	—	17 606	528
CHF	2 151	—	2 151	65	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Soins de santé	12,8	Soins de santé	10,7
Consommation courante	9,3	Technologies de l'information	9,3
Technologies de l'information	7,8	Consommation courante	9,3
Services financiers	6,0	Services financiers	6,3
Produits industriels	4,1	Produits industriels	4,2
Immobilier	4,0	Communications	2,8
Consommation discrétionnaire	3,8	Matériaux	2,8
Communications	2,9	Consommation discrétionnaire	2,8
Matériaux	2,9	Énergie	2,7
Énergie	2,3	Immobilier	2,5
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	14,5	Japon	17,4
Royaume-Uni	7,2	Royaume-Uni	8,6
Italie	5,8	Italie	5,4
France	2,9	Pays-Bas	2,9
Corée du Sud	2,8	France	2,9
Australie	2,8	Australie	2,3
Pays-Bas	2,4	Autres pays*	4,0
Autres pays*	1,9	Actions canadiennes	2,3
Actions canadiennes	2,8	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 \$)

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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	36 712	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	19 482	100	17 695	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	12 567	65	11 705	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	6 915	35	5 990	34

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	10 216	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	8 538	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 909 702	3 401 047
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	295 431 422	238 247 808
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	—	4 175 063
Souscriptions à recevoir	73 255	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	350 521	613 117
	<u>299 764 900</u>	<u>246 437 035</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	622	415
Parts rachetées à payer	31 281	116 107
	<u>31 903</u>	<u>116 522</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>299 732 997</u>	<u>246 320 513</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 173	48 323
- par part	<u>11,03</u>	<u>9,54</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 960	20 108
- par part	<u>10,18</u>	<u>9,15</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	296 093 220	244 753 620
- par part	<u>11,92</u>	<u>10,38</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	212 056	87 927
- par part	<u>11,03</u>	<u>9,54</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 104	953
- par part	<u>10,18</u>	<u>9,15</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	367 504	24 575
- par part	<u>11,14</u>	<u>9,59</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 118	959
- par part	<u>10,31</u>	<u>9,21</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	83 923	56 978
- par part	<u>11,09</u>	<u>9,59</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 780 939	1 327 070
- par part	<u>12,03</u>	<u>10,45</u>

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

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie D*	
Intérêts à des fins de distribution	100 983	75 838	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 418
Dividendes	3 037 456	2 107 307	- par part	1,58
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 365	1 846	Nombre moyen de parts rachetables	6 612
Écart de conversion sur encaisse	5 077	53 647		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 478 223	(1 032 489)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	295 551
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	39 456 752	26 409 111	- par part	1,79
	<u>44 079 856</u>	<u>27 615 260</u>	Nombre moyen de parts rachetables	165 211
				58 348
				1,22
				47 972
Charges				
Frais de gestion	4 115	—		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	354	209		
Frais d'administration	681	—		
	<u>5 150</u>	<u>209</u>		
Retenues d'impôt	399 826	249 930		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	52 541	37 539		
	<u>457 517</u>	<u>287 678</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>43 622 339</u>	<u>27 327 582</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 890	—		
- par part	1,56	—		
Nombre moyen de parts rachetables	6 972	—		
Catégorie T*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 716	—		
- par part	1,46	—		
Nombre moyen de parts rachetables	3 905	—		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 235 852	27 269 234		
- par part	1,76	1,74		
Nombre moyen de parts rachetables	24 531 087	15 701 003		
Catégorie C*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 276	—		
- par part	1,55	—		
Nombre moyen de parts rachetables	14 404	—		
Catégorie R*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151	—		
- par part	1,43	—		
Nombre moyen de parts rachetables	106	—		
Catégorie F*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 326	—		
- par part	1,88	—		
Nombre moyen de parts rachetables	22 038	—		
Catégorie S*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159	—		
- par part	1,50	—		
Nombre moyen de parts rachetables	106	—		

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	10 890	—	5 716	—	43 235 852	27 269 234	22 276	—
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	65 081	—	47 753	—	16 538 563	2 979 180	101 853	—
Distributions réinvesties	65	—	41	—	5 589 634	1 585 035	192	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 121)	—	—	—	(8 434 815)	(1 184 502)	—	—
	62 025	—	47 794	—	13 693 382	3 379 713	102 045	—
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	—	—	(5 233 120)	(1 585 035)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(65)	—	(36)	—	(356 514)	—	(192)	—
Remboursement de capital	—	—	(1 622)	—	—	—	—	—
	(65)	—	(1 658)	—	(5 589 634)	(1 585 035)	(192)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	121 173	—	71 960	—	296 093 220	169 053 377	212 056	—
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	151	—	41 326	—	159	—	10 418	—
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	319 063	—	—	—	16 898	—
Distributions réinvesties	42	—	736	—	42	—	82	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(17 460)	—	—	—	—	—
	42	—	302 339	—	42	—	16 980	—
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(449)	—	(4)	—	(366)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1)	—	(287)	—	(1)	—	(87)	—
Remboursement de capital	(41)	—	—	—	(37)	—	—	—
	(42)	—	(736)	—	(42)	—	(453)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 104	—	367 504	—	1 118	—	83 923	—

* Début des opérations en avril 2023.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	CATÉGORIE W	
	2024	2023
	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 327 070	159 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	295 551	58 348
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 213 730	867 626
Distributions réinvesties	21	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(24 116)	(119 011)
	1 189 635	748 615
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	—	—
	(31 317)	(1 512)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 780 939	965 102

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 622 339	27 327 582
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(5 077)	(53 647)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 478 223)	1 032 489
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(39 456 752)	(26 409 111)
Produit de la vente/échéance de placements	44 367 049	36 504 483
Achat de placements	(56 440 625)	(40 547 024)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	262 596	(144 804)
Charges à payer	207	153
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(9 128 486)	(2 289 879)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	18 229 686	3 882 701
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 564 338)	(1 185 102)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(33 284)	(1 512)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9 632 064	2 696 087
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	5 077	52 785
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	508 655	458 993
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 401 047	4 719 506
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 909 702	5 178 499
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	96 649	83 015
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 906 525	1 703 772
Intérêts payés	465	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,6
Actions canadiennes			1,9
Services publics			
Hydro One	143 000	5 475 258	5 648 500
Actions américaines			52,3
Produits industriels			5,6
Deere & Company	9 112	4 534 235	5 069 624
Otis Worldwide	42 116	4 318 228	5 663 178
United Parcel Service, catégorie B	30 275	6 754 411	6 095 168
		15 606 874	16 827 970
Consommation discrétionnaire			5,5
Home Depot	17 329	7 377 360	9 004 242
Service Corporation International	74 016	6 547 270	7 440 174
		13 924 630	16 444 416
Consommation courante			2,2
Colgate-Palmolive	53 909	5 404 175	6 575 670
Soins de santé			8,3
Amgen	9 509	2 975 885	3 662 160
Eli Lilly and Company	7 151	5 845 228	7 535 622
Merck & Co.	39 647	5 233 519	7 086 222
Pfizer	176 014	7 376 619	6 616 148
		21 431 251	24 900 152
Services financiers			10,3
BlackRock	5 133	4 575 826	5 796 637
CME Group	45 871	11 433 802	13 376 950
JPMorgan Chase & Co.	30 208	5 576 990	8 195 925
Mastercard, catégorie A	5 439	2 584 528	3 547 918
		24 171 146	30 917 430
Technologies de l'information			15,1
Apple	34 272	8 051 703	7 951 819
Broadcom	7 462	6 569 922	13 396 783
Cisco Systems	153 934	9 840 285	10 406 799
Microsoft	10 400	4 458 804	5 926 817
Texas Instruments	32 039	6 883 899	7 560 440
		35 804 613	45 242 658
Immobilier			5,3
American Tower	31 531	8 500 460	8 439 131
ProLogis	41 960	6 656 344	7 401 303
		15 156 804	15 840 434
Total des actions américaines		131 499 493	156 748 730

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions étrangères			44,4
Allemagne			3,6
Siemens	18 235	3 519 190	4 715 615
Siemens Healthineers	72 305	5 076 141	5 993 245
		<u>8 595 331</u>	<u>10 708 860</u>
Australie			1,4
Sonic Healthcare	167 342	5 194 210	4 344 185
France			6,6
Air Liquide	21 169	4 503 154	5 965 611
Essilor International	24 545	5 429 625	7 521 751
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5 171	5 819 352	6 300 018
		<u>15 752 131</u>	<u>19 787 380</u>
Hong Kong			1,7
AIA Group	547 000	7 165 317	4 974 682
Irlande			6,0
Accenture, catégorie A	14 758	5 788 079	6 928 889
Medtronic	94 214	11 047 659	11 121 871
		<u>16 835 738</u>	<u>18 050 760</u>
Japon			2,9
Bridgestone	69 500	3 986 665	4 161 045
Takeda Pharmaceutical Company	122 300	4 732 193	4 599 519
		<u>8 718 858</u>	<u>8 760 564</u>
Pays-Bas			4,3
ING Groep	214 296	3 448 579	4 774 495
Koninklijke Ahold Delhaize	204 186	8 828 683	8 271 355
		<u>12 277 262</u>	<u>13 045 850</u>
Royaume-Uni			10,4
Compass Group	198 955	6 473 914	7 901 498
David S. Smith (Holdings)	688 864	3 238 718	4 671 981
Legal & General Group	751 153	3 016 650	3 267 013
Reckitt Benckiser Group	58 587	5 698 084	4 519 348
Reed Elsevier	90 596	3 589 478	5 303 324
Unilever	78 970	5 008 655	5 367 342
		<u>27 025 499</u>	<u>31 030 506</u>
Suisse			4,3
DSM-Firmenich	33 306	5 538 615	5 130 038
SGS	58 090	7 121 719	7 634 316
		<u>12 660 334</u>	<u>12 764 354</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Taiwan				3,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, C.A.A.E.	51 914	6 559 581	9 567 051	
Total des actions étrangères		120 784 261	133 034 192	
Total des placements		257 759 012	295 431 422	98,6
Autres éléments d'actif net			4 301 575	1,4
Actif net			299 732 997	100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MONDIAL DE DIVIDENDES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	5 067	6 240	6	(327)	10 986
CATÉGORIE T					
2024	2 197	4 864	4	—	7 065
CATÉGORIE I					
2024	23 583 131	1 517 528	509 213	(767 566)	24 842 306
2023	15 551 892	291 011	158 598	(117 745)	15 883 756
CATÉGORIE C					
2024	9 220	9 978	19	—	19 217
CATÉGORIE R					
2024	104	—	4	—	108
CATÉGORIE F					
2024	2 563	31 926	72	(1 575)	32 986
CATÉGORIE S					
2024	104	—	4	—	108
CATÉGORIE D					
2024	5 944	1 616	8	—	7 568
CATÉGORIE W					
2024	126 974	106 358	2	(2 150)	231 184
2023	17 723	83 990	—	(11 670)	90 043

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)

	31 MARS 2024		
	TAUX ANNUEL		
	%		
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX
CATÉGORIES A, T, C ET R	1,90	0,22	2,12
CATÉGORIES F ET S	0,81	0,22	1,03
CATÉGORIE D	0,90	0,22	1,12

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	622	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	295 431	—	—	295 431	ACTIONS	242 423	—	—	242 423
TOTAL	295 431	—	—	295 431	TOTAL	242 423	—	—	242 423

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	184 644	—	184 644	5 539	USD	133 043	—	133 043	3 991
EUR	48 727	—	48 727	1 462	GBP	38 421	—	38 421	1 153
GBP	31 031	—	31 031	931	EUR	38 213	—	38 213	1 146
JPY	8 864	—	8 864	266	JPY	10 952	—	10 952	329
CHF	7 664	—	7 664	230	HKD	7 371	—	7 371	221
HKD	4 975	—	4 975	149	CHF	6 297	—	6 297	189
AUD	4 344	—	4 344	130	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions étrangères	
Technologies de l'information	15,1	Royaume-Uni	15,5
Services financiers	10,3	Irlande	6,7
Soins de santé	8,3	France	6,4
Produits industriels	5,6	Japon	4,4
Consommation discrétionnaire	5,5	Allemagne	4,4
Immobilier	5,3	Suisse	3,8
Consommation courante	2,2	Pays-Bas	3,4
Actions étrangères		Hong Kong	3,0
Royaume-Uni	10,4	Taiwan	2,7
France	6,6	Autres pays*	1,7
Irlande	6,0	Actions américaines	
Pays-Bas	4,3	Technologies de l'information	11,5
Suisse	4,3	Services financiers	9,8
Allemagne	3,6	Soins de santé	5,7
Taiwan	3,2	Produits industriels	5,0
Japon	2,9	Immobilier	4,9
Autres pays*	3,1	Consommation discrétionnaire	4,1
Actions canadiennes	1,9	Consommation courante	2,0
Autres éléments d'actif net	1,4	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde (rendement global)	3,00	8 992	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 952	100	2 637	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 365	70	1 846	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	587	30	791	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	193 348	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	164 995	0,1

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	22 913 886	17 589 130
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 179 724 524	930 750 300
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	34 296 891	49 653 190
Souscriptions à recevoir	137 358	62 980
Somme à recevoir pour la vente de titres	278 475	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	4 282 866	3 954 899
	<u>1 241 634 000</u>	<u>1 002 010 499</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	13 716	22 798
Parts rachetées à payer	1 093 597	1 719 752
	<u>1 107 313</u>	<u>1 742 550</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 240 526 687</u>	<u>1 000 267 949</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 334 520	24 405 813
- par part	<u>14,67</u>	<u>12,53</u>
Catégorie T		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 068 861	984 781
- par part	<u>9,30</u>	<u>8,26</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 206 021 462	970 988 220
- par part	<u>15,57</u>	<u>13,32</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 291 218	843 839
- par part	<u>14,81</u>	<u>12,64</u>
Catégorie R		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	148 609	195 618
- par part	<u>9,36</u>	<u>8,30</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 180 720	813 824
- par part	<u>15,54</u>	<u>13,26</u>
Catégorie S		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 220	101 619
- par part	<u>10,03</u>	<u>8,85</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	965 552	676 458
- par part	<u>15,39</u>	<u>13,13</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 400 525	1 257 777
- par part	<u>12,23</u>	<u>10,45</u>

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

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie S	
Intérêts à des fins de distribution	324 737	110 189	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 762 8 976
Dividendes	8 306 227	9 061 073	- par part	1,55 1,16
Revenus provenant des activités de prêt de titres	12 463	17 587	Nombre moyen de parts rachetables	11 484 7 748
Écart de conversion sur encaisse	160 742	(259 818)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie D	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	22 637 239	30 359 440	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 106 89 918
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	162 371 338	104 132 761	- par part	2,33 1,62
	193 812 746	143 421 232	Nombre moyen de parts rachetables	55 336 55 518
Charges			Catégorie W	
Frais de gestion	279 408	283 157	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 238 99 647
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 476	1 392	- par part	1,90 1,30
Frais d'administration	38 818	39 069	Nombre moyen de parts rachetables	147 588 76 665
	319 702	323 618		
Retenues d'impôt	783 803	818 873		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	176 557	175 492		
	1 280 062	1 317 983		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 532 684	142 103 249		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 058 282	3 192 955		
- par part	2,14	1,50		
Nombre moyen de parts rachetables	1 897 848	2 121 574		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 420	137 442		
- par part	1,39	1,06		
Nombre moyen de parts rachetables	117 137	130 039		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	187 545 092	138 356 747		
- par part	2,43	1,74		
Nombre moyen de parts rachetables	77 132 618	79 437 926		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 271	91 356		
- par part	2,14	1,51		
Nombre moyen de parts rachetables	68 660	60 602		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 246	24 927		
- par part	1,40	1,06		
Nombre moyen de parts rachetables	21 583	23 544		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 267	101 281		
- par part	2,39	1,66		
Nombre moyen de parts rachetables	67 880	61 147		

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	4 058 282	3 192 955	162 420	137 442	187 545 092	138 356 747	147 271	91 356
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	663 094	991 378	1 536	10 587	177 356 242	6 740 946	419 538	8 791
Distributions réinvesties	—	190 998	—	—	15 201 487	21 060 041	—	5 487
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 792 669)	(2 639 845)	(39 519)	(76 110)	(129 868 092)	(120 702 962)	(119 430)	(5 251)
	(1 129 575)	(1 457 469)	(37 983)	(65 523)	62 689 637	(92 901 975)	300 108	9 027
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	—	—	(40 357)	(41 266)	—	—	—	—
	—	(191 087)	(40 357)	(49 683)	(15 201 487)	(21 060 041)	—	(5 487)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	27 334 520	26 293 740	1 068 861	1 096 096	1 206 021 462	1 014 597 639	1 291 218	783 596
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	30 246	24 927	162 267	101 281	17 762	8 976	129 106	89 918
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	46	47	272 757	60 234	20	14 108	188 045	14 000
Distributions réinvesties	54	55	4 223	5 787	57	57	2 942	4 620
Montant global des rachats de parts rachetables	(70 096)	—	(68 089)	(87 706)	—	—	(27 681)	(17 541)
	(69 996)	102	208 891	(21 685)	77	14 165	163 306	1 079
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(4 262)	—	(216)	(166)	(3 318)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(1 496)	—	(5 901)	—	(525)	—	(5 190)
Remboursement de capital	(7 259)	(7 545)	—	—	(4 022)	(2 462)	—	—
	(7 259)	(9 041)	(4 262)	(5 901)	(4 238)	(3 153)	(3 318)	(5 190)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	148 609	206 870	1 180 720	796 622	115 220	72 815	965 552	737 181

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	280 238	99 647
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 018 867	505 449
Distributions réinvesties	13	8
Montant global des rachats de parts rachetables	(138 360)	(37 290)
	880 520	468 167
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	2 400 525	1 136 183

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 532 684	142 103 249
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(160 742)	259 818
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(22 637 239)	(30 359 440)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(162 371 338)	(104 132 761)
Produit de la vente/échéance de placements	117 570 194	167 896 692
Achat de placements	(166 179 542)	(60 827 431)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(278 475)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(327 967)	(383 154)
Charges à payer	(9 082)	(13 338)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(41 861 507)	114 543 635
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	179 845 767	8 300 281
Montant global des rachats de parts rachetables	(132 750 091)	(123 519 570)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(70 155)	(67 731)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	47 025 521	(115 287 020)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	160 742	(262 627)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 324 756	(1 006 012)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	17 589 130	5 080 495
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	22 913 886	4 074 483
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	324 924	197 691
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 239 365	7 972 080
Intérêts payés	193	35

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				97,9
Actions canadiennes				5,5
Produits industriels				1,4
Industries Toromont	134 495	14 955 197	17 531 426	
Consommation discrétionnaire				2,0
BRP	87 356	7 558 204	7 945 028	
Dollarama	160 389	9 124 720	16 550 541	
		16 682 924	24 495 569	
Services financiers				2,1
Banque Nationale du Canada	225 415	17 994 278	25 710 835	
Total des actions canadiennes		49 632 399	67 737 830	
Actions américaines				54,0
Matériaux				0,9
Avery Dennison	36 638	9 738 267	11 079 452	
Produits industriels				4,6
Booz Allen Hamilton Holding	146 289	17 462 167	29 414 242	
Deere & Company	22 875	10 602 659	12 726 915	
Rockwell Automation	35 944	9 971 410	14 184 259	
		38 036 236	56 325 416	
Consommation discrétionnaire				7,2
Amazon.com	195 058	32 265 545	47 659 248	
McDonald's	40 875	11 689 358	15 610 791	
Nike, catégorie B	82 726	16 208 635	10 531 070	
TopBuild	26 738	7 701 025	15 962 340	
		67 864 563	89 763 449	
Consommation courante				4,8
Coca-Cola Consolidated	236 664	16 275 011	19 612 670	
Estée Lauder Companies, catégorie A	53 981	14 529 141	11 271 442	
Procter & Gamble	88 182	13 141 932	19 380 264	
Sysco	85 875	9 345 773	9 443 018	
		53 291 857	59 707 394	
Soins de santé				10,4
Danaher	68 926	19 302 596	23 314 786	
IQVIA Holdings	77 157	16 309 340	26 430 296	
Johnson & Johnson	102 488	19 183 186	21 960 746	
Thermo Fisher Scientific	34 576	16 229 574	27 220 924	
UnitedHealth Group	22 819	15 118 007	15 290 918	
Zoetis	64 819	11 035 307	14 856 735	
		97 178 010	129 074 405	

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			9,9
Bank of America	283 388	11 947 829	14 556 093
Charles Schwab	179 757	11 794 824	17 614 055
Intercontinental Exchange Group	135 264	16 354 224	25 180 179
S&P Global	35 681	13 368 882	20 562 721
Visa, catégorie A	71 757	16 426 141	27 126 142
Wells Fargo & Company	222 883	12 165 297	17 498 481
		<u>82 057 197</u>	<u>122 537 671</u>
Technologies de l'information			11,6
Amphenol, catégorie A	119 533	11 452 750	18 676 713
Microsoft	108 076	27 555 471	61 591 029
Motorola Solutions	54 881	13 196 657	26 388 879
PTC	76 050	9 304 431	19 463 376
Texas Instruments	76 182	13 706 915	17 977 135
		<u>75 216 224</u>	<u>144 097 132</u>
Communications			4,6
Alphabet, catégorie A	250 970	28 090 852	51 308 867
Warner Music Group, catégorie A	140 756	6 045 584	6 295 628
		<u>34 136 436</u>	<u>57 604 495</u>
Total des actions américaines		457 518 790	670 189 414
Actions étrangères			38,4
Allemagne			0,8
Merck	41 550	8 147 314	9 933 717
Australie			0,8
Computershare	444 432	9 884 323	10 242 843
Chine			0,8
Tencent Holdings	192 900	11 357 382	10 142 038
Danemark			0,8
Carlsberg, catégorie B	50 325	9 665 854	9 303 509
Espagne			1,3
Inditex	228 431	9 551 800	15 579 385
Finlande			0,8
KONE, catégorie B	152 830	10 363 372	9 634 878
France			4,3
Legrand	72 113	9 490 737	10 350 730
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	14 813	11 518 624	18 047 219
Pernod Ricard	43 350	10 110 136	9 499 331
Thales	68 213	11 300 171	15 755 026
		<u>42 419 668</u>	<u>53 652 306</u>
Hong Kong			0,7
AIA Group	888 400	10 065 147	8 079 538

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Inde				1,0
HDFC Bank, C.A.A.E.	170 794	14 935 613	12 948 604	
Irlande				4,5
Accenture, catégorie A	66 526	19 899 252	31 233 995	
Aon	54 807	15 955 166	24 774 980	
		35 854 418	56 008 975	
Japon				3,2
FANUC	293 400	11 624 769	11 078 963	
Kadokawa	320 600	10 157 574	7 602 141	
Nintendo	194 200	10 884 067	14 351 696	
Shimano	33 900	8 438 571	6 856 946	
		41 104 981	39 889 746	
Pays-Bas				4,8
ASM International	18 488	8 681 711	15 289 282	
NXP Semiconductors	58 407	10 791 796	19 602 373	
Wolters Kluwer	116 619	12 742 331	24 745 339	
		32 215 838	59 636 994	
Royaume-Uni				6,4
Coca-Cola Europacific Partners	168 376	10 926 366	15 951 475	
Diageo	268 351	13 762 366	13 421 736	
RELX Group	510 902	17 481 993	29 976 479	
Unilever	292 971	20 449 277	19 912 316	
		62 620 002	79 262 006	
Suède				2,8
ASSA ABLOY, catégorie B	213 356	6 304 865	8 291 510	
Epiroc, catégorie A	472 705	11 964 303	12 029 601	
Hexagon	904 580	11 092 770	14 503 491	
		29 361 938	34 824 602	
Suisse				3,1
ABB	350 926	11 793 067	22 079 368	
Partners Group Holding	8 456	10 220 966	16 358 428	
		22 014 033	38 437 796	
Taiwan				2,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, C.A.A.E.	154 744	12 754 004	28 517 234	
Total des actions étrangères		362 315 687	476 094 171	
Total des placements		869 466 876	1 214 021 415	97,9
Autres éléments d'actif net			26 505 272	2,1
Actif net			1 240 526 687	100,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	34 296 891	34 982 829

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 947 423	46 984	—	(131 615)	1 862 792
2023	2 178 754	80 599	15 789	(214 808)	2 060 334
CATÉGORIE T					
2024	119 213	173	—	(4 481)	114 905
2023	132 903	1 223	—	(8 816)	125 310
CATÉGORIE I					
2024	72 901 239	12 452 988	1 059 632	(8 931 956)	77 481 903
2023	82 742 088	518 727	1 666 932	(9 280 523)	75 647 224
CATÉGORIE C					
2024	66 743	29 036	—	(8 586)	87 193
2023	60 140	711	450	(415)	60 886
CATÉGORIE R					
2024	23 562	5	6	(7 689)	15 884
2023	23 539	6	6	—	23 551
CATÉGORIE F					
2024	61 392	18 947	294	(4 671)	75 962
2023	60 906	4 658	457	(6 646)	59 375
CATÉGORIE S					
2024	11 481	2	6	—	11 489
2023	6 179	1 633	6	—	7 818
CATÉGORIE D					
2024	51 528	12 883	207	(1 883)	62 735
2023	55 373	1 070	368	(1 348)	55 463
CATÉGORIE W					
2024	120 318	88 412	1	(12 481)	196 250
2023	61 903	49 652	1	(3 623)	107 933

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	13 716	22 798

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	69 409	101 015

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 214 021	—	—	1 214 021	ACTIONS	980 403	—	—	980 403
TOTAL	1 214 021	—	—	1 214 021	TOTAL	980 403	—	—	980 403

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	804 128	—	804 128	24 124	USD	637 550	—	637 550	19 127
EUR	159 107	—	159 107	4 773	EUR	130 418	—	130 418	3 913
CHF	40 779	—	40 779	1 223	CHF	43 734	—	43 734	1 312
JPY	40 205	—	40 205	1 206	JPY	31 738	—	31 738	952
SEK	34 830	—	34 830	1 045	SEK	31 459	—	31 459	944
GBP	33 334	—	33 334	1 000	GBP	18 996	—	18 996	570
HKD	18 222	—	18 222	547	HKD	15 962	—	15 962	479
AUD	10 243	—	10 243	307	AUD	9 561	—	9 561	287
DKK	9 434	—	9 434	283	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	11,6	Soins de santé	11,4
Soins de santé	10,4	Technologies de l'information	10,5
Services financiers	9,9	Services financiers	9,2
Consommation discrétionnaire	7,2	Consommation discrétionnaire	6,5
Consommation courante	4,8	Consommation courante	5,1
Communications	4,6	Communications	4,8
Produits industriels	4,6	Produits industriels	4,5
Matériaux	0,9	Matériaux	0,9
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	6,4	Royaume-Uni	6,7
Pays-Bas	4,8	Pays-Bas	5,0
Irlande	4,5	Irlande	4,9
France	4,3	France	4,5
Japon	3,2	Suisse	4,2
Suisse	3,1	Japon	3,1
Suède	2,8	Autres pays*	11,1
Taiwan	2,3	Actions canadiennes	5,6
Autres pays*	7,0	Autres éléments d'actif net	2,0
Actions canadiennes	5,5		
Autres éléments d'actif net	2,1		
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	35 836	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	18 262	100	26 366	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	12 463	68	17 587	67
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	5 799	32	8 779	33

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	7 403	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 293	0,0

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	16 525 426	10 833 930
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	607 174 710	501 881 899
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	28 641 465	26 420 183
Souscriptions à recevoir	294 207	184 311
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 785 647	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	842 896	677 317
	656 264 351	539 997 640
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	12 591	20 909
Parts rachetées à payer	974 722	758 751
Somme à payer pour l'achat de titres	1 129 250	—
	2 116 563	779 660
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	654 147 788	539 217 980
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 825 824	18 162 768
- par part	17,51	14,44
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	584 996 247	483 416 601
- par part	19,47	16,03
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 102 676	4 481 697
- par part	17,58	14,49
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 415 161	4 116 227
- par part	19,46	15,97
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 638 053	1 543 272
- par part	13,06	10,72
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 197	981
- par part	11,95	9,81
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 168 630	27 496 434
- par part	10,07	8,29

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

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023	Catégorie W	
	\$	\$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 367 012
			- par part	1,87
			Nombre moyen de parts rachetables	2 671 611
				3 398 694
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	228 894	108 219		
Dividendes	2 826 453	2 828 514		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	10 138	13 237		
Écart de conversion sur encaisse	(326 904)	334 848		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	1 873 139	(6 196 227)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	121 597 614	82 895 899		
	<u>126 209 334</u>	<u>79 984 490</u>		
Charges				
Frais de gestion	257 325	259 953		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	790	723		
Frais d'administration	38 999	39 693		
	<u>297 114</u>	<u>300 369</u>		
Retenues d'impôt	296 622	264 933		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	163 866	43 594		
	<u>757 602</u>	<u>608 896</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>125 451 732</u>	<u>79 375 594</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 792 235	2 570 654		
- par part	3,07	1,89		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 233 909</u>	<u>1 357 924</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 233 793	72 288 271		
- par part	3,62	2,26		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>31 281 340</u>	<u>31 942 586</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	889 526	627 822		
- par part	3,04	1,87		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>292 585</u>	<u>335 901</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	848 312	650 693		
- par part	3,46	2,15		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>245 002</u>	<u>303 270</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	320 638	207 801		
- par part	2,34	1,39		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>137 207</u>	<u>149 653</u>		
Catégorie N*				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	101		
- par part	—	1,01		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>		
Catégorie PM				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	216	131		
- par part	2,16	1,31		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>100</u>	<u>100</u>		

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 792 235	2 570 654	113 233 793	72 288 271	889 526	627 822	848 312	650 693
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 555 317	932 583	77 044 123	5 503 720	487 822	345 474	741 375	350 679
Distributions réinvesties	—	—	5 541 574	7 722 041	—	—	5 531	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 684 496)	(1 597 736)	(88 698 270)	(62 716 261)	(756 369)	(449 821)	(1 290 338)	(211 725)
	(1 129 179)	(665 153)	(6 112 573)	(49 490 500)	(268 547)	(104 347)	(543 432)	138 954
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	20 825 824	19 656 526	584 996 247	487 180 943	5 102 676	4 954 403	4 415 161	4 991 073
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	320 638	207 801	—	101	216	131	6 367 012	3 030 121
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	87 988	176 150	—	—	—	—	8 439 349	4 792 903
Distributions réinvesties	997	—	—	—	2	—	9	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(313 752)	(194 869)	—	(956)	—	—	(4 847 374)	(3 276 244)
	(224 767)	(18 719)	—	(956)	2	—	3 591 984	1 516 659
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	1 638 053	1 562 831	—	—	1 197	998	37 168 630	23 102 469

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 451 732	79 375 594
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	326 904	(334 848)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(1 873 139)	6 196 227
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(121 597 614)	(82 895 899)
Produit de la vente/échéance de placements	156 662 799	85 707 625
Achat de placements	(140 637 061)	(30 647 001)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 785 647)	(250 300)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(165 579)	(488 004)
Charges à payer	(8 318)	(10 131)
Somme à payer pour l'achat de titres	1 129 250	822 110
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	16 503 327	57 475 373
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	88 246 078	12 096 000
Montant global des rachats de parts rachetables	(98 374 628)	(68 719 789)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(287 299)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 415 849)	(56 623 789)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(395 982)	(168 992)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 691 496	682 592
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	10 833 930	10 039 855
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	16 525 426	10 722 447
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	243 808	134 655
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 445 976	2 067 457
Intérêts payés	18 750	8 013

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,2
Actions canadiennes			1,3
Matériaux			0,1
Stella-Jones	7 445	575 999	588 155
Technologies de l'information			1,2
Shopify, catégorie A	75 439	4 677 090	7 885 686
Total des actions canadiennes		5 253 089	8 473 841
Actions américaines			58,6
Matériaux			4,3
Albemarle	21 765	3 701 802	3 883 930
Martin Marietta Materials	28 957	12 165 345	24 081 001
		15 867 147	27 964 931
Produits industriels			3,5
Advanced Drainage Systems	31 652	4 253 862	7 384 655
Comfort Systems USA	11 578	2 887 497	4 982 640
CoStar Group	45 300	4 984 362	5 927 484
Siteone Landscape Supply	21 103	2 952 464	4 989 524
		15 078 185	23 284 303
Consommation discrétionnaire			12,7
Amazon.com	99 602	12 437 493	24 336 128
Brunswick	14 658	1 811 999	1 916 404
Chewy, catégorie A	127 613	5 827 609	2 750 174
Coupang	142 580	4 151 052	3 435 814
DoorDash, catégorie A	59 069	7 993 540	11 022 441
Floor & Decor Holdings	24 017	3 164 097	4 216 827
MercadoLibre	3 478	5 316 955	7 123 032
Mobileye Global, catégorie A	86 106	3 492 036	3 749 811
Pool	6 143	2 903 718	3 357 524
Service Corporation International	140 981	10 455 110	14 171 573
Tesla	15 945	2 327 140	3 796 765
Yeti Holdings	57 804	2 974 183	3 018 404
		62 854 932	82 894 897
Soins de santé			6,5
Abiomed, droits	9 503	—	1
Alnylam Pharmaceuticals	26 057	4 147 313	5 274 914
Certara	89 645	3 038 154	2 171 144
Elevance Health	31 277	13 637 668	21 968 601
Moderna Therapeutics	31 099	3 919 316	4 488 856
Neogen	127 048	3 126 333	2 715 625
Staar Surgical	18 968	2 381 591	983 532
Thermo Fisher Scientific	6 126	2 849 825	4 822 865
		33 100 200	42 425 538

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Services financiers			9,3
Arthur J. Gallagher & Co.	23 324	3 697 776	7 899 645
Block, catégorie A	73 525	6 001 815	8 423 600
Markel Group	2 762	3 718 522	5 692 263
Mastercard, catégorie A	21 429	6 786 607	13 978 365
Moody's	35 138	10 477 590	18 706 726
S&P Global	10 570	4 980 839	6 091 420
		<u>35 663 149</u>	<u>60 792 019</u>
Technologies de l'information			12,6
Adobe Systems	4 629	2 826 381	3 163 949
Advanced Micro Devices	16 808	2 855 802	4 109 266
Analog Devices	31 176	6 943 113	8 352 563
Cloudflare, catégorie A	57 103	4 432 452	7 489 691
Datadog, catégorie A	25 426	3 281 763	4 256 881
Entegris	29 131	3 101 975	5 545 623
Microsoft	43 532	11 816 128	24 808 289
NVIDIA	9 397	5 579 700	11 501 150
Teradyne	45 110	3 874 486	6 894 336
Texas Instruments	26 506	6 052 412	6 254 784
		<u>50 764 212</u>	<u>82 376 532</u>
Communications			8,7
Alphabet, catégorie C	63 351	6 749 898	13 065 750
Meta Platforms, catégorie A	39 494	12 133 053	25 976 878
Netflix	6 154	2 900 346	5 062 643
Trade Desk, catégorie A	64 275	4 261 900	7 611 109
Walt Disney Company	33 134	4 954 136	5 491 720
		<u>30 999 333</u>	<u>57 208 100</u>
Immobilier			1,0
CBRE Group	48 308	4 229 899	6 362 958
Total des actions américaines		248 557 057	383 309 278
Actions étrangères			37,3
Australie			1,4
BHP Group	198 904	6 979 107	7 736 247
Woodside Energy Group	50 954	1 611 309	1 374 645
		<u>8 590 416</u>	<u>9 110 892</u>
Brésil			0,7
B3 Brasil Bolsa Balcão	1 429 900	5 035 718	4 634 217
Chine			1,7
Contemporary Amperex Technology, catégorie A	153 000	4 537 708	5 413 241
Li Auto	135 708	2 441 488	2 848 863
PDD Holdings, C.A.A.E.	18 801	2 828 026	2 960 526
		<u>9 807 222</u>	<u>11 222 630</u>
Corée du Sud			1,0
Samsung Electronics	78 574	5 843 591	6 387 921

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Danemark			1,6
Genmab	8 031	2 798 485	3 279 008
Novo Nordisk, catégorie B	41 399	6 065 452	7 148 069
		8 863 937	10 427 077
France			1,9
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 833	2 787 239	3 451 547
Pernod Ricard	28 829	6 721 812	6 317 329
Sartorius Stedim Biotech	7 482	2 703 261	2 889 830
		12 212 312	12 658 706
Hong Kong			1,5
AIA Group	685 200	7 475 196	6 231 539
Alibaba Group Holding	327 108	7 318 116	3 976 882
		14 793 312	10 208 421
Inde			3,3
HDFC Bank	242 540	5 122 812	5 703 454
Reliance Industries, C.I.A.E.	167 459	12 022 617	16 195 775
		17 145 429	21 899 229
Irlande			6,9
CRH	161 596	8 951 404	18 863 814
Eaton	14 292	3 160 383	6 053 244
Ryanair Holdings, C.A.A.E.	102 214	12 693 786	20 157 514
		24 805 573	45 074 572
Japon			4,4
CyberAgent	227 200	2 400 411	2 232 221
Hoshizaki	36 400	2 085 240	1 792 369
Nippon Paint Holdings Co.	392 100	4 092 803	3 804 985
Olympus	346 700	6 180 426	6 742 796
Rakuten Group	231 900	1 783 787	1 776 238
Shiseido Company	90 800	4 463 222	3 355 540
SMC	7 300	3 831 576	5 548 322
Systemex	147 000	4 577 747	3 535 024
		29 415 212	28 787 495
Luxembourg			0,7
Spotify Technology	12 598	3 333 092	4 503 353
Macao			0,5
Sands China	841 200	4 033 331	3 210 060
Norvège			1,2
Adevinta	199 269	3 588 394	2 829 353
Schibsted, catégorie A	116 823	5 175 953	5 054 901
		8 764 347	7 884 254
Pays-Bas			3,3
Adyen	1 798	4 644 318	4 119 962
ASM International	5 087	2 744 933	4 206 868
Prosus	307 934	14 008 670	13 083 828
		21 397 921	21 410 658

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES CROISSANCE

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Royaume-Uni				1,6
Bellway	64 161	3 017 413	2 922 205	
Royalty Pharma, catégorie A	176 604	8 814 085	7 265 079	
		<u>11 831 498</u>	<u>10 187 284</u>	
Russie				—
Sberbank, C.A.A.E.	141 330	1 930 969	5 911	
Suède				1,8
Atlas Copco, catégorie B	374 497	4 745 532	7 494 911	
Epiroc, catégorie B	175 524	3 000 198	4 027 015	
		<u>7 745 730</u>	<u>11 521 926</u>	
Suisse				1,1
Compagnie Financière Richemont, catégorie A	35 321	4 586 635	7 294 515	
Taïwan				2,7
Palmer Square Loan Funding	41 544	4 018 319	3 022 446	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	448 000	10 859 994	14 581 489	
		<u>14 878 313</u>	<u>17 603 935</u>	
Total des actions étrangères		215 014 558	244 033 056	
Total des placements		468 824 704	635 816 175	97,2
Autres éléments d'actif net			18 331 613	2,8
Actif net			654 147 788	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	28 641 465	29 215 014

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	1 257 860	98 945	—	(167 719)	1 189 086
2023	1 372 713	65 277	—	(110 067)	1 327 923
CATÉGORIE I					
2024	30 160 890	4 474 111	315 131	(4 904 882)	30 045 250
2023	33 111 135	354 178	507 762	(3 988 934)	29 984 141
CATÉGORIE C					
2024	309 262	28 551	—	(47 597)	290 216
2023	341 688	24 311	—	(32 330)	333 669
CATÉGORIE F					
2024	257 711	41 919	314	(73 112)	226 832
2023	297 343	22 834	—	(13 476)	306 701
CATÉGORIE D					
2024	144 029	7 328	84	(26 038)	125 403
2023	144 821	16 762	—	(18 483)	143 100
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	1	—	101
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	3 315 913	903 727	1	(530 255)	3 689 386
2023	2 555 590	596 013	—	(403 241)	2 748 362

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
CATÉGORIES A ET C	1,72	0,23	1,95	1,95	1,95
CATÉGORIE F	0,67	0,23	0,90	0,90	0,90
CATÉGORIE D	0,72	0,23	0,95	0,95	0,95
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
CATÉGORIE PM	0,57	0,23	0,80	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	12 591	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	635 810	—	6	635 816	ACTIONS	528 296	—	6	528 302
TOTAL	635 810	—	6	635 816	TOTAL	528 296	—	6	528 302

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Sberbank, C.A.A.E.	6	Prix de la dernière transaction - décote d'illiquidité	Décote d'illiquidité	0 % - 100 %
	Abiomed, droits	—	Évaluation au coût	Prix payé	—
30 SEPTEMBRE 2023	Sberbank, C.A.A.E.	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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	468 101	—	468 101	14 043	USD	370 061	—	370 061	11 102
EUR	34 250	3	34 247	1 027	GBP	37 394	—	37 394	1 122
GBP	30 897	—	30 897	927	EUR	32 174	—	32 174	965
JPY	28 891	—	28 891	867	HKD	28 460	—	28 460	854
HKD	16 267	—	16 267	488	JPY	24 181	—	24 181	725
TWD	14 692	—	14 692	441	SEK	9 960	—	9 960	299
SEK	11 522	—	11 522	346	TWD	8 012	—	8 012	240
DKK	10 434	—	10 434	313	INR	6 231	—	6 231	187
NOK	7 884	—	7 884	237	NOK	6 092	—	6 092	183
CHF	7 467	—	7 467	224	CHF	6 083	—	6 083	182
KRW	6 418	—	6 418	193	BRL	5 040	—	5 040	151
INR	5 712	—	5 712	171	DKK	3 991	—	3 991	120
CNY	5 413	—	5 413	162	KRW	2 564	—	2 564	77
BRL	4 683	—	4 683	140	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Consommation discrétionnaire	12,7	Technologies de l'information	12,0
Technologies de l'information	12,6	Consommation discrétionnaire	11,9
Services financiers	9,3	Services financiers	10,1
Communications	8,7	Soins de santé	7,4
Soins de santé	6,5	Communications	7,3
Matériaux	4,3	Produits industriels	4,5
Produits industriels	3,5	Matériaux	4,1
Immobilier	1,0	Immobilier	0,9
Actions étrangères		Consommation courante	0,6
Irlande	6,9	Actions étrangères	
Japon	4,4	Irlande	5,8
Inde	3,3	Japon	4,5
Pays-Bas	3,3	Royaume-Uni	3,9
Taiwan	2,7	Pays-Bas	3,6
Autres pays*	16,7	Inde	3,5
Actions canadiennes	1,3	Hong Kong	2,4
Autres éléments d'actif net	2,8	Chine	2,2
		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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	24 521	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	14 697	100	19 939	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	10 138	69	13 237	66
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	4 559	31	6 702	34

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	9 298	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	7 614	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉRE DIVERSITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 090 826	6 306 287
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	241 718 686	203 398 324
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	15 338 915	11 965 116
Souscriptions à recevoir	13 222	4 245 539
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	299 928	331 111
	<u>261 461 577</u>	<u>226 246 377</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	4 608	4 786
Parts rachetées à payer	25 785	103 192
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	2 096	—
	<u>32 489</u>	<u>107 978</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>261 429 088</u>	<u>226 138 399</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 382 253</u>	<u>4 117 514</u>
	<u>14,25</u>	<u>12,40</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>247 370 570</u>	<u>215 480 971</u>
	<u>14,97</u>	<u>13,07</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>745 223</u>	<u>625 622</u>
	<u>14,30</u>	<u>12,44</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 334 774</u>	<u>4 794 027</u>
	<u>14,99</u>	<u>12,96</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>729 238</u>	<u>719 392</u>
	<u>14,82</u>	<u>12,87</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>867 030</u>	<u>400 873</u>
	<u>12,05</u>	<u>10,47</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	184 166	142 445
Dividendes	1 471 203	1 648 809
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 723	5 463
Écart de conversion sur encaisse	(145 040)	(17 237)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 217 318	(642 900)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	33 171 503	37 625 084
	<u>36 901 873</u>	<u>38 761 664</u>
Charges		
Frais de gestion	76 067	54 545
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	317	305
Frais d'administration	16 067	8 200
	<u>92 451</u>	<u>63 050</u>
Retenues d'impôt	142 573	180 426
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	52 911	15 156
	<u>287 935</u>	<u>258 632</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>36 613 938</u>	<u>38 503 032</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>584 071</u>	<u>687 930</u>
	<u>1,85</u>	<u>1,89</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>315 610</u>	<u>364 073</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>34 705 497</u>	<u>37 507 836</u>
	<u>2,10</u>	<u>2,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>16 535 342</u>	<u>17 862 595</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>96 634</u>	<u>99 288</u>
	<u>1,86</u>	<u>1,88</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>51 867</u>	<u>52 709</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 034 961</u>	<u>80 476</u>
	<u>2,16</u>	<u>2,03</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>479 707</u>	<u>39 576</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>109 091</u>	<u>105 876</u>
	<u>2,03</u>	<u>2,01</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>53 787</u>	<u>52 550</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>83 684</u>	<u>21 626</u>
	<u>1,66</u>	<u>1,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>50 557</u>	<u>15 786</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	584 071	687 930	34 705 497	37 507 836	96 634	99 288	1 034 961	80 476
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	354 820	154 620	4 313 106	4 161 719	55 915	43 215	2 234 576	44 015
Distributions réinvesties	—	—	3 492 747	2 618 275	—	—	40	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(674 152)	(274 359)	(7 129 004)	(1 679 983)	(32 948)	(7 378)	(728 790)	(62 311)
	(319 332)	(119 739)	676 849	5 100 011	22 967	35 837	1 505 826	(18 296)
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	4 382 253	4 633 348	247 370 570	243 120 281	745 223	703 475	7 334 774	516 298
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	109 091	105 876	83 684	21 626				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	33 447	36 952	398 704	230 761				
Distributions réinvesties	2 803	—	11	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(132 440)	(56 466)	(11 233)	(25 629)				
	(96 190)	(19 514)	387 482	205 132				
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	729 238	684 327	867 030	282 351				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 613 938	38 503 032
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	145 040	17 237
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(2 217 318)	642 900
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(33 171 503)	(37 625 084)
Produit de la vente/échéance de placements	20 664 531	8 173 104
Achat de placements	(26 969 871)	(11 095 371)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	31 183	19 325
Charges à payer	(178)	(2 216)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	2 096	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(4 902 082)	(1 367 073)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 622 885	4 721 596
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 785 974)	(1 938 981)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(5 250)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 831 661	2 782 615
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(145 040)	(18 171)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 215 461)	1 397 371
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	6 306 287	7 398 598
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 090 826	8 795 969
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	174 467	139 591
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 366 283	1 488 515
Intérêts payés	—	11

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				98,3
Actions canadiennes				1,7
Services financiers				
Banque Nationale du Canada	39 693	3 077 202	4 527 384	
Actions américaines				56,7
Produits industriels				1,9
Rockwell Automation	12 751	3 930 717	5 031 813	
Consommation discrétionnaire				2,8
Starbucks	32 294	3 673 865	3 997 749	
Yum China Holdings	64 056	4 478 102	3 452 461	
		8 151 967	7 450 210	
Consommation courante				9,2
Coca-Cola Consolidated	107 026	7 743 587	8 869 391	
Estée Lauder Companies, catégorie A	28 023	8 304 520	5 851 311	
Procter & Gamble	42 703	7 472 444	9 385 083	
		23 520 551	24 105 785	
Soins de santé				15,5
Boston Scientific	89 678	4 591 445	8 319 709	
Danaher	12 810	3 629 700	4 333 088	
Hologic	63 522	5 219 956	6 707 969	
IDEXX Laboratories	6 672	3 410 405	4 879 648	
Thermo Fisher Scientific	6 643	5 247 909	5 229 888	
UnitedHealth Group	8 807	5 740 884	5 901 534	
Zoetis	21 886	4 576 906	5 016 346	
		32 417 205	40 388 182	
Services financiers				9,9
American Express	27 223	4 734 216	8 396 049	
S&P Global	14 680	6 202 486	8 459 986	
Visa, catégorie A	23 753	6 331 591	8 979 295	
		17 268 293	25 835 330	
Technologies de l'information				17,4
Adobe Systems	7 741	4 831 903	5 291 019	
Applied Materials	35 763	4 506 951	9 990 353	
Intuit	7 206	3 506 888	6 344 577	
Microsoft	29 091	8 795 155	16 578 561	
Texas Instruments	30 693	5 942 300	7 242 816	
		27 583 197	45 447 326	
Total des actions américaines		112 871 930	148 258 646	
Actions étrangères				39,9
Afrique du Sud				1,5
Clicks Group	186 562	4 192 078	3 950 857	
Allemagne				2,3
SAP	22 953	3 572 785	6 053 100	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DIVERSITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
France				7,6
Bureau Veritas	131 581	4 706 186	5 437 886	
Legrand	35 231	3 909 792	5 056 877	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7 741	5 761 971	9 431 143	
		<u>14 377 949</u>	<u>19 925 906</u>	
Inde				1,3
HDFC Bank, C.A.A.E.	44 572	3 923 234	3 379 189	
Irlande				5,0
Accenture, catégorie A	21 618	6 967 763	10 149 663	
Aon	6 405	2 814 978	2 895 319	
		<u>9 782 741</u>	<u>13 044 982</u>	
Japon				1,7
Hoya	26 600	4 161 893	4 483 052	
Pays-Bas				4,0
Wolters Kluwer	49 643	5 764 486	10 533 728	
Royaume-Uni				16,5
Compass Group	185 761	5 015 682	7 377 499	
Diageo	92 881	4 912 354	4 645 499	
Diploma	82 255	4 877 197	5 234 125	
Experian	103 894	5 246 318	6 135 051	
Halma	142 658	5 372 340	5 775 415	
RELX Group	162 007	5 495 450	9 505 540	
Unilever	62 187	4 313 003	4 227 628	
		<u>35 232 344</u>	<u>42 900 757</u>	
Total des actions étrangères		81 007 510	104 271 571	
Total des placements		196 956 642	257 057 601	98,3
Autres éléments d'actif net			4 371 487	1,7
Actif net			261 429 088	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	15 338 915	15 645 694

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	332 070	25 945	—	(50 514)	307 501
2023	369 104	12 200	—	(22 003)	359 301
CATÉGORIE I					
2024	16 480 897	311 514	251 747	(514 467)	16 529 691
2023	17 679 081	325 515	209 061	(132 625)	18 081 032
CATÉGORIE C					
2024	50 294	4 237	—	(2 423)	52 108
2023	51 474	3 506	—	(584)	54 396
CATÉGORIE F					
2024	369 872	171 138	3	(51 578)	489 435
2023	39 926	3 592	—	(4 983)	38 535
CATÉGORIE D					
2024	55 879	2 358	203	(9 241)	49 199
2023	52 896	2 919	—	(4 410)	51 405
CATÉGORIE W					
2024	38 278	34 641	1	(996)	71 924
2023	6 112	22 681	—	(2 577)	26 216

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	4 608	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	4 970	4 028

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	257 058	—	—	257 058	ACTIONS	215 363	—	—	215 363
TOTAL	257 058	—	—	257 058	TOTAL	215 363	—	—	215 363

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	164 809	—	164 809	4 944	USD	141 719	—	141 719	4 252
EUR	50 350	—	50 350	1 510	EUR	40 211	—	40 211	1 206
GBP	29 168	—	29 168	875	GBP	14 065	—	14 065	422
JPY	4 483	—	4 483	134	JPY	4 039	—	4 039	121
ZAR	3 951	—	3 951	119	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Technologies de l'information	17,4	Technologies de l'information	16,3
Soins de santé	15,5	Soins de santé	13,9
Services financiers	9,9	Services financiers	10,6
Consommation courante	9,2	Consommation courante	9,6
Consommation discrétionnaire	2,8	Consommation discrétionnaire	3,8
Produits industriels	1,9	Produits industriels	2,9
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	16,5	Royaume-Uni	11,3
France	7,6	France	7,3
Irlande	5,0	Irlande	3,9
Pays-Bas	4,0	Pays-Bas	3,6
Allemagne	2,3	Autres pays*	9,4
Autres pays*	4,5	Actions canadiennes	2,6
Actions canadiennes	1,7	Autres éléments d'actif net	4,8
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	7 850	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 890	100	7 804	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 723	70	5 463	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 167	30	2 341	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
\$	\$	
806 988	—	—

j) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	7 201	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	192 223	0,1

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 440 001	5 651 994
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	357 877 439	298 287 259
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	8 380 328	9 392 789
Souscriptions à recevoir	32 937	24 600
Somme à recevoir pour la vente de titres	259 621	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	547 578	465 556
	<u>370 537 904</u>	<u>313 822 198</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	38 783	70 228
Parts rachetées à payer	45 908	102 173
	<u>84 691</u>	<u>172 401</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>370 453 213</u>	<u>313 649 797</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>88 229 178</u>	<u>80 716 933</u>
	<u>41,47</u>	<u>36,45</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>265 452 990</u>	<u>218 469 592</u>
	<u>26,17</u>	<u>22,92</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 346 141</u>	<u>2 060 235</u>
	<u>14,27</u>	<u>12,54</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 050 149</u>	<u>4 587 306</u>
	<u>15,33</u>	<u>13,42</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 141 513</u>	<u>4 751 632</u>
	<u>13,35</u>	<u>11,68</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 233 242</u>	<u>3 064 099</u>
	<u>12,08</u>	<u>10,56</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	83 798	113 314
Dividendes	1 203 626	687 970
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 044	5 265
Écart de conversion sur encaisse	(96 024)	(18 309)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	10 296 837	1 689 327
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	42 342 279	48 381 961
	<u>53 832 560</u>	<u>50 859 528</u>
Charges		
Frais de gestion	890 274	892 623
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	442	350
Frais d'administration	123 938	123 156
	<u>1 014 654</u>	<u>1 016 129</u>
Retenues d'impôt	57 484	98 571
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	118 696	69 012
	<u>1 190 834</u>	<u>1 183 712</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>52 641 726</u>	<u>49 675 816</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>12 185 440</u>	<u>15 039 319</u>
	<u>5,61</u>	<u>6,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 170 312</u>	<u>2 360 925</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>38 110 612</u>	<u>32 729 416</u>
	<u>3,82</u>	<u>4,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 985 142</u>	<u>7 861 433</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>318 828</u>	<u>290 955</u>
	<u>1,94</u>	<u>2,13</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>164 189</u>	<u>136 655</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>641 687</u>	<u>590 820</u>
	<u>2,13</u>	<u>2,52</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>301 596</u>	<u>234 817</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>752 701</u>	<u>848 209</u>
	<u>1,88</u>	<u>2,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>400 004</u>	<u>408 582</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>—</u>	<u>150</u>
	<u>—</u>	<u>1,50</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>632 458</u>	<u>176 947</u>
	<u>1,80</u>	<u>1,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>351 143</u>	<u>107 873</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	12 185 440	15 039 319	38 110 612	32 729 416	318 828	290 955	641 687	590 820
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 914 984	3 778 950	16 490 361	3 598 683	149 590	230 449	413 154	534 052
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	(6 582 784)	(7 720 656)	(7 617 575)	(1 279 522)	(182 512)	(74 363)	(1 582 733)	(703 694)
	(3 365 478)	(2 798 723)	14 551 453	5 751 561	749	178 521	(1 101 926)	(134 350)
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	88 229 178	87 342 344	265 452 990	187 426 258	2 346 141	1 868 124	4 050 149	3 273 287
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	752 701	848 209	—	150	632 458	176 947		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	227 745	162 292	—	—	1 829 854	1 225 596		
Distributions réinvesties	78 740	59 342	—	—	24	13		
Montant global des rachats de parts rachetables	(584 431)	(264 639)	—	(1 160)	(214 067)	(75 410)		
	(277 946)	(43 005)	—	(1 160)	1 615 811	1 150 199		
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	5 141 513	4 826 773	—	—	5 233 242	1 818 376		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 641 726	49 675 816
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	96 024	18 309
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(10 296 837)	(1 689 327)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(42 342 279)	(48 381 961)
Produit de la vente/échéance de placements	62 323 879	36 317 991
Achat de placements	(68 262 373)	(36 391 242)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(259 621)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(82 022)	89 271
Charges à payer	(31 445)	(35 948)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(6 212 948)	(397 091)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	21 017 351	9 589 669
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 820 367)	(9 982 339)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(99 896)	(23 277)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 097 088	(415 947)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(96 133)	(19 434)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(2 211 993)	(832 472)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 651 994	5 561 056
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 440 001	4 728 584
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	117 238	108 804
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 067 161	689 618
Intérêts payés	—	185

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,9
Actions américaines			53,5
Matériaux			5,0
Linde	29 579	10 259 296	18 603 555
Produits industriels			5,3
Cintas	12 778	7 460 968	11 891 417
United Rentals	8 041	3 550 951	7 854 284
		11 011 919	19 745 701
Consommation discrétionnaire			2,1
Aptiv	71 786	9 274 300	7 744 985
Soins de santé			15,1
Becton, Dickinson and Company	23 167	7 748 166	7 765 194
Boston Scientific	100 816	5 315 029	9 353 016
Cooper Companies	41 932	5 290 415	5 762 826
Danaher	32 049	8 457 058	10 840 838
IQVIA Holdings	28 223	6 511 808	9 667 849
Thermo Fisher Scientific	15 669	8 131 495	12 335 859
		41 453 971	55 725 582
Services financiers			12,1
Marsh & McLennan Companies	34 003	9 198 602	9 487 184
Mastercard, catégorie A	25 860	10 413 271	16 868 753
MSCI, catégorie A	13 252	9 375 361	10 060 356
Visa, catégorie A	22 131	5 353 538	8 366 134
		34 340 772	44 782 427
Technologies de l'information			13,9
Analog Devices	35 254	7 274 484	9 445 126
Applied Materials	33 738	5 727 871	9 424 671
Cadence Design Systems	19 524	3 083 955	8 232 184
Microsoft	33 289	10 794 362	18 970 944
Oracle	31 905	5 536 366	5 428 477
		32 417 038	51 501 402
Total des actions américaines		138 757 296	198 103 652
Actions étrangères			45,4
Allemagne			3,9
Hannover Rueckversicherungs	30 259	7 081 743	11 218 441
Sartorius, privilégiées	6 297	3 195 871	3 391 927
		10 277 614	14 610 368
Bermudes			1,9
RenaissanceRe Holdings	22 575	6 732 258	7 186 974
France			3,8
Schneider Electric	45 589	10 256 752	13 967 298
Hong Kong			2,3
AIA Group	923 200	11 790 323	8 396 026

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Inde			3,0
HDFC Bank, C.A.A.E.	143 975	11 614 507	10 915 344
Irlande			1,8
Kerry Group, catégorie A	55 974	7 667 236	6 498 050
Japon			4,2
KDDI	174 200	7 063 800	6 964 467
Keyence	13 900	7 473 432	8 717 609
		14 537 232	15 682 076
Pays-Bas			4,0
ASML Holding	4 466	2 309 806	5 822 888
Wolters Kluwer	43 054	6 047 396	9 135 611
		8 357 202	14 958 499
Portugal			1,2
Jeronimo Martins	160 081	4 214 415	4 299 746
Royaume-Uni			10,1
Ashtead Group	71 693	5 815 300	6 912 915
Croda International	65 124	6 082 983	5 457 827
Haleon	1 519 462	8 555 488	8 653 063
Legal & General Group	2 177 434	9 058 633	9 470 382
Unilever	103 621	7 432 109	7 044 415
		36 944 513	37 538 602
Suisse			9,2
Alcon	121 017	11 903 959	13 585 018
DSM-Firmenich	41 997	7 557 963	6 468 690
Sika	13 805	5 209 651	5 569 333
TE Connectivity	43 094	5 757 180	8 478 091
		30 428 753	34 101 132
Total des actions étrangères		152 820 805	168 154 115
Total des placements		291 578 101	366 257 767 98,9
Autres éléments d'actif net			4 195 446 1,1
Actif net			370 453 213 100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	8 380 328	8 547 935

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE OPPORTUNITÉS MONDIALES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	2 214 519	48 905	34 098	(170 145)	2 127 377
2023	2 393 581	105 868	32 497	(216 139)	2 315 807
CATÉGORIE I					
2024	9 533 651	690 770	237 125	(317 049)	10 144 497
2023	7 733 545	161 086	158 000	(58 058)	7 994 573
CATÉGORIE C					
2024	164 307	10 982	2 563	(13 448)	164 404
2023	129 767	18 356	1 855	(5 960)	144 018
CATÉGORIE F					
2024	341 885	28 154	4 807	(110 710)	264 136
2023	246 447	40 833	2 751	(52 868)	237 163
CATÉGORIE D					
2024	406 724	17 866	6 426	(45 951)	385 065
2023	404 710	14 049	5 311	(22 492)	401 578
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	290 264	161 409	2	(18 316)	433 359
2023	55 865	119 667	1	(7 162)	168 371

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	38 783	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	366 258	—	—	366 258	ACTIONS	307 680	—	—	307 680
TOTAL	366 258	—	—	366 258	TOTAL	307 680	—	—	307 680

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	224 804	—	224 804	6 744	USD	164 050	—	164 050	4 922
EUR	67 990	—	67 990	2 040	EUR	66 484	—	66 484	1 995
GBP	30 604	—	30 604	918	GBP	22 306	—	22 306	669
CHF	19 282	—	19 282	578	CHF	21 919	—	21 919	658
JPY	15 810	—	15 810	474	JPY	21 789	—	21 789	654
HKD	8 396	—	8 396	252	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 OPPORTUNITÉS MONDIALES

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions étrangères	
Soins de santé	15,1	Suisse	10,6
Technologies de l'information	13,9	Royaume-Uni	9,4
Services financiers	12,1	Japon	6,9
Produits industriels	5,3	Allemagne	5,4
Matériaux	5,0	Pays-Bas	4,9
Consommation discrétionnaire	2,1	France	3,3
Actions étrangères		Inde	3,2
Royaume-Uni	10,1	Hong Kong	2,8
Suisse	9,2	Autres pays*	4,7
Japon	4,2	Actions américaines	
Pays-Bas	4,0	Soins de santé	15,9
Allemagne	3,9	Technologies de l'information	11,9
France	3,8	Services financiers	6,4
Inde	3,0	Produits industriels	5,6
Hong Kong	2,3	Matériaux	4,4
Autres pays*	4,9	Consommation discrétionnaire	2,7
Autres éléments d'actif net	1,1	Autres éléments d'actif net	1,9
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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	12 473	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 918	100	8 098	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 044	70	5 265	65
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	874	30	2 833	35

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	5 538	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	4 767	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 387 308	3 244 052
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	327 569 433	268 550 377
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	7 030 420	22 098 307
Souscriptions à recevoir	65 377	104 596
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	582 270	409 361
	<u>340 634 808</u>	<u>294 406 693</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	47 774	87 667
Parts rachetées à payer	293 511	211 321
	<u>341 285</u>	<u>298 988</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>340 293 523</u>	<u>294 107 705</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 382 355	52 485 839
- par part	<u>15,63</u>	<u>13,69</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193 410 873	150 524 335
- par part	<u>17,64</u>	<u>15,28</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 112 999	31 772 551
- par part	<u>15,75</u>	<u>13,79</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 273 554	47 145 407
- par part	<u>16,74</u>	<u>14,57</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 636 902	5 781 696
- par part	<u>16,54</u>	<u>14,40</u>
Catégorie PM		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 048	912
- par part	<u>10,48</u>	<u>9,12</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 475 792	6 396 965
- par part	<u>10,67</u>	<u>9,24</u>

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

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie PM	
Intérêts à des fins de distribution	103 466	92 701	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 186
Dividendes	1 858 079	1 938 709	- par part	1,36 1,86
Revenus provenant des activités de prêt de titres	5 171	11 463	Nombre moyen de parts rachetables	100 100
Écart de conversion sur encaisse	(37 358)	(94 532)		
Variation de la juste valeur :			Catégorie W	
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(12 892 666)	163 666	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 230 031 384 496
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	57 051 153	62 107 924	- par part	1,41 1,64
	<u>46 087 845</u>	<u>64 219 931</u>	Nombre moyen de parts rachetables	<u>874 220 234 350</u>
			* Fin des opérations en décembre 2022.	
Charges				
Frais de gestion	1 019 073	1 106 811		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	414	410		
Frais d'administration	175 889	194 079		
	<u>1 195 376</u>	<u>1 301 300</u>		
Retenues d'impôt	294 209	295 478		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	54 349	37 588		
	<u>1 543 934</u>	<u>1 634 366</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>44 543 911</u>	<u>62 585 565</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 139 791	11 237 959		
- par part	1,94	2,74		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 672 580</u>	<u>4 108 093</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 750 792	32 379 075		
- par part	2,35	3,10		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>10 545 012</u>	<u>10 461 603</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 300 335	6 516 439		
- par part	1,96	2,75		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 190 371</u>	<u>2 370 586</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 426 118	10 710 428		
- par part	2,18	3,01		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 952 277</u>	<u>3 563 867</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	696 708	1 356 851		
- par part	2,10	2,87		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>332 469</u>	<u>472 363</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 (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	7 139 791	11 237 959	24 750 792	32 379 075	4 300 335	6 516 439	6 426 118	10 710 428
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 975 108	3 236 438	24 578 681	14 432 078	999 638	2 878 568	2 605 555	5 049 654
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(8 218 383)	(5 412 615)	(6 442 935)	(2 474 075)	(4 959 525)	(2 323 145)	(12 903 526)	(10 302 827)
	(5 243 275)	(2 176 177)	18 135 746	11 958 003	(3 959 887)	555 423	(10 297 971)	(5 253 173)
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	54 382 355	60 239 623	193 410 873	178 523 290	32 112 999	36 265 868	43 273 554	53 374 156
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	696 708	1 356 851	—	131	136	186	1 230 031	384 496
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	411 545	656 882	—	—	—	—	5 180 038	2 754 029
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 253 047)	(714 984)	—	(919)	—	—	(331 242)	(198 622)
	(1 841 502)	(58 102)	—	(919)	—	—	4 848 796	2 555 407
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	4 636 902	7 216 129	—	—	1 048	991	12 475 792	3 824 250

* Fin des opérations en décembre 2022..

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 543 911	62 585 565
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	37 358	94 532
(Gain net) perte nette réalisé(e)	12 892 666	(163 666)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(57 051 153)	(62 107 924)
Produit de la vente/échéance de placements	54 430 532	29 680 094
Achat de placements	(54 197 181)	(35 439 676)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(172 909)	(678 781)
Charges à payer	(39 893)	(44 107)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	443 331	(6 073 963)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	36 789 784	29 195 785
Montant global des rachats de parts rachetables	(35 026 468)	(21 520 771)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 763 316	7 675 014
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(63 391)	(279 362)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 143 256	1 321 689
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 244 052	3 141 481
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 387 308	4 463 170
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	109 520	87 335
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 392 759	978 601
Intérêts payés	6 048	2 768

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,3
Actions canadiennes			4,9
Technologies de l'information			
Shopify, catégorie A	160 166	9 957 473	16 742 252
Actions américaines			55,0
Matériaux			3,4
Ecolab	36 537	9 196 750	11 427 516
Produits industriels			11,4
Deere & Company	27 572	10 787 970	15 340 175
Grab Holdings	1 522 700	6 780 306	6 476 480
Joby Aviation	162 702	1 379 529	1 181 280
Xylem	91 058	11 675 198	15 940 799
		30 623 003	38 938 734
Consommation discrétionnaire			15,0
Coursera	346 956	11 157 964	6 588 969
Duolingo	46 250	7 747 763	13 818 882
MercadoLibre	10 542	15 373 331	21 590 284
Rivian Automotive, catégorie A	79 158	1 705 685	1 174 097
Tesla	33 012	6 866 723	7 860 697
		42 851 466	51 032 929
Soins de santé			18,4
10X Genomics, catégorie A	81 933	10 473 614	4 165 167
AbCellera Biologics	472 026	7 347 164	2 896 404
Abiomed, droits	24 199	—	—
Alnylam Pharmaceuticals	53 249	10 611 172	10 779 594
DexCom	100 214	11 651 653	18 827 817
Illumina	54 779	19 416 698	10 189 267
Moderna Therapeutics	110 243	16 852 450	15 912 568
		76 352 751	62 770 817
Services financiers			2,7
Remitly Global	328 447	8 562 761	9 227 182
Technologies de l'information			4,1
Autodesk	39 207	10 742 307	13 830 344
Total des actions américaines		178 329 038	187 227 522
Actions étrangères			38,4
Afrique du Sud			1,1
Discovery	436 473	4 924 566	3 765 544
Allemagne			2,5
Sartorius, privilégiées	15 525	8 163 272	8 362 659

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Belgique				1,8
Umicore	207 603	12 798 045	6 050 972	
Brésil				4,0
NU Holdings, catégorie A	859 568	7 336 610	13 890 431	
Chine				0,8
WuXi Biologics (Cayman)	1 085 000	8 420 104	2 685 165	
Danemark				2,8
Novonosis	119 802	9 177 476	9 510 615	
Inde				3,8
HDFC Bank	548 307	13 458 163	12 893 723	
Indonésie				5,0
Bank Rakyat Indonesia	33 063 784	12 170 430	17 089 790	
Kenya				0,4
Safaricom	7 258 300	2 737 393	1 324 578	
Pays-Bas				8,1
ASML Holding	21 033	13 674 718	27 423 376	
Taiwan				8,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	849 000	20 528 150	27 633 226	
Total des actions étrangères		113 388 927	130 630 079	
Total des placements		301 675 438	334 599 853	98,3
Autres éléments d'actif net			5 693 670	1,7
Actif net			340 293 523	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	7 030 420	7 171 029

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 833 541	202 572	—	(557 691)	3 478 422
2023	4 175 709	224 098	—	(378 276)	4 021 531
CATÉGORIE I					
2024	9 851 830	1 507 174	—	(395 173)	10 963 831
2023	10 033 282	925 142	—	(158 706)	10 799 718
CATÉGORIE C					
2024	2 304 412	67 390	—	(332 983)	2 038 819
2023	2 367 625	201 371	—	(163 855)	2 405 141
CATÉGORIE F					
2024	3 234 814	163 568	—	(813 971)	2 584 411
2023	3 718 500	337 133	—	(687 497)	3 368 136
CATÉGORIE D					
2024	401 474	25 964	—	(147 075)	280 363
2023	464 371	43 944	—	(47 667)	460 648
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	100	—	—	—	100
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE W					
2024	692 229	509 909	—	(32 763)	1 169 375
2023	109 332	294 412	—	(21 229)	382 515

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION 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 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	47 774	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	334 600	—	—	334 600	ACTIONS	290 649	—	—	290 649
TOTAL	334 600	—	—	334 600	TOTAL	290 649	—	—	290 649

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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 DE DONNÉES
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	222 834	—	222 834	6 685	USD	175 770	—	175 770	5 273			
EUR	41 944	—	41 944	1 258	EUR	33 439	—	33 439	1 003			
TWD	27 888	—	27 888	837	DKK	18 640	—	18 640	559			
IDR	17 654	—	17 654	530	TWD	16 046	—	16 046	481			
INR	12 894	—	12 894	387	IDR	13 583	—	13 583	407			
DKK	9 666	—	9 666	290	INR	12 208	—	12 208	366			
ZAR	3 766	—	3 766	113	JPY	10 380	—	10 380	311			
HKD	2 685	—	2 685	81	HKD	6 873	—	6 873	206			
KES	1 362	—	1 362	41	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	
		SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Soins de santé	18,4	Consommation discrétionnaire	19,1
Consommation discrétionnaire	15,0	Soins de santé	17,0
Produits industriels	11,4	Produits industriels	8,1
Technologies de l'information	4,1	Technologies de l'information	7,0
Matériaux	3,4	Matériaux	2,4
Services financiers	2,7	Services financiers	1,8
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	8,1	Pays-Bas	6,7
Pays-Bas	8,1	Danemark	6,3
Indonésie	5,0	Taiwan	5,4
Brésil	4,0	Indonésie	4,6
Inde	3,8	Inde	4,2
Danemark	2,8	Japon	3,5
Allemagne	2,5	Brésil	3,2
Autres pays*	4,1	Allemagne	2,4
Actions canadiennes	4,9	Chine	2,3
Autres éléments d'actif net	1,7	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde tous pays (rendement global)	3,00	15 230	13 293

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS POSITIVES

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 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	7 387	100	16 377	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	5 171	70	11 463	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	2 216	30	4 914	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
	\$	%
31 MARS 2024	7 608	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 627	0,0

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 509 562	37 504 389
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 374 295 250	1 251 313 651
Souscriptions à recevoir	338 900	198 812
Somme à recevoir pour la vente de titres	25 938 039	1 816 845
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 376 942	1 999 263
	1 410 458 693	1 292 832 960
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	7 305	13 284
Parts rachetées à payer	1 157 317	1 362 746
Somme à payer pour l'achat de titres	15 565 800	9 310 885
	16 730 422	10 686 915
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 393 728 271	1 282 146 045
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	11 713 934	11 742 156
	15,03	13,48
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 334 158 885	1 240 447 412
	22,64	20,42
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	535 625	536 244
	11,24	10,08
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 100 185	1 147 051
	12,41	11,11
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 375 194	1 353 807
	9,30	8,34
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	44 844 448	26 919 375
	8,79	7,90

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	826 372	421 655
Dividendes	10 109 237	12 558 083
Écart de conversion sur encaisse	(1 327 766)	(600 210)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	59 264 174	(34 066 734)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	94 063 359	191 086 068
	162 935 376	169 398 862
Charges		
Frais de gestion	143 781	167 978
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1 705	1 990
Frais d'administration	19 128	21 942
	164 614	191 910
Retenues d'impôt	973 169	1 171 304
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 258 513	849 897
	3 396 296	2 213 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 539 080	167 185 751
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 275 719	1 372 106
	1,54	1,41
Nombre moyen de parts rachetables	830 038	976 021
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	153 853 660	163 347 935
	2,58	2,34
Nombre moyen de parts rachetables	59 722 825	69 823 407
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	57 582	56 398
	1,14	0,99
Nombre moyen de parts rachetables	50 712	57 171
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	128 583	115 188
	1,31	1,20
Nombre moyen de parts rachetables	98 062	96 238
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	153 467	127 238
	1,00	0,91
Nombre moyen de parts rachetables	152 738	139 378
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 070 069	2 166 886
	1,02	0,83
Nombre moyen de parts rachetables	3 986 531	2 615 812

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 275 719	1 372 106	153 853 660	163 347 935	57 582	56 398	128 583	115 188
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	138 564	759 942	29 967 812	24 313 598	16 631	43 593	588 875	93 367
Distributions réinvesties	—	—	22 646 134	15 416 322	—	—	5 679	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 442 505)	(1 593 178)	(90 109 999)	(86 903 865)	(74 832)	(2 347)	(763 477)	(47 348)
	(1 303 941)	(833 236)	(37 496 053)	(47 173 945)	(58 201)	41 246	(168 923)	46 019
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	11 713 934	13 403 789	1 334 158 885	1 458 240 687	535 625	621 202	1 100 185	1 157 230
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	153 467	127 238	4 070 069	2 166 886				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	81 249	50 571	18 565 467	5 642 580				
Distributions réinvesties	6 296	—	12	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(212 707)	(102 030)	(4 296 659)	(2 306 837)				
	(125 162)	(51 459)	14 268 820	3 335 743				
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	1 375 194	1 171 100	44 844 448	23 305 778				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 539 080	167 185 751
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 327 766	600 210
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(59 264 174)	34 066 734
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(94 063 359)	(191 086 068)
Produit de la vente/échéance de placements	1 678 602 449	374 427 370
Achat de placements	(1 648 259 427)	(315 163 327)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(24 121 194)	3 025 721
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(377 679)	(1 257 536)
Charges à payer	(5 979)	(7 062)
Somme à payer pour l'achat de titres	6 254 915	(6 727 939)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	19 632 398	65 063 854
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	49 218 510	31 057 528
Montant global des rachats de parts rachetables	(97 105 608)	(90 911 780)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(415 273)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(48 302 371)	(59 854 252)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 324 854)	(616 576)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(29 994 827)	4 593 026
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	37 504 389	21 517 811
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 509 562	26 110 837
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	683 555	400 883
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8 770 293	10 138 568
Intérêts payés	7 869	923

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				98,6
Actions canadiennes				3,2
Énergie				1,3
Enerplus	394 767	9 999 809	10 504 750	
Parex Resources	349 447	7 389 494	7 562 033	
		<u>17 389 303</u>	<u>18 066 783</u>	
Matériaux				1,5
Methanex	200 363	11 960 195	12 095 914	
Stelco Holdings	193 377	6 310 581	8 638 151	
		<u>18 270 776</u>	<u>20 734 065</u>	
Consommation discrétionnaire				0,2
Aritzia	75 608	3 022 324	2 827 739	
Technologies de l'information				0,2
Descartes Systems Group	13 700	977 459	1 697 430	
Topicus.com	5 100	599 475	618 834	
		<u>1 576 934</u>	<u>2 316 264</u>	
Total des actions canadiennes		40 259 337	43 944 851	
Actions américaines				54,2
Énergie				2,0
Cactus, catégorie A	36 976	1 781 373	2 508 800	
Diamond Offshore Drilling	396 811	7 052 873	7 331 505	
Gulfport Energy	38 027	7 922 365	8 247 697	
Viper Energy	197 139	9 851 841	10 270 152	
		<u>26 608 452</u>	<u>28 358 154</u>	
Matériaux				1,6
Cabot	87 386	10 480 295	10 913 595	
Graphic Packaging Holding Company	272 348	10 011 182	10 764 764	
		<u>20 491 477</u>	<u>21 678 359</u>	
Produits industriels				9,8
Acuity Brands	31 184	11 102 023	11 351 232	
Atmus Filtration Technologies	70 743	2 297 493	3 090 354	
Boise Cascade	66 006	11 982 211	13 712 570	
Core & Main, catégorie A	38 903	2 212 065	3 016 849	
Curtiss-Wright	27 740	4 492 288	9 617 001	
Flowserve	231 068	13 906 451	14 297 527	
Fluor	253 858	13 677 081	14 538 543	
Global Industrial	55 895	2 138 859	3 390 409	
Herc Holdings	17 305	2 952 024	3 945 034	
ManpowerGroup	118 859	11 821 781	12 500 076	
Masterbrand	377 015	9 151 301	9 570 249	
NV5 Global	16 592	2 309 831	2 202 745	
Paylocity Holding	5 001	1 166 565	1 164 198	
Rush Enterprises, catégorie A	195 805	13 176 459	14 194 984	
Ryder System	68 281	10 519 220	11 116 376	

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Shoals Technologies Group, catégorie A	175 604	3 374 065	2 659 324
United Rentals	1 937	1 304 368	1 892 022
Willscot Mobile Mini Holdings	57 367	3 855 482	3 613 351
		121 439 567	135 872 844
Consommation discrétionnaire			8,5
American Eagle Outfitters	355 886	11 309 191	12 432 466
Bloomin' Brands	190 556	7 344 697	7 402 814
Burlington Stores	6 509	1 887 968	2 047 165
Cavco Industries	17 646	9 024 170	9 538 487
Crocs	57 736	10 124 842	11 246 066
Etsy	34 814	5 111 918	3 240 650
Five Below	14 620	3 082 385	3 591 963
H&R Block	214 372	13 657 646	14 260 444
Levi Strauss & Co., catégorie A	436 095	10 895 490	11 808 342
lululemon athletica	6 292	2 660 352	3 329 443
Macy's	355 521	10 197 723	9 626 604
Ollie's Bargain Outlet Holdings	34 505	2 027 742	3 719 002
Pool	2 665	1 425 385	1 456 585
Savers Value Village	99 032	2 080 620	2 586 292
Skechers USA, catégorie A	25 023	1 959 553	2 076 402
Texas Roadhouse, catégorie A	40 848	8 422 609	8 546 927
Visteon	55 798	8 636 194	8 889 103
Yeti Holdings	39 178	1 990 213	2 045 793
		111 838 698	117 844 548
Soins de santé			7,6
Align Technology	7 981	3 513 710	3 545 033
Alkermes	86 522	3 254 557	3 172 560
Atricure	49 368	2 267 256	2 034 229
Blueprint Medicines	32 941	3 955 524	4 232 675
Charles River Laboratories International	13 370	3 663 531	4 906 995
DexCom	9 024	1 219 045	1 695 394
Encompass Health	129 347	13 390 335	14 468 592
Ensign Group	15 915	2 728 120	2 682 204
Globus Medical	118 993	8 391 517	8 645 801
Haemonetics	132 321	13 778 154	15 297 742
HealthEquity	17 084	1 896 947	1 889 011
IDEXX Laboratories	2 488	1 411 039	1 819 629
Inspire Medical Systems	23 375	6 298 495	6 800 811
Insulet, catégorie C	9 047	2 268 754	2 100 441
Medpace Holdings	4 555	879 767	2 493 595
Myriad Genetics	367 967	10 944 508	10 626 521
Neogen	106 779	2 636 861	2 282 380
Option Care Health	213 777	9 189 559	9 712 233
Veracyte	245 298	7 127 980	7 363 068
		98 815 659	105 768 914
Services financiers			8,6
Alliance Data Systems	152 098	7 942 908	7 672 347
Ameris Bancorp	172 622	10 765 255	11 312 460
Ares Management, catégorie A	34 701	3 901 290	6 250 624
Assured Guaranty	67 289	8 129 283	7 952 516
CareTrust REIT	228 391	7 421 374	7 539 274
Enterprise Financial Services	205 525	10 895 356	11 291 698
Evercore, catégorie A	10 093	1 778 510	2 632 989
Goosehead Insurance, catégorie A	26 250	2 472 521	2 368 803
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	225 713	7 795 461	8 683 003

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Houlihan Lokey	24 619	3 206 854	4 274 837
MarketAxess Holdings	8 628	3 274 472	2 562 387
Moelis & Co, catégorie A	30 602	1 611 262	2 353 227
P10, catégorie A	267 102	4 013 168	3 046 381
PJT Partners, catégorie A	82 012	6 817 456	10 471 283
PRA Group	121 966	3 995 157	4 308 652
Rexford Industrial Realty	35 027	2 562 930	2 386 525
Synovus Financial	191 343	9 839 192	10 382 897
Tradeweb Markets, catégorie A	26 944	2 466 045	3 801 892
Voya Financial	104 147	10 042 437	10 428 066
		108 930 931	119 719 861
Technologies de l'information			9,7
Belden	114 608	13 697 651	14 376 986
Clearwater Analytics Holdings, catégorie A	85 478	2 008 006	2 048 223
Cloudflare, catégorie A	29 490	2 858 976	3 867 940
Crane	95 839	7 885 736	8 035 779
CrowdStrike Holdings, catégorie A	15 338	2 994 238	6 659 775
DigitalOcean Holdings	115 660	5 108 386	5 981 556
Elastic	40 116	3 934 578	5 446 954
First Solar	24 785	5 005 378	5 667 042
FormFactor	44 586	2 571 618	2 755 777
Guidewire Software	40 445	6 217 449	6 393 931
HashiCorp, catégorie A	30 605	1 198 785	1 117 239
HubSpot	1 618	903 895	1 373 208
JFrog	137 694	5 642 895	8 247 623
Littelfuse	45 136	14 773 920	14 817 029
Monolithic Power Systems	5 080	2 952 249	4 661 404
PagerDuty	109 333	3 977 574	3 358 840
Qualys	16 993	2 616 068	3 840 992
Rambus	79 249	6 535 186	6 635 102
Silicon Laboratories	26 818	4 793 722	5 220 819
Sitime	24 641	3 369 118	3 111 447
Squarespace, catégorie A	172 670	7 098 310	8 522 957
Verint Systems	245 807	10 298 048	11 037 553
Zscaler	10 321	2 250 336	2 693 027
		118 692 122	135 871 203
Communications			1,8
Cinemark Holdings	580 535	14 315 386	14 130 955
New York Times, catégorie A	186 037	10 955 211	10 891 285
		25 270 597	25 022 240
Services publics			0,9
IDACORP	48 025	5 920 751	6 042 705
ONE Gas	74 490	6 272 112	6 511 105
		12 192 863	12 553 810
Titres indiciels			1,7
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	87 848	7 302 714	7 535 922
iShares Russell 2000 Index ETF	57 977	15 996 958	16 515 436
		23 299 672	24 051 358

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Immobilier			2,0
Brixmor Property Group	380 959	11 585 464	12 100 857
Douglas Emmett	390 554	6 995 950	7 337 576
Ryman Hospitality Properties	58 287	9 250 788	9 127 716
		<u>27 832 202</u>	<u>28 566 149</u>
Total des actions américaines		695 412 240	755 307 440
Actions étrangères			41,2
Allemagne			0,4
Aixtron	51 199	2 309 404	1 833 095
Dermapharm Holding	67 274	5 056 592	3 208 890
		<u>7 365 996</u>	<u>5 041 985</u>
Australie			0,8
GQG Partners	846 600	1 140 608	1 673 920
National Storage Real Estate Investment Trust	3 423 286	7 343 999	7 252 083
Wisetech Global	31 756	1 974 499	2 633 485
		<u>10 459 106</u>	<u>11 559 488</u>
Belgique			0,9
Azelis Group	77 826	2 304 444	2 228 007
Melexis	64 797	7 717 303	7 116 089
Warehouse De Pauw	73 227	3 514 507	2 831 513
		<u>13 536 254</u>	<u>12 175 609</u>
Bermudes			0,6
SiriusPoint	458 059	7 767 023	7 886 095
Brésil			0,4
Grupo Mateus	848 900	1 843 225	2 003 814
Hypermarcas	177 225	1 789 705	1 581 446
Raia Drogasil	279 336	1 811 786	2 073 161
		<u>5 444 716</u>	<u>5 658 421</u>
Chine			0,9
Centre Testing International Group, catégorie A	711 100	1 675 732	1 679 234
Shanghai Hanbell Precise Machinery, catégorie A	623 000	2 778 027	2 350 400
Silergy	633 000	17 242 712	8 760 906
		<u>21 696 471</u>	<u>12 790 540</u>
Corée du Sud			0,7
Eo Technics Co.	18 294	2 917 786	3 532 263
LEENO Industrial	22 875	3 434 481	5 938 136
		<u>6 352 267</u>	<u>9 470 399</u>
Finlande			0,7
Kemira	348 987	8 860 732	8 935 129
France			1,9
Air France-KLM	409 083	5 778 039	6 173 067
Alten	6 302	1 190 925	1 245 124
Antin Infrastructure Partner	66 813	1 336 012	1 312 253

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
bioMérieux	15 127	2 071 823	2 260 339
Spie	210 227	10 784 623	10 697 314
Virbac	10 422	5 283 340	5 269 685
		26 444 762	26 957 782
Hong Kong			1,1
Frontage Holdings	1 768 500	958 699	440 730
Pacific Basin Shipping	18 874 000	8 135 835	7 382 061
Techtronic Industries	386 100	6 794 448	7 089 579
		15 888 982	14 912 370
Îles Caïmans			0,2
Patria Investments	167 486	3 582 559	3 366 724
Iran			0,4
Wix.com	26 982	5 064 366	5 024 683
Irlande			0,3
ICON	9 463	2 552 228	4 306 243
Israël			0,2
CyberArk	5 016	1 755 391	1 804 803
Nova	6 118	1 242 163	1 469 972
		2 997 554	3 274 775
Italie			1,2
BFF Bank	551 000	9 741 289	9 984 602
Interpump Group	38 533	2 383 455	2 544 677
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	30 085	1 736 669	2 252 769
Sesa	12 246	2 265 143	1 834 322
		16 126 556	16 616 370
Japon			9,8
Amvis Holdings	116 700	2 735 120	2 647 131
Baycurrent Consulting	355 900	15 179 702	9 432 777
Daito Trust Construction	45 100	7 288 613	6 949 223
Fuji	354 800	8 655 744	8 459 133
GMO Payment Gateway	17 800	1 650 226	1 550 538
Hakuhodo DY Holdings	473 100	5 825 891	5 757 294
Isuzu Motors	392 500	7 248 377	7 161 161
Japan Elevator Service Holdings	62 200	1 241 364	1 372 493
Japan Post Insurance	442 600	11 493 731	11 443 547
JMDC	48 400	1 607 246	1 581 189
Kansai Paint	479 800	9 680 738	9 266 993
Lasertec	8 200	1 895 212	3 149 933
M&A Capital Partners	59 200	2 960 289	1 182 870
M&A Research Institute Holdings	49 300	1 519 731	2 973 263
MatsukiyoCocokara & Co	157 400	3 445 572	3 414 707
Monotaro	260 100	4 848 624	4 224 191
TechnoPro Holdings	402 300	11 223 664	10 867 751
Tokyo Ohka Kogyo	299 400	11 960 060	12 208 361
Tokyo Seimitsu Co.	27 700	2 324 657	2 896 243
Tokyu Fudosan Holdings	852 000	8 590 815	9 281 862
Ulvac	103 600	8 976 342	8 973 496
Visional	25 900	1 892 044	2 243 374
Yamato Kogyo	121 900	9 608 352	9 360 925
		141 852 114	136 398 455

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Luxembourg			2,3
B&M European Value Retail	2 596 800	23 967 702	24 231 339
Eurofins Scientific	21 392	1 799 064	1 846 925
Globant	22 144	6 321 050	6 056 022
		<u>32 087 816</u>	<u>32 134 286</u>
Mexique			0,9
Corporación Inmobiliaria Vesta	809 915	3 698 940	4 280 848
Grupo Financiero Banorte, catégorie O	124 000	1 538 449	1 781 939
Kimberly-Clark de Mexico, catégorie A	569 400	1 753 085	1 790 817
Regional	380 189	3 088 521	5 070 703
		<u>10 078 995</u>	<u>12 924 307</u>
Pays-Bas			1,9
Aercap Holdings	93 997	11 024 537	11 065 697
ASM International	3 026	1 785 774	2 502 454
Be Semiconductor Industries	48 590	10 015 891	10 075 968
IMCD Group	12 458	2 411 171	2 973 890
		<u>25 237 373</u>	<u>26 618 009</u>
Pologne			0,3
Dino Polska Spolka Akcyjna	34 835	3 255 596	4 580 005
Porto Rico			0,5
Popular	58 939	6 599 507	7 032 738
Royaume-Uni			10,1
Ashtead Group	61 165	4 499 205	5 897 765
Babcock International Group	886 659	7 891 685	7 882 525
Beazley	1 050 751	12 285 858	11 955 101
Convatec Group	1 803 083	8 914 955	8 828 646
Cranswick	153 019	10 808 495	10 715 457
CVS Group	235 370	6 921 619	3 923 387
Darktrace	746 375	4 761 409	5 573 719
Diploma	74 578	3 256 449	4 745 615
Halma	120 266	4 244 833	4 868 890
Imi	369 262	11 450 058	11 458 206
Immunocore Holdings, C.A.A.E.	38 027	3 119 562	3 342 450
Impax Asset Management Group	363 649	4 980 711	2 887 842
Intermediate Capital Group	296 757	9 927 366	10 420 938
JTC	269 182	3 272 928	3 778 284
Pets at Home Group	167 549	891 887	768 829
Shaftesbury Capital	3 599 881	8 261 726	8 880 959
Softcat	119 340	2 805 996	3 239 977
Spectris	189 913	10 900 265	10 737 280
Tate & Lyle	913 757	9 490 435	9 646 573
TechnipFMC	344 276	11 547 906	11 709 774
		<u>140 233 348</u>	<u>141 262 217</u>
Singapour			0,8
Flex	301 605	11 094 433	11 688 302
Suède			2,4
AddTech, catégorie B	107 134	2 043 027	3 305 293
Epiroc, catégorie B	78 515	1 731 452	1 801 355
EQT	160 205	5 573 092	6 864 548
HMS Networks	21 094	1 181 469	1 237 517
Lifco, catégorie B	100 578	2 321 878	3 558 681

FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
NIBE Industrier	387 641	3 434 426	2 578 303	
OX2	324 032	2 531 940	2 025 647	
Sagax, catégorie B	69 325	2 348 543	2 477 442	
SwedenCare	220 479	2 455 624	1 783 975	
Trelleborg, catégorie B	176 374	9 153 389	8 546 118	
		<u>32 774 840</u>	<u>34 178 879</u>	
Suisse				0,2
VAT Group	3 083	1 693 291	2 163 864	
Taiwan				1,3
Asia Vital Components	150 000	1 503 776	3 441 027	
ASPEED Technology	30 000	2 930 092	4 228 273	
Chroma ATE	316 000	3 417 160	3 377 116	
Elite Material Co.	50 000	1 055 855	852 850	
Gold Circuit Electronics	90 000	1 004 391	931 363	
King Slide Works	16 000	927 230	832 957	
Sinbon Electronics	214 000	2 497 159	2 536 117	
Voltronic Power Technology	27 000	1 735 097	1 885 581	
		<u>15 070 760</u>	<u>18 085 284</u>	
Total des actions étrangères		574 117 645	575 042 959	
Total des placements		1 309 789 222	1 374 295 250	98,6
Autres éléments d'actif net			19 433 021	1,4
Actif net			1 393 728 271	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	870 840	9 616	—	(101 184)	779 272
2023	1 003 971	54 703	—	(113 744)	944 930
CATÉGORIE I					
2024	60 757 240	1 397 418	1 048 093	(4 269 576)	58 933 175
2023	70 934 759	1 157 236	754 113	(4 114 163)	68 731 945
CATÉGORIE C					
2024	53 192	1 527	—	(7 080)	47 639
2023	54 796	4 142	—	(228)	58 710
CATÉGORIE F					
2024	103 200	50 855	478	(65 851)	88 682
2023	95 567	8 293	—	(4 227)	99 633
CATÉGORIE D					
2024	162 357	9 244	707	(24 462)	147 846
2023	139 815	6 086	—	(11 633)	134 268
CATÉGORIE W					
2024	3 406 148	2 210 381	1	(517 055)	5 099 475
2023	2 429 632	689 623	—	(281 405)	2 837 850

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIES A ET C	1,91	0,23	2,14	2,14	2,14
CATÉGORIE F	0,75	0,23	0,98	0,98	0,98
CATÉGORIE D	0,91	0,23	1,14	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 305	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	470 943	178 066

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 350 244	—	—	1 350 244	ACTIONS	1 251 314	—	—	1 251 314
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	24 051	—	—	24 051					
TOTAL	1 374 295	—	—	1 374 295	TOTAL	1 251 314	—	—	1 251 314

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	830 934	—	830 934	24 928	USD	707 016	—	707 016	21 210
GBP	150 735	—	150 735	4 522	EUR	129 139	—	129 139	3 874
JPY	138 105	—	138 105	4 143	JPY	118 938	—	118 938	3 568
EUR	87 505	—	87 505	2 625	GBP	91 453	—	91 453	2 744
SEK	34 179	—	34 179	1 025	TWD	26 744	—	26 744	802
TWD	26 900	—	26 900	807	SEK	22 347	—	22 347	670
HKD	14 912	—	14 912	447	MXN	21 823	—	21 823	655
MXN	13 418	—	13 418	403	HKD	17 884	—	17 884	537
AUD	11 563	—	11 563	347	AUD	15 018	—	15 018	451
KRW	9 549	—	9 549	286	ILS	10 695	—	10 695	321
BRL	5 723	—	5 723	172	KRW	10 495	—	10 495	315
PLN	4 580	—	4 580	137	DKK	7 963	—	7 963	239
CNY	4 030	—	4 030	121	NOK	5 188	—	5 188	156
CHF	2 164	—	2 164	65	PLN	4 631	—	4 631	139
DKK	93	—	93	3	BRL	4 137	—	4 137	124
NOK	11	—	11	—	CNY	3 236	—	3 236	97
					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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Produits industriels	9,8	Produits industriels	10,5
Technologies de l'information	9,7	Technologies de l'information	9,7
Services financiers	8,6	Services financiers	7,1
Consommation discrétionnaire	8,5	Soins de santé	7,1
Soins de santé	7,6	Consommation discrétionnaire	6,0
Immobilier	2,0	Énergie	3,9
Énergie	2,0	Immobilier	1,8
Communications	1,8	Matériaux	1,7
Titres indiciels	1,7	Consommation courante	1,7
Matériaux	1,6	Communications	0,6
Services publics	0,9	Actions étrangères	
Actions étrangères		Japon	9,2
Royaume-Uni	10,1	Royaume-Uni	6,8
Japon	9,8	Italie	3,0
Suède	2,4	Luxembourg	2,4
Luxembourg	2,3	Pays-Bas	2,1
Autres pays*	16,6	Autres pays*	19,6
Actions canadiennes	3,2	Actions canadiennes	4,4
Autres éléments d'actif net	1,4	Autres éléments d'actif net	2,4
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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global)	3,00	41 812	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	4 441	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 962	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 301 929	1 978 970
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	89 388 972	81 471 380
Souscriptions à recevoir	24 813	41 819
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	116 529	125 095
	<u>90 832 243</u>	<u>83 617 264</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	280	395
Parts rachetées à payer	22 381	40 297
Somme à payer pour l'achat de titres	—	768 558
	<u>22 661</u>	<u>809 250</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>90 809 582</u>	<u>82 808 014</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	381 657	304 957
- par part	<u>11,63</u>	<u>10,84</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 523 510	78 408 892
- par part	<u>11,94</u>	<u>11,14</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 184	1 431
- par part	<u>11,63</u>	<u>10,84</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 210	1 101
- par part	<u>11,88</u>	<u>11,01</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 620	30 444
- par part	<u>11,84</u>	<u>11,00</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 858 401	4 061 189
- par part	<u>12,06</u>	<u>11,19</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	31 899	67 085
Dividendes	222 891	382 471
Écart de conversion sur encaisse	8 202	41 934
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	163 072	1 683 782
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	—	10
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	8 234 576	20 044 359
	<u>8 660 640</u>	<u>22 219 641</u>
Charges		
Frais de gestion	3 896	2 151
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	112	127
Frais d'administration	468	256
	<u>4 476</u>	<u>2 534</u>
Retenues d'impôt	9 320	35 902
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	10 699	16 105
	<u>24 495</u>	<u>54 541</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>8 636 145</u>	<u>22 165 100</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 633	39 809
- par part	<u>0,96</u>	<u>2,40</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>29 673</u>	<u>16 589</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 123 606	21 863 383
- par part	<u>1,15</u>	<u>2,56</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 056 008</u>	<u>8 544 298</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73	273
- par part	<u>0,69</u>	<u>2,46</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>105</u>	<u>111</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111	249
- par part	<u>0,53</u>	<u>2,49</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>209</u>	<u>100</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 146	1 282
- par part	<u>0,97</u>	<u>0,88</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 235</u>	<u>1 454</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480 576	260 104
- par part	<u>1,15</u>	<u>2,18</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>417 227</u>	<u>119 161</u>

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	28 633	39 809	8 123 606	21 863 383	73	273	111	249
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	63 663	5 265	758 270	1 709 782	51	200	12 890	—
Distributions réinvesties	5 845	—	2 592 033	377 353	20	—	21	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 596)	—	(2 767 258)	(729 270)	(371)	(200)	(12 892)	—
	53 912	5 265	583 045	1 357 865	(300)	—	19	—
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	381 657	200 974	84 523 510	105 299 773	1 184	1 308	1 210	1 216
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 146	1 282	480 576	260 104				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	12 000	66 776	1 763 607	1 856 665				
Distributions réinvesties	663	—	30	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 970)	(2 292)	(324 155)	(64 154)				
	10 693	64 484	1 439 482	1 792 511				
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	43 620	69 685	5 858 401	2 555 204				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 636 145	22 165 100
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(8 202)	(41 934)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(163 072)	(1 683 792)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(8 234 576)	(20 044 359)
Produit de la vente/échéance de placements	4 159 822	5 621 121
Achat de placements	(3 663 710)	(8 281 615)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(5 383)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	8 566	(75 232)
Charges à payer	(115)	63
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(37 411)
Somme à payer pour l'achat de titres	(768 558)	(534 592)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(33 700)	(2 918 034)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 627 487	3 659 530
Montant global des rachats de parts rachetables	(3 140 158)	(724 335)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(122 816)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(635 487)	2 935 195
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(7 854)	(29 032)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(677 041)	(11 871)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 978 970	1 790 523
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 301 929	1 778 652
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	28 789	24 470
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	228 408	280 412
Intérêts payés	646	33

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,4
Actions canadiennes			4,9
Technologies de l'information			
Docebo	26 754	1 102 321	1 771 650
Kinaxis	17 215	2 385 671	2 651 105
Total des actions canadiennes		3 487 992	4 422 755
Actions américaines			0,2
Technologies de l'information			
Nayax	5 803	203 059	205 944
Actions étrangères			93,3
Allemagne			5,9
Aumann	16 493	307 422	428 056
AUTO1 Group	46 521	457 622	297 974
Hypoport	11 809	2 653 720	4 069 250
New York	4 435	810 035	436 829
Veganz Group	3 696	81 836	95 871
		4 310 635	5 327 980
Australie			2,0
Netwealth Group	87 583	954 260	1 632 759
Vulcan Energy Resources	66 675	324 675	168 909
		1 278 935	1 801 668
Belgique			0,9
Melexis	7 222	707 199	793 129
Corée du Sud			4,8
Douzone Bizon	24 466	862 864	1 032 676
Hana Tour Service	12 229	626 543	789 942
Koh Young Technology	70 617	975 426	1 381 258
Park Systems	6 374	963 112	973 539
Wantedlab	22 151	337 893	171 614
		3 765 838	4 349 029
Danemark			1,3
Alk-Abello	49 928	1 094 798	1 213 923
Finlande			0,5
Nanoform	116 575	506 537	461 671
France			0,2
Collectis, C.A.A.E.	47 859	178 660	171 793
Guernesey			1,7
Burford Capital	72 961	888 842	1 550 484

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Hong Kong			1,0
Hypebeast	1 875 200	297 848	67 177
Johnson Electric Holdings	439 930	737 316	825 312
		1 035 164	892 489
Israël			3,3
Maytronics	119 077	2 242 690	1 605 127
Nayax	39 556	1 212 850	1 411 193
		3 455 540	3 016 320
Italie			8,3
Brunello Cucinelli	20 670	1 178 976	3 201 871
Reply	13 703	2 117 712	2 627 284
Technogym	129 414	1 227 477	1 739 909
		4 524 165	7 569 064
Japon			22,9
Anicom Holdings	56 100	341 935	287 135
Appier Group	55 700	812 884	777 511
Bengo4.com	33 800	1 151 087	1 007 134
CellSource	17 600	347 311	234 180
Demae-can	39 500	161 700	115 224
DMG MORI SEIKI	60 900	1 059 209	2 169 382
eGuarantee	52 800	1 073 368	844 750
freee K.K.	13 200	352 486	409 855
GA Technologies	54 000	663 639	822 394
GMO Financial Gate	4 400	425 525	350 010
Infomart	309 000	1 051 272	1 136 389
INTER ACTION	18 200	322 707	211 059
IRISO ELECTRONICS	24 600	790 386	664 766
Istyle	69 400	148 911	322 295
Jade Group	37 800	405 174	911 543
JMDC	17 800	941 246	581 512
Kamakura Shinsho	103 100	556 265	659 616
KATITAS	57 600	1 561 078	1 014 833
KH Neochem	55 800	1 309 294	1 140 898
Kitanotatsujin	197 500	391 199	353 446
MegaChips	43 700	1 301 596	1 505 458
OPTEX GROUP	48 300	959 997	850 116
Raksul	133 000	1 170 030	1 281 722
Sansan	47 500	419 055	736 153
Shima Seiki Manufacturing	31 500	636 776	389 534
Tsugami	120 800	1 330 372	1 239 815
WealthNavi	53 400	908 449	790 321
		20 592 951	20 807 051
Luxembourg			0,8
Tonies	106 372	694 177	730 605
Nouvelle-Zélande			0,8
Volpara Health Technologies	707 354	276 238	708 665
Royaume-Uni			10,3
Alpha FX Group	70 498	2 003 882	2 290 002
Angle	348 213	430 435	74 415
dotdigital group	355 731	431 108	523 029
Games Workshop Group	11 805	1 199 497	2 026 306
Keywords Studios	30 055	1 087 122	669 011

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS INTERNATIONALES PETITE CAPITALISATION

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Molten Ventures	84 106	566 828	340 210
Oxford Nanopore Technologies	351 384	1 118 976	729 900
Team17 Group	107 732	668 949	432 831
Trustpilot Group	306 079	474 432	1 040 292
Victoria	160 981	1 175 392	727 957
W.A.G. Payment Solutions	443 621	688 882	508 150
		<u>9 845 503</u>	<u>9 362 103</u>
Suède			11,0
AddTech, catégorie B	116 565	2 064 652	3 596 258
Avanza Bank Holding	71 615	1 636 081	2 092 555
CellaVision	8 764	358 522	265 063
HMS Networks	28 780	1 590 770	1 688 430
Paradox Interactive	55 174	1 296 409	1 313 325
Storytel	25 674	169 833	168 945
VNV Global	120 312	395 895	310 286
Xvivo Perfusion	15 160	424 745	527 571
		<u>7 936 907</u>	<u>9 962 433</u>
Suisse			4,5
Bossard Holding	4 457	1 160 145	1 466 046
Sensirion Holding	18 165	2 306 284	1 819 793
u-blox Holding	6 256	884 117	815 600
		<u>4 350 546</u>	<u>4 101 439</u>
Taiwan			13,1
Airtac International Group	75 000	3 285 482	3 517 571
ASPEED Technology	17 200	1 521 678	2 424 210
Chroma ATE	229 000	1 628 123	2 447 341
Global Unichip	61 000	1 367 218	3 149 831
TCI	61 000	430 017	401 474
		<u>8 232 518</u>	<u>11 940 427</u>
Total des actions étrangères		73 675 153	84 760 273
Total des placements		77 366 204	89 388 972 98,4
Autres éléments d'actif net			1 420 610 1,6
Actif net			90 809 582 100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	28 136	5 561	510	(1 388)	32 819
2023	16 176	518	—	—	16 694
CATÉGORIE I					
2024	7 036 749	65 064	221 959	(241 861)	7 081 911
2023	8 496 901	149 390	33 838	(66 022)	8 614 107
CATÉGORIE C					
2024	132	5	2	(37)	102
2023	107	20	—	(18)	109
CATÉGORIE F					
2024	100	1 095	2	(1 095)	102
2023	100	—	—	—	100
CATÉGORIE D					
2024	2 767	1 026	57	(165)	3 685
2023	405	5 523	—	(192)	5 736
CATÉGORIE W					
2024	362 972	150 112	3	(27 359)	485 728
2023	51 784	162 140	—	(5 751)	208 173

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	%			%
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	280	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	89 389	—	—	89 389	ACTIONS	81 471	—	—	81 471
TOTAL	89 389	—	—	89 389	TOTAL	81 471	—	—	81 471

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	20 917	—	20 917	628	JPY	21 864	—	21 864	656
EUR	14 891	—	14 891	447	TWD	11 752	—	11 752	353
TWD	11 940	—	11 940	358	EUR	11 116	—	11 116	333
GBP	10 913	—	10 913	327	GBP	10 839	—	10 839	325
SEK	9 962	—	9 962	299	SEK	8 477	—	8 477	254
KRW	4 370	—	4 370	131	CHF	3 871	—	3 871	116
CHF	4 110	—	4 110	123	KRW	3 720	—	3 720	112
ILS	3 018	—	3 018	91	ILS	2 427	—	2 427	73
AUD	2 526	—	2 526	76	USD	2 050	—	2 050	61
USD	1 671	—	1 671	50	AUD	1 771	—	1 771	53
DKK	1 214	—	1 214	36	HKD	860	—	860	26
HKD	892	—	892	27	DKK	764	—	764	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Japon	22,9	Japon	26,3
Taiwan	13,1	Taiwan	14,2
Suède	11,0	Royaume-Uni	11,4
Royaume-Uni	10,3	Suède	10,2
Italie	8,3	Italie	6,3
Allemagne	5,9	Suisse	4,7
Corée du Sud	4,8	Corée du Sud	4,5
Suisse	4,5	Allemagne	4,5
Israël	3,3	Israël	2,9
Australie	2,0	Autres pays*	8,3
Autres pays*	7,2	Actions canadiennes	5,0
Actions canadiennes	4,9	Actions américaines	0,1
Actions américaines	0,2	Autres éléments d'actif net	1,6
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	
	%	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI ACWI ex USA petite capitalisation (rendement global)	3,00	2 724	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	183 610	0,2
30 SEPTEMBRE 2023	168 108	0,2

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 752 958	3 311 818
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	445 517 745	406 486 335
Souscriptions à recevoir	93 748	99 629
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	680 299	813 354
	<u>452 044 750</u>	<u>410 711 136</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	73 969	145 929
Parts rachetées à payer	262 300	185 645
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 689	—
	<u>341 958</u>	<u>331 574</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>451 702 792</u>	<u>410 379 562</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 146 960	66 329 131
- par part	<u>15,75</u>	<u>14,43</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	256 085 193	221 556 778
- par part	<u>18,15</u>	<u>16,58</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 938 746	45 544 231
- par part	<u>15,85</u>	<u>14,52</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 418 990	69 985 193
- par part	<u>17,28</u>	<u>15,74</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 111 802	6 963 275
- par part	<u>13,48</u>	<u>12,28</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 101	954
- par part	<u>10,39</u>	<u>9,48</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	41 538	168 528
Dividendes	2 075 685	1 745 095
Écart de conversion sur encaisse	(99 743)	(59 867)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	5 037 417	7 971 814
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	54 497 740	58 823 645
	<u>61 552 637</u>	<u>68 649 215</u>
Charges		
Frais de gestion	1 707 709	1 924 478
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	547	611
Frais d'administration	244 195	271 387
	<u>1 952 451</u>	<u>2 196 476</u>
Retenues d'impôt	27 152	47 448
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	148 574	279 000
	<u>2 128 177</u>	<u>2 522 924</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>59 424 460</u>	<u>66 126 291</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 735 140	10 052 220
- par part	<u>1,93</u>	<u>2,07</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 537 153</u>	<u>4 857 241</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 170 745	37 749 756
- par part	<u>2,47</u>	<u>2,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 844 210</u>	<u>14 889 916</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 000 895	6 669 399
- par part	<u>1,94</u>	<u>2,07</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 096 982</u>	<u>3 216 187</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 574 318	10 601 314
- par part	<u>2,21</u>	<u>2,33</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 335 078</u>	<u>4 555 103</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	943 215	1 053 336
- par part	<u>1,71</u>	<u>1,79</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>550 616</u>	<u>588 852</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	121
- par part	<u>—</u>	<u>1,21</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147	145
- par part	<u>1,42</u>	<u>1,45</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>104</u>	<u>100</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	8 735 140	10 052 220	34 170 745	37 749 756	6 000 895	6 669 399	9 574 318	10 601 314
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	3 295 747	4 503 235	8 694 750	8 442 028	1 826 966	3 768 747	5 661 946	7 122 085
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	(9 201 578)	(6 764 253)	(8 337 080)	(2 724 814)	(5 299 097)	(4 138 317)	(13 300 979)	(9 063 397)
	(3 063 841)	(1 796 461)	12 610 125	9 688 803	(1 645 093)	(82 878)	(5 150 415)	(1 539 964)
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	69 146 960	76 034 309	256 085 193	274 227 144	47 938 746	51 458 282	71 418 990	77 837 618
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	943 215	1 053 336	—	121	147	145		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	318 532	738 177	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	275 228	44 495	—	—	52	6		
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 094 712)	(450 643)	—	(1 132)	—	—		
	(500 952)	332 029	—	(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	7 111 802	8 084 189	—	—	1 101	1 037		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 424 460	66 126 291
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	99 743	59 867
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 037 417)	(7 971 814)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(54 497 740)	(58 823 645)
Produit de la vente/échec de placements	63 778 332	61 919 788
Achat de placements	(43 272 534)	(62 439 601)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 990 979
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	133 055	103 888
Charges à payer	(71 960)	(40 943)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	5 689	—
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(614 445)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	20 561 628	310 365
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	19 803 822	24 543 634
Montant global des rachats de parts rachetables	(37 156 791)	(22 996 459)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(665 725)	(96 105)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(18 018 694)	1 451 070
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(101 794)	(64 411)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 441 140	1 697 024
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	3 311 818	8 559 668
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 752 958	10 256 692
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	110 185	168 604
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 184 215	1 772 125
Intérêts payés	420	75

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			98,6
Actions canadiennes			3,6
Produits industriels			0,4
Blackline Safety	434 446	2 446 767	1 781 229
Technologies de l'information			1,5
Descartes Systems Group	56 455	4 555 746	6 994 774
Services publics			1,7
Northland Power	349 111	13 200 475	7 725 828
Total des actions canadiennes		20 202 988	16 501 831
Actions américaines			42,4
Matériaux			2,0
Graphic Packaging Holding Company	233 564	5 505 807	9 231 797
Produits industriels			17,7
Advanced Drainage Systems	38 555	3 267 743	8 995 178
AZEK Company, catégorie A	117 421	4 570 047	7 987 622
Clean Harbors	43 303	4 544 049	11 808 055
Donaldson Company	58 272	4 008 975	5 894 667
Generac Holdings	44 080	8 900 089	7 531 638
Herc Holdings	25 426	3 960 189	5 796 385
Lennox International	9 995	3 182 482	6 617 188
Stericycle	174 513	14 594 436	12 469 392
Watts Water Technologies, catégorie A	23 763	3 316 417	6 841 596
Zurn Elkay Water Solutions	131 898	5 472 113	5 979 832
		55 816 540	79 921 553
Consommation courante			1,6
Darling Ingredients	111 235	7 298 424	7 007 818
Soins de santé			2,4
Cryoport	147 018	6 771 802	3 524 835
Repligen	28 451	6 668 951	7 087 964
		13 440 753	10 612 799
Technologies de l'information			13,4
Altair Engineering, catégorie A	68 446	4 132 809	7 987 271
Badger Meter	25 748	2 374 155	5 643 440
Littelfuse	27 916	8 182 653	9 164 130
Monolithic Power Systems	9 117	4 281 453	8 365 752
PTC	49 320	6 457 500	12 622 402
SolarEdge Technologies	33 481	9 568 925	3 219 063
Trimble	89 988	6 209 847	7 845 049
Veralto	46 602	4 949 624	5 596 639
		46 156 966	60 443 746
Services publics			3,6
American Water Works Company	46 899	8 104 703	7 763 640
Ormat Technologies	95 242	8 593 942	8 539 175
		16 698 645	16 302 815

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Immobilier			1,7
Rayonier	174 439	7 071 434	7 854 158
Total des actions américaines		151 988 569	191 374 686
Actions étrangères			52,6
Allemagne			2,6
NORMA Group	163 787	9 388 443	4 124 033
Rational	6 373	4 636 237	7 441 289
		14 024 680	11 565 322
Australie			2,1
Brambles	665 547	6 741 470	9 487 670
Autriche			0,7
Lenzing	72 528	7 433 766	3 396 966
Brésil			1,7
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, C.A.A.E.	328 315	3 406 430	7 484 622
Chine			4,2
Contemporary Amperex Technology, catégorie A	155 600	5 571 065	5 505 231
Shenzhen Inovance Technology	674 300	9 347 985	7 611 600
Xinyi Solar Holdings	5 515 101	8 644 952	5 784 041
		23 564 002	18 900 872
Corée du Sud			1,0
Coway	77 294	6 734 773	4 378 481
Danemark			1,7
Vestas Wind Systems	208 167	7 287 539	7 871 260
Espagne			1,8
EDP Renovaveis	442 341	10 761 660	8 109 337
Grèce			1,3
Terna Energy	227 183	4 064 247	5 982 574
Inde			1,6
Dabur India	866 759	7 578 892	7 364 454
Irlande			6,4
Kingspan Group	4 474	449 628	546 751
Smurfit Kappa Group	68 381	6 164 825	8 440 030
Pentair	116 124	7 812 689	13 439 350
STERIS	21 745	6 351 317	6 622 003
		20 778 459	29 048 134
Italie			1,8
Prysmian	113 498	6 015 023	8 026 040
Japon			1,3
Shimano	28 600	6 312 972	5 784 916
Luxembourg			1,8
Eurofins Scientific	93 303	9 850 916	8 055 520

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE TECHNOLOGIES PROPRES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Norvège				1,9
Borregaard	356 651	6 976 106	8 419 180	
Pays-Bas				5,8
Aalberts	197 024	10 569 276	12 838 494	
Corbion	213 351	10 145 750	6 188 889	
Signify	169 381	7 984 583	7 074 315	
		<u>28 699 609</u>	<u>26 101 698</u>	
Royaume-Uni				7,1
Croda International	104 895	10 719 303	8 790 903	
discoverIE Group	513 428	8 422 400	6 644 783	
Mondi	308 708	8 101 783	7 365 176	
Spirax-Sarco Engineering	55 449	9 605 817	9 527 197	
		<u>36 849 303</u>	<u>32 328 059</u>	
Suède				0,7
NIBE Industrier	453 719	3 451 172	3 017 806	
Suisse				5,8
Bucher Industries	14 745	7 547 520	8 787 739	
DSM-Firmenich	72 458	12 479 739	11 160 520	
LEM	2 471	4 957 140	6 331 586	
		<u>24 984 399</u>	<u>26 279 845</u>	
Taiwan				1,3
Advantech	350 538	3 962 962	6 038 472	
Total des actions étrangères		239 478 380	237 641 228	
Total des placements		411 669 937	445 517 745	98,6
Autres éléments d'actif net			6 185 047	1,4
Actif net			451 702 792	100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

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

Catégories A, C et F	14 juin 2016
Catégorie I	13 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	4 598 052	223 089	191 225	(622 017)	4 390 349
2023	4 902 474	286 488	31 041	(432 397)	4 787 606
CATÉGORIE I					
2024	13 366 510	515 920	720 350	(496 770)	14 106 010
2023	14 669 951	477 429	235 716	(158 012)	15 225 084
CATÉGORIE C					
2024	3 137 153	122 186	122 136	(357 900)	3 023 575
2023	3 226 841	241 563	19 044	(267 064)	3 220 384
CATÉGORIE F					
2024	4 447 321	351 574	153 117	(820 086)	4 131 926
2023	4 616 263	423 347	24 819	(544 138)	4 520 291
CATÉGORIE D					
2024	567 124	25 060	21 706	(86 321)	527 569
2023	576 073	56 498	3 525	(34 574)	601 522
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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	73 969	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	445 518	—	—	445 518	ACTIONS	406 486	—	—	406 486
TOTAL	445 518	—	—	445 518	TOTAL	406 486	—	—	406 486

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	219 147	—	219 147	6 574	USD	198 127	—	198 127	5 944
EUR	91 507	—	91 507	2 745	EUR	79 679	—	79 679	2 390
GBP	32 328	—	32 328	970	GBP	23 628	—	23 628	709
CHF	15 291	5	15 286	459	CHF	16 810	5	16 805	504
CNY	13 117	—	13 117	394	INR	13 983	—	13 983	419
AUD	9 488	—	9 488	285	AUD	9 908	—	9 908	297
NOK	8 419	—	8 419	253	TWD	8 750	—	8 750	262
DKK	7 873	—	7 873	236	NOK	7 572	—	7 572	227
INR	7 364	—	7 364	221	CNY	7 451	—	7 451	224
TWD	6 159	—	6 159	185	HKD	6 081	—	6 081	182
JPY	5 816	—	5 816	174	DKK	6 077	—	6 077	182
HKD	5 784	—	5 784	174	JPY	4 454	—	4 454	134
KRW	4 498	—	4 498	135	SEK	4 050	—	4 050	121
SEK	3 018	—	3 018	91	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions étrangères		Actions étrangères	
Royaume-Uni	7,1	Irlande	6,6
Irlande	6,4	Suisse	5,9
Suisse	5,8	Royaume-Uni	5,7
Pays-Bas	5,8	Pays-Bas	5,2
Chine	4,2	Inde	3,4
Allemagne	2,6	Chine	3,3
Australie	2,1	Allemagne	2,5
Autres pays*	18,6	Australie	2,4
Actions américaines		Espagne	2,2
Produits industriels	17,7	Taiwan	2,1
Technologies de l'information	13,4	Luxembourg	2,0
Services publics	3,6	Autres pays*	10,2
Soins de santé	2,4	Actions américaines	
Matériaux	2,0	Produits industriels	18,0
Immobilier	1,7	Technologies de l'information	12,9
Consommation courante	1,6	Services publics	3,5
Actions canadiennes	3,6	Soins de santé	2,7
Autres éléments d'actif net	1,4	Immobilier	2,2
		Matériaux	2,1
		Consommation courante	2,0
		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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Monde petite capitalisation (rendement global)	3,00	15 259	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	7 529	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	6 560	0,0

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	12 721 061	13 347 178
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	347 084 471	405 401 497
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 320 038	—
Souscriptions à recevoir	22 353	58 250
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 373 780	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 675 479	761 259
	<u>366 197 182</u>	<u>419 568 184</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	5 535	9 981
Parts rachetées à payer	737 296	438 213
Somme à payer pour l'achat de titres	2 495 691	335 122
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	205 000	205 000
	<u>3 443 522</u>	<u>988 316</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>362 753 660</u>	<u>418 579 868</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 751 512</u>	<u>10 596 093</u>
	<u>13,52</u>	<u>12,23</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>342 358 877</u>	<u>400 688 999</u>
	<u>12,48</u>	<u>11,53</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>894 877</u>	<u>247 363</u>
	<u>9,86</u>	<u>8,92</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>600 483</u>	<u>570 026</u>
	<u>10,40</u>	<u>9,47</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 140 112</u>	<u>1 093 400</u>
	<u>8,39</u>	<u>7,62</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>7 007 799</u>	<u>5 383 987</u>
	<u>8,51</u>	<u>7,80</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	43 596	505 003
Dividendes	4 779 874	5 039 353
Revenus provenant des activités de prêt de titres	749	14 662
Écart de conversion sur encaisse	(57 338)	(270 072)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 773 115)	(12 068 290)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	43 196 944	83 495 381
	<u>46 190 710</u>	<u>76 716 037</u>
Charges		
Frais de gestion	127 305	143 404
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	492	608
Frais d'administration	15 160	15 979
	<u>142 957</u>	<u>159 991</u>
Retenues d'impôt	699 250	898 402
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	500 887	315 909
	<u>1 343 094</u>	<u>1 374 302</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>44 847 616</u>	<u>75 341 735</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 136 793</u>	<u>1 726 748</u>
	<u>1,36</u>	<u>1,80</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>834 197</u>	<u>957 626</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>42 713 687</u>	<u>72 709 330</u>
	<u>1,40</u>	<u>1,84</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>30 445 724</u>	<u>39 617 566</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>60 320</u>	<u>37 735</u>
	<u>1,31</u>	<u>1,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>46 039</u>	<u>29 342</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>67 611</u>	<u>87 520</u>
	<u>1,10</u>	<u>1,46</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>61 429</u>	<u>59 988</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>125 497</u>	<u>142 915</u>
	<u>0,89</u>	<u>1,16</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>140 229</u>	<u>122 755</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>743 708</u>	<u>637 487</u>
	<u>0,98</u>	<u>1,14</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>757 635</u>	<u>557 126</u>

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 136 793	1 726 748	42 713 687	72 709 330	60 320	37 735	67 611	87 520
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	200 847	479 705	29 355 851	35 197 419	651 869	27 384	104 351	97 308
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	(1 182 221)	(1 125 192)	(130 399 660)	(37 646 848)	(64 675)	(3 117)	(140 627)	(42 733)
	(906 950)	(575 191)	(86 958 446)	14 086 228	589 306	25 775	(25 761)	63 648
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	10 751 512	11 800 309	342 358 877	484 649 657	894 877	285 905	600 483	610 518
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	125 497	142 915	743 708	637 487				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	58 102	52 026	1 639 564	2 808 629				
Distributions réinvesties	16 077	14 625	26	21				
Montant global des rachats de parts rachetables	(135 778)	(95 749)	(568 790)	(412 731)				
	(61 599)	(29 098)	1 070 800	2 395 919				
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	1 140 112	943 059	7 007 799	6 148 832				

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 847 616	75 341 735
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	57 338	270 072
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 773 115	12 068 290
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(43 196 944)	(83 495 381)
Produit de la vente/échéance de placements	241 039 934	84 554 255
Achat de placements	(143 599 734)	(85 407 082)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 373 780)	(9 554 676)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(914 220)	281 127
Charges à payer	(4 446)	(5 730)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	7 568
Somme à payer pour l'achat de titres	2 160 569	8 193 665
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	99 789 448	2 253 843
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	32 046 481	38 652 182
Montant global des rachats de parts rachetables	(132 192 668)	(39 256 965)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(192 657)	(107 156)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(100 338 844)	(711 939)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(76 721)	(271 526)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(626 117)	1 270 378
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	13 347 178	5 200 584
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	12 721 061	6 470 962
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	8 207	105 035
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 158 079	3 999 821
Intérêts payés	2 661	1 563

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			96,3
Actions américaines			0,7
Technologies de l'information			
Freshworks, catégorie A	98 905	3 002 491	2 439 622
Actions étrangères			95,6
Afrique du Sud			4,2
Bid	78 607	2 311 722	2 596 209
Capitec Bank Holdings	6 233	927 683	934 243
FirstRand	485 202	2 311 485	2 142 071
Naspers	25 812	5 850 232	6 198 109
Sanlam	643 307	2 736 944	3 192 495
		<u>14 138 066</u>	<u>15 063 127</u>
Arabie saoudite			1,0
Saudi Awwal Bank	251 213	3 459 221	3 765 270
Autriche			1,5
Erste Group Bank	88 004	4 128 132	5 311 411
Brésil			6,3
B3 Brasil Bolsa Balcão	1 219 101	3 933 441	3 951 031
Banco do Brasil	180 204	2 879 770	2 758 568
Cyrela Brazil Realty	225 202	1 287 192	1 512 647
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	450 152	3 352 588	3 120 862
Porto Seguro	399 282	3 191 147	3 373 152
PRIO	260 199	3 402 602	3 413 914
Vale, C.A.A.E.	277 381	5 063 448	4 580 105
		<u>23 110 188</u>	<u>22 710 279</u>
Chine			16,2
Beigene, catégorie A	74 735	1 848 384	1 831 648
Beijing Roborock Technology, catégorie A	44 327	2 491 543	2 840 636
China International Capital	708 400	1 647 764	1 137 711
China Longyuan Power Group	2 665 000	3 511 645	2 527 453
Huazhu Hotels Group	1 615	89 848	84 660
KE Holdings	132 456	2 641 226	2 463 413
Kweichow Moutai	9 565	3 039 509	3 050 441
New Oriental Education & Technology Group, C.A.A.E.	38 855	2 344 090	4 569 427
PDD Holdings, C.A.A.E.	22 089	3 651 537	3 478 276
PetroChina Company, catégorie H	4 764 000	4 348 456	5 515 732
Ping An Insurance (Group) Company of China, catégorie H	765 500	8 350 891	4 378 465
Tencent Holdings	219 600	15 276 944	11 545 835
Trip.com, C.A.A.E.	55 806	2 702 568	3 317 734
Weichai Power, catégorie A	1 415 776	3 341 112	4 327 713
Xiaomi, catégorie B	1 714 200	4 022 298	4 432 180
Zhongji Innolight, catégorie A	112 292	2 206 470	3 255 525
		<u>61 514 285</u>	<u>58 756 849</u>
Corée du Sud			11,7
Hybe	10 073	2 338 361	2 320 939
Kia	30 278	3 608 267	3 412 043
Samsung C&T	31 575	3 771 419	5 086 324
Samsung Electronics	243 571	16 749 552	19 801 873

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Samsung E&A	97 206	2 941 233	2 464 694
SK hynix	51 735	7 350 066	9 276 016
		36 758 898	42 361 889
Émirats arabes unis			3,4
Abu Dhabi Commercial Bank	921 671	2 742 374	2 855 736
Aldar Properties	2 094 923	3 977 931	4 265 500
Emaar Properties	1 742 221	4 363 400	5 237 495
		11 083 705	12 358 731
Grèce			0,1
National Bank of Greece	31 881	345 384	338 054
Hong Kong			7,6
AIA Group	470 400	6 448 742	4 278 044
Alibaba Group Holding	349 500	5 523 968	4 249 118
Galaxy Entertainment Group	403 000	3 138 424	2 740 961
Hong Kong Exchanges & Clearing	64 900	3 098 742	2 558 608
Kuaishou Technology	422 500	3 569 250	3 586 501
NetEase	235 300	5 892 508	6 629 512
WH Group	4 036 000	2 869 603	3 604 177
		30 541 237	27 646 921
Hongrie			0,4
Richter Gedeon	46 892	1 533 517	1 611 351
Inde			17,7
Five-Star Business Finance	209 769	2 560 456	2 451 082
HDFC Bank	101 013	2 683 924	2 375 373
Kotak Mahindra Bank	227 245	6 648 966	6 589 769
Larsen & Toubro	90 946	2 999 546	5 559 525
Macrotech Developers	318 455	3 887 087	5 874 691
Mahindra & Mahindra	141 701	3 629 026	4 421 762
Max Healthcare Institute	264 361	2 776 366	3 520 256
PB Fintech	318 666	4 024 211	5 818 548
Power Grid Corporation of India	1 536 650	4 894 533	6 910 570
Reliance Industries, C.I.A.E.	92 557	7 905 494	8 951 638
Varun Beverages	274 962	4 280 782	6 245 715
Zomato	1 833 141	3 068 279	5 421 529
		49 358 670	64 140 458
Indonésie			2,6
Bank Central Asia	5 532 800	4 391 653	4 762 323
Bank Mandiri	7 252 101	3 694 849	4 491 906
		8 086 502	9 254 229
Luxembourg			1,0
Ternium, C.A.A.E.	63 772	3 519 046	3 595 234
Malaisie			1,1
CIMB Group Holdings Berhad	2 219 900	3 308 331	4 161 340
Mexique			5,0
Arca Continental	258 423	1 957 727	3 820 627
Cemex SAB de CV, C.A.A.E.	270 565	2 962 047	3 302 109
Fonds de placement immobilier Fibra Uno Administracion	890 440	1 749 421	2 003 169

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
	Grupo México SAB, catégorie B	637 061	4 289 718	5 093 652
Walmart de Mexico	747 122	3 832 678	4 078 616	
		<u>14 791 591</u>	<u>18 298 173</u>	
Royaume-Uni				0,1
Mondi	21 809	514 456	520 321	
Taïwan				13,9
Accton Technology	148 000	3 376 591	2 872 094	
ASE Technology	618 000	3 413 969	4 054 317	
Asustek Computer	174 000	2 712 456	3 118 891	
MediaTek	122 000	5 121 561	5 989 842	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	1 062 000	25 623 424	34 565 944	
		<u>40 248 001</u>	<u>50 601 088</u>	
Thaïlande				1,8
Bangkok Bank	804 800	4 752 401	4 152 921	
Minor International	1 891 500	2 356 247	2 317 241	
		<u>7 108 648</u>	<u>6 470 162</u>	
Total des actions étrangères		313 547 878	346 964 887	
Total des placements		316 550 369	349 404 509	96,3
Autres éléments d'actif net			13 349 151	3,7
Actif net			362 753 660	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	Titres prêtés	2 320 038

FONDS DESJARDINS MARCHÉS ÉMERGENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	866 195	15 758	5 881	(92 535)	795 299
2023	979 366	39 668	5 914	(92 988)	931 960
CATÉGORIE I					
2024	34 739 757	2 464 898	1 213 940	(10 982 154)	27 436 441
2023	39 842 252	3 055 867	1 504 608	(3 300 207)	41 102 520
CATÉGORIE C					
2024	27 744	69 621	229	(6 850)	90 744
2023	28 098	3 073	174	(350)	30 995
CATÉGORIE F					
2024	60 206	10 638	1 083	(14 213)	57 714
2023	55 439	10 780	996	(4 532)	62 683
CATÉGORIE D					
2024	143 561	7 406	2 053	(17 179)	135 841
2023	124 049	6 794	1 994	(12 522)	120 315
CATÉGORIE W					
2024	690 378	203 196	3	(70 266)	823 311
2023	463 431	361 313	3	(53 465)	771 282

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	5 535	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	—	62 627

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	349 405	—	—	349 405	ACTIONS	405 401	—	—	405 401
TOTAL	349 405	—	—	349 405	TOTAL	405 401	—	—	405 401

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	57 253	—	57 253	1 718	HKD	83 664	—	83 664	2 510
INR	55 334	—	55 334	1 660	INR	55 721	—	55 721	1 672
TWD	51 111	—	51 111	1 533	KRW	50 533	—	50 533	1 516
USD	46 786	—	46 786	1 404	USD	47 530	—	47 530	1 426
KRW	43 002	—	43 002	1 290	TWD	44 887	—	44 887	1 347
BRL	18 356	—	18 356	551	MXN	24 155	—	24 155	725
CNY	15 306	76	15 230	457	ZAR	20 144	—	20 144	604
ZAR	15 159	—	15 159	455	AED	16 247	—	16 247	487
MXN	14 997	—	14 997	450	CNY	13 562	—	13 562	407
AED	12 670	—	12 670	380	EUR	12 321	—	12 321	370
IDR	9 567	—	9 567	287	THB	12 270	—	12 270	368
THB	6 470	—	6 470	194	IDR	11 035	—	11 035	331
EUR	5 661	—	5 661	170	BRL	9 499	—	9 499	285
MYR	4 332	—	4 332	130	PLN	7 470	—	7 470	224
SAR	3 765	—	3 765	113	MYR	4 668	—	4 668	140
HUF	1 679	—	1 679	50	GBP	2 853	—	2 853	86
GBP	525	—	525	16	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions étrangères		Actions étrangères	
Inde	17,7	Inde	13,3
Chine	16,2	Chine	13,2
Taiwan	13,9	Hong Kong	12,5
Corée du Sud	11,7	Corée du Sud	12,1
Hong Kong	7,6	Taiwan	10,7
Brésil	6,3	Mexique	5,8
Mexique	5,0	Brésil	5,5
Afrique du Sud	4,2	Afrique du Sud	4,7
Émirats arabes unis	3,4	Émirats arabes unis	3,9
Indonésie	2,6	Thaïlande	2,9
Autres pays*	7,0	Indonésie	2,6
Actions américaines	0,7	Autres pays*	7,0
Autres éléments d'actif net	3,7	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	10 317	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 231	100	24 059	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	749	61	14 662	61
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	482	39	9 397	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 MONTANT	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL	
	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
	\$	%
31 MARS 2024	3 359	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 001	0,0

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 199 849	5 111 800
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	204 506 003	269 268 138
Souscriptions à recevoir	69 065	29 588
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 821 745	540 089
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	467 657	880 794
	<u>210 064 319</u>	<u>275 830 409</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 575	4 194
Parts rachetées à payer	209 985	254 681
Somme à payer pour l'achat de titres	643 853	2 244 492
	<u>855 413</u>	<u>2 503 367</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>209 208 906</u>	<u>273 327 042</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 802 241</u>	<u>4 265 597</u>
	<u>8,07</u>	<u>7,97</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>189 792 118</u>	<u>256 280 519</u>
	<u>8,54</u>	<u>8,64</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>344 049</u>	<u>425 747</u>
	<u>8,56</u>	<u>8,45</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>289 337</u>	<u>282 216</u>
	<u>9,15</u>	<u>9,09</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>656 157</u>	<u>515 200</u>
	<u>7,01</u>	<u>6,95</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>14 325 004</u>	<u>11 557 763</u>
	<u>7,31</u>	<u>7,31</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	390 430	61 062
Dividendes	2 015 480	2 026 286
Écart de conversion sur encaisse	(194 364)	(73 343)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(23 513 283)	(10 499 575)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	28 311 798	42 821 739
	<u>7 010 061</u>	<u>34 336 169</u>
Charges		
Frais de gestion	56 165	65 118
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	292	419
Frais d'administration	5 959	6 834
	<u>62 416</u>	<u>72 371</u>
Retenues d'impôt	413 461	578 591
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	478 367	279 133
	<u>954 244</u>	<u>930 095</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>6 055 817</u>	<u>33 406 074</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>53 065</u>	<u>455 519</u>
	<u>0,11</u>	<u>0,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>503 236</u>	<u>605 574</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 606 246</u>	<u>31 950 150</u>
	<u>0,23</u>	<u>0,90</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>24 257 975</u>	<u>35 653 598</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 798</u>	<u>20 376</u>
	<u>0,08</u>	<u>0,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>47 197</u>	<u>36 746</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 378</u>	<u>24 929</u>
	<u>0,07</u>	<u>0,85</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>32 304</u>	<u>29 499</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 844</u>	<u>54 086</u>
	<u>0,13</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>80 857</u>	<u>84 441</u>
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>—</u>	<u>91</u>
	<u>—</u>	<u>0,91</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>—</u>	<u>100</u>
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>379 486</u>	<u>900 923</u>
	<u>0,22</u>	<u>0,69</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 694 457</u>	<u>1 312 835</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	53 065	455 519	5 606 246	31 950 150	3 798	20 376	2 378	24 929
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	80 036	136 999	1 872 982	10 060 302	4 713	175 889	293 580	93 659
Distributions réinvesties	—	—	7 266 816	7 539 514	217	—	1 919	1 472
Montant global des rachats de parts rachetables	(596 457)	(619 784)	(73 967 629)	(16 113 137)	(90 209)	(120 460)	(287 130)	(33 098)
	(516 421)	(482 785)	(64 827 831)	1 486 679	(85 279)	55 429	8 369	62 033
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	3 802 241	4 656 848	189 792 118	312 605 927	344 049	436 868	289 337	301 879
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	10 844	54 086	—	91	379 486	900 923		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	190 393	357 297	—	—	4 537 258	4 611 867		
Distributions réinvesties	4 175	3 088	—	—	22	19		
Montant global des rachats de parts rachetables	(58 342)	(314 217)	—	(826)	(1 856 451)	(1 904 047)		
	136 226	46 168	—	(826)	2 680 829	2 707 839		
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	656 157	592 562	—	—	14 325 004	11 789 409		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 055 817	33 406 074
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	194 364	73 343
(Gain net) perte nette réalisé(e)	23 513 283	10 499 575
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(28 311 798)	(42 821 739)
Produit de la vente/échéance de placements	192 052 421	70 528 914
Achat de placements	(122 493 970)	(66 343 900)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(3 281 656)	1 341 622
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	413 137	679 227
Charges à payer	(2 619)	(3 022)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	1 862
Somme à payer pour l'achat de titres	(1 600 639)	(3 263 974)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	66 538 340	4 097 982
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	6 939 485	15 450 937
Montant global des rachats de parts rachetables	(76 900 914)	(19 110 321)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(296 697)	(188 314)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(70 258 126)	(3 847 698)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(192 165)	(469 072)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(3 911 951)	(218 788)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 111 800	11 984 189
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 199 849	11 765 401
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	164 201	111 933
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 009 471	2 075 492
Intérêts payés	4 736	3 663

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			97,8
Actions américaines			6,2
Produits industriels			1,8
Grab Holdings	873 385	3 701 475	3 714 757
Technologies de l'information			1,6
EPAM Systems	9 037	3 578 193	3 380 493
Titres indiciels			2,8
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	98 325	5 781 958	5 881 502
Total des actions américaines		13 061 626	12 976 752
Actions étrangères			91,6
Afrique du Sud			2,1
Naspers	18 335	3 897 901	4 402 694
Brésil			10,4
B3 Brasil Bolsa Balcão	1 279 981	3 859 716	4 148 339
BB Seguridade Participacoes	430 997	3 295 056	3 793 570
Cogna Educação	2 448 071	3 455 403	1 573 586
Hapvida Participacoes e Investimentos	4 683 330	5 515 020	4 692 650
LPS Brasil Consultoria de Imoveis	506 325	1 866 745	295 374
Totvs	578 078	3 932 122	4 448 037
Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	1 249 076	3 939 647	2 810 110
		25 863 709	21 761 666
Chine			19,5
ENN Energy Holdings	451 870	6 257 163	4 715 590
Fu Shou Yuan International Group	4 310 371	4 415 959	3 610 483
Kanzhun	213 383	4 923 501	5 066 835
KE Holdings	223 898	4 912 912	4 164 049
Lifetech Scientific	4 806 310	1 857 667	1 463 962
Minth Group	1 611 912	5 568 786	3 447 983
New Oriental Education & Technology Group, C.A.A.E.	27 227	2 964 912	3 201 950
Shandong Weigao Group Medical Polymer Company	3 712 272	5 725 795	3 135 197
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	1 335 977	5 599 985	2 959 472
Tencent Music Entertainment, C.A.A.E.	345 607	3 797 258	5 238 509
Zai Lab, C.A.A.E.	168 689	5 377 379	3 659 390
		51 401 317	40 663 420
Corée du Sud			1,4
Kangwon Land	179 905	4 413 500	2 972 253
Hong Kong			7,8
AIA Group	393 924	4 581 768	3 582 535
China Gas Holdings	1 235 400	3 070 885	1 509 446
Fosun Tourism Group	1 307 000	2 978 520	805 250
Galaxy Entertainment Group	623 572	5 598 537	4 241 158
Gushengtang Holdings	446 000	3 302 503	3 365 322

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Kingdee International Software Group Company	1 830 792	4 401 655	2 797 725
		23 933 868	16 301 436
Îles Caïmans			2,1
DiDi Global, C.A.A.E.	851 872	4 500 827	4 419 449
Inde			19,0
Amber Enterprises	66 868	2 705 084	3 972 303
Container Corporation of India	199 236	1 836 532	2 854 313
Eicher Motors	51 749	2 156 231	3 378 068
Five-Star Business Finance	4 168	48 614	48 702
HDFC Bank	62 049	1 464 458	1 459 114
HDFC Bank, C.A.A.E.	44 971	3 675 988	3 409 439
HDFC Life Insurance Company	499 702	4 793 618	5 140 091
HealthCare Global Enterprises	580 304	2 727 797	3 184 164
Indus Towers	726 478	3 034 229	3 435 225
Sapphire Foods India	183 164	4 076 138	4 667 294
SBI Life Insurance Company	203 350	4 260 610	4 954 773
Syrma SGS Technology	426 253	3 525 331	3 221 883
		34 304 630	39 725 369
Indonésie			0,3
Hero Supermarket	7 913 158	2 694 545	520 558
MNC Asia Holding	6 648 966	153 607	28 402
		2 848 152	548 960
Luxembourg			1,7
Globant	12 892	3 756 310	3 525 751
Maurice			2,3
Makemytrip	49 902	1 928 760	4 802 607
Philippines			1,8
AC Energy	1 102 200	167 282	102 250
Ayala	239 620	4 537 687	3 695 267
		4 704 969	3 797 517
Royaume-Uni			1,9
Airtel Africa	2 177 640	4 468 676	3 938 920
Russie			—
NovaBev Group	66 650	1 430 185	—
Taïwan			19,7
Accton Technology	205 027	3 479 277	3 978 762
Chroma ATE	382 863	2 300 591	4 091 686
Delta Electronics	278 492	3 720 301	4 037 113
E Ink Holdings	404 406	3 377 169	3 885 447
Hon Hai Precision Industry	580 000	2 351 254	3 817 297
Parade Technologies	69 500	3 401 440	2 706 264
Realtek Semiconductor	190 987	3 182 215	4 502 529
Silicon Motion Technology, C.A.A.E.	37 185	3 215 341	3 875 386
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	232 589	3 343 531	7 570 300
Unimicron Technology	345 731	1 989 735	2 780 286
		30 360 854	41 245 070

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Thaïlande			1,6
True Corporation Public Company	11 978 700	3 534 465	3 424 139
Total des actions étrangères		201 348 123	191 529 251
Total des placements		214 409 749	204 506 003 97,8
Autres éléments d'actif net			4 702 903 2,2
Actif net			209 208 906 100,0

FONDS DESJARDINS OPPORTUNITÉS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	535 269	9 950	—	(74 202)	471 017
2023	634 286	16 334	—	(76 890)	573 730
CATÉGORIE I					
2024	29 650 446	225 077	854 619	(8 496 451)	22 233 691
2023	35 828 945	1 134 036	876 893	(1 869 473)	35 970 401
CATÉGORIE C					
2024	50 365	566	25	(10 780)	40 176
2023	46 128	20 125	—	(15 494)	50 759
CATÉGORIE F					
2024	31 059	31 963	210	(31 619)	31 613
2023	25 866	10 526	161	(3 734)	32 819
CATÉGORIE D					
2024	74 117	27 279	596	(8 355)	93 637
2023	77 539	50 747	442	(44 551)	84 177
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	1 581 820	631 958	3	(254 189)	1 959 592
2023	1 241 560	622 718	3	(259 493)	1 604 788

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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	1,05	0,20	1,25	1,25
CATÉGORIE N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 575	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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
PAIEMENTS INDIRECTS	—	10 354

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	198 624	—	—	198 624	ACTIONS	269 268	—	—	269 268
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	5 882	—	—	5 882					
TOTAL	204 506	—	—	204 506	TOTAL	269 268	—	—	269 268

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	\$	\$	\$
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
USD	54 340	394	53 946	1 618	HKD	78 944	—	78 944	2 368
TWD	37 818	—	37 818	1 135	TWD	42 925	—	42 925	1 288
INR	36 607	—	36 607	1 098	USD	41 978	—	41 978	1 259
HKD	35 667	—	35 667	1 070	INR	41 620	—	41 620	1 249
BRL	21 937	—	21 937	658	BRL	29 320	—	29 320	880
ZAR	4 403	—	4 403	132	KRW	9 983	—	9 983	299
GBP	3 939	—	3 939	118	CNY	8 344	—	8 344	250
PHP	3 798	—	3 798	114	MXN	5 808	—	5 808	174
THB	3 424	—	3 424	103	GBP	5 352	—	5 352	161
KRW	3 228	—	3 228	97	ZAR	5 235	—	5 235	157
RUB	934	—	934	28	PHP	4 348	—	4 348	130
IDR	549	—	549	16	IDR	1 012	—	1 012	30
					RUB	536	—	536	16
					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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumement le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions étrangères		Actions étrangères	
Taiwan	19,7	Chine	26,3
Chine	19,5	Taiwan	15,6
Inde	19,0	Inde	15,2
Brésil	10,4	Hong Kong	13,2
Hong Kong	7,8	Brésil	10,7
Maurice	2,3	Corée du Sud	3,7
Îles Caïmans	2,1	Maurice	2,4
Afrique du Sud	2,1	Luxembourg	2,1
Autres pays*	8,7	Mexique	2,1
Actions américaines	6,2	Autres pays*	5,7
Autres éléments d'actif net	2,2	Actions américaines	1,5
		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.

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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	6 053	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
\$	\$	
68 691 813	—	—

i) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	5 834	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	5 714	0,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 754 626	475 077
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	254 953 546	293 068 891
Souscriptions à recevoir	33 410	53 003
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 762 457
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	932 203	357 517
	259 673 785	295 716 945
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 322	2 382
Parts rachetées à payer	43 061	144 702
Somme à payer pour l'achat de titres	465 005	1 098 349
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	6 117	—
	515 505	1 245 433
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	259 158 280	294 471 512
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 409 931	1 481 179
- par part	8,60	8,01
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	248 175 742	286 019 351
- par part	8,84	8,45
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 617	455 911
- par part	8,64	8,05
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	627 861	637 163
- par part	8,91	8,35
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	299 015	304 927
- par part	8,88	8,33
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 065 114	5 572 981
- par part	10,09	9,42

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	60 510	456 376
Dividendes	2 834 344	4 577 451
Écart de conversion sur encaisse	(280 974)	(200 118)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(7 376 786)	(16 697 173)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	27 310 997	74 646 419
	22 548 091	62 782 955
Charges		
Frais de gestion	26 089	28 024
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	337	526
Frais d'administration	3 314	3 612
	29 740	32 162
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(335)
	29 740	31 827
Retenues d'impôt	414 822	664 739
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	260 348	127 067
	704 910	823 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 843 181	61 959 322
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 940	237 618
- par part	0,57	1,20
Nombre moyen de parts rachetables	186 426	198 406
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 047 693	61 271 400
- par part	0,72	1,34
Nombre moyen de parts rachetables	29 433 287	45 651 830
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 686	70 884
- par part	0,65	1,21
Nombre moyen de parts rachetables	59 869	58 536
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 675	110 061
- par part	0,67	1,32
Nombre moyen de parts rachetables	73 978	83 295
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 796	49 488
- par part	0,64	1,26
Nombre moyen de parts rachetables	35 651	39 310
Catégorie N*		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	82
- par part	—	0,82
Nombre moyen de parts rachetables	—	100
Catégorie W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	577 391	219 789
- par part	0,86	1,15
Nombre moyen de parts rachetables	673 374	191 774

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	106 940	237 618	21 047 693	61 271 400	38 686	70 884	49 675	110 061
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	170 171	119 101	979 111	17 466 739	133 981	23 924	39 195	44 653
Distributions réinvesties	229	—	9 054 365	8 354 399	679	—	2 897	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(348 359)	(162 103)	(59 870 413)	(16 892 769)	(47 961)	(38 759)	(92 497)	(115 397)
	(177 959)	(43 002)	(49 836 937)	8 928 369	86 699	(14 835)	(50 405)	(70 744)
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	1 409 931	1 677 871	248 175 742	415 882 445	580 617	499 163	627 861	714 314
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	22 796	49 488	—	82	577 391	219 789		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	40 453	35 466	—	—	2 349 608	2 701 635		
Distributions réinvesties	3 588	—	—	—	15	—		
Montant global des rachats de parts rachetables	(68 863)	(48 272)	—	(797)	(340 124)	(134 707)		
	(24 822)	(12 806)	—	(797)	2 009 499	2 566 928		
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	299 015	329 468	—	—	8 065 114	3 518 494		

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 843 181	61 959 322
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	280 974	200 118
(Gain net) perte nette réalisé(e)	7 376 786	16 697 173
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(27 310 997)	(74 646 419)
Produit de la vente/échéance de placements	112 407 026	34 050 905
Achat de placements	(54 361 889)	(54 860 312)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 762 457	(2 375 717)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(574 686)	(352 095)
Charges à payer	(1 060)	(1 069)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	6 117	—
Somme à payer pour l'achat de titres	(633 344)	4 124 405
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	60 794 565	(15 203 689)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 732 112	20 519 222
Montant global des rachats de parts rachetables	(60 869 858)	(19 621 553)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(100 715)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(57 238 461)	897 669
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(276 555)	(200 631)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 279 549	(14 506 651)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	475 077	34 589 633
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 754 626	20 082 982
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	68 128	472 484
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 842 703	3 527 302
Intérêts payés	7 614	—

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				98,4
Actions américaines				3,1
Matériaux				
Freeport-McMoRan	81 177	4 202 274	5 170 239	
Wheaton Precious Metals	43 657	2 636 936	2 787 060	
Total des actions américaines		6 839 210	7 957 299	
Actions étrangères				95,3
Afrique du Sud				2,5
Clicks Group	157 460	2 874 029	3 334 559	
FirstRand	716 107	3 718 467	3 161 471	
		<u>6 592 496</u>	<u>6 496 030</u>	
Brésil				4,3
Itausa - Investimentos Itau, privilégiées	1 889 712	4 712 099	5 353 781	
Localiza Rent a Car	114 377	1 647 499	1 698 372	
Rumo	581 700	3 585 942	3 486 148	
WEG	54 700	401 333	565 964	
		<u>10 346 873</u>	<u>11 104 265</u>	
Chili				1,6
Banco de Chile	14 513 597	1 973 966	2 187 119	
SACI Falabella	543 075	1 937 995	1 931 837	
		<u>3 911 961</u>	<u>4 118 956</u>	
Chine				18,6
BYD Company, catégorie H	128 000	5 577 178	4 465 867	
Hangzhou Tigermed Consulting, catégorie A	154 978	1 869 231	1 517 631	
Huazhu Hotels Group	65 873	3 778 947	3 453 134	
JD.com, catégorie A	205 050	4 390 495	3 829 010	
Kanzhun	137 070	3 175 245	3 254 763	
Kingsoft	639 600	2 665 249	2 667 662	
Nari Technology, catégorie A	1 352 385	5 955 891	6 110 933	
Shenzhen Inovance Technology	381 412	4 718 694	4 305 436	
Tencent Holdings	277 882	19 027 782	14 610 108	
Tencent Music Entertainment, C.A.A.E.	256 956	3 292 852	3 894 789	
		<u>54 451 564</u>	<u>48 109 333</u>	
Chypre				—
TCS Group Holding	10 281	995 217	—	
Corée du Sud				14,1
Doosan Fuel Cell	41 955	1 172 156	869 601	
Hansol Chemical	12 544	2 552 346	2 530 578	
KB Financial Group	60 387	3 899 268	4 271 379	
LG Chem	5 302	4 456 252	2 347 263	
Samsung Electronics	255 058	18 229 496	20 735 745	
Samsung Electronics , privilégiées	46 481	2 940 568	3 142 781	
Samsung Life Insurance	27 880	2 404 328	2 678 955	
		<u>35 654 414</u>	<u>36 576 302</u>	

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Émirats arabes unis			1,3
Abu Dhabi Commercial Bank	1 127 760	3 358 348	3 494 289
Hong Kong			6,2
AIA Group	561 400	7 440 055	5 105 642
Alibaba Group Holding	269 898	5 352 008	3 281 340
ASM Pacific Technology	139 899	2 035 228	2 382 402
China Overseas Property Holdings	3 137 168	4 079 145	2 350 883
Hong Kong Exchanges & Clearing	73 300	4 430 287	2 889 768
		23 336 723	16 010 035
Hongrie			2,2
Richter Gedeon	164 650	5 477 812	5 657 871
Inde			14,5
Bajaj Finserv	85 962	2 215 751	2 295 010
Bharat Forge	34 643	476 029	635 559
HDFC Bank	190 609	4 700 492	4 482 269
Hero Motocorp	8 066	400 273	618 625
ICICI Bank	371 973	5 752 820	6 604 907
Infosys	295 498	6 673 414	7 189 469
Max Healthcare Institute	154 889	1 509 531	2 062 517
Motherson Sumi Systems	974 247	1 484 256	1 852 857
Pidilite Industries	64 299	2 698 712	3 148 214
Power Grid Corporation of India	995 551	3 043 186	4 477 158
SBI Life Insurance Company	172 675	3 672 811	4 207 354
		32 627 275	37 573 939
Indonésie			2,5
Bank Rakyat Indonesia	12 576 724	5 940 654	6 500 574
Japon			1,3
Suzuki Motor	216 000	2 714 447	3 326 298
Malaisie			1,2
Press Metal Aluminium Holdings Berhad	2 312 300	3 203 694	3 083 817
Mexique			2,5
Grupo Financiero Banorte, catégorie O	211 306	2 463 187	3 036 568
Walmart de Mexico	626 014	3 183 851	3 417 475
		5 647 038	6 454 043
Pays-Bas			3,1
InPost	148 007	2 082 654	3 089 726
Prosus	116 558	5 046 357	4 984 838
		7 129 011	8 074 564
Russie			0,1
Detsky Mir	2 123 840	5 119 049	272 320
Suède			0,8
Epiroc, catégorie A	80 316	1 998 309	2 043 916
Taiwan			18,5
Accton Technology	129 000	2 128 344	2 503 379
Airtac International Group	61 000	2 495 719	2 865 830
Chailease	339 040	2 936 234	2 461 006
Delta Electronics	153 000	1 974 808	2 217 939

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Lotes Co.	96 000	3 398 805	5 627 540	
Sinbon Electronics	272 000	4 188 412	3 223 476	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	769 000	18 002 552	25 029 391	
Wiwynn	45 000	3 012 047	4 171 134	
		<u>38 136 921</u>	<u>48 099 695</u>	
Total des actions étrangères		246 641 806	246 996 247	
Total des placements		253 481 016	254 953 546	98,4
Autres éléments d'actif net			4 204 734	1,6
Actif net			259 158 280	100,0

FONDS DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	184 918	21 293	28	(42 387)	163 852
2023	197 774	14 119	—	(18 627)	193 266
CATÉGORIE I					
2024	33 855 639	114 491	1 080 086	(6 963 050)	28 087 166
2023	44 861 278	2 010 907	985 073	(1 893 826)	45 963 432
CATÉGORIE C					
2024	56 641	16 230	81	(5 753)	67 199
2023	58 868	2 944	—	(4 564)	57 248
CATÉGORIE F					
2024	76 273	4 581	342	(10 716)	70 480
2023	87 367	5 070	—	(13 058)	79 379
CATÉGORIE D					
2024	36 617	4 720	424	(8 100)	33 661
2023	37 987	4 198	—	(5 471)	36 714
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE W					
2024	591 455	242 750	2	(35 117)	799 090
2023	84 950	277 854	—	(14 147)	348 657

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	%			%
CATÉGORIES A ET C	1,90	0,20	2,10	2,10
CATÉGORIE F	0,85	0,20	1,05	1,05
CATÉGORIE D	0,90	0,20	1,10	1,10
CATÉGORIE N	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.

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 322	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	254 682	—	272	254 954	ACTIONS	292 796	—	273	293 069
TOTAL	254 682	—	272	254 954	TOTAL	292 796	—	273	293 069

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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 31 MARS 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	
	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$	\$
TWD	48 332	—	48 332	1 450 HKD	60 742	—	60 742	1 822	
HKD	41 653	—	41 653	1 250 TWD	50 933	—	50 933	1 528	
INR	37 582	—	37 582	1 127 INR	43 310	—	43 310	1 299	
KRW	36 930	—	36 930	1 108 KRW	32 455	—	32 455	974	
USD	22 288	—	22 288	669 BRL	19 225	—	19 225	577	
CNY	11 934	—	11 934	358 CNY	17 054	—	17 054	512	
ZAR	11 584	—	11 584	348 ZAR	14 462	—	14 462	434	
BRL	11 182	—	11 182	335 MXN	11 199	—	11 199	336	
IDR	6 715	—	6 715	201 USD	7 756	642	7 114	213	
MXN	6 454	—	6 454	194 JPY	6 583	—	6 583	197	
HUF	5 658	—	5 658	170 HUF	5 834	—	5 834	175	
CLP	4 224	—	4 224	127 IDR	5 591	—	5 591	168	
AED	3 734	—	3 734	112 CLP	4 629	—	4 629	139	
JPY	3 362	—	3 362	101 MYR	4 470	—	4 470	134	
MYR	3 092	—	3 092	93 SEK	4 318	—	4 318	130	
EUR	3 090	—	3 090	93 AED	3 863	—	3 863	116	
SEK	2 044	—	2 044	61 EUR	2 277	—	2 277	68	

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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	%	30 SEPTEMBRE 2023	%
SEGMENT DE MARCHÉ		SEGMENT DE MARCHÉ	
Actions étrangères		Actions étrangères	
Chine	18,6	Chine	18,1
Taiwan	18,5	Taiwan	16,8
Inde	14,5	Inde	14,7
Corée du Sud	14,1	Corée du Sud	11,0
Hong Kong	6,2	Hong Kong	9,3
Brésil	4,3	Brésil	6,5
Pays-Bas	3,1	Mexique	3,8
Indonésie	2,5	Afrique du Sud	2,9
Afrique du Sud	2,5	Pays-Bas	2,8
Mexique	2,5	Japon	2,2
Hongrie	2,2	Hongrie	2,0
Autres pays*	6,3	Autres pays*	7,9
Actions américaines	3,1	Actions américaines	1,5
Autres éléments d'actif net	1,6	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.

FONDS DESJARDINS SOCIÉTERRE ACTIONS 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Marchés émergents (rendement global)	3,00	6 800	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	135 160	0,1
30 SEPTEMBRE 2023	125 763	0,0

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	278 959	341 330
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	23 931 163	25 644 412
Souscriptions à recevoir	19 232	108 581
	<u>24 229 354</u>	<u>26 094 323</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	603	1 665
Parts rachetées à payer	24 122	76 948
	<u>24 725</u>	<u>78 613</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>24 204 629</u>	<u>26 015 710</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>48 134</u>	<u>72 237</u>
	<u>10,24</u>	<u>9,96</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 080</u>	<u>1 045</u>
	<u>10,71</u>	<u>10,36</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 108 155</u>	<u>3 399 344</u>
	<u>10,23</u>	<u>9,95</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>14 039 250</u>	<u>15 501 698</u>
	<u>10,65</u>	<u>10,31</u>
Catégorie W		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>8 008 010</u>	<u>7 041 386</u>
	<u>10,48</u>	<u>10,13</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 094	8 384
Dividendes	(110 239)	166 507
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	117 717	(17 810)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	815 343	191 723
	<u>824 915</u>	<u>348 804</u>
Charges		
Frais de gestion	18 753	53 403
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	33	47
Frais d'administration	2 450	7 923
	<u>21 236</u>	<u>61 373</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 072	6 816
	<u>23 308</u>	<u>68 189</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>801 607</u>	<u>280 615</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 833</u>	<u>620</u>
	<u>0,28</u>	<u>0,03</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>6 631</u>	<u>20 069</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>35</u>	<u>10</u>
	<u>0,35</u>	<u>0,10</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>70 960</u>	<u>23 081</u>
	<u>0,25</u>	<u>0,02</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>285 256</u>	<u>927 225</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>472 679</u>	<u>209 633</u>
	<u>0,34</u>	<u>0,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 385 432</u>	<u>2 062 865</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>256 100</u>	<u>48 860</u>
	<u>0,35</u>	<u>0,10</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>733 657</u>	<u>513 260</u>

* Fin des opérations en décembre 2022.

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 833	620	35	10	70 960	23 081	472 679	209 633
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	371	25 345	—	—	190 556	209 319	1 550 079	9 852 262
Distributions réinvesties	—	—	—	—	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(26 307)	(140 931)	—	—	(1 552 705)	(5 488 707)	(3 485 206)	(6 694 191)
	(25 936)	(115 586)	—	—	(1 362 149)	(5 279 388)	(1 935 127)	3 158 071
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	48 134	118 048	1 080	1 027	2 108 155	6 485 744	14 039 250	19 266 272
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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)	256 100	48 860				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	1 889 971	1 924 768				
Distributions réinvesties	—	—	—	—				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(716 660)	(1 179 447)	(392 406)				
	—	(716 660)	710 524	1 532 362				
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	—	—	8 008 010	6 004 677				

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801 607	280 615
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(117 717)	17 810
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(815 343)	(191 723)
Produit de la vente/échéance de placements	3 447 231	10 096 847
Achat de placements	(800 922)	(8 298 971)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	421 107
Charges à payer	(1 062)	(192)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 513 794	2 325 493
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 720 326	12 011 737
Montant global des rachats de parts rachetables	(6 296 491)	(13 809 916)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 576 165)	(1 798 179)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(62 371)	527 314
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	341 330	(156 899)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	278 959	370 415
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 603	5 253
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	(110 239)	166 507
Intérêts payés	510	1 104

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions canadiennes				98,9
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	1 084 330	22 821 827	23 931 163	
Total des placements		22 821 827	23 931 163	
Autres éléments d'actif net			273 466	1,1
Actif net			24 204 629	100,0

FONDS DESJARDINS FNB ALT LONG/COURT MARCHÉS BOURSIERS NEUTRES

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	7 250	37	—	(2 587)	4 700
2023	23 729	2 581	—	(14 330)	11 980
CATÉGORIE I					
2024	101	—	—	—	101
2023	101	—	—	—	101
CATÉGORIE C					
2024	341 681	19 087	—	(154 611)	206 157
2023	1 197 590	21 315	—	(559 687)	659 218
CATÉGORIE F					
2024	1 503 867	148 676	—	(334 820)	1 317 723
2023	1 582 806	981 728	—	(663 833)	1 900 701
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	72 000	—	—	(72 000)	—
CATÉGORIE W					
2024	694 822	184 052	—	(114 568)	764 306
2023	448 207	194 090	—	(39 574)	602 723

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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.	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	603	1 665

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(110 239)	166 507

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	23 931	—	—	23 931	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	25 644	—	—	25 644
TOTAL	23 931	—	—	23 931	TOTAL	25 644	—	—	25 644

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	98,9	Titres indiciels	98,6
Autres éléments d'actif net	1,1	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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des bons du Trésor de 91 jours FTSE Canada + 4 %	0,25	82	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	4 189	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	160 119	0,6

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	1 187 854	1 841 145		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	201 003 542	221 836 885		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	307 620	201 431		
Souscriptions à recevoir	49 394	46 177		
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	86 705		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	360 411	647 291		
	202 908 821	224 659 634		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	22 363	48 097		
Parts rachetées à payer	191 882	413 084		
Somme à payer pour l'achat de titres	—	121 599		
	214 245	582 780		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 694 576	224 076 854		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	34 130 327	34 728 255		
	12,07	11,18		
Catégorie T				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	487 499	572 886		
	6,98	6,63		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	132 222 856	152 506 569		
	11,66	11,10		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	13 757 506	14 934 307		
	12,52	11,61		
Catégorie R				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	63 990	170 850		
	7,37	6,99		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	12 848 965	13 651 973		
	12,15	11,33		
Catégorie S				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	51 567	62 410		
	7,97	7,53		
Catégorie D				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	971 182	979 459		
	10,74	10,01		
			Catégorie PM	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 011
			- par part	914
				9,45
			Catégorie W	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 159 673
			- par part	6 469 231
				10,69
			Approuvés au nom du conseil d'administration de	
			Desjardins Société de placement inc.	
			la société de gestion des Fonds Desjardins	
			Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,	
			administrateurs	

FONDS DES JARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$		
Revenus			Catégorie D	
Intérêts à des fins de distribution	28 914	99 171	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95 982 102 443
Dividendes	3 572 936	4 258 652	- par part	1,03 1,04
Revenus provenant des activités de prêt de titres	898	1 954	Nombre moyen de parts rachetables	93 170 98 934
Écart de conversion sur encaisse	(107 843)	(16 886)	Catégorie N*	
Variation de la juste valeur :			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	— 103
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 363 023)	7 375 963	- par part	— 1,03
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	21 627 794	17 860 095	Nombre moyen de parts rachetables	— 100
	23 759 676	29 578 949	Catégorie PM	
Charges			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 90
Frais de gestion	609 716	740 566	- par part	0,92 0,88
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	276	391	Nombre moyen de parts rachetables	106 102
Frais d'administration	72 686	88 035	Catégorie W	
	682 678	828 992	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	765 712 523 090
Retenues d'impôt	385 355	475 403	- par part	1,08 0,98
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	85 246	90 538	Nombre moyen de parts rachetables	710 619 531 700
	1 153 279	1 394 933		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 606 397	28 184 016		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 270 442	3 674 737		
- par part	1,08	1,06		
Nombre moyen de parts rachetables	3 016 688	3 478 753		
Catégorie T				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 306	55 529		
- par part	0,63	0,71		
Nombre moyen de parts rachetables	81 641	78 555		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 694 754	20 928 785		
- par part	1,29	1,18		
Nombre moyen de parts rachetables	12 197 955	17 757 616		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 362 488	1 442 787		
- par part	1,15	1,08		
Nombre moyen de parts rachetables	1 189 195	1 330 041		
Catégorie R				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 767	17 109		
- par part	0,70	0,70		
Nombre moyen de parts rachetables	16 702	24 407		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 347 680	1 432 773		
- par part	1,18	1,13		
Nombre moyen de parts rachetables	1 145 429	1 267 617		
Catégorie S				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 169	6 570		
- par part	0,75	0,79		
Nombre moyen de parts rachetables	8 263	8 275		

* Fin des opérations en décembre 2022..

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 270 442	3 674 737	51 306	55 529	15 694 754	20 928 785	1 362 488	1 442 787
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 781 545	2 452 181	6 918	448	3 146 121	5 618 795	463 640	1 560 847
Distributions réinvesties	615 217	1 195 794	59	59	7 306 231	11 356 892	247 484	443 543
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 648 162)	(4 401 489)	(120 003)	(95 279)	(39 124 588)	(17 841 993)	(2 982 137)	(1 261 797)
	(3 251 400)	(753 514)	(113 026)	(94 772)	(28 672 236)	(866 306)	(2 271 013)	742 593
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(404 154)	(152 703)	(1 340)	(302)	(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	—	—	(18 989)	(9 363)	—	—	—	—
	(616 970)	(1 199 430)	(23 667)	(25 122)	(7 306 231)	(11 356 892)	(268 276)	(478 582)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	34 130 327	42 418 044	487 499	542 666	132 222 856	215 413 343	13 757 506	17 557 932
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	11 767	17 109	1 347 680	1 432 773	6 169	6 570	95 982	102 443
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	24	44	831 124	1 563 372	9	10	55 392	68 376
Distributions réinvesties	58	58	348 744	529 297	64	63	27 969	42 019
Montant global des rachats de parts rachetables	(113 895)	—	(2 917 468)	(1 938 528)	(14 324)	—	(158 826)	(155 786)
	(113 813)	102	(1 737 600)	154 141	(14 251)	73	(75 465)	(45 391)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(362)	(300)	(331 787)	(222 984)	(510)	(458)	(22 876)	(15 622)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(724)	(4 828)	(81 301)	(381 391)	(387)	(1 748)	(5 918)	(27 242)
Remboursement de capital	(3 728)	(3 073)	—	—	(1 864)	(760)	—	—
	(4 814)	(8 201)	(413 088)	(604 375)	(2 761)	(2 966)	(28 794)	(42 864)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	63 990	197 637	12 848 965	15 764 501	51 567	71 783	971 182	1 056 547

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	97	90	765 712	523 090
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	—	—	2 241 012	2 425 651
Distributions réinvesties	—	—	29	37	41	46
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(1 140)	—	—	(1 033 140)	(411 231)
	—	(1 140)	29	37	1 207 913	2 014 466
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	—	—	1 011	1 008	8 159 673	7 042 410

* Fin des opérations en décembre 2022.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 606 397	28 184 016
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	107 843	16 886
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 363 023	(7 375 963)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(21 627 794)	(17 860 095)
Produit de la vente/échéance de placements	98 260 826	113 555 353
Achat de placements	(57 266 824)	(102 679 797)
Somme à recevoir pour la vente de titres	86 705	(518 998)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	286 880	132 424
Charges à payer	(25 734)	(33 435)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(15 440)
Somme à payer pour l'achat de titres	(121 599)	(824 481)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	43 669 723	12 580 470
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	8 522 568	13 626 181
Montant global des rachats de parts rachetables	(52 333 745)	(25 949 254)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(401 917)	(387 383)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(44 213 094)	(12 710 456)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(109 920)	(19 188)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(653 291)	(149 174)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 841 145	2 127 362
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 187 854	1 978 188
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	33 469	89 674
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 477 004	3 902 690
Intérêts payés	168	674

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Actions			99,3
Actions canadiennes			1,4
Services publics			
AltaGas	98 100	2 411 619	2 935 152
Actions américaines			62,3
Énergie			8,8
Cheniere Energy	37 131	6 304 225	8 104 413
DT Midstream	61 070	4 132 112	5 054 337
Targa Resources	31 580	2 886 909	4 790 561
		13 323 246	17 949 311
Produits industriels			6,4
Norfolk Southern	16 626	4 589 282	5 739 863
Union Pacific	21 646	6 170 912	7 210 812
		10 760 194	12 950 675
Services publics			40,0
Alliant Energy	76 094	5 186 647	5 199 009
American Electric Power Company	49 192	5 447 757	5 739 769
Dominion Resources	95 145	9 291 507	6 339 541
Duke Energy	70 533	9 669 039	9 239 719
Entergy	48 008	6 796 683	6 872 290
Evergy	69 116	5 219 619	4 997 493
Eversource Energy	84 837	6 800 047	6 868 527
Exelon	104 015	4 878 100	5 293 369
NextEra Energy	147 783	11 860 671	12 793 469
Southern Company	85 304	7 902 506	8 289 452
UGI	91 987	2 994 168	3 057 708
Xcel Energy	87 302	7 320 837	6 356 202
		83 367 581	81 046 548
Immobilier			7,1
American Tower	32 455	9 125 076	8 686 436
Crown Castle International	39 411	6 087 130	5 649 647
		15 212 206	14 336 083
Total des actions américaines		122 663 227	126 282 617
Actions étrangères			35,6
Australie			9,5
Atlas Arteria	1 270 196	7 285 122	5 975 941
Transurban Group	1 129 155	13 405 403	13 275 966
		20 690 525	19 251 907
Brésil			2,7
Companhia de Concessoes Rodoviaras	1 473 800	4 739 071	5 512 870

FONDS DES JARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Chine				2,4
ENN Energy Holdings	265 300	4 573 720	2 768 597	
Jiangsu Expressway Company	1 478 000	2 301 612	2 048 860	
		<u>6 875 332</u>	<u>4 817 457</u>	
Espagne				0,6
Aena	4 326	855 640	1 153 421	
France				3,4
Getlink	157 063	3 358 567	3 621 916	
Vinci	18 528	2 311 303	3 215 557	
		<u>5 669 870</u>	<u>6 837 473</u>	
Hong Kong				1,6
Beijing Capital International Airport	3 930 000	3 246 847	1 611 930	
Guangdong Investment	2 728 000	4 868 700	1 581 592	
		<u>8 115 547</u>	<u>3 193 522</u>	
Italie				1,8
Hera Group	436 597	1 830 368	2 083 792	
Infrastrutture Wireless Italiane	98 301	1 402 587	1 512 669	
		<u>3 232 955</u>	<u>3 596 461</u>	
Japon				1,7
West Japan Railway	121 600	3 435 299	3 427 446	
Mexique				5,8
Grupo Aeroportuario del Pacifico, catégorie B	206 218	3 894 961	4 486 426	
Grupo Aeroportuario del Sureste, catégorie B	83 409	2 052 620	3 563 600	
Promotora y Operadora de Infraestructura	260 616	2 858 638	3 737 532	
		<u>8 806 219</u>	<u>11 787 558</u>	
Royaume-Uni				3,5
Severn Trent Water	77 748	3 383 441	3 283 156	
SSE	140 022	3 702 077	3 949 896	
		<u>7 085 518</u>	<u>7 233 052</u>	
Suisse				2,6
Flughafen Zürich	17 189	3 804 584	5 282 226	
Total des actions étrangères		73 310 560	72 093 393	
Total des placements		198 385 406	201 311 162	99,3
Autres éléments d'actif net			1 383 414	0,7
Actif net			202 694 576	100,0

FONDS DESJARDINS INFRASTRUCTURES MONDIALES

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES
	\$	TITRES \$
Titres prêtés	307 620	332 189

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	3 107 078	152 045	51 760	(483 048)	2 827 835
2023	3 476 786	199 574	97 592	(356 336)	3 417 616
CATÉGORIE T					
2024	86 398	1 020	9	(17 560)	69 867
2023	82 653	57	8	(12 093)	70 625
CATÉGORIE I					
2024	13 740 830	281 350	640 729	(3 318 480)	11 344 429
2023	17 763 115	448 152	951 084	(1 472 028)	17 690 323
CATÉGORIE C					
2024	1 286 830	38 291	20 073	(246 472)	1 098 722
2023	1 304 535	121 959	34 883	(98 413)	1 362 964
CATÉGORIE R					
2024	24 427	4	8	(15 754)	8 685
2023	24 402	5	7	—	24 414
CATÉGORIE F					
2024	1 204 562	70 669	29 240	(246 871)	1 057 600
2023	1 247 165	125 527	42 990	(155 703)	1 259 979
CATÉGORIE S					
2024	8 289	1	8	(1 830)	6 468
2023	8 271	2	7	—	8 280
CATÉGORIE D					
2024	97 849	5 416	2 651	(15 529)	90 387
2023	99 529	6 335	3 864	(14 122)	95 606
CATÉGORIE N					
2024	—	—	—	—	—
2023	100	—	—	(100)	—
CATÉGORIE PM					
2024	104	—	3	—	107
2023	100	—	4	—	104
CATÉGORIE W					
2024	648 510	215 696	4	(100 685)	763 525
2023	458 577	223 081	4	(38 206)	643 456

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	22 363	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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	201 311	—	—	201 311	ACTIONS	222 038	—	—	222 038
TOTAL	201 311	—	—	201 311	TOTAL	222 038	—	—	222 038

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	126 612	—	126 612	3 798	USD	137 584	—	137 584	4 128
AUD	19 252	—	19 252	578	AUD	20 916	—	20 916	627
MXN	11 788	—	11 788	354	EUR	17 527	—	17 527	526
EUR	11 747	—	11 747	352	HKD	12 877	—	12 877	386
HKD	8 011	—	8 011	240	MXN	10 143	—	10 143	304
GBP	7 233	—	7 233	217	BRL	5 207	—	5 207	156
BRL	5 513	—	5 513	165	CHF	4 369	—	4 369	131
CHF	5 298	—	5 298	159	GBP	3 508	—	3 508	105
JPY	3 462	—	3 462	104	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
SEGMENT DE MARCHÉ	% SEGMENT DE MARCHÉ
Actions américaines	Actions américaines
Services publics	Services publics
Énergie	Énergie
Immobilier	Produits industriels
Produits industriels	Immobilier
Actions étrangères	Actions étrangères
Australie	Australie
Mexique	Mexique
Royaume-Uni	France
France	Chine
Brésil	Brésil
Suisse	Hong Kong
Chine	Autres pays*
Autres pays*	Actions canadiennes
Actions canadiennes	Autres éléments d'actif net
Autres éléments d'actif net	
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice FTSE Global Core Infrastructure 50-50	3,00	6 187	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 497	100	3 257	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	898	60	1 954	60
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	599	40	1 303	40

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	13 282	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	12 025	0,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	705 994	240 827
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	216 836 231	231 011 141
Souscriptions à recevoir	182	182
Somme à recevoir pour la vente de titres	459 152	718 290
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	180	229
	<u>218 001 739</u>	<u>231 970 669</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	30 302	121 777
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	35 246	24 766
	<u>65 548</u>	<u>146 543</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>217 936 191</u>	<u>231 824 126</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 820 982	225 429 871
- par part	<u>9,88</u>	<u>9,20</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 336 869	4 595 299
- par part	<u>7,89</u>	<u>7,43</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 383 009	1 473 661
- par part	<u>10,18</u>	<u>9,48</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 185	1 094
- par part	<u>7,90</u>	<u>7,43</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	384 151	315 020
- par part	<u>10,05</u>	<u>9,35</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 309	1 201
- par part	<u>8,73</u>	<u>8,17</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 686	7 980
- par part	<u>9,20</u>	<u>8,57</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	42 074	22 120
Dividendes	(13 475)	19 642
Distributions provenant des fonds sous-jacents	4 279 328	5 779 669
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 143 879)	(2 954 243)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	18 096 974	13 911 977
	<u>20 261 022</u>	<u>16 779 165</u>
Charges		
Frais de gestion	1 853 087	2 368 760
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6	—
Frais d'administration	204 925	261 985
	<u>2 058 018</u>	<u>2 630 745</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	180	—
	<u>2 058 198</u>	<u>2 630 745</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>18 202 824</u>	<u>14 148 420</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 683 652	13 765 992
- par part	<u>0,77</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>22 856 499</u>	<u>29 463 805</u>
Catégorie T4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	371 437	259 935
- par part	<u>0,63</u>	<u>0,38</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>589 895</u>	<u>681 947</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 003	85 311
- par part	<u>0,81</u>	<u>0,48</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>145 828</u>	<u>176 687</u>
Catégorie R4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91	54
- par part	<u>0,62</u>	<u>0,38</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>148</u>	<u>143</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 827	35 457
- par part	<u>0,82</u>	<u>0,52</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>35 028</u>	<u>68 519</u>
Catégorie S4		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	108	1 161
- par part	<u>0,73</u>	<u>0,09</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>148</u>	<u>12 460</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	706	510
- par part	<u>0,75</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>936</u>	<u>1 085</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	17 683 652	13 765 992	371 437	259 935	118 003	85 311	91	54
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 021 672	2 566 420	3 562	3 946	5 232	5 522	—	—
Distributions réinvesties	2 035 503	2 493 542	23	24	13 128	13 898	23	24
Montant global des rachats de parts rachetables	(33 312 410)	(39 602 458)	(541 916)	(472 052)	(212 784)	(197 219)	—	—
	(29 255 235)	(34 542 496)	(538 331)	(468 082)	(194 424)	(177 799)	23	24
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 037 306)	(2 495 847)	(45 888)	(59 029)	(14 231)	(14 945)	(11)	(12)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(45 648)	(55 063)	—	—	(12)	(12)
	(2 037 306)	(2 495 847)	(91 536)	(114 092)	(14 231)	(14 945)	(23)	(24)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	211 820 982	264 090 789	4 336 869	5 167 821	1 383 009	1 658 300	1 185	1 130
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	28 827	35 457	108	1 161	706	510		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	41 145	246	—	134	—	—		
Distributions réinvesties	4 975	8 011	25	26	115	242		
Montant global des rachats de parts rachetables	(841)	(398)	—	(709 382)	—	—		
	45 279	7 859	25	(709 222)	115	242		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 975)	(8 011)	(19)	—	(115)	(242)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(6)	(26)	—	—		
	(4 975)	(8 011)	(25)	(26)	(115)	(242)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	384 151	670 152	1 309	1 233	8 686	9 785		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 202 824	14 148 420
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	2 143 879	2 954 243
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(18 096 974)	(13 911 977)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 279 328)	(5 779 669)
Produit de la vente/échéance de placements	41 518 799	41 363 573
Achat de placements	(7 111 466)	(10 825)
Somme à recevoir pour la vente de titres	259 138	280 734
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	49	1 236
Charges à payer	(91 475)	(141 394)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	10 480	12 376
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	32 555 926	38 916 717
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 071 611	2 576 268
Montant global des rachats de parts rachetables	(34 067 951)	(40 967 336)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(94 419)	(117 420)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(32 090 759)	(38 508 488)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	465 167	408 229
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	240 827	341 208
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	705 994	749 437
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	16 660	17 902
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	(13 475)	19 642
Intérêts payés	239	155

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU PRUDENT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			98,2
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	692 138	7 479 116	9 487 138
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	723 402	8 308 692	11 259 746
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	191 472	2 205 934	2 635 607
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	115 474	2 575 705	2 614 208
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	175 063	2 687 950	3 997 907
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	1 267 531	13 561 383	14 906 164
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	223 745	2 529 274	2 607 750
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	25 170	347 022	314 073
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	248 140	4 828 107	6 354 363
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	7 816 744	82 109 060	74 712 437
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	1 705 785	16 853 009	16 160 603
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	1 109 617	9 604 680	9 460 592
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	3 601 840	31 920 152	31 652 970
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	550 808	5 396 948	5 221 662
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	1 672 960	17 952 851	16 149 079
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	180 968	1 720 534	1 728 427
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	497 538	4 763 378	4 694 274
Total des fonds de placement		214 843 795	213 957 000
Actions canadiennes			1,3
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	130 459	2 750 487	2 879 231
Total des placements		217 594 282	216 836 231
Autres éléments d'actif net			1 099 960
Actif net			217 936 191
			100,0

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 31 mars 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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	24 505 104	210 417	207 559	(3 479 278)	21 443 802
2023	31 338 416	272 042	264 423	(4 201 231)	27 673 650
CATÉGORIE T4					
2024	618 814	459	3	(69 397)	549 879
2023	720 805	505	3	(61 170)	660 143
CATÉGORIE C					
2024	155 371	528	1 298	(21 403)	135 794
2023	186 925	568	1 429	(20 387)	168 535
CATÉGORIE R4					
2024	147	—	3	—	150
2023	141	—	3	—	144
CATÉGORIE F					
2024	33 685	4 144	498	(86)	38 241
2023	68 242	25	833	(41)	69 059
CATÉGORIE S4					
2024	147	—	3	—	150
2023	86 191	16	3	(86 066)	144
CATÉGORIE D					
2024	931	—	13	—	944
2023	1 073	—	27	—	1 100

c) Distributions

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

Catégories A, 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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	30 302	121 777

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(13 475)	19 642

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	4 279 328	5 779 669

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 879	—	—	2 879	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	3 188	—	—	3 188
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	213 957	—	—	213 957	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	227 823	—	—	227 823
TOTAL	216 836	—	—	216 836	TOTAL	231 011	—	—	231 011

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 PRUDENT

Risque de concentration

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	73,3	Revenu	75,2
Croissance	24,9	Croissance	23,0
Actions canadiennes	1,3	Actions canadiennes	1,4
Autres éléments d'actif net	0,5	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	1 112	1 185
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	599	638
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	449	478
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	834	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 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	7 301	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	2 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	2 500 000

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 743 030	2 021 779
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 222 463 644	1 198 788 239
Plus-value non réalisée sur dérivés	73 754	206 910
Souscriptions à recevoir	38 561	913
Somme à recevoir pour la vente de titres	2 774 148	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	398	398
	<u>1 227 093 535</u>	<u>1 201 018 239</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	367 633	761 583
Moins-value non réalisée sur dérivés	21 086	320 197
Parts rachetées à payer	86 782	—
	<u>475 501</u>	<u>1 081 780</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 226 618 034</u>	<u>1 199 936 459</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 211 476 916	1 184 111 963
- par part	<u>10,18</u>	<u>9,47</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 788 179	8 629 024
- par part	<u>8,23</u>	<u>7,73</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 863 901	3 877 719
- par part	<u>10,46</u>	<u>9,73</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 226	1 129
- par part	<u>8,16</u>	<u>7,67</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 335 743	3 053 690
- par part	<u>10,61</u>	<u>9,86</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 342	1 229
- par part	<u>8,96</u>	<u>8,37</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 727	261 705
- par part	<u>9,54</u>	<u>8,87</u>

Approuvés au nom du conseil d'administration de
Desjardins Société de placement inc.
la société de gestion des Fonds Desjardins

Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,
administrateurs

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie S4	
Intérêts à des fins de distribution	105 769	76 540	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 72
Dividendes	(61 796)	87 256	- par part	0,76 0,51
Distributions provenant des fonds sous-jacents	24 550 790	27 309 465	Nombre moyen de parts rachetables	148 142
Écart de conversion sur encaisse	95	(190)	Catégorie D	
Variation de la juste valeur :			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 363 15 921
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(9 362 676)	(5 889 667)	- par part	0,95 0,55
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(153 784)	(11 766)	Nombre moyen de parts rachetables	21 447 28 913
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	95 817 049	61 341 828		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	165 955	75 162		
	<u>111 061 402</u>	<u>82 988 628</u>		
Charges				
Frais de gestion	10 071 996	11 030 660		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	74	—		
Frais d'administration	1 100 590	1 204 475		
	<u>11 172 660</u>	<u>12 235 135</u>		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	500	—		
	<u>11 173 160</u>	<u>12 235 135</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>99 888 242</u>	<u>70 753 493</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 553 885	69 807 167		
- par part	0,81	0,52		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>121 082 491</u>	<u>133 995 027</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	699 248	562 395		
- par part	0,66	0,44		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 060 602</u>	<u>1 268 391</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	316 232	220 317		
- par part	0,85	0,52		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>374 040</u>	<u>422 243</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97	61		
- par part	0,65	0,43		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>149</u>	<u>143</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298 304	147 560		
- par part	0,90	0,56		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>330 752</u>	<u>262 192</u>		

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	98 553 885	69 807 167	699 248	562 395	316 232	220 317	97	61
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	63 773 480	49 098 072	19 226	297 947	313 964	563 898	—	—
Distributions réinvesties	11 994 090	11 787 922	24	25	41 204	39 411	24	25
Montant global des rachats de parts rachetables	(134 957 012)	(110 166 672)	(1 388 019)	(1 144 274)	(644 014)	(285 837)	—	—
	(59 189 442)	(49 280 678)	(1 368 769)	(846 302)	(288 846)	317 472	24	25
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 999 490)	(11 798 056)	(95 097)	(121 235)	(41 204)	(39 462)	(13)	(13)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(76 227)	(99 909)	—	—	(11)	(12)
	(11 999 490)	(11 798 056)	(171 324)	(221 144)	(41 204)	(39 462)	(24)	(25)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 211 476 916	1 288 635 082	7 788 179	9 735 785	3 863 901	4 437 844	1 226	1 163
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	298 304	147 560	113	72	20 363	15 921		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	451 566	702 458	—	—	224 793	19 353		
Distributions réinvesties	41 349	29 582	26	26	2 536	3 230		
Montant global des rachats de parts rachetables	(459 039)	(277 038)	—	—	(356 134)	(11 409)		
	33 876	455 002	26	26	(128 805)	11 174		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(50 127)	(35 077)	(21)	(21)	(2 536)	(3 263)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(5)	(5)	—	—		
	(50 127)	(35 077)	(26)	(26)	(2 536)	(3 263)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 335 743	3 090 310	1 342	1 259	150 727	262 343		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 888 242	70 753 493
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(95)	190
(Gain net) perte nette réalisé(e)	9 516 460	5 901 433
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(95 983 004)	(61 416 990)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(24 550 790)	(27 309 465)
Produit de la vente/échéance de placements	118 913 983	85 876 073
Achat de placements	(31 736 463)	(11 890 440)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(2 774 148)	521 682
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	398
Charges à payer	(393 950)	(518 431)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	—	(334)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	72 880 235	61 917 609
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	64 745 381	50 676 062
Montant global des rachats de parts rachetables	(137 717 436)	(111 885 636)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(185 478)	(236 832)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(73 157 533)	(61 446 406)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 451)	(959)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(278 749)	470 244
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	2 021 779	2 836 350
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 743 030	3 306 594
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	94 629	73 067
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	(61 796)	87 256
Intérêts payés	955	7

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,4
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	30 229 355	41 055 668	39 583 631	
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	4 811 949	51 878 987	65 957 379	
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	1 295 755	15 204 101	17 836 070	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	741 317	16 855 475	16 782 671	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	4 848 677	56 256 590	75 469 652	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	1 217 283	18 460 522	27 799 102	
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	6 535 168	68 430 064	76 853 577	
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	1 292 852	14 325 665	15 068 193	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	292 857	4 087 908	3 654 265	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 155 155	42 348 476	55 189 204	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	39 365 307	422 400 941	376 253 604	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	8 811 283	90 807 926	83 478 096	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	6 254 723	53 671 094	53 327 764	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	18 189 999	166 147 593	159 853 713	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	2 797 010	27 943 485	26 515 656	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	8 409 875	92 255 902	81 180 524	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	919 491	8 886 671	8 782 055	
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	2 508 096	24 846 769	23 663 890	
Total des fonds de placement		1 215 863 837	1 207 249 046	
Actions canadiennes				1,3
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	689 379	14 535 334	15 214 598	
Total des placements		1 230 399 171	1 222 463 644	99,7
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			73 754	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(21 086)	—
Autres éléments d'actif net			4 101 722	0,3
Actif net			1 226 618 034	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1.3564	29 225 545	39 640 360	54 988
Dollar américain	1	mai 2024	1.3546	29 349 485	39 756 079	18 766
Plus-value non réalisée sur dérivés						73 754

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	1	avril 2024	1.3552	29 225 545	39 606 459	(21 086)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(21 086)

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU CONSERVATEUR

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 31 mars 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	125 100 560	6 426 120	1 190 598	(13 711 860)	119 005 418
2023	136 670 719	5 063 913	1 222 243	(11 389 971)	131 566 904
CATÉGORIE T4					
2024	1 116 529	2 370	3	(172 298)	946 604
2023	1 302 373	38 242	3	(142 040)	1 198 578
CATÉGORIE C					
2024	398 507	30 625	3 975	(63 757)	369 350
2023	409 315	56 242	3 972	(28 787)	440 742
CATÉGORIE R4					
2024	147	—	3	—	150
2023	141	—	3	—	144
CATÉGORIE F					
2024	309 762	43 808	3 932	(43 163)	314 339
2023	259 131	68 861	2 936	(27 977)	302 951
CATÉGORIE S4					
2024	147	—	3	—	150
2023	141	—	3	—	144
CATÉGORIE D					
2024	29 516	24 113	269	(38 099)	15 799
2023	27 213	2 239	356	(1 233)	28 575

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	367 633	761 583

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(61 796)	87 256

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	24 550 790	27 309 465

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

Les tableaux suivants catégorisent la juste valeur des actifs financiers du Fonds selon une hiérarchie à trois niveaux. La méthodologie utilisée pour établir la hiérarchie de 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 \$)

31 MARS 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	15 215	—	—	15 215	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	15 874	—	—	15 874
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 167 665	—	—	1 167 665	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 141 995	—	—	1 141 995
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	39 584	39 584	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	40 919	40 919
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	74	—	74	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	207	—	207
TOTAL	1 182 880	74	39 584	1 222 538	TOTAL	1 157 869	207	40 919	1 198 995
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	21	—	21	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	320	—	320
TOTAL	—	21	—	21	TOTAL	—	320	—	320

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	39 584	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	41 055
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 335)	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	39 584	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 31 MARS 2024	(1 335)	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 de 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	79 315	79 323	(8)	—	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	69,5	Revenu	71,7
Croissance	28,9	Croissance	26,9
Actions canadiennes	1,3	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	5 740	5 658
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 091	3 047
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 091	3 047
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	5 740	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 31 mars 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 une 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. 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
	\$	%
31 MARS 2024	7 541	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 31 MARS 2024 (USD)	2 070 645
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	14 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	14 500 000

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 228 423	973 655
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	384 231 379	386 684 318
Plus-value non réalisée sur dérivés	24 204	67 902
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	381	617
	<u>386 484 387</u>	<u>387 726 492</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	120 054	258 934
Moins-value non réalisée sur dérivés	6 920	105 080
Parts rachetées à payer	—	25 601
	<u>126 974</u>	<u>389 615</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>386 357 413</u>	<u>387 336 877</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	374 023 432	374 961 809
- par part	<u>10,75</u>	<u>9,90</u>
Catégorie T5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 939 677	9 341 307
- par part	<u>7,82</u>	<u>7,32</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 164 774	2 048 550
- par part	<u>10,98</u>	<u>10,12</u>
Catégorie R5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 288	1 176
- par part	<u>7,75</u>	<u>7,26</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	976 052	749 498
- par part	<u>11,35</u>	<u>10,43</u>
Catégorie S5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 357	23 566
- par part	<u>8,53</u>	<u>7,94</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	226 833	210 971
- par part	<u>9,83</u>	<u>9,05</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	36 482	22 352
Dividendes	(20 620)	29 400
Distributions provenant des fonds sous-jacents	7 906 990	9 704 571
Écart de conversion sur encaisse	31	(61)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 184 562)	(1 811 700)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(50 467)	(3 862)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	33 241 975	23 668 362
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	54 464	24 667
	<u>38 984 293</u>	<u>31 633 729</u>
Charges		
Frais de gestion	3 427 979	3 934 989
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	27	—
Frais d'administration	350 679	402 556
	<u>3 778 685</u>	<u>4 337 545</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	196	—
	<u>3 778 881</u>	<u>4 337 545</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>35 205 412</u>	<u>27 296 184</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 091 934	26 368 675
- par part	<u>0,94</u>	<u>0,62</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>36 120 597</u>	<u>42 213 991</u>
Catégorie T5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	809 576	710 548
- par part	<u>0,69</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 174 445</u>	<u>1 504 208</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197 604	129 441
- par part	<u>0,98</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>201 529</u>	<u>203 147</u>
Catégorie R5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112	710
- par part	<u>0,68</u>	<u>2,00</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>164</u>	<u>356</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 962	72 757
- par part	<u>1,05</u>	<u>0,63</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>79 078</u>	<u>115 474</u>
Catégorie S5		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 372	117
- par part	<u>0,80</u>	<u>0,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 970</u>	<u>250</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 852	13 936
- par part	<u>0,91</u>	<u>0,61</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>23 026</u>	<u>22 984</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	34 091 934	26 368 675	809 576	710 548	197 604	129 441	112	710
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	8 497 707	7 073 656	158 794	175 774	140 755	158 006	—	—
Distributions réinvesties	3 480 549	3 718 734	32	32	20 112	17 953	31	32
Montant global des rachats de parts rachetables	(43 524 129)	(37 517 170)	(1 146 386)	(806 005)	(222 135)	(131 371)	—	(61 776)
	(31 545 873)	(26 724 780)	(987 560)	(630 199)	(61 268)	44 588	31	(61 744)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 484 438)	(3 722 244)	(94 413)	(142 960)	(20 112)	(17 953)	(13)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(129 233)	(167 805)	—	—	(18)	(32)
	(3 484 438)	(3 722 244)	(223 646)	(310 765)	(20 112)	(17 953)	(31)	(32)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	374 023 432	416 780 978	8 939 677	11 336 183	2 164 774	2 132 099	1 288	1 207
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	82 962	72 757	2 372	117	20 852	13 936		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	247 569	1 196 466	—	—	—	—		
Distributions réinvesties	10 636	11 524	34	56	2 944	2 290		
Montant global des rachats de parts rachetables	(103 233)	(945 193)	—	—	(4 990)	—		
	154 972	262 797	34	56	(2 046)	2 290		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 380)	(12 267)	(405)	(37)	(2 944)	(2 290)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(210)	(19)	—	—		
	(11 380)	(12 267)	(615)	(56)	(2 944)	(2 290)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	976 052	1 021 590	25 357	2 096	226 833	215 640		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 205 412	27 296 184
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(31)	61
(Gain net) perte nette réalisé(e)	2 235 029	1 815 562
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(33 296 439)	(23 693 029)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7 906 990)	(9 704 571)
Produit de la vente/échéance de placements	49 813 833	38 749 205
Achat de placements	(8 446 443)	(3 902 726)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	52 724
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	236	1 750
Charges à payer	(138 880)	(189 876)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	37 465 727	30 425 284
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	9 044 825	8 603 615
Montant global des rachats de parts rachetables	(45 026 474)	(39 385 731)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(228 828)	(314 986)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(36 210 477)	(31 097 102)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(482)	(322)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	1 254 768	(672 140)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	973 655	1 146 039
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 228 423	473 899
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	35 709	21 349
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	(20 620)	29 400
Intérêts payés	785	557

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				98,2
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	9 920 469	13 473 377	12 990 294	
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 175 840	23 421 983	29 824 238	
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	548 923	6 411 606	7 555 922	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	292 652	6 645 311	6 625 340	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	2 079 434	23 901 135	32 366 391	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	550 394	8 162 196	12 569 338	
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	1 783 235	18 787 655	20 970 844	
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	481 841	5 391 488	5 615 853	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	114 791	1 620 880	1 432 362	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 218 707	23 810 919	31 208 642	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	10 528 446	113 063 422	100 630 886	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	2 403 030	24 655 597	22 766 302	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	1 873 417	16 074 202	15 972 751	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	4 840 822	44 095 306	42 541 145	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	734 769	7 281 858	6 965 607	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	2 145 968	23 621 712	20 715 032	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	241 556	2 331 507	2 307 106	
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	664 883	6 589 288	6 273 168	
Total des fonds de placement		369 339 442	379 331 221	
Actions canadiennes				1,3
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	222 028	4 679 754	4 900 158	
Total des placements		374 019 196	384 231 379	99,5
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			24 204	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(6 920)	—
Autres éléments d'actif net			2 108 750	0,5
Actif net			386 357 413	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3564	9 591 046	13 008 911	18 046
Dollar américain	1	mai 2024	1,3546	9 631 719	13 046 886	6 158
Plus-value non réalisée sur dérivés						24 204

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	1	avril 2024	1,3552	9 591 046	12 997 786	(6 920)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(6 920)

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU MODÉRÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 31 mars 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 877 108	814 685	330 140	(4 213 801)	34 808 132
2023	43 556 374	701 581	372 389	(3 736 969)	40 893 375
CATÉGORIE T5					
2024	1 276 059	20 702	4	(153 605)	1 143 160
2023	1 554 633	22 682	4	(106 398)	1 470 921
CATÉGORIE C					
2024	202 520	13 734	1 865	(21 044)	197 075
2023	200 339	15 356	1 757	(12 734)	204 718
CATÉGORIE R5					
2024	162	—	4	—	166
2023	8 491	—	4	(8 337)	158
CATÉGORIE F					
2024	71 855	22 708	951	(9 531)	85 983
2023	68 629	113 396	1 087	(87 979)	95 133
CATÉGORIE S5					
2024	2 969	—	4	—	2 973
2023	248	—	4	—	252
CATÉGORIE D					
2024	23 306	—	304	(536)	23 074
2023	22 887	—	250	—	23 137

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	120 054	258 934

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(20 620)	29 400

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	7 906 990	9 704 571

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	4 900	—	—	4 900	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	5 187	—	—	5 187
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	366 341	—	—	366 341	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	368 068	—	—	368 068
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	12 990	12 990	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	13 429	13 429
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	24	—	24	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	68	—	68
TOTAL	371 241	24	12 990	384 255	TOTAL	373 255	68	13 429	386 752
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7	—	7	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	105	—	105
TOTAL	—	7	—	7	TOTAL	—	105	—	105

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	12 990	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	13 473
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(439)	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	12 990	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 31 MARS 2024	(439)	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 de 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	26 029	26 032	(3)	—	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Revenu	59,8	Revenu	62,3
Croissance	38,4	Croissance	36,2
Actions canadiennes	1,3	Actions canadiennes	1,3
Autres éléments d'actif net	0,5	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	1 538	1 548
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	828	833
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	1 338	1 346
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	2 484	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 31 mars 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 une 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. 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
\$	\$	
7 857 424	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	7 933	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 31 MARS 2024 (USD)	679 531
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	5 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	5 500 000

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 050 892	395 509
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	172 899 281	162 659 806
Plus-value non réalisée sur dérivés	8 677	24 342
Souscriptions à recevoir	—	653
Somme à recevoir pour la vente de titres	259 756	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	176	283
	<u>174 218 782</u>	<u>163 080 593</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	55 448	114 608
Moins-value non réalisée sur dérivés	2 481	37 670
Parts rachetées à payer	—	48 900
	<u>57 929</u>	<u>201 178</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>174 160 853</u>	<u>162 879 415</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 022 907	151 549 372
- par part	<u>11,89</u>	<u>10,80</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 940 378	4 876 030
- par part	<u>7,77</u>	<u>7,21</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 776 323	5 665 572
- par part	<u>11,96</u>	<u>10,86</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 471	8 750
- par part	<u>7,58</u>	<u>7,04</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 247 463	614 536
- par part	<u>12,04</u>	<u>10,88</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 775	65 196
- par part	<u>8,46</u>	<u>7,80</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 536	99 959
- par part	<u>10,28</u>	<u>9,33</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	20 941	12 063
Dividendes	(8 032)	11 037
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 478 625	4 187 995
Écart de conversion sur encaisse	11	(17)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(502 401)	(161 798)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(18 092)	(1 385)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	16 342 342	10 529 691
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	19 524	8 843
	<u>19 332 918</u>	<u>14 586 429</u>
Charges		
Frais de gestion	1 579 959	1 636 154
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	9	—
Frais d'administration	152 274	157 507
	<u>1 732 242</u>	<u>1 793 661</u>
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	46	—
	<u>1 732 288</u>	<u>1 793 661</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>17 600 630</u>	<u>12 792 768</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 375 372	11 891 224
- par part	<u>1,19</u>	<u>0,81</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>13 765 939</u>	<u>14 742 919</u>
Catégorie T6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	518 396	359 933
- par part	<u>0,79</u>	<u>0,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>658 656</u>	<u>672 087</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	597 706	467 827
- par part	<u>1,20</u>	<u>0,82</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>498 807</u>	<u>572 776</u>
Catégorie R6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	958	676
- par part	<u>0,77</u>	<u>0,55</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 246</u>	<u>1 235</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 573	61 288
- par part	<u>1,12</u>	<u>0,87</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>81 201</u>	<u>70 175</u>
Catégorie S6		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 561	5 431
- par part	<u>0,90</u>	<u>0,65</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 361</u>	<u>8 346</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 064	6 389
- par part	<u>1,07</u>	<u>0,75</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 372</u>	<u>8 559</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	16 375 372	11 891 224	518 396	359 933	597 706	467 827	958	676
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	11 013 111	8 675 492	154 197	748 805	162 236	267 651	—	—
Distributions réinvesties	1 384 631	1 425 887	41	42	54 987	64 904	40	41
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 914 343)	(13 567 286)	(460 462)	(368 439)	(649 191)	(529 387)	—	—
	(4 516 601)	(3 465 907)	(306 224)	380 408	(431 968)	(196 832)	40	41
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 385 236)	(1 074 305)	(52 447)	(68 809)	(54 987)	(50 963)	(96)	(128)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(352 577)	—	(10 741)	—	(13 941)	—	(20)
Remboursement de capital	—	—	(95 377)	(85 708)	—	—	(181)	(147)
	(1 385 236)	(1 426 882)	(147 824)	(165 258)	(54 987)	(64 904)	(277)	(295)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	162 022 907	160 465 705	4 940 378	5 269 523	5 776 323	6 262 138	9 471	9 168
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	90 573	61 288	7 561	5 431	10 064	6 389		
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	637 163	30 601	18	18	685	—		
Distributions réinvesties	11 693	11 417	44	44	979	1 570		
Montant global des rachats de parts rachetables	(94 573)	(154 127)	—	—	(16 893)	(1 181)		
	554 283	(112 109)	62	62	(15 229)	389		
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11 929)	(12 672)	(1 141)	(1 377)	(1 258)	(1 392)		
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(1 777)	—	(149)	—	(178)		
Remboursement de capital	—	—	(903)	(652)	—	—		
	(11 929)	(14 449)	(2 044)	(2 178)	(1 258)	(1 570)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 247 463	679 981	70 775	68 089	93 536	81 848		

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 600 630	12 792 768
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(11)	17
(Gain net) perte nette réalisé(e)	520 493	163 183
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(16 361 866)	(10 538 534)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 478 625)	(4 187 995)
Produit de la vente/échéance de placements	13 887 750	8 476 103
Achat de placements	(4 826 563)	(1 399 707)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(259 756)	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	107	657
Charges à payer	(59 160)	(72 978)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	7 022 999	5 233 514
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 968 063	9 721 116
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 184 362)	(14 620 420)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(151 140)	(171 631)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(6 367 439)	(5 070 935)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(177)	(119)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	655 383	162 460
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	395 509	618 993
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 050 892	781 453
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	20 940	11 554
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	(8 032)	11 037
Intérêts payés	56	—

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	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	4 830 079	4 656 898	
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 416 715	15 627 530	19 418 914	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	1 304 716	15 164 018	20 307 897	
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	354 527	4 254 469	4 880 061	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	181 428	4 157 494	4 107 345	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	358 376	5 549 365	8 184 239	
Fonds Desjardins Équilibré mondial de revenu stratégique, catégorie I	644 013	6 940 114	7 573 592	
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	272 214	3 153 150	3 172 651	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	73 779	1 036 852	920 620	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	895 314	18 092 411	22 927 196	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	3 470 968	37 316 869	33 175 510	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	767 337	7 804 732	7 269 751	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	913 957	7 913 909	7 792 398	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	1 664 327	15 032 348	14 626 110	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	244 313	2 411 592	2 316 085	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	688 765	7 564 206	6 648 651	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	80 391	771 761	767 810	
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	218 305	2 150 141	2 059 706	
Total des fonds de placement		159 771 040	170 805 434	
Actions canadiennes				1,2
Titres indiciels				
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	94 873	2 001 515	2 093 847	
Total des placements		161 772 555	172 899 281	99,3
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			8 677	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(2 481)	—
Autres éléments d'actif net			1 255 376	0,7
Actif net			174 160 853	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3564	3 438 299	4 663 571	6 469
Dollar américain	1	mai 2024	1,3546	3 452 881	4 677 186	2 208
Plus-value non réalisée sur dérivés						8 677

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	1	avril 2024	1,3552	3 438 299	4 659 583	(2 481)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(2 481)

PORTEFEUILLE DIAPASON REVENU DIVERSIFIÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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 31 mars 2024.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	14 031 571	967 690	120 610	(1 492 758)	13 627 113
2023	14 854 815	801 802	132 715	(1 247 070)	14 542 262
CATÉGORIE T6					
2024	676 458	20 790	5	(61 377)	635 876
2023	645 949	97 704	6	(48 708)	694 951
CATÉGORIE C					
2024	521 509	13 958	4 759	(57 122)	483 104
2023	582 164	24 415	6 006	(48 573)	564 012
CATÉGORIE R6					
2024	1 244	—	5	—	1 249
2023	1 233	—	5	—	1 238
CATÉGORIE F					
2024	56 482	54 648	994	(8 535)	103 589
2023	71 153	2 730	1 055	(13 997)	60 941
CATÉGORIE S6					
2024	8 358	2	5	—	8 365
2023	8 342	3	5	—	8 350
CATÉGORIE D					
2024	10 714	68	98	(1 778)	9 102
2023	8 518	—	169	(123)	8 564

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL
	%			%
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	55 448	114 608

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(8 032)	11 037

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	3 478 625	4 187 995

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 094	—	—	2 094	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 136	—	—	2 136
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	166 148	—	—	166 148	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	155 710	—	—	155 710
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	4 657	4 657	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	4 814	4 814
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	9	—	9	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	24	—	24
TOTAL	168 242	9	4 657	172 908	TOTAL	157 846	24	4 814	162 684
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	2	—	2	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	38	—	38
TOTAL	—	2	—	2	TOTAL	—	38	—	38

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

Au 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	4 657	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 2024	TOTAL	30 SEPTEMBRE 2023	TOTAL
	\$		\$
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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	4 830
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(157)	GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(16)
TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—	TRANSFERTS VERS (DEPUIS) LE NIVEAU 3	—
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	4 657	SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	4 814
VARIATION DU GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E) DE LA PÉRIODE POUR LES TITRES DÉTENUS AU 31 MARS 2024	(157)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	\$	\$	\$	\$
USD	9 331	9 332	(1)	—	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	52,5	Croissance	50,4
Revenu	45,6	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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	518	483
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	279	260
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	837	780
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	1 555	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 31 mars 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 une 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. 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
	\$	%
31 MARS 2024	8 667	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 31 MARS 2024 (USD)	243 605
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	3 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	3 000 000

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 596 656	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 709 697 044	1 666 887 554
Souscriptions à recevoir	309 315	69 644
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 693 725
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	127	127
	<u>1 715 603 142</u>	<u>1 668 651 050</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	227 404
Charges à payer	465 829	991 572
Parts rachetées à payer	163 079	258 152
	<u>628 908</u>	<u>1 477 128</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 714 974 234</u>	<u>1 667 173 922</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 489 572 889	1 468 745 843
- par part	<u>10,97</u>	<u>10,04</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 568 289	188 087 172
- par part	<u>10,99</u>	<u>10,05</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 353 926	2 375 643
- par part	<u>11,11</u>	<u>10,17</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 255 625	6 912 438
- par part	<u>11,57</u>	<u>10,57</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 223 505	1 052 826
- par part	<u>9,60</u>	<u>8,78</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	59 876	25 822
Distributions provenant des fonds sous-jacents	38 534 803	52 067 844
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(13 036 491)	(6 609 742)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	155 879 052	86 653 654
	<u>181 437 240</u>	<u>132 137 578</u>
Charges		
Frais de gestion	13 307 300	14 775 406
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	9	—
Frais d'administration	1 352 350	1 500 460
	<u>14 659 659</u>	<u>16 275 866</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>166 777 581</u>	<u>115 861 712</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143 917 783	102 375 380
- par part	<u>1,02</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>140 584 093</u>	<u>160 078 003</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 741 381	12 883 000
- par part	<u>1,13</u>	<u>0,73</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>19 245 639</u>	<u>17 546 507</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	235 031	143 631
- par part	<u>1,04</u>	<u>0,64</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>225 949</u>	<u>223 163</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	768 147	392 948
- par part	<u>1,15</u>	<u>0,71</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>667 592</u>	<u>554 982</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 239	66 753
- par part	<u>0,94</u>	<u>0,60</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>122 983</u>	<u>112 132</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	143 917 783	102 375 380	21 741 381	12 883 000	235 031	143 631	768 147	392 948
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	44 473 387	36 892 324	13 345 644	11 889 961	44 770	217 341	1 122 616	1 442 624
Distributions réinvesties	13 635 473	13 015 699	3 604 586	4 817 833	22 906	19 778	68 298	77 031
Montant global des rachats de parts rachetables	(167 562 598)	(134 063 238)	(8 605 908)	(5 655 539)	(301 518)	(190 407)	(1 512 182)	(533 327)
	(109 453 738)	(84 155 215)	8 344 322	11 052 255	(233 842)	46 712	(321 268)	986 328
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13 636 999)	(13 017 235)	(3 604 586)	(4 817 833)	(22 906)	(19 778)	(103 692)	(98 829)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(13 636 999)	(13 017 235)	(3 604 586)	(4 817 833)	(22 906)	(19 778)	(103 692)	(98 829)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 489 572 889	1 606 278 894	214 568 289	187 226 934	2 353 926	2 312 089	7 255 625	6 611 245
	CATÉGORIE D							
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	115 239	66 753						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	88 791	9 811						
Distributions réinvesties	14 785	16 001						
Montant global des rachats de parts rachetables	(33 351)	(23 527)						
	70 225	2 285						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14 785)	(16 001)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(14 785)	(16 001)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 223 505	1 008 066						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 777 581	115 861 712
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	13 036 491	6 609 742
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(155 879 052)	(86 653 654)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(38 534 803)	(52 067 844)
Produit de la vente/échéance de placements	194 645 945	108 490 439
Achat de placements	(56 078 071)	(1 102)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 693 725	(2 820 051)
Charges à payer	(525 743)	(694 348)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	125 136 073	88 724 894
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	58 835 537	50 514 084
Montant global des rachats de parts rachetables	(178 110 630)	(140 108 153)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(36 920)	(23 334)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(119 312 013)	(89 617 403)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	5 824 060	(892 509)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(227 404)	1 963 152
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 596 656	1 070 643
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	65 369	24 439
Intérêts payés	8 276	1 909

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,7
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	1 981 320	80 129 563	138 926 199	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	3 284 708	89 956 862	128 691 582	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	1 603 612	24 418 776	29 142 439	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	10 679 046	105 397 189	110 004 848	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 890 927	18 860 747	21 140 562	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	2 928 283	62 425 776	66 293 410	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 555 099	39 399 482	50 030 647	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	1 408 339	26 034 043	39 056 059	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	1 283 045	21 466 438	29 300 906	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 091 546	14 828 835	13 620 311	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	56 798 014	612 352 608	542 875 421	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 860 696	30 523 265	27 268 097	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	9 806 094	99 876 060	92 902 935	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	9 407 475	81 389 176	80 208 136	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	16 440 994	146 523 374	144 483 455	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	5 442 269	54 883 478	51 592 713	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	11 867 436	130 304 545	114 556 356	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	1 465 491	15 353 294	12 509 428	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	1 789 712	17 299 265	17 093 540	
Total des placements		1 671 422 776	1 709 697 044	
Autres éléments d'actif net			5 277 190	0,3
Actif net			1 714 974 234	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	146 330 479	4 196 946	1 277 447	(15 963 492)	135 841 380
2023	164 007 350	3 605 619	1 293 679	(13 182 711)	155 723 937
CATÉGORIE I					
2024	18 720 398	1 276 337	338 714	(813 305)	19 522 144
2023	17 032 997	1 167 707	480 821	(555 316)	18 126 209
CATÉGORIE C					
2024	233 662	4 229	2 118	(28 178)	211 831
2023	216 485	21 209	1 941	(18 359)	221 276
CATÉGORIE F					
2024	653 691	101 678	6 083	(134 300)	627 152
2023	516 727	133 701	7 292	(49 250)	608 470
CATÉGORIE D					
2024	119 857	9 508	1 585	(3 564)	127 386
2023	111 375	1 085	1 822	(2 631)	111 651

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	%		%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	465 829	991 572

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	38 534 803	52 067 844

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 709 697	—	—	1 709 697	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 666 888	—	—	1 666 888
TOTAL	1 709 697	—	—	1 709 697	TOTAL	1 666 888	—	—	1 666 888

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	8 162	7 970
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 498	3 416
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	5 651	5 517
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	13 185	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.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MODÉRÉ

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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
\$	\$	
38 717 645	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	4 029	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	18 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	18 500 000

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	13 660 556	971 924
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 535 351 494	3 264 792 351
Souscriptions à recevoir	303 498	282 822
Somme à recevoir pour la vente de titres	5 373 771	4 244 243
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 212	1 212
	3 554 690 531	3 270 292 552
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 055 092	2 179 830
Parts rachetées à payer	412 820	184 847
	1 467 912	2 364 677
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 553 222 619	3 267 927 875
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 371 226 845	3 105 420 264
- par part	12,03	10,85
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 100 224	140 617 618
- par part	12,07	10,99
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 775 988	3 764 638
- par part	12,15	10,96
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 807 867	16 914 489
- par part	12,44	11,28
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 311 695	1 210 866
- par part	10,24	9,27

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	214 130	125 970
Distributions provenant des fonds sous-jacents	82 197 761	111 798 431
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(17 472 133)	(2 262 975)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	344 476 593	176 352 897
	409 416 351	286 014 323
Charges		
Frais de gestion	31 026 377	31 102 844
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	15	—
Frais d'administration	2 764 285	2 770 406
	33 790 677	33 873 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	375 625 674	252 141 073
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	354 773 621	238 895 514
- par part	1,26	0,81
Nombre moyen de parts rachetables	282 376 523	294 400 813
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 213 156	11 632 711
- par part	1,39	0,93
Nombre moyen de parts rachetables	13 100 460	12 565 207
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	416 286	306 448
- par part	1,28	0,81
Nombre moyen de parts rachetables	326 418	378 289
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 074 864	1 220 289
- par part	1,38	0,89
Nombre moyen de parts rachetables	1 505 946	1 363 986
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 747	86 111
- par part	1,11	0,73
Nombre moyen de parts rachetables	132 515	118 137

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	3 105 420 264	3 053 619 219	140 617 618	128 201 762	3 764 638	3 896 244	16 914 489	14 209 674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	354 773 621	238 895 514	18 213 156	11 632 711	416 286	306 448	2 074 864	1 220 289
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	177 093 211	127 538 546	9 239 141	9 564 814	277 130	351 202	2 186 324	3 953 609
Distributions réinvesties	22 407 873	16 710 695	4 072 180	3 534 015	29 446	28 078	282 759	212 986
Montant global des rachats de parts rachetables	(266 054 553)	(175 387 659)	(8 969 691)	(6 554 615)	(682 066)	(241 038)	(3 315 285)	(3 289 344)
	(66 553 469)	(31 138 418)	4 341 630	6 544 214	(375 490)	138 242	(846 202)	877 251
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 413 571)	(16 715 255)	(4 072 180)	(3 534 015)	(29 446)	(28 078)	(335 284)	(258 824)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
	(22 413 571)	(16 715 255)	(4 072 180)	(3 534 015)	(29 446)	(28 078)	(335 284)	(258 824)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 371 226 845	3 244 661 060	159 100 224	142 844 672	3 775 988	4 312 856	17 807 867	16 048 390
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	CATÉGORIE D							
	2024	2023						
	\$	\$						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 210 866	1 019 052						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 747	86 111						
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	216 003	119 556						
Distributions réinvesties	21 418	16 518						
Montant global des rachats de parts rachetables	(262 861)	(49 810)						
	(25 440)	86 264						
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(21 478)	(16 518)						
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—						
Remboursement de capital	—	—						
	(21 478)	(16 518)						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 311 695	1 174 909						

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	375 625 674	252 141 073
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	17 472 133	2 262 975
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(344 476 593)	(176 352 897)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(82 197 761)	(111 798 431)
Produit de la vente/échéance de placements	253 151 776	76 466 351
Achat de placements	(114 508 698)	(1 101)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 129 528)	4 046 640
Charges à payer	(1 124 738)	(1 351 215)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	102 812 265	45 413 395
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	188 991 133	141 551 424
Montant global des rachats de parts rachetables	(279 056 483)	(184 898 730)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(58 283)	(50 398)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(90 123 633)	(43 397 704)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	12 688 632	2 015 691
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	971 924	3 274 216
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	13 660 556	5 289 907
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	200 760	103 921
Intérêts payés	625	5

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	5 689 799	225 798 234	398 957 342	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	9 449 643	262 567 490	370 227 560	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	4 806 043	72 371 360	87 340 214	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	31 988 426	314 349 240	329 512 774	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	5 295 496	52 796 024	59 203 644	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	8 314 857	181 730 670	188 240 050	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	4 352 013	115 424 980	140 012 946	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	3 940 206	73 398 017	109 269 799	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 842 599	64 600 884	87 753 437	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	3 506 842	47 412 624	43 758 377	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	86 070 861	931 442 334	822 665 287	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	4 083 348	32 619 811	28 840 688	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	16 363 262	165 843 421	155 025 542	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	19 663 500	170 508 417	167 650 999	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	26 170 330	231 016 728	229 984 863	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	8 575 598	86 804 562	81 296 670	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	17 425 210	192 179 179	168 205 556	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	4 738 189	49 848 936	40 445 178	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	2 822 801	27 570 855	26 960 568	
Total des placements		3 298 283 766	3 535 351 494	
Autres éléments d'actif net			17 871 125	0,5
Actif net			3 553 222 619	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	286 302 546	15 373 884	1 940 916	(23 289 744)	280 327 602
2023	295 803 125	11 610 118	1 555 062	(16 035 747)	292 932 558
CATÉGORIE I					
2024	12 793 069	807 831	353 396	(773 406)	13 180 890
2023	12 257 191	874 064	329 850	(599 870)	12 861 235
CATÉGORIE C					
2024	343 426	23 603	2 525	(58 731)	310 823
2023	373 292	31 473	2 588	(21 870)	385 483
CATÉGORIE F					
2024	1 499 750	184 328	23 761	(276 318)	1 431 521
2023	1 324 201	350 658	19 247	(291 846)	1 402 260
CATÉGORIE D					
2024	130 597	22 315	2 188	(26 970)	128 130
2023	115 531	12 864	1 810	(5 471)	124 734

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 055 092	2 179 830

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	82 197 761	111 798 431

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	3 535 351	—	—	3 535 351	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 264 792	—	—	3 264 792
TOTAL	3 535 351	—	—	3 535 351	TOTAL	3 264 792	—	—	3 264 792

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	12 922	11 907
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	5 538	5 103
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	16 614	15 309
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	38 767	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.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE DIVERSIFIÉ

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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
10 225 335	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	4 415	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	3 939	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	44 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	44 500 000

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILBRÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	12 428 300	15 500 921
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	4 314 458 014	4 044 178 970
Souscriptions à recevoir	606 566	235 195
Somme à recevoir pour la vente de titres	4 867 552	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 811	2 811
	<u>4 332 363 243</u>	<u>4 059 917 897</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 334 418	2 855 331
Parts rachetées à payer	702 890	782 749
	<u>2 037 308</u>	<u>3 638 080</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>4 330 325 935</u>	<u>4 056 279 817</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 085 070 707	3 841 244 413
- par part	<u>13,07</u>	<u>11,67</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	170 667 949	146 652 194
- par part	<u>12,96</u>	<u>11,68</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 501 684	31 441 733
- par part	<u>12,86</u>	<u>11,49</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 986 410	34 023 959
- par part	<u>13,26</u>	<u>11,90</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 099 185	2 917 518
- par part	<u>10,45</u>	<u>9,37</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	325 452	3 328 840
Distributions provenant des fonds sous-jacents	105 327 599	154 837 951
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(8 126 432)	(347 478)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	444 201 132	244 692 343
	<u>541 727 751</u>	<u>402 511 656</u>
Charges		
Frais de gestion	40 591 446	42 145 591
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	15	—
Frais d'administration	3 421 924	3 550 989
	<u>44 013 385</u>	<u>45 696 580</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>497 714 366</u>	<u>356 815 076</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	468 196 038	338 082 761
- par part	<u>1,46</u>	<u>0,97</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>320 580 647</u>	<u>348 464 476</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 614 399	12 853 894
- par part	<u>1,59</u>	<u>1,08</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>12 927 750</u>	<u>11 923 162</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 900 567	2 725 984
- par part	<u>1,45</u>	<u>0,95</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 694 139</u>	<u>2 857 461</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 627 362	2 896 983
- par part	<u>1,57</u>	<u>1,06</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 945 527</u>	<u>2 739 762</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376 000	255 454
- par part	<u>1,22</u>	<u>0,82</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>307 568</u>	<u>310 258</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	497 714 366	356 815 076
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	8 126 432	347 478
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(444 201 132)	(244 692 343)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(105 327 599)	(154 837 951)
Produit de la vente/échéance de placements	412 224 036	177 881 548
Achat de placements	(141 100 781)	(1 097)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(4 867 552)	(1 100 837)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	5 906
Charges à payer	(1 520 913)	(1 856 414)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	221 046 857	132 561 366
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	168 311 268	128 513 269
Montant global des rachats de parts rachetables	(392 341 778)	(262 073 338)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(88 968)	(81 228)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(224 119 478)	(133 641 297)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(3 072 621)	(1 079 931)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	15 500 921	15 517 963
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	12 428 300	14 438 032
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	310 773	351 806

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,6
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	8 240 616	315 679 888	577 815 529	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	13 666 263	379 135 231	535 430 510	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	7 041 065	103 360 911	127 957 274	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	46 881 288	459 047 579	482 924 147	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	7 589 202	75 593 254	84 847 279	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	12 152 353	260 723 916	275 117 122	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	6 246 268	162 678 185	200 954 921	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	5 655 350	103 483 385	156 834 170	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	5 632 625	93 744 963	128 632 267	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	5 010 578	67 778 045	62 521 989	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	78 569 704	856 513 793	750 969 232	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	4 545 849	36 075 332	32 107 331	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	15 196 775	155 232 370	143 974 248	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	25 029 718	216 992 528	213 403 373	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	25 623 346	225 897 631	225 177 961	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	8 461 883	84 999 512	80 218 651	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	15 631 915	172 698 503	150 894 876	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	6 805 474	71 418 197	58 091 522	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	2 783 542	27 231 579	26 585 612	
Total des placements		3 868 284 802	4 314 458 014	
Autres éléments d'actif net			15 867 921	0,4
Actif net			4 330 325 935	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	329 203 525	11 978 082	1 605 512	(30 259 623)	312 527 496
2023	352 340 039	8 935 155	3 360 559	(21 039 694)	343 596 059
CATÉGORIE I					
2024	12 554 470	802 150	335 182	(518 600)	13 173 202
2023	11 488 601	943 345	378 526	(414 422)	12 396 050
CATÉGORIE C					
2024	2 736 752	122 888	16 471	(271 427)	2 604 684
2023	2 856 151	157 674	31 105	(181 442)	2 863 488
CATÉGORIE F					
2024	2 859 149	609 952	42 719	(646 465)	2 865 355
2023	2 686 062	698 195	50 977	(621 768)	2 813 466
CATÉGORIE D					
2024	311 214	42 328	4 638	(61 584)	296 596
2023	305 923	45 087	5 972	(29 200)	327 782

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 334 418	2 855 331

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	105 327 599	154 837 951

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	4 314 458	—	—	4 314 458	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	4 044 179	—	—	4 044 179
TOTAL	4 314 458	—	—	4 314 458	TOTAL	4 044 179	—	—	4 044 179

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	12 522	11 724
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	5 367	5 024
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	24 150	22 610
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	56 349	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.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE ÉQUILIBRÉ

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	9 572	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	56 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	56 000 000

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	4 040 429	4 689 966
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 008 399 630	1 716 265 768
Souscriptions à recevoir	1 427 743	898 035
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	875	875
	<u>2 013 868 677</u>	<u>1 721 854 644</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	476 820	934 002
Parts rachetées à payer	557 017	154 863
	<u>1 033 837</u>	<u>1 088 865</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 012 834 840</u>	<u>1 720 765 779</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 385 151 429</u>	<u>1 191 778 202</u>
	<u>15,62</u>	<u>13,67</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>601 529 519</u>	<u>502 826 711</u>
	<u>16,27</u>	<u>14,39</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>10 875 123</u>	<u>10 117 937</u>
	<u>14,91</u>	<u>13,04</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>11 940 615</u>	<u>12 960 076</u>
	<u>15,65</u>	<u>13,78</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 338 154</u>	<u>3 082 853</u>
	<u>11,29</u>	<u>9,93</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	135 200	112 906
Distributions provenant des fonds sous-jacents	49 829 238	68 525 255
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(6 053 985)	(10 433)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	229 482 299	108 984 179
	<u>273 392 752</u>	<u>177 611 907</u>
Charges		
Frais de gestion	13 749 523	12 659 434
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6	—
Frais d'administration	1 178 260	1 085 011
	<u>14 927 789</u>	<u>13 744 445</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>258 464 963</u>	<u>163 867 462</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>173 263 081</u>	<u>112 750 235</u>
	<u>1,98</u>	<u>1,32</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>87 515 904</u>	<u>85 462 984</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>81 520 208</u>	<u>48 658 536</u>
	<u>2,25</u>	<u>1,53</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>36 173 810</u>	<u>31 829 808</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 407 173</u>	<u>1 004 258</u>
	<u>1,88</u>	<u>1,26</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>747 456</u>	<u>799 659</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 824 663</u>	<u>1 204 678</u>
	<u>2,06</u>	<u>1,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>883 691</u>	<u>881 905</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>449 838</u>	<u>249 755</u>
	<u>1,49</u>	<u>1,01</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>302 121</u>	<u>246 081</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	258 464 963	163 867 462
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	6 053 985	10 433
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(229 482 299)	(108 984 179)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(49 829 238)	(68 525 255)
Produit de la vente/échéance de placements	64 631 590	2 221 528
Achat de placements	(83 507 900)	(45 489 463)
Charges à payer	(457 182)	(501 428)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(34 126 081)	(57 400 902)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	169 083 205	134 847 440
Montant global des rachats de parts rachetables	(135 570 607)	(76 440 285)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(36 054)	(51 657)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	33 476 544	58 355 498
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(649 537)	954 596
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 689 966	4 862 000
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 040 429	5 816 596
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	125 810	103 657

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,8
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	4 956 650	221 490 634	347 550 360	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	8 247 717	253 103 530	323 137 296	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	4 354 867	67 498 332	79 141 000	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	28 949 112	286 201 031	298 204 807	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	4 578 138	45 505 071	51 183 583	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	7 389 766	165 720 595	167 296 902	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	3 761 641	106 813 788	121 019 507	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	3 403 850	66 059 450	94 395 580	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 478 068	60 564 307	79 428 644	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	3 091 034	41 547 937	38 569 918	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	13 476 095	145 811 710	128 804 516	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	91 763	731 964	648 123	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	5 251 480	51 687 361	49 752 525	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	11 101 020	96 516 770	94 647 299	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	5 720 254	50 541 641	50 269 592	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	2 095 329	20 550 236	19 863 720	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	2 294 109	24 854 889	22 145 033	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	4 188 027	43 739 569	35 748 999	
Fonds Desjardins Revenu à taux variable, catégorie I	690 213	6 680 043	6 592 226	
Total des placements		1 755 618 858	2 008 399 630	
Autres éléments d'actif net			4 435 210	0,2
Actif net			2 012 834 840	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	87 166 597	8 833 260	189 557	(7 513 515)	88 675 899
2023	83 902 139	6 414 923	1 289 046	(4 669 638)	86 936 470
CATÉGORIE I					
2024	34 946 523	2 444 962	864 645	(1 286 585)	36 969 545
2023	30 119 861	2 984 359	1 226 532	(661 994)	33 668 758
CATÉGORIE C					
2024	775 790	37 179	1 537	(84 960)	729 546
2023	780 196	62 420	12 850	(36 132)	819 334
CATÉGORIE F					
2024	940 666	111 543	9 897	(299 349)	762 757
2023	795 014	264 778	20 923	(127 393)	953 322
CATÉGORIE D					
2024	310 358	35 637	3 845	(54 202)	295 638
2023	242 601	19 052	6 699	(9 704)	258 648

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	476 820	934 002

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	49 829 238	68 525 255

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 008 400	—	—	2 008 400	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 716 266	—	—	1 716 266
TOTAL	2 008 400	—	—	2 008 400	TOTAL	1 716 266	—	—	1 716 266

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 878	2 449
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	1 233	1 050
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	14 799	12 595
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	34 531	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.

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE MAXIMUM

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	5 290	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	22 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	22 000 000

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 602 038	1 331 601
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	633 811 063	535 384 948
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	397	397
	<u>637 413 498</u>	<u>536 716 946</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	220 964	428 234
Parts rachetées à payer	126 028	60 036
	<u>346 992</u>	<u>488 270</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>637 066 506</u>	<u>536 228 676</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>623 590 861</u> <u>16,35</u>	<u>523 880 441</u> <u>14,05</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 356</u> <u>19,53</u>	<u>1 999</u> <u>16,57</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>3 700 945</u> <u>16,39</u>	<u>3 040 517</u> <u>14,07</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>8 225 403</u> <u>18,06</u>	<u>8 162 816</u> <u>15,42</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 546 941</u> <u>13,19</u>	<u>1 142 903</u> <u>11,26</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	61 683	46 936
Distributions provenant des fonds sous-jacents	16 563 480	23 794 273
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 526 613)	(5 385)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	80 394 089	38 090 500
	<u>95 492 639</u>	<u>61 926 324</u>
Charges		
Frais de gestion	6 409 508	5 648 369
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4	—
Frais d'administration	522 667	461 771
	<u>6 932 179</u>	<u>6 110 140</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>88 560 460</u>	<u>55 816 184</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>86 484 808</u> <u>2,31</u>	<u>54 312 915</u> <u>1,54</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>37 451 897</u>	<u>35 374 735</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>357</u> <u>2,96</u>	<u>238</u> <u>1,99</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>121</u>	<u>119</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>521 569</u> <u>2,32</u>	<u>282 596</u> <u>1,47</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>224 844</u>	<u>191 696</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 340 346</u> <u>2,63</u>	<u>1 125 089</u> <u>1,73</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>510 569</u>	<u>650 178</u>
Catégorie D		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>213 380</u> <u>1,93</u>	<u>95 346</u> <u>1,29</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>110 356</u>	<u>73 859</u>

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 560 460	55 816 184
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 526 613	5 385
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(80 394 089)	(38 090 500)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(16 563 480)	(23 794 273)
Produit de la vente/échéance de placements	19 800 359	562 022
Achat de placements	(22 795 518)	(17 566 473)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(560 936)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	(50)
Charges à payer	(207 270)	(211 883)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(10 072 925)	(23 840 524)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	70 301 389	51 122 565
Montant global des rachats de parts rachetables	(57 958 027)	(28 325 713)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	—	(23 653)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	12 343 362	22 773 199
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 270 437	(1 067 325)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 331 601	2 283 352
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 602 038	1 216 027
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	57 004	40 052

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR	
			\$	%
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	1 925 753	91 822 537	135 029 942	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	3 206 029	105 170 212	125 609 011	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	1 747 172	28 637 305	31 751 357	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	11 612 273	115 650 821	119 618 023	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 781 019	17 695 895	19 911 789	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	2 597 310	58 861 336	58 800 497	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 463 298	44 452 485	47 077 231	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	1 323 767	26 250 110	36 710 720	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	1 394 752	24 645 915	31 851 954	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 141 402	15 187 902	14 242 419	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	1 547 343	16 422 399	13 208 120	
Total des placements		544 796 917	633 811 063	
Autres éléments d'actif net			3 255 443	0,5
Actif net			637 066 506	100,0

PORTEFEUILLE DIAPASON CROISSANCE 100 % ACTIONS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 297 029	4 453 531	—	(3 621 071)	38 129 489
2023	34 324 730	3 360 364	754 194	(1 872 448)	36 566 840
CATÉGORIE I					
2024	121	—	—	—	121
2023	118	—	3	—	121
CATÉGORIE C					
2024	216 080	18 364	—	(8 604)	225 840
2023	179 398	34 229	4 144	(14 127)	203 644
CATÉGORIE F					
2024	529 532	99 006	—	(173 048)	455 490
2023	579 144	215 149	12 731	(103 397)	703 627
CATÉGORIE D					
2024	101 484	37 807	—	(21 988)	117 303
2023	70 689	4 817	1 607	(3 478)	73 635

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 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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS
	TAUX ANNUEL		TAUX ANNUEL	
	%		%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	220 964	428 234

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	16 563 480	23 794 273

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	633 811	—	—	633 811	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	535 385	—	—	535 385
TOTAL	633 811	—	—	633 811	TOTAL	535 385	—	—	535 385

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	5 751	4 809
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	13 418	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

Au 31 mars 2024 et 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.

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
	\$	%
31 MARS 2024	7 853	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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	68 514	—
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	5 498 561	5 054 246
Souscriptions à recevoir	18 542	3 413
	<u>5 585 617</u>	<u>5 057 659</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	6 217
Somme à payer pour l'achat de titres	32 671	—
	<u>32 671</u>	<u>6 217</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 552 946</u>	<u>5 051 442</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 552 946	5 051 442
- par part	<u>9,81</u>	<u>9,36</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	1 258	479
Distributions provenant des fonds sous-jacents	93 816	102 027
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	6 700	(67)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	279 108	167 795
	<u>380 882</u>	<u>270 234</u>
Charges	<u>—</u>	<u>—</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>380 882</u>	<u>270 234</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	380 882	270 234
- par part	<u>0,70</u>	<u>0,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>543 902</u>	<u>662 604</u>

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE DE REVENU FIXE)

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(NON AUDITÉ)**

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	380 882	270 234
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	667 029	714 681
Distributions réinvesties	142 661	102 382
Montant global des rachats de parts rachetables	(546 407)	(170 532)
	263 283	646 531
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(94 974)	(102 382)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(47 687)	—
Remboursement de capital	—	—
	(142 661)	(102 382)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 552 946	6 858 999

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	380 882	270 234
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(6 700)	67
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(279 108)	(167 795)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(93 816)	(102 027)
Produit de la vente/échec de placements	709 281	96 108
Achat de placements	(773 972)	(736 425)
Somme à payer pour l'achat de titres	32 671	(31 667)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(30 762)	(671 505)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	651 900	817 595
Montant global des rachats de parts rachetables	(546 407)	(174 741)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	105 493	642 854
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	74 731	(28 651)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	(6 217)	37 692
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	68 514	9 041
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	466	496
Intérêts payés	264	16

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE DE REVENU FIXE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %	
Fonds de placement				99,0
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	103 587	896 556	910 322	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	371 693	3 273 765	3 308 812	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	23 043	209 857	228 997	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	28 519	234 652	247 121	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	25 231	234 310	243 150	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	23 067	188 663	198 516	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	35 743	353 677	361 643	
Total des placements		5 391 480	5 498 561	
Autres éléments d'actif net			54 385	1,0
Actif net			5 552 946	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE DE REVENU FIXE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE DE REVENU FIXE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	539 435	68 318	14 437	(56 052)	566 138
2023	633 284	73 423	10 515	(17 540)	699 682

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 :

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	93 816	102 027

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	5 499	—	—	5 499	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 054	—	—	5 054
TOTAL	5 499	—	—	5 499	TOTAL	5 054	—	—	5 054

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE DE REVENU FIXE (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE 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 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	39	35
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	17	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	157 609	2,8
30 SEPTEMBRE 2023	146 555	2,9

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE		
	2024	2023		
	\$	\$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	3 149 432	750 712		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	945 382 183	919 750 189		
Souscriptions à recevoir	16 377	53 316		
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 844 082	—		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	23 953	7 612		
	<u>950 416 027</u>	<u>920 561 829</u>		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	279 495	574 162		
Parts rachetées à payer	11 186	313 037		
	<u>290 681</u>	<u>887 199</u>		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>950 125 346</u>	<u>919 674 630</u>		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	907 073 375	877 479 888		
- par part	<u>12,59</u>	<u>11,64</u>		
Catégorie T4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 708 513	5 574 337		
- par part	<u>7,78</u>	<u>7,28</u>		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 851 264	15 827 574		
- par part	<u>10,28</u>	<u>9,51</u>		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 158 306	7 167 916		
- par part	<u>10,48</u>	<u>9,70</u>		
Catégorie R4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 173	1 075		
- par part	<u>7,92</u>	<u>7,41</u>		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 700 154	6 870 136		
- par part	<u>10,61</u>	<u>9,83</u>		
Catégorie S4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 277	22 136		
- par part	<u>8,44</u>	<u>7,86</u>		
Catégorie O				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 423 346	5 731 520		
- par part	<u>9,12</u>	<u>8,44</u>		
Catégorie P4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	983	896		
- par part	<u>8,64</u>	<u>8,04</u>		
Catégorie Z4				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	868 090	713 388		
- par part	<u>8,48</u>	<u>8,07</u>		

Catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>338 865</u>	285 764
- par part	<u>9,49</u>	8,78

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

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	58 439	34 236	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	550 346 476 711
Distributions provenant des fonds sous-jacents	17 605 096	16 459 792	- par part	0,80 0,53
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	686 583 895 829
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(8 073 310)	(2 551 503)	Catégorie P4	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	79 912 897	49 446 852	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 23 852
	<u>89 503 122</u>	<u>63 389 377</u>	- par part	0,78 0,51
			Nombre moyen de parts rachetables	112 46 665
Charges			Catégorie Z4	
Frais de gestion	7 660 420	8 121 267	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 668 36 466
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	5	—	- par part	0,74 0,46
Frais d'administration	836 547	887 631	Nombre moyen de parts rachetables	96 345 79 606
	<u>8 496 972</u>	<u>9 008 898</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>81 006 150</u>	<u>54 380 479</u>	Catégorie D	
Données par catégorie			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 398 21 646
Catégorie A			- par part	0,84 0,54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 082 090	51 442 562	Nombre moyen de parts rachetables	35 048 39 772
- par part	1,05	0,66		
Nombre moyen de parts rachetables	73 420 178	78 466 050		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	487 189	336 589		
- par part	0,65	0,43		
Nombre moyen de parts rachetables	747 430	785 546		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 484 750	1 180 476		
- par part	0,96	0,63		
Nombre moyen de parts rachetables	1 553 786	1 867 821		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	633 113	431 754		
- par part	0,88	0,55		
Nombre moyen de parts rachetables	716 801	779 687		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98	2 114		
- par part	0,67	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	146	5 631		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	667 276	428 056		
- par part	0,97	0,63		
Nombre moyen de parts rachetables	688 817	674 824		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135	253		
- par part	0,39	0,33		
Nombre moyen de parts rachetables	343	763		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	77 082 090	51 442 562	487 189	336 589	1 484 750	1 180 476	633 113	431 754
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	56 357 274	56 174 681	45 300	80 443	149 456	948 213	362 908	841 739
Distributions réinvesties	7 580 730	5 820 432	23	24	282 115	289 546	66 968	53 168
Montant global des rachats de parts rachetables	(103 840 983)	(72 974 256)	(284 083)	(323 773)	(2 610 516)	(1 323 242)	(1 005 490)	(1 477 201)
	(39 902 979)	(10 979 143)	(238 760)	(243 306)	(2 178 945)	(85 483)	(575 614)	(582 294)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 585 624)	(5 824 034)	(54 274)	(44 876)	(282 115)	(289 546)	(67 109)	(53 168)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(59 979)	(87 292)	—	—	—	—
	(7 585 624)	(5 824 034)	(114 253)	(132 168)	(282 115)	(289 546)	(67 109)	(53 168)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	907 073 375	947 739 302	5 708 513	5 883 922	14 851 264	18 503 784	7 158 306	7 563 022
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	98	2 114	667 276	428 056	135	253	550 346	476 711
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	13	1 739 647	914 920	—	22 099	359 303	281 420
Distributions réinvesties	23	24	91 578	93 977	25	25	92 267	86 079
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(43 805)	(1 548 849)	(1 343 537)	(20 994)	—	(215 687)	(1 517 061)
	23	(43 768)	282 376	(334 640)	(20 969)	22 124	235 883	(1 149 562)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11)	(357)	(119 634)	(122 771)	(12)	(75)	(94 403)	(87 583)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(12)	(629)	—	—	(13)	(95)	—	—
	(23)	(986)	(119 634)	(122 771)	(25)	(170)	(94 403)	(87 583)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 173	1 118	7 700 154	6 756 616	1 277	23 342	6 423 346	7 401 695

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CONSERVATEUR)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	87	23 852	71 668	36 466	29 398	21 646
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	115 008	129 743	37 089	13 523
Distributions réinvesties	19	19	44	43	4 436	4 915
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(43 725)	—	—	(13 386)	(47 978)
	19	(43 706)	115 052	129 786	28 139	(29 540)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(15)	(5 340)	(10 317)	(5 975)	(4 436)	(4 915)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4)	(3 219)	(21 701)	(20 540)	—	—
	(19)	(8 559)	(32 018)	(26 515)	(4 436)	(4 915)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	983	359 380	868 090	737 558	338 865	348 976

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 006 150	54 380 479
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	8 073 310	2 551 503
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(79 912 897)	(49 446 852)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17 605 096)	(16 459 792)
Produit de la vente/échéance de placements	96 242 295	28 406 272
Achat de placements	(32 429 606)	(1 096)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(1 844 082)	(326 911)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(16 341)	861
Charges à payer	(294 667)	(365 121)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	53 219 066	18 739 343
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	59 202 924	59 493 255
Montant global des rachats de parts rachetables	(109 841 839)	(79 080 359)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(181 431)	(202 163)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(50 820 346)	(19 789 267)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 398 720	(1 049 924)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	750 712	1 198 266
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 149 432	148 342
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	44 777	26 988
Intérêts payés	4 941	67

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CONSERVATEUR)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,5
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	12 919 225	114 594 033	113 534 152	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	776 253	7 799 011	8 355 583	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	2 211 347	38 918 927	55 314 643	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	597 127	5 930 350	6 373 140	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	4 403 326	49 805 343	57 423 780	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	1 418 575	15 674 061	12 534 524	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	402 770	4 131 499	4 807 061	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	1 972 305	21 535 679	23 728 803	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	1 366 722	14 011 044	16 862 616	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	534 331	8 137 887	9 426 134	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	935 014	10 703 082	13 992 486	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	1 420 711	14 596 983	16 933 454	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	47 310 740	469 913 021	421 160 212	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 166 607	30 931 907	31 469 736	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	4 032 879	37 941 467	34 944 895	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	5 733 269	55 608 634	55 251 518	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	2 754 937	26 673 206	23 708 990	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	577 415	12 264 759	15 109 215	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	1 048 937	10 428 008	10 613 144	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	762 262	11 979 138	13 838 097	
Total des placements		961 578 039	945 382 183	
Autres éléments d'actif net			4 743 163	0,5
Actif net			950 125 346	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CONSERVATEUR
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CONSERVATEUR)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	75 398 436	4 605 202	608 382	(8 541 967)	72 070 053
2023	79 022 807	4 694 247	487 608	(6 108 284)	78 096 378
CATÉGORIE T4					
2024	765 952	5 890	3	(37 933)	733 912
2023	792 936	10 494	3	(41 547)	761 886
CATÉGORIE I					
2024	1 664 420	14 784	27 675	(261 943)	1 444 936
2023	1 873 896	97 683	29 566	(135 339)	1 865 806
CATÉGORIE C					
2024	739 204	35 605	6 451	(98 497)	682 763
2023	806 566	83 461	5 344	(147 444)	747 927
CATÉGORIE R4					
2024	145	—	3	—	148
2023	5 764	1	3	(5 626)	142
CATÉGORIE F					
2024	698 661	170 402	8 690	(151 717)	726 036
2023	690 658	90 526	9 315	(130 919)	659 580
CATÉGORIE S4					
2024	2 817	—	3	(2 669)	151
2023	142	2 669	3	—	2 814
CATÉGORIE O					
2024	679 155	40 046	10 206	(24 966)	704 441
2023	974 842	32 818	9 905	(176 792)	840 773
CATÉGORIE P4					
2024	112	—	2	—	114
2023	47 662	—	3	(5 211)	42 454
CATÉGORIE Z4					
2024	88 453	13 901	5	—	102 359
2023	72 593	15 579	5	—	88 177
CATÉGORIE D					
2024	32 540	4 115	471	(1 435)	35 691
2023	41 364	1 476	545	(5 282)	38 103

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	279 495	574 162

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	17 605 096	16 459 792

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	945 382	—	—	945 382	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	919 750	—	—	919 750
TOTAL	945 382	—	—	945 382	TOTAL	919 750	—	—	919 750

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	5 375	5 193
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	2 304	2 226
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	2 304	2 226
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	5 375	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
\$	\$	
59 815 925	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	11 749	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	10 731	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	775 562	485 910
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	163 646 977	156 527 299
Souscriptions à recevoir	5 822	152
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	166 976
	<u>164 428 361</u>	<u>157 180 337</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	47 950	97 854
Parts rachetées à payer	125 563	528
	<u>173 513</u>	<u>98 382</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>164 254 848</u>	<u>157 081 955</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 823 407	142 577 236
- par part	<u>10,23</u>	<u>9,38</u>
Catégorie T4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 518 150	1 407 603
- par part	<u>9,02</u>	<u>8,37</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 236 909	7 618 026
- par part	<u>10,42</u>	<u>9,58</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	922 910	979 047
- par part	<u>10,22</u>	<u>9,37</u>
Catégorie R4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 077	17 788
- par part	<u>9,13</u>	<u>8,48</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 657 487	1 828 533
- par part	<u>10,32</u>	<u>9,48</u>
Catégorie S4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 124	1 017
- par part	<u>9,53</u>	<u>8,79</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 092 786	2 651 803
- par part	<u>9,37</u>	<u>8,62</u>
Catégorie P4		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	998	902
- par part	<u>8,80</u>	<u>8,11</u>

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

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023			
	\$	\$			
Revenus			Catégorie O		
Intérêts à des fins de distribution	8 927	6 496	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	237 019	238 445
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 086 284	2 787 146	- par part	0,91	0,66
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	261 871	359 044
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 576 094)	(527 262)	Catégorie P4		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	15 288 884	10 034 926	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96	65
	<u>16 808 001</u>	<u>12 301 306</u>	- par part	0,86	0,60
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>112</u>	<u>108</u>
Charges					
Frais de gestion	1 341 766	1 398 758			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	1	—			
Frais d'administration	138 494	144 636			
	<u>1 480 261</u>	<u>1 543 394</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>15 327 740</u>	<u>10 757 912</u>			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 814 401	9 710 329			
- par part	0,93	0,62			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>14 818 132</u>	<u>15 692 496</u>			
Catégorie T4					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	139 025	85 194			
- par part	0,83	0,53			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>168 150</u>	<u>160 356</u>			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	855 008	556 507			
- par part	1,06	0,72			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>806 562</u>	<u>768 072</u>			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95 899	65 457			
- par part	0,95	0,61			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>101 114</u>	<u>106 924</u>			
Catégorie R4					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 652	3 595			
- par part	0,90	0,52			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 843</u>	<u>6 919</u>			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 533	98 249			
- par part	0,99	0,63			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>186 618</u>	<u>155 027</u>			
Catégorie S4					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	107	71			
- par part	0,92	0,64			
Nombre moyen de parts rachetables	<u>117</u>	<u>112</u>			

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	13 814 401	9 710 329	139 025	85 194	855 008	556 507	95 899	65 457
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	10 102 734	9 941 343	1 265	236 139	899 928	719 718	96 385	93 224
Distributions réinvesties	1 139 088	583 222	20	21	169 073	174 543	8 378	4 610
Montant global des rachats de parts rachetables	(16 670 423)	(12 211 691)	—	(29 566)	(1 136 053)	(541 561)	(248 421)	(53 654)
	(5 428 601)	(1 687 126)	1 285	206 594	(67 052)	352 700	(143 658)	44 180
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 139 629)	(583 511)	(13 841)	(9 371)	(169 073)	(174 543)	(8 378)	(4 610)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(15 922)	(21 866)	—	—	—	—
	(1 139 629)	(583 511)	(29 763)	(31 237)	(169 073)	(174 543)	(8 378)	(4 610)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	149 823 407	152 364 772	1 518 150	1 558 303	8 236 909	7 915 906	922 910	1 066 584
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 652	3 595	184 533	98 249	107	71	237 019	238 445
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	12	234 118	589 051	—	—	—	28 961
Distributions réinvesties	20	21	27 002	21 320	22	22	40 792	48 176
Montant global des rachats de parts rachetables	(18 071)	(44 025)	(588 139)	(124 445)	—	—	(791 095)	(878 069)
	(18 051)	(43 992)	(327 019)	485 926	22	22	(750 303)	(800 932)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(170)	(464)	(28 560)	(22 168)	(16)	(13)	(45 733)	(48 176)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(142)	(908)	—	—	(6)	(9)	—	—
	(312)	(1 372)	(28 560)	(22 168)	(22)	(22)	(45 733)	(48 176)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 077	18 858	1 657 487	1 764 179	1 124	1 052	2 092 786	2 763 304

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE MODÉRÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	96	65
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	—	—
Distributions réinvesties	19	20
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—
	19	20
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(15)	(12)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—
Remboursement de capital	(4)	(8)
	(19)	(20)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	998	933

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 327 740	10 757 912
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	1 576 094	527 262
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(15 288 884)	(10 034 926)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 086 284)	(2 787 146)
Produit de la vente/échéance de placements	15 749 701	4 880 463
Achat de placements	(6 070 305)	(1 182 907)
Somme à recevoir pour la vente de titres	166 976	—
Charges à payer	(49 904)	(61 315)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	8 325 134	2 099 343
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	11 328 760	11 618 926
Montant global des rachats de parts rachetables	(19 327 167)	(13 883 011)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(37 075)	(33 704)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 035 482)	(2 297 789)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	289 652	(198 446)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	485 910	565 703
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	775 562	367 257
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	9 323	6 710
Intérêts payés	699	575

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRÉ MODÉRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,6
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	1 915 944	17 211 225	16 837 316	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	183 382	1 843 342	1 973 927	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	534 442	11 061 268	13 368 537	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	148 700	1 477 527	1 587 076	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	1 096 487	13 162 994	14 299 290	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	344 625	3 844 085	3 045 105	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	95 124	974 615	1 135 305	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	439 017	5 057 568	5 281 816	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	322 098	3 294 825	3 974 047	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	126 327	2 362 668	2 228 538	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	220 983	2 714 188	3 307 008	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	334 883	3 429 641	3 991 465	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	6 925 602	69 736 806	61 651 711	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	486 530	4 802 724	4 835 139	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	613 734	6 060 516	5 318 005	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	924 928	9 032 609	8 913 536	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	408 526	4 093 106	3 515 777	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	136 102	3 086 343	3 561 393	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	153 529	1 528 522	1 553 406	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	180 047	3 367 128	3 268 580	
Total des placements		168 141 700	163 646 977	
Autres éléments d'actif net			607 871	0,4
Actif net			164 254 848	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE MODÉRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SociéTerre 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 SociéTerre Modéré a été modifié pour Portefeuille Desjardins SociéTerre Modéré.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	15 200 864	1 021 348	113 599	(1 696 963)	14 638 848
2023	15 770 817	1 033 120	61 269	(1 266 317)	15 598 889
CATÉGORIE T4					
2024	168 092	143	2	—	168 237
2023	152 300	26 245	2	(3 361)	175 186
CATÉGORIE I					
2024	795 587	90 437	16 488	(111 962)	790 550
2023	756 718	72 397	18 020	(54 984)	792 151
CATÉGORIE C					
2024	104 539	9 751	837	(24 821)	90 306
2023	104 771	9 763	485	(5 637)	109 382
CATÉGORIE R4					
2024	2 098	—	2	(1 982)	118
2023	7 036	2	2	(4 944)	2 096
CATÉGORIE F					
2024	192 969	23 476	2 661	(58 481)	160 625
2023	128 740	60 469	2 224	(12 641)	178 792
CATÉGORIE S4					
2024	116	—	2	—	118
2023	111	—	2	—	113
CATÉGORIE O					
2024	307 637	—	4 435	(88 633)	223 439
2023	397 012	3 251	5 525	(98 048)	307 740
CATÉGORIE P4					
2024	111	—	2	—	113
2023	107	—	2	—	109

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	47 950	97 854

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	3 086 284	2 787 146

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	163 647	—	—	163 647	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	156 527	—	—	156 527
TOTAL	163 647	—	—	163 647	TOTAL	156 527	—	—	156 527

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 2023, la plupart des éléments d'actif et de passif financiers du Fonds sont investis dans des fonds sous-jacents.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	811	766
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	348	328
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	561	530
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	1 310	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
\$	\$	
7 271 331	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	8 643	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	154 573	0,1

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE		
	2024	2023		
	\$	\$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	4 681 910	4 139 370		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 928 489 793	2 698 135 031		
Souscriptions à recevoir	131 018	2 367		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 475	3 475		
	<u>2 933 306 196</u>	<u>2 702 280 243</u>		
PASSIFS				
Passifs courants				
Charges à payer	902 640	1 815 719		
Parts rachetées à payer	349 572	775 311		
	<u>1 252 212</u>	<u>2 591 030</u>		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 932 053 984</u>	<u>2 699 689 213</u>		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 737 758 798	2 509 629 883		
- par part	<u>15,53</u>	<u>14,01</u>		
Catégorie T5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 473 352	7 977 335		
- par part	<u>7,72</u>	<u>7,11</u>		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 074 150	80 985 280		
- par part	<u>11,59</u>	<u>10,58</u>		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 927 528	22 958 384		
- par part	<u>11,80</u>	<u>10,66</u>		
Catégorie R5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	462 809	440 398		
- par part	<u>8,02</u>	<u>7,39</u>		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 716 174	30 372 568		
- par part	<u>8,46</u>	<u>7,68</u>		
Catégorie S5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 470	1 312		
- par part	<u>8,85</u>	<u>8,10</u>		
Catégorie O				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 080 465	42 054 439		
- par part	<u>9,69</u>	<u>8,82</u>		
Catégorie P5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	556 213	1 558 945		
- par part	<u>8,65</u>	<u>7,91</u>		
Catégorie Z5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 311 792	2 103 891		
- par part	<u>9,03</u>	<u>8,49</u>		

Catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 691 233</u>	1 606 778
- par part	<u>10,88</u>	9,88

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

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	104 372	147 988	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 586 409 4 108 188
Distributions provenant des fonds sous-jacents	55 591 895	48 091 508	- par part	<u>1,05</u> <u>0,77</u>
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 352 176</u> <u>5 349 986</u>
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(13 122 368)	(906 846)	Catégorie P5	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	287 519 578	194 313 827	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 652 183 846
	<u>330 093 477</u>	<u>241 646 477</u>	- par part	<u>1,00</u> <u>0,74</u>
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>101 883</u> <u>248 711</u>
Charges			Catégorie Z5	
Frais de gestion	25 500 221	25 126 624	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	249 755 166 401
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	4	—	- par part	<u>0,99</u> <u>0,70</u>
Frais d'administration	2 476 775	2 446 877	Nombre moyen de parts rachetables	<u>253 522</u> <u>237 500</u>
	<u>27 977 000</u>	<u>27 573 501</u>	Catégorie D	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>302 116 477</u>	<u>214 072 976</u>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 278 146 504
Données par catégorie			- par part	<u>1,14</u> <u>0,81</u>
Catégorie A			Nombre moyen de parts rachetables	<u>158 072</u> <u>180 834</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280 144 927	196 629 301		
- par part	<u>1,58</u>	<u>1,10</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>177 178 637</u>	<u>178 713 467</u>		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	884 882	746 758		
- par part	<u>0,80</u>	<u>0,60</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 111 868</u>	<u>1 251 120</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 786 182	7 496 783		
- par part	<u>1,30</u>	<u>0,94</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 506 837</u>	<u>7 956 872</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 503 147	1 961 809		
- par part	<u>1,21</u>	<u>0,85</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 066 037</u>	<u>2 299 870</u>		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 692	37 795		
- par part	<u>0,83</u>	<u>0,60</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>58 802</u>	<u>63 344</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 630 395	2 532 247		
- par part	<u>0,92</u>	<u>0,65</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 963 174</u>	<u>3 899 532</u>		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158	63 344		
- par part	<u>0,97</u>	<u>0,69</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>164</u>	<u>92 222</u>		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	280 144 927	196 629 301	884 882	746 758	9 786 182	7 496 783	2 503 147	1 961 809
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	182 138 080	174 682 739	502 920	46 770	1 890 744	3 045 831	1 315 690	2 072 254
Distributions réinvesties	12 605 292	2 740 754	31	33	2 191 861	1 932 115	132 385	39 198
Montant global des rachats de parts rachetables	(234 144 114)	(146 388 493)	(683 315)	(1 382 027)	(7 588 056)	(4 631 714)	(3 848 784)	(2 758 646)
	(39 400 742)	31 035 000	(180 364)	(1 335 224)	(3 505 451)	346 232	(2 400 709)	(647 194)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12 615 270)	(2 742 581)	(78 502)	(68 522)	(2 191 861)	(1 932 115)	(133 294)	(39 415)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(129 999)	(192 653)	—	—	—	—
	(12 615 270)	(2 742 581)	(208 501)	(261 175)	(2 191 861)	(1 932 115)	(133 294)	(39 415)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 737 758 798	2 627 334 733	8 473 352	8 825 575	85 074 150	86 721 176	22 927 528	25 138 810
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	48 692	37 795	3 630 395	2 532 247	158	63 344	4 586 409	4 108 188
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	155	42 454	5 175 708	6 645 589	—	310 190	1 313 487	7 116 468
Distributions réinvesties	32	33	465 943	413 159	35	36	730 070	575 722
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 000)	(53 525)	(6 376 527)	(5 601 134)	—	(351 215)	(7 785 246)	(9 652 273)
	(14 813)	(11 038)	(734 876)	1 457 614	35	(40 989)	(5 741 689)	(1 960 083)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 387)	(3 570)	(551 913)	(478 354)	(22)	(13 000)	(818 694)	(606 768)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(7 081)	(10 159)	—	—	(13)	(7 665)	—	—
	(11 468)	(13 729)	(551 913)	(478 354)	(35)	(20 665)	(818 694)	(606 768)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	462 809	484 983	32 716 174	31 678 495	1 470	718 769	40 080 465	47 579 972

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILIBRÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	101 652	183 846	249 755	166 401	180 278	146 504
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	71 505	20 797	235 560	317 339
Distributions réinvesties	24	25	62	61	24 972	18 347
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 083 909)	(597 777)	(515)	—	(331 321)	(153 132)
	(1 083 885)	(597 752)	71 052	20 858	(70 789)	182 554
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(15 580)	(28 359)	(29 806)	(19 031)	(25 034)	(18 386)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4 919)	(27 067)	(83 100)	(89 291)	—	—
	(20 499)	(55 426)	(112 906)	(108 322)	(25 034)	(18 386)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	556 213	1 824 140	2 311 792	2 101 529	1 691 233	1 886 214

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILBRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302 116 477	214 072 976
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	13 122 368	906 846
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(287 519 578)	(194 313 827)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(55 591 895)	(48 091 508)
Produit de la vente/échéance de placements	196 780 017	18 382 461
Achat de placements	(97 145 674)	(12 015 854)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(4 112 703)
Charges à payer	(913 079)	(1 047 834)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	70 848 636	(26 219 443)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	192 515 198	194 388 963
Montant global des rachats de parts rachetables	(262 282 526)	(171 231 971)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(538 768)	(557 453)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(70 306 096)	22 599 539
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	542 540	(3 619 904)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 139 370	7 278 363
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 681 910	3 658 459
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	87 265	136 013
Intérêts payés	1 172	—

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE ÉQUILBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE ÉQUILBRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,9
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	26 245 617	235 033 078	230 646 483	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	4 547 586	45 738 495	48 950 221	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	13 373 009	225 874 449	334 512 442	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	3 840 474	38 189 664	40 989 378	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	28 316 655	313 618 049	369 277 504	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	9 470 293	102 521 805	83 679 510	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	2 360 627	24 183 916	28 174 082	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	10 479 219	116 074 074	126 075 478	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	7 951 965	81 156 475	98 111 340	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	3 149 403	47 565 281	55 558 613	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	5 511 117	62 806 392	82 473 862	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	8 265 824	84 505 132	98 520 351	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	89 586 689	898 147 920	797 500 704	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	5 811 519	57 596 932	57 754 875	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	8 963 088	86 761 751	77 665 158	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	16 925 077	164 915 267	163 106 963	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	5 394 501	53 657 874	46 425 072	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	3 359 286	69 630 894	87 902 433	
Fonds Desjardins SociéTerre Revenu court terme, catégorie I	1 986 780	19 781 014	20 102 238	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	4 465 302	69 962 182	81 063 086	
Total des placements		2 797 720 644	2 928 489 793	
Autres éléments d'actif net			3 564 191	0,1
Actif net			2 932 053 984	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	179 078 307	12 235 130	839 849	(15 832 631)	176 320 655
2023	177 965 017	12 169 784	193 858	(10 218 012)	180 110 647
CATÉGORIE T5					
2024	1 121 516	67 974	4	(92 174)	1 097 320
2023	1 341 025	6 261	4	(184 738)	1 162 552
CATÉGORIE I					
2024	7 655 389	169 413	196 686	(683 347)	7 338 141
2023	7 922 793	285 911	184 011	(433 575)	7 959 140
CATÉGORIE C					
2024	2 154 700	116 976	11 611	(340 087)	1 943 200
2023	2 325 894	190 969	3 649	(252 986)	2 267 526
CATÉGORIE R5					
2024	59 631	20	4	(1 940)	57 715
2023	63 042	5 384	4	(6 879)	61 551
CATÉGORIE F					
2024	3 955 844	643 628	57 199	(787 951)	3 868 720
2023	3 799 263	850 578	53 860	(714 636)	3 989 065
CATÉGORIE S5					
2024	162	—	4	—	166
2023	88 751	36 787	4	(41 559)	83 983
CATÉGORIE O					
2024	4 767 164	140 779	78 250	(849 324)	4 136 869
2023	5 429 528	792 874	65 408	(1 068 842)	5 218 968
CATÉGORIE P5					
2024	197 080	—	2	(132 777)	64 305
2023	290 155	—	4	(72 477)	217 682
CATÉGORIE Z5					
2024	247 708	8 358	7	(58)	256 015
2023	236 210	2 378	7	—	238 595
CATÉGORIE D					
2024	162 635	22 394	2 381	(31 993)	155 417
2023	165 725	31 859	1 855	(15 070)	184 369

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	902 640	1 815 719

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

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

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 928 490	—	—	2 928 490	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 698 135	—	—	2 698 135
TOTAL	2 928 490	—	—	2 928 490	TOTAL	2 698 135	—	—	2 698 135

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 SOCIÉTÈRE ÉQUILIBRÉ (AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	11 170	10 126
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 787	4 340
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	14 362	13 020
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	33 511	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
47 276 515	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT \$	POURCENTAGE DE PARTICIPATION %
31 MARS 2024	11 816	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	10 572	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	5 471 958	1 887 056
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 522 492 435	1 425 178 944
Souscriptions à recevoir	82 075	121 114
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 916	1 916
	<u>1 528 048 384</u>	<u>1 427 189 030</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	477 737	987 846
Parts rachetées à payer	326 452	618 873
	<u>804 189</u>	<u>1 606 719</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 527 244 195</u>	<u>1 425 582 311</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 389 739 898	1 291 831 619
- par part	<u>17,25</u>	<u>15,41</u>
Catégorie T5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 538 789	1 443 173
- par part	<u>8,44</u>	<u>7,71</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 549 078	57 158 561
- par part	<u>12,95</u>	<u>11,70</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 613 226	18 243 457
- par part	<u>12,96</u>	<u>11,58</u>
Catégorie R5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 406	1 252
- par part	<u>8,63</u>	<u>7,88</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 117 842	27 634 253
- par part	<u>14,09</u>	<u>12,66</u>
Catégorie S5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	89 268	80 983
- par part	<u>9,54</u>	<u>8,66</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 835 847	26 685 749
- par part	<u>10,00</u>	<u>9,02</u>
Catégorie P5		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 262 137	1 145 797
- par part	<u>8,89</u>	<u>8,06</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 496 704	1 357 467
- par part	<u>11,61</u>	<u>10,42</u>

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

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	78 903	74 043	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 041 679 3 446 093
Distributions provenant des fonds sous-jacents	29 769 895	26 637 199	- par part	1,15 0,88
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	2 653 289 3 902 498
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(2 662 137)	(220 994)	Catégorie P5	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	158 831 482	118 069 626	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 364 137 552
	186 018 143	144 559 874	- par part	1,04 0,80
			Nombre moyen de parts rachetables	142 076 173 014
Charges			Catégorie D	
Frais de gestion	13 918 823	14 153 614	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	170 628 120 198
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	6	—	- par part	1,34 0,99
Frais d'administration	1 284 818	1 311 015	Nombre moyen de parts rachetables	127 193 121 877
	15 203 647	15 464 629		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	170 814 496	129 095 245		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 161 763	115 511 549		
- par part	1,88	1,34		
Nombre moyen de parts rachetables	82 085 977	85 995 218		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 743	156 459		
- par part	0,93	0,70		
Nombre moyen de parts rachetables	182 370	222 203		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 426 619	5 765 727		
- par part	1,55	1,13		
Nombre moyen de parts rachetables	4 786 485	5 094 343		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 094 665	1 589 045		
- par part	1,42	1,01		
Nombre moyen de parts rachetables	1 470 213	1 572 888		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	3 254		
- par part	0,96	0,61		
Nombre moyen de parts rachetables	161	5 323		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 591 513	2 357 869		
- par part	1,62	1,15		
Nombre moyen de parts rachetables	2 211 818	2 051 728		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 368	7 499		
- par part	1,11	0,63		
Nombre moyen de parts rachetables	9 354	11 911		

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	154 161 763	115 511 549	169 743	156 459	7 426 619	5 765 727	2 094 665	1 589 045
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	81 483 145	81 561 413	5 605	116 675	1 534 039	3 447 607	798 212	1 850 394
Distributions réinvesties	3 588 869	—	33	35	1 486 563	—	62 833	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(137 734 189)	(83 417 763)	(42 608)	(108 634)	(4 570 141)	(3 215 733)	(3 522 941)	(1 413 335)
	(52 662 175)	(1 856 350)	(36 970)	8 076	(1 549 539)	231 874	(2 661 896)	437 059
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 591 309)	—	(13 606)	(12 476)	(1 486 563)	—	(63 000)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(23 551)	(37 535)	—	—	—	—
	(3 591 309)	—	(37 157)	(50 011)	(1 486 563)	—	(63 000)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 389 739 898	1 378 243 045	1 538 789	1 791 568	61 549 078	61 419 864	17 613 226	19 122 442
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	154	3 254	3 591 513	2 357 869	10 368	7 499	3 041 679	3 446 093
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	12	5 590 763	6 926 602	—	14	1 783 730	2 782 302
Distributions réinvesties	33	35	383 201	—	36	38	438 068	—
Montant global des rachats de parts rachetables	—	(43 815)	(6 631 357)	(3 890 606)	—	(183 272)	(7 630 812)	(11 080 360)
	33	(43 768)	(657 393)	3 035 996	36	(183 220)	(5 409 014)	(8 298 058)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13)	(341)	(450 531)	—	(1 339)	(1 000)	(482 567)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(20)	(910)	—	—	(780)	(1 327)	—	—
	(33)	(1 251)	(450 531)	—	(2 119)	(2 327)	(482 567)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 406	1 303	30 117 842	28 266 971	89 268	85 825	23 835 847	32 148 054

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	147 364	137 552	170 628	120 198
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	—	350 000	364 788	237 102
Distributions réinvesties	25	25	17 540	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 000)	(295 703)	(396 056)	(373 349)
	(975)	54 322	(13 728)	(136 247)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(19 649)	(20 724)	(17 663)	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	(10 400)	(19 536)	—	—
	(30 049)	(40 260)	(17 663)	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 262 137	1 315 305	1 496 704	1 185 795

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	170 814 496	129 095 245
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	2 662 137	220 994
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(158 831 482)	(118 069 626)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(29 769 895)	(26 637 199)
Produit de la vente/échéance de placements	136 520 093	22 010 800
Achat de placements	(47 894 344)	(1 103)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(1 619 233)
Charges à payer	(510 109)	(591 824)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	72 990 896	4 408 054
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	91 599 321	97 231 235
Montant global des rachats de parts rachetables	(160 821 525)	(104 006 151)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(183 790)	(93 716)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(69 405 994)	(6 868 632)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 584 902	(2 460 578)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 887 056	3 603 330
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	5 471 958	1 142 752
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	71 742	65 148
Intérêts payés	2 118	—

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE CROISSANCE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,7
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	10 675 257	95 518 624	93 814 159	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	2 812 475	28 283 180	30 273 481	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	8 264 256	130 137 776	206 722 103	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 403 008	23 888 948	25 647 300	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	17 718 497	191 025 554	231 066 918	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	5 751 462	61 669 238	50 819 915	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	1 459 509	14 949 134	17 419 235	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	6 360 363	69 328 980	76 521 521	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	4 885 120	49 798 418	60 272 616	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	1 936 376	27 109 249	34 159 605	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	3 387 667	37 594 154	50 696 430	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	5 079 315	51 886 399	60 540 361	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	35 954 558	360 136 486	320 067 478	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	2 506 374	24 780 251	24 908 348	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	3 953 640	38 175 362	34 258 293	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	2 107 177	20 854 048	18 134 366	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	8 612 095	83 996 301	82 994 761	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	2 064 979	41 338 512	54 034 302	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	2 761 994	40 562 564	50 141 243	
Total des placements		1 391 033 178	1 522 492 435	
Autres éléments d'actif net			4 751 760	0,3
Actif net			1 527 244 195	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CROISSANCE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille Desjardins SocièTerre 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 SocièTerre Croissance a été modifié pour Portefeuille Desjardins SocièTerre Croissance.

b) Parts (note 4)

Parts émises et en circulation

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	83 832 463	4 945 232	216 942	(8 419 475)	80 575 162
2023	86 035 707	5 156 133	—	(5 282 850)	85 908 990
CATÉGORIE T5					
2024	187 164	693	4	(5 501)	182 360
2023	216 348	14 533	4	(13 200)	217 685
CATÉGORIE I					
2024	4 884 240	122 613	120 418	(373 609)	4 753 662
2023	5 077 031	295 050	—	(274 425)	5 097 656
CATÉGORIE C					
2024	1 575 497	64 691	5 057	(285 849)	1 359 396
2023	1 549 456	156 466	—	(118 972)	1 586 950
CATÉGORIE R5					
2024	159	—	4	—	163
2023	5 447	2	4	(5 298)	155
CATÉGORIE F					
2024	2 182 659	416 718	28 453	(490 056)	2 137 774
2023	1 918 061	543 211	—	(303 255)	2 158 017
CATÉGORIE S5					
2024	9 352	—	4	—	9 356
2023	30 715	2	4	(21 373)	9 348
CATÉGORIE O					
2024	2 958 037	181 909	45 837	(802 713)	2 383 070
2023	4 361 987	297 957	—	(1 212 642)	3 447 302
CATÉGORIE P5					
2024	142 136	—	3	(116)	142 023
2023	145 727	42 811	3	(34 536)	154 005
CATÉGORIE D					
2024	130 224	32 948	1 579	(35 871)	128 880
2023	122 132	23 050	—	(35 350)	109 832

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 SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE)

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

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

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	477 737	987 846

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	29 769 895	26 637 199

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 522 492	—	—	1 522 492	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 425 179	—	—	1 425 179
TOTAL	1 522 492	—	—	1 522 492	TOTAL	1 425 179	—	—	1 425 179

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	4 656	4 252
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	1 995	1 822
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	8 979	8 200
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	20 950	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
	\$	%
31 MARS 2024	12 513	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	11 097	0,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS	30 SEPTEMBRE
	2024	2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	7 546 514	4 524 186
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 656 584 158	1 440 487 198
Souscriptions à recevoir	4 566	32 395
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	116	116
	<u>1 664 135 354</u>	<u>1 445 043 895</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	550 048	1 077 468
Parts rachetées à payer	448 559	198 577
	<u>998 607</u>	<u>1 276 045</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 663 136 747</u>	<u>1 443 767 850</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 559 415 378	1 348 557 857
- par part	<u>23,90</u>	<u>20,96</u>
Catégorie T6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 425 797	1 718 735
- par part	<u>8,83</u>	<u>7,98</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 110 499	17 574 036
- par part	<u>14,47</u>	<u>12,54</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 962 053	17 205 771
- par part	<u>15,10</u>	<u>13,23</u>
Catégorie R6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 573	15 622
- par part	<u>8,97</u>	<u>8,09</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 227 423	27 239 145
- par part	<u>16,87</u>	<u>14,70</u>
Catégorie S6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 752	87 463
- par part	<u>9,98</u>	<u>8,96</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 940 204	28 431 936
- par part	<u>10,60</u>	<u>9,23</u>
Catégorie P6		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	349 971	21 253
- par part	<u>8,88</u>	<u>7,96</u>
Catégorie D		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 702 097	2 916 032
- par part	<u>12,80</u>	<u>11,16</u>

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

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus			Catégorie O	
Intérêts à des fins de distribution	108 481	116 375	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 189 465 3 700 946
Distributions provenant des fonds sous-jacents	32 203 297	25 651 499	- par part	<u>1,37</u> 1,02
Variation de la juste valeur :			Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 048 986</u> 3 620 630
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(3 484 446)	—	Catégorie P6	
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	191 997 723	131 618 671	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 371 2 451
	<u>220 825 055</u>	<u>157 386 545</u>	- par part	<u>1,27</u> 0,92
			Nombre moyen de parts rachetables	<u>38 046</u> 2 663
Charges			Catégorie D	
Frais de gestion	15 835 964	14 388 839	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	357 429 261 770
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	7	—	- par part	<u>1,60</u> 1,22
Frais d'administration	1 381 732	1 258 263	Nombre moyen de parts rachetables	<u>223 131</u> 214 784
	<u>17 217 703</u>	<u>15 647 102</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>203 607 352</u>	<u>141 739 443</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189 821 781	131 244 861		
- par part	<u>2,94</u>	2,15		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>64 506 933</u>	61 006 298		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	172 734	232 965		
- par part	<u>1,06</u>	0,87		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>162 265</u>	268 003		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 656 143	1 927 979		
- par part	<u>1,92</u>	1,43		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 379 863</u>	1 346 589		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 279 391	1 732 800		
- par part	<u>1,85</u>	1,38		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 234 088</u>	1 255 614		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 649	5 428		
- par part	<u>1,11</u>	0,78		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 479</u>	6 916		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 068 544	2 620 708		
- par part	<u>2,17</u>	1,57		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 872 703</u>	1 672 562		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 845	9 535		
- par part	<u>1,36</u>	1,02		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 701</u>	9 316		

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	189 821 781	131 244 861	172 734	232 965	2 656 143	1 927 979	2 279 391	1 732 800
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	148 031 077	135 647 285	102 963	136 278	1 432 387	2 465 835	941 011	1 488 929
Distributions réinvesties	—	—	44	47	—	—	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(126 995 337)	(67 588 763)	(528 687)	(62 490)	(1 552 067)	(1 271 756)	(2 464 120)	(1 056 280)
	21 035 740	68 058 522	(425 680)	73 835	(119 680)	1 194 079	(1 523 109)	432 649
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	—	—	(11 618)	(16 517)	—	—	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(28 374)	(59 419)	—	—	—	—
	—	—	(39 992)	(75 936)	—	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 559 415 378	1 367 766 507	1 425 797	2 315 045	20 110 499	18 321 330	17 962 053	17 364 742
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 649	5 428	4 068 544	2 620 708	11 845	9 535	4 189 465	3 700 946
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6	18	5 797 998	7 995 550	2 269	2 853	3 017 448	4 579 406
Distributions réinvesties	44	46	—	—	49	50	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(15 406)	(43 475)	(6 878 264)	(5 333 229)	(97 557)	—	(4 698 645)	(5 515 596)
	(15 356)	(43 411)	(1 080 266)	2 662 321	(95 239)	2 903	(1 681 197)	(936 190)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(196)	(462)	—	—	(1 451)	(1 142)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(146)	(1 555)	—	—	(866)	(1 760)	—	—
	(342)	(2 017)	—	—	(2 317)	(2 902)	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 573	16 674	30 227 423	26 706 696	1 752	90 435	30 940 204	33 579 311

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	48 371	2 451	357 429	261 770
Opérations sur parts rachetables				
Produit de la vente de parts rachetables	312 224	—	483 875	157 682
Distributions réinvesties	30	31	—	—
Montant global des rachats de parts rachetables	(21 719)	—	(1 055 239)	(216 487)
	290 535	31	(571 364)	(58 805)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5 880)	(309)	—	—
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4 308)	(430)	—	—
	(10 188)	(739)	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	349 971	22 584	2 702 097	2 431 165

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	203 607 352	141 739 443
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	3 484 446	—
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(191 997 723)	(131 618 671)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(32 203 297)	(25 651 499)
Produit de la vente/échéance de placements	56 879 052	—
Achat de placements	(52 259 438)	(54 550 090)
Charges à payer	(527 420)	(540 371)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(13 017 028)	(70 621 188)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	160 149 087	152 406 659
Montant global des rachats de parts rachetables	(144 057 059)	(81 012 907)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(52 672)	(81 420)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	16 039 356	71 312 332
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 022 328	691 144
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	4 524 186	4 388 678
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	7 546 514	5 079 822
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	97 685	111 853

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉRE CROISSANCE MAXIMALE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				99,6
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	6 126 919	54 595 445	53 843 364	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	4 017 563	40 343 772	43 245 052	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	11 633 478	204 865 462	290 999 811	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	3 466 819	34 374 546	37 001 356	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	25 559 381	288 320 551	333 319 883	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	8 276 985	87 564 384	73 135 442	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	2 085 158	21 535 596	24 886 359	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	8 962 437	99 068 191	107 827 084	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	6 887 656	70 335 891	84 979 894	
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	2 737 969	43 329 827	48 300 510	
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	4 791 615	55 824 633	71 706 519	
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	7 158 889	73 213 026	85 326 800	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes, catégorie I	13 828 862	135 576 417	123 104 531	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations des marchés émergents, catégorie I	1 123 523	11 067 016	11 165 571	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales, catégorie I	2 877 369	27 434 646	24 932 405	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	9 067 008	88 061 044	87 378 755	
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales, catégorie I	901 789	8 805 681	7 760 800	
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	2 909 161	61 342 246	76 124 004	
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	3 941 061	64 171 138	71 546 018	
Total des placements		1 469 829 512	1 656 584 158	
Autres éléments d'actif net			6 552 589	0,4
Actif net			1 663 136 747	100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE CROISSANCE MAXIMALE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	64 354 471	6 548 665	—	(5 653 480)	65 249 656
2023	59 546 323	6 319 295	—	(3 124 007)	62 741 611
CATÉGORIE T6					
2024	215 480	12 257	5	(66 235)	161 507
2023	261 933	16 086	6	(7 194)	270 831
CATÉGORIE I					
2024	1 401 522	104 394	—	(115 861)	1 390 055
2023	1 325 157	197 812	—	(101 925)	1 421 044
CATÉGORIE C					
2024	1 300 387	66 050	—	(176 627)	1 189 810
2023	1 227 630	111 565	—	(77 151)	1 262 044
CATÉGORIE R6					
2024	1 932	1	4	(1 762)	175
2023	7 036	3	5	(5 118)	1 926
CATÉGORIE F					
2024	1 853 160	371 414	—	(432 354)	1 792 220
2023	1 575 783	542 360	—	(360 872)	1 757 271
CATÉGORIE S6					
2024	9 766	242	5	(9 837)	176
2023	9 173	306	5	—	9 484
CATÉGORIE O					
2024	3 081 516	308 075	—	(469 424)	2 920 167
2023	3 616 477	495 466	—	(589 190)	3 522 753
CATÉGORIE P6					
2024	2 668	39 298	4	(2 551)	39 419
2023	2 661	—	4	—	2 665
CATÉGORIE D					
2024	261 220	39 303	—	(89 485)	211 038
2023	215 620	14 047	—	(19 117)	210 550

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 SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE MAXIMALE
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉ TERRE CROISSANCE MAXIMALE)

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

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

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	550 048	1 077 468

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	32 203 297	25 651 499

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 656 584	—	—	1 656 584	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 440 487	—	—	1 440 487
TOTAL	1 656 584	—	—	1 656 584	TOTAL	1 440 487	—	—	1 440 487

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 506	2 106
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	1 074	903
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	12 887	10 833
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	30 071	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

Au 31 mars 2024 et 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

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
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 %
31 MARS 2024	13 849	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 (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	3 262 159	926 521
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	480 403 386	405 993 084
Souscriptions à recevoir	23 579	78 470
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	419 359
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	28	28
	<u>483 689 152</u>	<u>407 417 462</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	155 170	298 483
Parts rachetées à payer	243 607	107 706
	<u>398 777</u>	<u>406 189</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>483 290 375</u>	<u>407 011 273</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>432 964 697</u> 13,14	<u>361 912 371</u> 11,34
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>33 798 510</u> 14,72	<u>29 572 556</u> 12,55
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 251 005</u> 13,14	<u>1 984 442</u> 11,34
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>8 351 376</u> 13,75	<u>7 171 180</u> 11,79
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 924 787</u> 10,93	<u>6 370 724</u> 9,37

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	44 742	37 194
Distributions provenant des fonds sous-jacents	9 383 886	7 137 047
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(919 773)	—
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	61 939 283	41 245 766
	<u>70 448 138</u>	<u>48 420 007</u>
Charges		
Frais de gestion	4 495 993	3 857 788
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2	—
Frais d'administration	370 534	321 121
	<u>4 866 529</u>	<u>4 178 909</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>65 581 609</u>	<u>44 241 098</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>58 127 707</u> 1,80	<u>38 148 789</u> 1,32
Nombre moyen de parts rachetables	<u>32 251 999</u>	<u>28 916 119</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>4 989 936</u> 2,16	<u>3 608 245</u> 1,61
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 308 871</u>	<u>2 246 114</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>304 389</u> 1,78	<u>242 821</u> 1,39
Nombre moyen de parts rachetables	<u>171 032</u>	<u>174 069</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 208 220</u> 1,97	<u>880 468</u> 1,42
Nombre moyen de parts rachetables	<u>614 249</u>	<u>619 638</u>
Catégorie O		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>951 357</u> 1,57	<u>1 360 775</u> 1,25
Nombre moyen de parts rachetables	<u>607 859</u>	<u>1 091 453</u>

PORTEFEUILLE DES JARDINS SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 581 609	44 241 098
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	919 773	—
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(61 939 283)	(41 245 766)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 383 886)	(7 137 047)
Produit de la vente/échéance de placements	17 809 237	—
Achat de placements	(21 816 143)	(27 923 341)
Somme à recevoir pour la vente de titres	419 359	—
Charges à payer	(143 313)	(133 105)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(951 617)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(8 552 647)	(33 149 778)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	58 923 651	55 516 657
Montant global des rachats de parts rachetables	(48 035 366)	(23 129 822)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	10 888 285	32 386 835
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 335 638	(762 943)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	926 521	2 335 277
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	3 262 159	1 572 334
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	44 379	35 676
Intérêts payés	101	—

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÉTERRE 100 % ACTIONS)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			99,4
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines petite capitalisation, catégorie I	1 307 310	13 060 573	14 071 886
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines, catégorie I	4 158 406	85 123 299	104 018 355
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 278 907	12 599 243	13 649 774
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes, catégorie I	9 428 445	112 355 429	122 956 351
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents, catégorie I	2 825 113	29 493 862	24 962 700
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales petite capitalisation, catégorie I	678 620	7 040 126	8 099 335
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales, catégorie I	3 227 891	36 299 307	38 834 759
Fonds Desjardins SociéTerre Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	2 470 179	25 333 752	30 477 064
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives, catégorie I	961 713	17 305 893	16 965 581
Fonds Desjardins SociéTerre Diversité, catégorie I	1 683 191	20 793 800	25 188 956
Fonds Desjardins SociéTerre Mondial de dividendes, catégorie I	2 567 218	26 309 408	30 598 669
Fonds Desjardins SociéTerre Opportunités mondiales, catégorie I	1 043 130	23 466 158	27 295 595
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres, catégorie I	1 282 602	23 419 713	23 284 361
Total des placements		432 600 563	480 403 386
Autres éléments d'actif net			2 886 989 0,6
Actif net			483 290 375 100,0

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTÈRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTÈRE 100 % ACTIONS)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	31 922 307	4 344 924	—	(3 312 905)	32 954 326
2023	27 738 790	4 203 116	—	(1 421 720)	30 520 186
CATÉGORIE I					
2024	2 357 011	182 932	—	(243 451)	2 296 492
2023	2 207 680	254 231	—	(116 291)	2 345 620
CATÉGORIE C					
2024	175 070	8 968	—	(12 724)	171 314
2023	181 945	13 554	—	(24 397)	171 102
CATÉGORIE F					
2024	608 012	167 844	—	(168 561)	607 295
2023	557 068	216 357	—	(111 720)	661 705
CATÉGORIE O					
2024	679 935	54 195	—	(192 241)	541 889
2023	1 196 101	80 004	—	(321 403)	954 702

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	155 170	298 483

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	9 383 886	7 137 047

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	480 403	—	—	480 403	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	405 993	—	—	405 993
TOTAL	480 403	—	—	480 403	TOTAL	405 993	—	—	405 993

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	4 576	3 698
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	10 676	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.

PORTEFEUILLE DESJARDINS SOCIÉTERRE 100 % ACTIONS
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE SOCIÉTERRE 100 % ACTIONS)

Risque de crédit

Au 31 mars 2024 et 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

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
\$		\$	
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
	\$	%
31 MARS 2024	5 585	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	186 305	0,0

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$			
ACTIFS					
Actifs courants					
Encaisse	8 695 768	1 549 336			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 849 945 426	1 878 176 457			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	7 259 579	—			
Plus-value non réalisée sur dérivés	142 653	277 194			
Souscriptions à recevoir	13 378	—			
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	3 212 147			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	13 541	71 258			
	1 866 070 345	1 883 286 392			
PASSIFS					
Passifs courants					
Charges à payer	513 310	1 076 662			
Moins-value non réalisée sur dérivés	98 028	438 462			
Parts rachetées à payer	265 933	567 250			
	877 271	2 082 374			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 865 193 074	1 881 204 018			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 685 988 130	1 702 405 777			
- par part	10,79	10,06			
Catégorie T4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 213 115	88 972 543			
- par part	8,10	7,63			
Catégorie T6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 608 662	32 311 406			
- par part	6,69	6,37			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 338	1 225			
- par part	9,89	9,23			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 080 800	7 633 898			
- par part	10,12	9,45			
Catégorie R4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	504 950	475 541			
- par part	8,17	7,70			
Catégorie R6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 213	1 120			
- par part	6,72	6,40			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 160 639	6 672 904			
- par part	10,26	9,56			
Catégorie S4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 608	258 749			
- par part	8,77	8,22			
			Catégorie S6		
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 586	128 417
			- par part	7,41	7,02
			Catégorie O		
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 764 419	39 733 849
			- par part	9,57	9,05
			Catégorie P4		
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 161 606	2 182 347
			- par part	8,84	8,29
			Catégorie P6		
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	431 882	414 174
			- par part	7,91	7,49
			Catégorie D		
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 126	12 068
			- par part	9,19	8,54
			Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. la société de gestion des Fonds Desjardins Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson, administrateurs		

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	151 912	98 102		
Dividendes	428 821	856 413		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	38 870 289	51 069 198		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 346	455		
Écart de conversion sur encaisse	615	87 162		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(13 404 762)	(26 617 871)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(239 710)	(313 368)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	138 623 493	93 344 377		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	205 890	542 223		
	164 637 894	119 066 691		
Charges				
Frais de gestion	13 894 759	15 862 906		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	176	163		
Frais d'administration	1 593 479	1 834 936		
	15 488 414	17 698 005		
Retenues d'impôt	90 260	75 077		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	8 203	5 508		
	15 586 877	17 778 590		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 051 017	101 288 101		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 695 202	90 482 944		
- par part	0,83	0,49		
Nombre moyen de parts rachetables	161 476 648	185 897 498		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 037 678	5 090 177		
- par part	0,63	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	11 238 734	13 368 729		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 569 425	1 773 815		
- par part	0,53	0,32		
Nombre moyen de parts rachetables	4 894 108	5 540 762		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113	68		
- par part	0,85	0,52		
Nombre moyen de parts rachetables	134	130		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	584 371	377 146		
- par part	0,79	0,45		
Nombre moyen de parts rachetables	743 637	834 450		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 080	23 341		
- par part	0,63	0,38		
Nombre moyen de parts rachetables	61 772	61 711		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93	52		
- par part	0,52	0,31		
Nombre moyen de parts rachetables	178	167		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	578 914	303 534		
- par part	0,81	0,48		
Nombre moyen de parts rachetables	715 145	626 514		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 608	17 794		
- par part	0,64	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	15 121	38 820		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 136	1 197		
- par part	0,61	0,27		
Nombre moyen de parts rachetables	18 300	4 391		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 298 861	3 023 141		
- par part	0,79	0,50		
Nombre moyen de parts rachetables	4 164 909	6 100 123		
Catégorie P4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189 365	163 989		
- par part	0,73	0,47		
Nombre moyen de parts rachetables	259 246	349 878		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 113	30 853		
- par part	0,66	0,41		
Nombre moyen de parts rachetables	54 951	74 920		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 058	50		
- par part	0,75	0,44		
Nombre moyen de parts rachetables	1 417	113		

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	134 695 202	90 482 944	7 037 678	5 090 177	2 569 425	1 773 815	113	68
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	38 542 298	28 785 267	4 136 327	849 356	1 001 422	1 101 328	—	—
Distributions réinvesties	17 384 252	18 018 797	23	24	35	36	24	22
Montant global des rachats de parts rachetables	(189 579 682)	(164 052 476)	(8 150 449)	(13 465 557)	(2 294 082)	(4 430 400)	—	—
	(133 653 132)	(117 248 412)	(4 014 099)	(12 616 177)	(1 292 625)	(3 329 036)	24	22
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 459 717)	(18 097 454)	(1 124 888)	(1 724 563)	(406 359)	(594 041)	(24)	(22)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(658 119)	(555 538)	(573 185)	(630 142)	—	—
	(17 459 717)	(18 097 454)	(1 783 007)	(2 280 101)	(979 544)	(1 224 183)	(24)	(22)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 685 988 130	1 880 186 867	90 213 115	99 615 304	32 608 662	36 307 758	1 338	1 250
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	584 371	377 146	39 080	23 341	93	52	578 914	303 534
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	187 108	716 896	219	221	—	—	1 946 122	2 068 440
Distributions réinvesties	73 941	75 702	24	24	36	37	80 839	79 975
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 322 111)	(1 177 175)	—	—	—	—	(2 014 252)	(1 306 444)
	(1 061 062)	(384 577)	243	245	36	37	12 709	841 971
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(76 407)	(79 255)	(6 270)	(7 929)	(15)	(18)	(103 888)	(89 348)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(3 644)	(2 809)	(21)	(19)	—	—
	(76 407)	(79 255)	(9 914)	(10 738)	(36)	(37)	(103 888)	(89 348)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	7 080 800	7 966 224	504 950	498 772	1 213	1 152	7 160 639	6 200 755

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 608	17 794	11 136	1 197	3 298 861	3 023 141	189 365	163 989
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	6	52	29	135 058	3 726 172	2 355 560	—	539 307
Distributions réinvesties	25	26	39	39	998 326	1 269 490	23	23
Montant global des rachats de parts rachetables	(138 288)	(85 863)	—	—	(7 827 897)	(13 469 652)	(165 513)	(1 052 253)
	(138 257)	(85 785)	68	135 097	(3 103 399)	(9 844 602)	(165 490)	(512 923)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 137)	(7 037)	(2 295)	(439)	(1 164 892)	(1 370 095)	(40 543)	(63 902)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(355)	(6)	(1 740)	(930)	—	—	(4 073)	—
	(2 492)	(7 043)	(4 035)	(1 369)	(1 164 892)	(1 370 095)	(44 616)	(63 902)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	127 608	270 986	135 586	136 116	38 764 419	51 637 799	2 161 606	2 673 276
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	36 113	30 853	1 058	50				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	—	—				
Distributions réinvesties	33	34	148	14				
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 500)	(172 305)	—	—				
	(5 467)	(172 271)	148	14				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 721)	(12 893)	(148)	(14)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—				
Remboursement de capital	(5 217)	(6 392)	—	—				
	(12 938)	(19 285)	(148)	(14)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	431 882	443 383	13 126	1 002				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 051 017	101 288 101
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(615)	(87 162)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	13 644 472	26 931 239
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(138 829 383)	(93 886 600)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(38 870 289)	(51 069 198)
Produit de la vente/échéance de placements	387 466 575	292 441 922
Achat de placements	(202 644 610)	(105 405 577)
Somme à recevoir pour la vente de titres	3 212 147	(704 853)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	57 717	69 458
Charges à payer	(563 352)	(796 447)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	172 523 679	168 780 883
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	49 526 325	36 551 485
Montant global des rachats de parts rachetables	(211 799 091)	(199 147 847)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 103 890)	(3 798 603)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(165 376 656)	(166 394 965)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(591)	85 291
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	7 146 432	2 471 209
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 549 336	1 291 949
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	8 695 768	3 763 158
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	155 439	87 827
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	395 911	840 938
Intérêts payés	5 392	33

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	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	32 288 320	43 852 030	42 279 730
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	142 713	7 357 441	10 006 783
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	782 848	26 085 512	30 671 196
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	3 962 417	41 796 981	46 590 098
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	1 711 047	19 324 009	23 453 326
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	648 435	10 315 193	11 784 005
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	3 395 749	33 449 353	34 979 614
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	709 193	7 853 760	7 928 782
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	4 646 695	57 661 112	63 961 758
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	840 737	17 922 349	19 033 447
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	4 398 497	54 680 982	68 462 602
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	141 919	3 907 734	3 935 691
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	1 426 028	16 844 548	16 620 357
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	651 169	8 064 981	8 125 293
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 499 609	53 077 984	64 009 996
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	67 454 480	716 391 424	644 729 921
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	2 841 770	23 121 652	20 071 423
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 518 284	14 851 051	13 561 316
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	9 834 088	105 026 080	93 168 149
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	12 208 509	118 008 009	104 089 752
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	25 963 483	245 417 553	228 167 092
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	16 712 313	180 657 758	161 323 957
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	4 482 327	42 970 635	42 290 754
Total des fonds de placement		1 848 638 131	1 759 245 042
Actions			5,3
Actions canadiennes			2,7
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	2 080 597	43 925 903	45 918 776
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	105 716	3 917 003	3 951 666
Total des actions canadiennes		47 842 906	49 870 442
Actions américaines			2,6
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	104 478	7 033 351	7 302 467
iShares Core S&P Small-Cap ETF	87 857	11 338 746	13 152 620
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	54 790	7 231 685	6 654 188
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	88 513	7 080 944	7 592 968
Vanguard S&P 500 Index ETF	20 560	13 381 593	13 387 278
Total des actions américaines		46 066 319	48 089 521
Total des actions		93 909 225	97 959 963

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		1 942 547 356	1 857 205 005	99,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			142 653	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(98 028)	—
Autres éléments d'actif net			7 943 444	0,4
Actif net			1 865 193 074	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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3558	36 019 806	48 834 320	46 268
Dollar américain	1	mai 2024	1,3566	36 243 449	49 167 682	96 385
Plus-value non réalisée sur dérivés						142 653

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	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						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3572	36 019 806	48 886 081	(98 028)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(98 028)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	7 259 579	7 404 771

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	169 162 130	3 638 451	1 624 543	(18 118 977)	156 306 147
2023	192 171 832	2 781 599	1 752 199	(15 954 166)	180 751 464
CATÉGORIE T4					
2024	11 658 308	515 069	3	(1 035 720)	11 137 660
2023	14 023 037	106 472	3	(1 688 243)	12 441 269
CATÉGORIE T6					
2024	5 074 925	150 908	5	(349 335)	4 876 503
2023	5 873 621	162 350	5	(658 053)	5 377 923
CATÉGORIE I					
2024	133	—	2	—	135
2023	129	—	2	—	131
CATÉGORIE C					
2024	808 247	19 076	7 360	(135 333)	699 350
2023	856 651	75 170	7 843	(123 631)	816 033
CATÉGORIE R4					
2024	61 760	27	3	—	61 790
2023	61 699	27	3	—	61 729
CATÉGORIE R6					
2024	175	—	6	—	181
2023	164	—	6	—	170
CATÉGORIE F					
2024	697 791	190 345	7 940	(197 948)	698 128
2023	540 519	211 314	8 172	(132 603)	627 402
CATÉGORIE S4					
2024	31 468	1	3	(16 917)	14 555
2023	41 537	6	3	(9 990)	31 556
CATÉGORIE S6					
2024	18 297	4	5	—	18 306
2023	164	18 209	5	—	18 378
CATÉGORIE O					
2024	4 389 030	396 796	106 081	(840 723)	4 051 184
2023	6 643 240	255 957	139 935	(1 463 113)	5 576 019
CATÉGORIE P4					
2024	263 385	—	3	(18 926)	244 462
2023	368 365	63 292	3	(122 424)	309 236
CATÉGORIE P6					
2024	55 295	—	4	(707)	54 592
2023	78 036	—	4	(21 898)	56 142
CATÉGORIE D					
2024	1 413	—	16	—	1 429
2023	112	—	2	—	114

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIES A, T4, T6, C, R4 ET R6	1,36	0,15	1,51	1,51	
CATÉGORIES F, S4 ET S6	0,56	0,15	0,71	0,71	
CATÉGORIES O, P4 ET P6	0,41	0,15	0,56	0,56	
CATÉGORIE D	0,56	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	513 310	1 076 662

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(172 973)	396 729

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	38 870 289	51 069 198

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	45 919	—	—	45 919	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	46 255	—	—	46 255
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	52 041	—	—	52 041	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	41 272	—	—	41 272
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 716 965	—	—	1 716 965	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 746 943	—	—	1 746 943
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	42 280	42 280	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	43 707	43 707
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	143	—	143	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	277	—	277
TOTAL	1 814 925	143	42 280	1 857 348	TOTAL	1 834 470	277	43 707	1 878 454
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	98	—	98	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	438	—	438
TOTAL	—	98	—	98	TOTAL	—	438	—	438

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	42 280	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	43 852
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 427)	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	42 280	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 31 MARS 2024	(1 427)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	139 373	97 859	41 514	1 245	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023			
	SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement			Fonds de placement	
Revenu		72,4	Revenu	73,8
Croissance		21,9	Croissance	21,4
Actions canadiennes		2,7	Actions canadiennes	2,7
Actions américaines		2,6	Actions américaines	1,9
Autres éléments d'actif net		0,4	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	8 998	9 088
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 856	3 895
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 856	3 895
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	8 998	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 31 mars 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 une 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. 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 924	100	650	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 346	70	455	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	578	30	195	30

PORTEFEUILLE CHORUS II CONSERVATEUR À FAIBLE VOLATILITÉ

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 DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	16 005	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 31 MARS 2024 (USD)	2 211 680
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	20 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	20 000 000

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$	Catégorie O	81 378 460 <u>9,78</u>	95 892 242 <u>9,16</u>
ACTIFS					
Actifs courants					
Encaisse	9 750 308	1 547 456			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	2 198 846 009	2 216 954 886			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	12 097 883	348 408			
Plus-value non réalisée sur dérivés	136 052	267 853			
Souscriptions à recevoir	200	199			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 743	107 075			
	<u>2 220 838 195</u>	<u>2 219 225 877</u>			
PASSIFS					
Passifs courants					
Charges à payer	621 463	1 299 636			
Moins-value non réalisée sur dérivés	93 458	423 387			
Parts rachetées à payer	173 203	715 821			
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	51	—			
	<u>888 175</u>	<u>2 438 844</u>			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 219 950 020</u>	<u>2 216 787 033</u>			
Données par catégorie (note b)					
Catégorie A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 015 378 841	1 994 823 500			
- par part	<u>11,66</u>	<u>10,78</u>			
Catégorie T4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 641 779	61 143 674			
- par part	<u>8,51</u>	<u>7,95</u>			
Catégorie T6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 246 294	32 747 293			
- par part	<u>7,05</u>	<u>6,65</u>			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 417	1 286			
- par part	<u>10,47</u>	<u>9,67</u>			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 864 485	7 422 814			
- par part	<u>10,72</u>	<u>9,92</u>			
Catégorie R4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 213	57 169			
- par part	<u>8,56</u>	<u>8,00</u>			
Catégorie R6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 292	1 183			
- par part	<u>7,17</u>	<u>6,76</u>			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 243 512	13 465 585			
- par part	<u>11,00</u>	<u>10,17</u>			
Catégorie S4					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	833 124	776 975			
- par part	<u>9,14</u>	<u>8,50</u>			
Catégorie S6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	554 639	544 905			
- par part	<u>7,81</u>	<u>7,34</u>			

Catégorie O

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 81 378 460 95 892 242
- par part 9,78 9,16

Catégorie P4

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 6 182 362 5 877 396
- par part 9,11 8,46

Catégorie P6

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 3 113 605 3 264 729
- par part 8,07 7,57

Catégorie D

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 448 997 768 282
- par part 9,33 8,64

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

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	174 131	112 728		
Dividendes	599 547	1 077 234		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	48 364 747	68 347 428		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 585	4 283		
Écart de conversion sur encaisse	2 671	76 760		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(7 585 422)	(24 254 423)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(233 559)	(291 888)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	172 548 143	114 941 986		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	198 127	503 882		
	<u>214 069 970</u>	<u>160 517 990</u>		
Charges				
Frais de gestion	16 980 196	19 289 173		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	206	205		
Frais d'administration	1 883 981	2 171 878		
	<u>18 864 383</u>	<u>21 461 256</u>		
Retenues d'impôt	121 238	97 327		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	10 101	6 068		
	<u>18 995 722</u>	<u>21 564 651</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>195 074 248</u>	<u>138 953 339</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 680 999	122 333 660		
- par part	<u>0,99</u>	<u>0,60</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>177 678 555</u>	<u>204 327 603</u>		
Catégorie T4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 298 912	3 909 164		
- par part	<u>0,72</u>	<u>0,45</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 317 838</u>	<u>8 632 645</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 876 725	2 049 732		
- par part	<u>0,60</u>	<u>0,38</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>4 756 870</u>	<u>5 378 195</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131	80		
- par part	<u>0,97</u>	<u>0,62</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>134</u>	<u>129</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	633 744	517 142		
- par part	<u>0,92</u>	<u>0,56</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>685 589</u>	<u>922 158</u>		
Catégorie R4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 220	64		
- par part	<u>0,73</u>	<u>0,45</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 146</u>	<u>142</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109	(644)		
- par part	<u>0,62</u>	<u>(1,00)</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>177</u>	<u>645</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 181 939	842 137		
- par part	<u>0,99</u>	<u>0,61</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 193 638</u>	<u>1 376 348</u>		
Catégorie S4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 906	47 448		
- par part	<u>0,82</u>	<u>0,52</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>91 344</u>	<u>91 558</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 136	28 225		
- par part	<u>0,71</u>	<u>0,45</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>73 942</u>	<u>62 573</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 340 806	8 267 507		
- par part	<u>0,89</u>	<u>0,57</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>9 396 977</u>	<u>14 409 631</u>		
Catégorie P4				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	569 906	467 864		
- par part	<u>0,83</u>	<u>0,55</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>690 705</u>	<u>853 367</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298 185	459 910		
- par part	<u>0,73</u>	<u>0,48</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>405 891</u>	<u>953 420</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60 530	31 050		
- par part	<u>0,91</u>	<u>0,50</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>66 498</u>	<u>61 919</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	175 680 999	122 333 660	5 298 912	3 909 164	2 876 725	2 049 732	131	80
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	54 690 325	37 041 517	578 766	1 396 960	1 519 739	1 132 351	—	—
Distributions réinvesties	19 111 472	29 338 026	24	25	37	38	24	40
Montant global des rachats de parts rachetables	(209 742 983)	(185 431 434)	(6 180 190)	(9 140 321)	(2 907 023)	(3 646 523)	—	—
	(135 941 186)	(119 051 891)	(5 601 400)	(7 743 336)	(1 387 247)	(2 514 134)	24	40
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(19 184 472)	(20 862 628)	(807 318)	(1 247 210)	(439 383)	(703 376)	(24)	(35)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(8 577 442)	—	(273 886)	—	(143 916)	—	(5)
Remboursement de capital	—	—	(392 089)	—	(551 094)	(384 245)	—	—
	(19 184 472)	(29 440 070)	(1 199 407)	(1 521 096)	(990 477)	(1 231 537)	(24)	(40)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 015 378 841	2 208 872 822	59 641 779	68 112 169	33 246 294	37 074 783	1 417	1 307
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	633 744	517 142	5 220	64	109	(644)	1 181 939	842 137
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 087 495	680 336	—	—	—	—	1 740 771	2 807 238
Distributions réinvesties	76 331	134 501	25	26	37	39	157 932	313 258
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 278 305)	(2 201 121)	—	—	—	(58 636)	(4 121 717)	(2 942 179)
	(1 114 479)	(1 386 284)	25	26	37	(58 597)	(2 223 014)	178 317
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(77 594)	(99 371)	(799)	(21)	(17)	—	(180 998)	(281 630)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(36 346)	—	(5)	—	(5)	—	(55 398)
Remboursement de capital	—	—	(402)	—	(20)	(34)	—	—
	(77 594)	(135 717)	(1 201)	(26)	(37)	(39)	(180 998)	(337 028)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	6 864 485	8 257 652	61 213	1 203	1 292	1 210	12 243 512	14 265 001

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	74 906	47 448	52 136	28 225	8 340 806	8 267 507	569 906	467 864
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	339	337	100	17 638	2 592 054	13 814 735	—	674 000
Distributions réinvesties	27	27	41	41	2 367 728	3 421 716	23	23
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 961)	(953)	(25 525)	(23 293)	(25 208 581)	(35 746 005)	(143 778)	(2 386 005)
	(2 595)	(589)	(25 384)	(5 614)	(20 248 799)	(18 509 554)	(143 755)	(1 711 982)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14 748)	(14 236)	(10 326)	(11 459)	(2 605 789)	(3 040 245)	(116 483)	(127 613)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3 069)	—	(1 797)	—	(510 288)	—	(31 255)
Remboursement de capital	(1 414)	—	(6 692)	(2 446)	—	—	(4 702)	—
	(16 162)	(17 305)	(17 018)	(15 702)	(2 605 789)	(3 550 533)	(121 185)	(158 868)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	833 124	809 572	554 639	488 685	81 378 460	125 008 704	6 182 362	6 176 612
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	298 185	459 910	60 530	31 050				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	331 499	—	16 583				
Distributions réinvesties	34	34	4 344	10 952				
Montant global des rachats de parts rachetables	(353 823)	(1 243 109)	(375 347)	(85 250)				
	(353 789)	(911 576)	(371 003)	(57 715)				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(60 911)	(190 487)	(8 812)	(8 929)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(30 294)	—	(2 023)				
Remboursement de capital	(34 609)	(27 264)	—	—				
	(95 520)	(248 045)	(8 812)	(10 952)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 113 605	6 988 349	448 997	513 629				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	195 074 248	138 953 339
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(2 671)	(76 760)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	7 818 981	24 546 311
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(172 746 270)	(115 445 868)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(48 364 747)	(68 347 428)
Produit de la vente/échéance de placements	464 341 607	343 734 543
Achat de placements	(244 887 169)	(129 029 793)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(3 788 677)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	99 332	106 328
Charges à payer	(678 173)	(947 559)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	51	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	200 655 189	189 704 436
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	62 209 588	57 912 995
Montant global des rachats de parts rachetables	(251 882 851)	(243 351 904)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(2 780 617)	(3 448 212)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(192 453 880)	(188 887 121)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	1 543	74 579
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	8 202 852	891 894
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 547 456	5 674 864
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	9 750 308	6 566 758
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	176 532	102 020
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	577 062	1 077 907
Intérêts payés	6 375	—

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
	Fonds de placement		
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	30 042 176	40 801 454	39 338 532
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	244 684	12 757 316	17 156 731
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 342 179	44 277 163	52 585 223
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	6 773 671	70 754 184	79 644 829
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	2 924 955	33 100 718	40 092 353
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	1 108 452	17 711 695	20 143 905
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	5 805 049	57 200 559	59 797 805
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 169 765	12 676 912	13 077 969
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	7 834 061	96 803 823	107 835 854
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	1 416 822	30 015 595	32 075 433
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	7 415 848	88 324 578	115 427 681
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	233 660	6 185 971	6 479 862
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	2 365 075	27 776 817	27 564 948
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 009 044	12 623 022	12 590 855
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	4 214 114	86 190 443	107 915 034
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	68 442 096	724 648 725	654 169 551
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 130 353	25 207 847	22 109 686
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 588 741	15 520 290	14 190 632
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	10 498 121	112 013 675	99 459 203
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	13 764 367	132 085 271	117 354 990
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	26 936 902	252 548 974	236 721 495
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	16 957 003	182 634 580	163 685 949
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	4 547 089	43 409 609	42 901 788
Total des fonds de placement		2 125 269 221	2 082 320 308
Actions			5,8
Actions canadiennes			2,8
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	2 483 628	52 432 476	54 813 670
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	174 478	6 275 657	6 521 990
Total des actions canadiennes		58 708 133	61 335 660
Actions américaines			3,0
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	138 605	9 387 606	9 687 766
iShares Core S&P Small-Cap ETF	115 479	14 342 931	17 287 768
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	60 455	7 823 217	7 342 196
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	116 347	9 172 771	9 980 670
Vanguard S&P 500 Index ETF	35 307	21 360 179	22 989 524
Total des actions américaines		62 086 704	67 287 924
Total des actions		120 794 837	128 623 584

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		2 246 064 058	2 210 943 892	99,6
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			136 052	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(93 458)	—
Autres éléments d'actif net			8 963 534	0,4
Actif net			2 219 950 020	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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1,3558	34 340 655	46 557 789	44 111
Dollar américain	1	mai 2024	1,3566	34 572 395	46 900 738	91 941
Plus-value non réalisée sur dérivés						136 052

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEUISE/CAD)	MONTANT EN DEUISE	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						
Dollar américain	1	avril 2024	1.3572	34 340 655	46 607 137	(93 458)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(93 458)

TABLEAU 3

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	12 097 883	12 339 840

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	185 055 744	4 799 885	1 676 004	(18 697 439)	172 834 194
2023	210 070 642	3 352 027	2 698 246	(16 921 196)	199 199 719
CATÉGORIE T4					
2024	7 689 320	69 217	3	(752 488)	7 006 052
2023	9 130 630	167 283	3	(1 109 558)	8 188 358
CATÉGORIE T6					
2024	4 925 105	218 998	5	(425 056)	4 719 052
2023	5 639 878	160 937	5	(524 921)	5 275 899
CATÉGORIE I					
2024	133	—	2	—	135
2023	127	—	4	—	131
CATÉGORIE C					
2024	748 123	103 773	7 281	(219 003)	640 174
2023	945 286	67 193	13 443	(216 891)	809 031
CATÉGORIE R4					
2024	7 145	—	3	—	7 148
2023	141	—	3	—	144
CATÉGORIE R6					
2024	175	—	5	—	180
2023	8 696	—	5	(8 531)	170
CATÉGORIE F					
2024	1 324 361	162 191	14 726	(387 782)	1 113 496
2023	1 345 245	270 261	30 619	(282 507)	1 363 618
CATÉGORIE S4					
2024	91 433	38	3	(329)	91 145
2023	91 569	38	3	(109)	91 501
CATÉGORIE S6					
2024	74 243	13	5	(3 285)	70 976
2023	64 120	2 257	5	(3 073)	63 309
CATÉGORIE O					
2024	10 467 864	267 199	248 424	(2 659 022)	8 324 465
2023	15 360 594	1 499 432	374 695	(3 852 684)	13 382 037
CATÉGORIE P4					
2024	694 345	—	3	(15 991)	678 357
2023	895 265	80 672	3	(274 311)	701 629
CATÉGORIE P6					
2024	431 216	—	4	(45 314)	385 906
2023	993 722	43 265	4	(158 478)	878 513
CATÉGORIE D					
2024	88 952	—	477	(41 323)	48 106
2023	64 404	1 841	1 258	(9 786)	57 717

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	621 463	1 299 636

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(211 881)	471 113

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	48 364 747	68 347 428

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	54 814	—	—	54 814	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	55 728	—	—	55 728
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	73 810	—	—	73 810	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	59 319	—	—	59 319
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 042 981	—	—	2 042 981	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 061 590	—	—	2 061 590
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	39 339	39 339	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	40 666	40 666
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	136	—	136	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	268	—	268
TOTAL	2 171 605	136	39 339	2 211 080	TOTAL	2 176 637	268	40 666	2 217 571
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	93	—	93	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	423	—	423
TOTAL	—	93	—	93	TOTAL	—	423	—	423

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	39 339	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	40 801
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 327)	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	39 339	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 31 MARS 2024	(1 327)	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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	153 374	93 322	60 052	1 802	USD	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	%	%	
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	
Fonds de placement	Fonds de placement	Fonds de placement	
Revenu	62,6	Revenu	64,1
Croissance	31,2	Croissance	30,7
Actions américaines	3,0	Actions canadiennes	2,8
Actions canadiennes	2,8	Actions américaines	2,4
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	9 116	9 064
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 907	3 884
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	6 311	6 275
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	14 725	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 31 mars 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 une 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. 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 267	100	6 119	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 585	70	4 283	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	682	30	1 836	30

PORTEFEUILLE CHORUS II MODÉRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

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 DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	16 841	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 31 MARS 2024 (USD)	2 057 824
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	24 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	24 000 000

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS			Catégorie S7	
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	215 297 220 898
Encaisse	6 644 184	7 297 434	- par part	<u>7,73</u> 7,20
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 461 272 274	3 360 446 193		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	17 070 178	—	Catégorie O	
Plus-value non réalisée sur dérivés	143 934	303 276	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158 498 303 177 159 548
Souscriptions à recevoir	58 863	3 012	- par part	<u>10,34</u> 9,54
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	18 561	236 361	Catégorie P5	
	<u>3 485 207 994</u>	<u>3 368 286 276</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 440 143 12 134 264
			- par part	<u>9,18</u> 8,46
PASSIFS			Catégorie P7	
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 204 876 1 650 531
Charges à payer	989 110	2 022 950	- par part	<u>8,15</u> 7,58
Moins-value non réalisée sur dérivés	98 812	478 951	Catégorie D	
Parts rachetées à payer	1 516 108	1 529 336	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 914 375 989 245
	<u>2 604 030</u>	<u>4 031 237</u>	- par part	<u>9,94</u> 9,08
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			Approuvés au nom du conseil d'administration de	
	<u>3 482 603 964</u>	<u>3 364 255 039</u>	Desjardins Société de placement inc.	
			la société de gestion 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	3 173 747 545	3 036 373 320		
- par part	<u>12,87</u>	11,76		
Catégorie T5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 603 122	67 427 229		
- par part	<u>8,29</u>	7,68		
Catégorie T7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 492 105	24 587 999		
- par part	<u>6,85</u>	6,42		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 533	1 374		
- par part	<u>11,21</u>	10,24		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 484 030	12 607 319		
- par part	<u>11,50</u>	10,51		
Catégorie R5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 388	1 254		
- par part	<u>8,45</u>	7,83		
Catégorie R7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 348	94 576		
- par part	<u>6,95</u>	6,51		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 671 784	30 231 702		
- par part	<u>11,88</u>	10,86		
Catégorie S5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	313 115	775 780		
- par part	<u>8,99</u>	8,29		

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	208 013	195 834		
Dividendes	1 118 260	1 782 670		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	81 131 195	117 054 525		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 664	221		
Écart de conversion sur encaisse	2 161	89 699		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	6 832 487	(22 425 784)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(267 480)	(308 132)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	286 565 700	182 753 579		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	220 797	535 826		
	<u>375 813 797</u>	<u>279 678 438</u>		
Charges				
Frais de gestion	27 076 980	29 004 394		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	321	319		
Frais d'administration	2 909 368	3 168 003		
	<u>29 986 669</u>	<u>32 172 716</u>		
Retenues d'impôt	211 877	168 869		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	14 756	7 878		
	<u>30 213 302</u>	<u>32 349 463</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>345 600 495</u>	<u>247 328 975</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	311 982 881	217 680 334		
- par part	1,24	0,79		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>251 350 814</u>	<u>275 412 298</u>		
Catégorie T5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 848 014	4 858 936		
- par part	0,80	0,54		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>8 523 132</u>	<u>9 079 742</u>		
Catégorie T7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 482 658	1 757 194		
- par part	0,67	0,44		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>3 718 570</u>	<u>3 971 631</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159	102		
- par part	1,18	0,78		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>136</u>	<u>131</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 232 098	999 643		
- par part	1,11	0,72		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 107 934</u>	<u>1 388 332</u>		
Catégorie R5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134	4 389		
- par part	0,83	0,94		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>162</u>	<u>4 656</u>		
Catégorie R7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 276	7 160		
- par part	0,74	0,46		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>5 758</u>	<u>15 403</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 145 261	2 285 078		
- par part	1,21	0,76		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>2 601 780</u>	<u>3 024 974</u>		
Catégorie S5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 751	91 602		
- par part	0,90	0,61		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>83 366</u>	<u>150 289</u>		
Catégorie S7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 566	25 857		
- par part	0,80	0,45		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>29 621</u>	<u>56 959</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 212 606	18 306 334		
- par part	1,06	0,72		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>17 159 831</u>	<u>25 278 380</u>		
Catégorie P5				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 298 173	1 112 671		
- par part	0,94	0,66		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 375 358</u>	<u>1 678 390</u>		
Catégorie P7				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 746	139 010		
- par part	0,91	0,57		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>176 240</u>	<u>245 359</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 172	60 665		
- par part	0,89	0,63		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>152 408</u>	<u>95 913</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	311 982 881	217 680 334	6 848 014	4 858 936	2 482 658	1 757 194	159	102
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	126 006 032	119 442 151	2 760 197	2 645 042	1 734 765	2 365 329	—	—
Distributions réinvesties	34 888 665	60 253 205	33	33	46	47	29	50
Montant global des rachats de parts rachetables	(300 531 343)	(270 510 764)	(5 725 674)	(6 270 059)	(2 439 054)	(1 647 612)	—	—
	(139 636 646)	(90 815 408)	(2 965 444)	(3 624 984)	(704 243)	717 764	29	50
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(31 481 355)	(25 300 720)	(1 021 264)	(1 177 558)	(368 728)	(634 705)	(27)	(36)
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	—	—	(608 255)	—	(477 741)	(97 263)	—	—
	(34 972 010)	(60 387 924)	(1 706 677)	(1 960 900)	(874 309)	(1 027 881)	(29)	(50)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	3 173 747 545	3 259 681 264	69 603 122	71 057 061	25 492 105	27 386 112	1 533	1 389
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 232 098	999 643	134	4 389	4 276	7 160	3 145 261	2 285 078
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	677 963	614 043	—	—	11	29	2 733 179	10 313 878
Distributions réinvesties	134 796	281 928	33	33	47	48	442 244	862 117
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 026 840)	(1 733 197)	—	(63 612)	(81 469)	(3 900)	(8 380 080)	(6 344 404)
	(1 214 081)	(837 226)	33	(63 579)	(81 411)	(3 823)	(5 204 657)	4 831 591
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(127 643)	(126 950)	(20)	(265)	(232)	(2 526)	(466 352)	(578 994)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(13 663)	(161 707)	(2)	(682)	(21)	(1 142)	(34 170)	(360 306)
Remboursement de capital	—	—	(11)	—	(840)	(375)	—	—
	(141 306)	(288 657)	(33)	(947)	(1 093)	(4 043)	(500 522)	(939 300)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 484 030	14 187 899	1 388	1 276	16 348	103 817	27 671 784	35 044 690

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	74 751	91 602	23 566	25 857	18 212 606	18 306 334	1 298 173	1 112 671
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	85 251	390	38	700 132	5 504 112	21 016 999	538 619	3 486 669
Distributions réinvesties	35	36	52	52	4 117 629	7 608 122	29	29
Montant global des rachats de parts rachetables	(605 362)	(177 033)	(21 500)	(714 644)	(42 040 519)	(77 565 037)	(2 231 582)	(8 130 771)
	(520 076)	(176 607)	(21 410)	(14 460)	(32 418 778)	(48 939 916)	(1 692 934)	(4 644 073)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(15 535)	(19 952)	(4 435)	(3 917)	(4 260 096)	(5 300 500)	(257 311)	(225 933)
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	(895)	—	(3 063)	—	—	—	(28 011)	—
	(17 340)	(33 858)	(7 757)	(13 925)	(4 455 073)	(7 910 897)	(299 360)	(388 803)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	313 115	1 135 859	215 297	235 231	158 498 303	219 921 405	11 440 143	13 345 892
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	160 746	139 010	135 172	60 665				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	50 000	703 644	1 052 401	63 406				
Distributions réinvesties	42	42	16 196	24 211				
Montant global des rachats de parts rachetables	(609 280)	(673 443)	(262 443)	(22 511)				
	(559 238)	30 243	806 154	65 106				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(24 589)	(49 724)	(15 081)	(14 587)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	(1 273)	(17 307)	(1 115)	(9 624)				
Remboursement de capital	(21 301)	(8 763)	—	—				
	(47 163)	(75 794)	(16 196)	(24 211)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 204 876	2 065 078	1 914 375	900 836				

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	345 600 495	247 328 975
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(2 161)	(89 699)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(6 565 007)	22 733 916
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(286 786 497)	(183 289 405)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(81 131 195)	(117 054 525)
Produit de la vente/échéance de placements	620 203 329	444 079 127
Achat de placements	(363 836 413)	(192 895 156)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	107 187
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	217 800	216 486
Charges à payer	(1 033 840)	(1 361 802)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	226 666 511	219 775 104
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	141 086 717	161 430 375
Montant global des rachats de parts rachetables	(364 968 374)	(373 490 797)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(3 438 992)	(4 027 237)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(227 320 649)	(216 087 659)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	888	86 399
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(653 250)	3 773 844
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	7 297 434	4 546 424
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	6 644 184	8 320 268
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	206 018	180 897
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 122 813	1 813 353
Intérêts payés	4 168	489

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$ %
Fonds de placement			93,3
Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	31 913 963	43 343 600	41 789 530
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	556 728	29 159 950	39 036 685
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	3 053 758	100 896 081	119 643 178
Fonds Desjardins Actions canadiennes à faible volatilité, catégorie I	15 629 519	163 737 999	183 771 879
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu, catégorie I	6 748 807	75 483 285	92 505 901
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	2 557 499	40 386 722	46 477 424
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	13 394 761	132 326 439	137 979 433
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	2 656 063	28 029 426	29 694 788
Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité, catégorie I	17 711 939	219 281 909	243 804 842
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	2 851 997	60 487 153	64 566 370
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	16 767 438	196 573 175	260 985 172
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	529 885	12 784 903	14 694 775
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales, catégorie I	5 282 456	61 783 258	61 567 020
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	2 344 558	29 650 892	29 255 395
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	9 527 233	193 032 178	243 973 379
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	80 064 060	843 838 684	765 252 284
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	3 248 016	25 657 954	22 940 737
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 809 819	17 716 019	16 165 302
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	13 467 676	142 687 832	127 592 766
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	19 960 648	188 022 110	170 184 483
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	33 379 285	308 410 087	293 337 160
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	19 836 444	213 254 534	191 481 196
Fonds Desjardins Revenu court terme, catégorie I	5 346 262	50 963 300	50 441 978
Total des fonds de placement		3 177 507 490	3 247 141 677
Actions			6,6
Actions canadiennes			2,9
Titres indiciels			
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	3 911 420	82 580 568	86 325 039
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	395 392	13 673 640	14 779 757
Total des actions canadiennes		96 254 208	101 104 796
Actions américaines			3,7
Titres indiciels			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	263 136	17 981 959	18 391 833
iShares Core S&P Small-Cap ETF	219 589	26 651 912	32 873 542
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	62 658	7 870 345	7 609 748
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	221 230	17 289 736	18 977 917
Vanguard S&P 500 Index ETF	80 234	45 616 792	52 242 939
Total des actions américaines		115 410 744	130 095 979
Total des actions		211 664 952	231 200 775

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Total des placements		3 389 172 442	3 478 342 452	99,9
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			143 934	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(98 812)	—
Autres éléments d'actif net			4 216 390	0,1
Actif net			3 482 603 964	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	avril 2024	1.3558	36 307 923	49 224 939	46 638
Dollar américain	1	mai 2024	1.3566	36 586 146	49 632 583	97 296
Plus-value non réalisée sur dérivés						143 934

TABLEAU 2

	NOMBRE DE CONTRATS	ÉCHÉANCE	TAUX DE CHANGE MOYEN DES CONTRATS (DEWISE/CAD)	MONTANT EN DEWISE	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						
Dollar américain	1	avril 2024	1.3572	36 307 923	49 277 113	(98 812)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(98 812)

TABLEAU 3

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Prêt de titres (note 2)		
Titres prêtés	17 070 178	17 411 582

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	258 148 200	10 118 242	2 809 524	(24 408 672)	246 667 294
2023	279 061 209	10 016 077	5 134 487	(22 761 700)	271 450 073
CATÉGORIE T5					
2024	8 777 360	343 362	4	(722 404)	8 398 322
2023	9 294 656	329 957	4	(784 586)	8 840 031
CATÉGORIE T7					
2024	3 832 328	258 220	7	(369 690)	3 720 865
2023	3 936 148	345 281	7	(243 478)	4 037 958
CATÉGORIE I					
2024	134	—	3	—	137
2023	128	—	5	—	133
CATÉGORIE C					
2024	1 199 104	61 068	12 145	(186 913)	1 085 404
2023	1 399 091	56 984	26 884	(161 205)	1 321 754
CATÉGORIE R5					
2024	160	—	4	—	164
2023	7 861	—	4	(7 709)	156
CATÉGORIE R7					
2024	14 527	2	7	(12 185)	2 351
2023	15 652	4	7	(568)	15 095
CATÉGORIE F					
2024	2 782 904	242 230	38 678	(734 445)	2 329 367
2023	2 718 254	934 514	79 715	(574 541)	3 157 942
CATÉGORIE S5					
2024	93 630	9 778	4	(68 575)	34 837
2023	152 300	45	4	(20 610)	131 739
CATÉGORIE S7					
2024	30 686	5	7	(2 837)	27 861
2023	32 517	91 056	7	(92 504)	31 076
CATÉGORIE O					
2024	18 579 731	546 482	413 957	(4 209 768)	15 330 402
2023	27 802 524	2 187 071	807 485	(8 060 253)	22 736 827
CATÉGORIE P5					
2024	1 434 168	59 821	3	(248 368)	1 245 624
2023	2 055 234	403 468	3	(941 854)	1 516 851
CATÉGORIE P7					
2024	217 643	6 262	5	(76 012)	147 898
2023	256 216	86 475	5	(83 540)	259 156
CATÉGORIE D					
2024	108 906	109 498	1 693	(27 442)	192 655
2023	90 085	6 761	2 677	(2 437)	97 086

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ 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 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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	989 110	2 022 950

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	(319 569)	695 042

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	81 131 195	117 054 525

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

Les tableaux suivants catégorisent 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

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

31 MARS 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	86 325	—	—	86 325	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	85 998	—	—	85 998
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	144 875	—	—	144 875	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	116 085	—	—	116 085
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 205 352	—	—	3 205 352	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 115 163	—	—	3 115 163
FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	41 790	41 790	FONDS DE PLACEMENT NON APPARENTÉS	—	—	43 200	43 200
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	144	—	144	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	303	—	303
TOTAL	3 436 552	144	41 790	3 478 486	TOTAL	3 317 246	303	43 200	3 360 749
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	99	—	99	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	479	—	479
TOTAL	—	99	—	99	TOTAL	—	479	—	479

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 et 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
		\$			
31 MARS 2024	Fiera Comox Private Credit Opportunities Open-End Fund L.P., Class J	41 790	Valeur liquidative estimée fournie par le gestionnaire de portefeuille	—	—
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 \$)

Les tableaux suivants montrent le rapprochement de tous les mouvements de titres des instruments financiers classés au niveau 3 entre le début et la fin de la période :

31 MARS 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	—	ACHAT DE PLACEMENTS	43 344
GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—	GAIN NET (PERTE NETTE) RÉALISÉ(E)	—
GAIN NET (PERTE NETTE) NON RÉALISÉ(E)	(1 410)	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	41 790	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 31 MARS 2024	(1 410)	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 \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	221 403	98 714	122 689	3 681	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
	%	%	
SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	SEGMENT DE MARCHÉ	
Fonds de placement	Fonds de placement	Fonds de placement	
Revenu	48,2	Revenu	49,4
Croissance	45,1	Croissance	44,5
Actions américaines	3,7	Actions américaines	3,0
Actions canadiennes	2,9	Actions canadiennes	3,0
Autres éléments d'actif net	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	10 710	10 245
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	4 590	4 391
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	13 770	13 172
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	32 130	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 31 mars 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 une 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. 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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	3 806	100	316	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 664	70	221	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	1 142	30	95	30

PORTEFEUILLE CHORUS II ÉQUILIBRÉ À FAIBLE VOLATILITÉ

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	18 090	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 31 MARS 2024 (USD)	2 186 037
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 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	44 000 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	44 000 000

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS				
Actifs courants				
Encaisse	—	76 345		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	3 168 799 389	3 116 717 435		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	26 602 116	—		
Plus-value non réalisée sur dérivés	52 903	152 761		
Souscriptions à recevoir	17 104	2 012		
Somme à recevoir pour la vente de titres	10 000 000	—		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	309 152		
	3 205 471 512	3 117 257 705		
PASSIFS				
Passifs courants				
Découvert bancaire	983 566	—		
Charges à payer	944 395	1 977 868		
Moins-value non réalisée sur dérivés	35 698	237 542		
Parts rachetées à payer	2 343 967	1 528 739		
	4 307 626	3 744 149		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 201 163 886	3 113 513 556		
Données par catégorie (note b)				
Catégorie A				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 888 178 409	2 752 687 335		
- par part	14,36	12,83		
Catégorie T5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 341 538	31 013 645		
- par part	8,96	8,16		
Catégorie T7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 176 134	12 066 413		
- par part	7,47	6,87		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 700	1 494		
- par part	12,17	10,97		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 170 111	19 370 423		
- par part	12,52	11,19		
Catégorie R5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272 500	254 473		
- par part	9,18	8,36		
Catégorie R7				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 922	130 316		
- par part	7,58	6,97		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 526 748	46 656 806		
- par part	12,75	11,47		
Catégorie S5				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 649	117 700		
- par part	9,39	8,50		
			Catégorie S7	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	338 220
			- par part	8,37
			Catégorie O	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	200 069 483
			- par part	10,72
			Catégorie P5	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 824 059
			- par part	9,45
			Catégorie P7	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	776 539
			- par part	8,32
			Catégorie D	
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 344 874
			- par part	10,62
			Approuvés au nom du conseil d'administration de	
			Desjardins Société de placement inc.	
			la société de gestion des Fonds Desjardins	
			Frédéric Tremblay et Pierre-Olivier Samson,	
			administrateurs	

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		2024	2023
	\$	\$			
Revenus					
Intérêts à des fins de distribution	56 139	2 579			
Dividendes	2 346 483	1 972 703			
Distributions provenant des fonds sous-jacents	61 490 298	115 070 807			
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 910	323			
Écart de conversion sur encaisse	(2 693)	9 248			
Variation de la juste valeur :					
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	12 752 897	(20 026 770)			
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(149 808)	(709 593)			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	329 483 143	219 068 044			
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	101 986	1 069 838			
	406 080 355	316 457 179			
Charges					
Frais de gestion	26 871 801	29 213 412			
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	237	—			
Frais d'administration	2 682 788	2 994 904			
	29 554 826	32 208 316			
Retenues d'impôt	344 751	282 500			
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	13 704	7 945			
	29 913 281	32 498 761			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376 167 074	283 958 418			
Données par catégorie					
Catégorie A					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	334 158 246	238 612 022			
- par part	1,61	1,03			
Nombre moyen de parts rachetables	207 291 610	230 754 308			
Catégorie T5					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 532 841	2 901 523			
- par part	1,00	0,69			
Nombre moyen de parts rachetables	3 516 241	4 233 155			
Catégorie T7					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 368 480	1 071 169			
- par part	0,85	0,59			
Nombre moyen de parts rachetables	1 603 200	1 801 049			
Catégorie I					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206	131			
- par part	1,49	0,98			
Nombre moyen de parts rachetables	138	134			
Catégorie C					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 450 750	1 596 840			
- par part	1,42	0,90			
Nombre moyen de parts rachetables	1 721 926	1 776 252			
Catégorie R5					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 433	21 597			
- par part	1,04	0,70			
Nombre moyen de parts rachetables	30 108	30 842			
Catégorie R7					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 311	11 117			
- par part	0,87	0,59			
Nombre moyen de parts rachetables	18 713	18 695			
Catégorie F					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 548 662	4 664 946			
- par part	1,49	0,98			
Nombre moyen de parts rachetables	3 720 837	4 756 099			
Catégorie S5					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 739	15 836			
- par part	1,08	0,80			
Nombre moyen de parts rachetables	13 622	19 768			
Catégorie S7					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 056	122			
- par part	0,97	0,68			
Nombre moyen de parts rachetables	16 628	181			
Catégorie O					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 919 751	33 987 496			
- par part	1,27	0,88			
Nombre moyen de parts rachetables	22 061 132	38 729 366			
Catégorie P5					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	867 099	835 687			
- par part	1,15	0,80			
Nombre moyen de parts rachetables	756 511	1 050 974			
Catégorie P7					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 990	98 058			
- par part	0,99	0,75			
Nombre moyen de parts rachetables	93 524	130 962			
Catégorie D					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 510	141 874			
- par part	1,24	0,89			
Nombre moyen de parts rachetables	120 757	159 188			

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	334 158 246	238 612 022	3 532 841	2 901 523	1 368 480	1 071 169	206	131
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	101 391 633	107 247 550	575 863	409 180	533 773	541 203	—	—
Distributions réinvesties	18 186 394	43 158 251	35	36	50	52	41	51
Montant global des rachats de parts rachetables	(300 031 124)	(238 030 822)	(4 038 068)	(2 562 439)	(2 393 632)	(1 649 484)	—	—
	(180 453 097)	(87 625 021)	(3 462 170)	(2 153 223)	(1 859 809)	(1 108 229)	41	51
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(18 214 075)	(15 947 622)	(303 780)	(649 463)	(122 668)	(313 567)	(41)	(38)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(27 272 681)	—	(332 561)	—	(123 184)	—	(13)
Remboursement de capital	—	—	(438 998)	—	(276 282)	(73 746)	—	—
	(18 214 075)	(43 220 303)	(742 778)	(982 024)	(398 950)	(510 497)	(41)	(51)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 888 178 409	2 970 022 801	30 341 538	34 668 660	11 176 134	12 459 975	1 700	1 509
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	2 450 750	1 596 840	31 433	21 597	16 311	11 117	5 548 662	4 664 946
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 282 242	665 301	96	97	17	16	4 906 511	8 615 715
Distributions réinvesties	144 527	303 244	35	36	50	52	707 428	1 216 050
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 928 675)	(1 838 800)	(7 000)	(6 500)	—	—	(15 464 611)	(12 866 804)
	(501 906)	(870 255)	(6 869)	(6 367)	67	68	(9 850 672)	(3 035 039)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(149 156)	(121 317)	(2 750)	(4 877)	(1 519)	(3 345)	(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	—	—	(3 787)	—	(3 253)	(752)	—	—
	(149 156)	(303 790)	(6 537)	(7 355)	(4 772)	(5 356)	(828 048)	(1 370 270)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	21 170 111	20 079 873	272 500	265 971	141 922	137 480	41 526 748	53 206 771

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	14 739	15 836	16 056	122	27 919 751	33 987 496	867 099	835 687
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	44	47	209 745	—	5 564 582	22 975 121	1 500	1 398 500
Distributions réinvesties	38	40	55	56	4 697 589	10 425 703	30	32
Montant global des rachats de parts rachetables	(127 799)	(115 024)	(1 600)	—	(74 806 433)	(143 530 857)	(2 139 472)	(3 362 326)
	(127 717)	(114 937)	208 200	56	(64 544 262)	(110 130 033)	(2 137 942)	(1 963 794)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 912)	(2 311)	(2 130)	(42)	(5 290 041)	(7 424 293)	(107 575)	(175 077)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(2 174)	—	(13)	—	(3 555 744)	—	(75 881)
Remboursement de capital	(1 161)	—	(3 439)	(1)	—	—	(57 244)	—
	(3 073)	(4 485)	(5 569)	(56)	(5 290 041)	(10 980 037)	(164 819)	(250 958)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 649	122 364	338 220	1 483	200 069 483	320 839 318	5 824 059	8 693 619
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	92 990	98 058	149 510	141 874				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	176 271	148 953	3 632				
Distributions réinvesties	43	45	22 056	39 460				
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 400)	(527 696)	(93 257)	(752 411)				
	(2 357)	(351 380)	77 752	(709 319)				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12 109)	(30 656)	(22 056)	(25 151)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(9 992)	—	(14 309)				
Remboursement de capital	(13 979)	—	—	—				
	(26 088)	(40 648)	(22 056)	(39 460)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	776 539	748 705	1 344 874	1 091 199				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376 167 074	283 958 418
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	2 693	(9 248)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(12 603 089)	20 736 363
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(329 585 129)	(220 137 882)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(61 490 298)	(115 070 807)
Produit de la vente/échéance de placements	653 098 061	490 462 299
Achat de placements	(328 205 975)	(196 335 194)
Somme à recevoir pour la vente de titres	(10 000 000)	4 504 419
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	309 152	273 898
Charges à payer	(1 033 473)	(1 342 384)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	286 659 016	267 039 882
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	114 599 867	141 987 857
Montant global des rachats de parts rachetables	(400 218 843)	(403 877 092)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(2 097 632)	(2 572 182)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(287 716 608)	(264 461 417)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(2 319)	5 092
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 059 911)	2 583 557
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	76 345	(3 689 802)
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	(983 566)	(1 106 245)
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	91 462	34 064
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 308 753	1 919 851
Intérêts payés	36 240	31 484

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				93,6
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	1 452 722	73 512 526	101 861 971	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 770 781	60 508 109	69 377 432	
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	3 651 052	42 175 146	54 119 541	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	3 012 381	47 064 516	54 743 995	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	31 557 422	310 554 550	325 073 007	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	1 026 027	10 644 913	11 470 979	
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	13 401 779	200 241 049	260 946 042	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	6 781 961	145 530 137	153 536 813	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	16 815 457	196 991 986	261 732 584	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	1 053 307	34 463 134	33 886 982	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	409 075	9 463 502	11 344 463	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	4 716 252	78 243 842	107 705 046	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	3 438 352	44 894 191	42 903 753	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	8 818 306	185 841 404	225 819 177	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	62 093 039	653 944 246	593 485 269	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	7 799 468	63 330 542	55 087 644	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	1 378 413	13 557 989	12 311 983	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	11 382 090	119 345 344	107 833 925	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	16 185 578	149 548 678	137 998 240	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	23 617 936	215 437 945	207 554 425	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	15 384 223	165 181 468	148 503 904	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	2 107 340	21 372 556	17 988 258	
Total des fonds de placement		2 841 847 773	2 995 285 433	
Actions				6,2
Actions canadiennes				0,6
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	511 127	17 215 880	19 105 928	
Actions américaines				5,6
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	407 873	28 381 759	28 508 193	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	326 534	36 028 811	48 883 728	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	151 106	20 054 137	18 351 665	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	329 000	24 769 313	28 222 821	
Vanguard S&P 500 Index ETF	87 607	48 945 007	57 043 737	
Total des actions américaines		158 179 027	181 010 144	
Total des actions		175 394 907	200 116 072	
Total des placements		3 017 242 680	3 195 401 505	99,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			52 903	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(35 698)	—
Autres éléments d'actif net			5 745 176	0,2
Actif net			3 201 163 886	100,0

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

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 vente de devises étrangères en contrepartie de dollars canadiens						
Dollar américain	1	avril 2024	1.3558	13 116 883	17 783 385	16 849
Dollar américain	1	mai 2024	1.3566	13 557 230	18 391 670	36 054
Plus-value non réalisée sur dérivés						52 903

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	1	avril 2024	1.3572	13 116 883	17 802 234	(35 698)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(35 698)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

Titres prêtés	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
	26 602 116	27 134 158

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	214 555 705	7 339 846	1 325 153	(22 059 049)	201 161 655
2023	233 655 637	8 270 231	3 408 486	(18 428 333)	226 906 021
CATÉGORIE T5					
2024	3 802 402	67 031	4	(483 605)	3 385 832
2023	4 317 924	49 873	4	(302 529)	4 065 272
CATÉGORIE T7					
2024	1 755 758	74 027	7	(334 483)	1 495 309
2023	1 868 305	73 319	7	(225 426)	1 716 205
CATÉGORIE I					
2024	136	—	4	—	140
2023	131	—	5	—	136
CATÉGORIE C					
2024	1 730 883	110 469	12 081	(162 227)	1 691 206
2023	1 839 800	58 359	27 478	(166 081)	1 759 556
CATÉGORIE R5					
2024	30 452	11	4	(789)	29 678
2023	31 160	11	4	(738)	30 437
CATÉGORIE R7					
2024	18 709	2	7	—	18 718
2023	18 690	2	7	—	18 699
CATÉGORIE F					
2024	4 067 476	402 005	58 191	(1 271 375)	3 256 297
2023	4 832 919	746 958	108 276	(1 117 974)	4 570 179
CATÉGORIE S5					
2024	13 840	5	4	(13 673)	176
2023	27 085	5	5	(13 264)	13 831
CATÉGORIE S7					
2024	15 618	24 987	7	(191)	40 421
2023	177	—	7	—	184
CATÉGORIE O					
2024	24 985 426	529 192	459 872	(7 313 461)	18 661 029
2023	43 996 701	2 347 236	1 101 035	(14 777 664)	32 667 308
CATÉGORIE P5					
2024	849 318	164	3	(233 145)	616 340
2023	1 203 751	156 628	4	(381 723)	978 660
CATÉGORIE P7					
2024	93 683	—	5	(302)	93 386
2023	137 149	21 878	6	(65 198)	93 835
CATÉGORIE D					
2024	119 114	14 522	2 178	(9 221)	126 593
2023	185 819	367	4 214	(78 024)	112 376

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 :

	31 MARS 2024		31 MARS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	944 395	1 977 868

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	61 490 298	115 070 807

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	200 116	—	—	200 116	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	180 180	—	—	180 180
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 995 285	—	—	2 995 285	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 936 537	—	—	2 936 537
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	53	—	53	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	153	—	153
TOTAL	3 195 401	53	—	3 195 454	TOTAL	3 116 717	153	—	3 116 870
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	36	—	36	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	238	—	238
TOTAL	—	36	—	36	TOTAL	—	238	—	238

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	199 022	36 122	162 900	4 887	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	54,1	Croissance	53,6
Revenu	39,5	Revenu	40,7
Actions américaines	5,6	Actions américaines	5,2
Actions canadiennes	0,6	Actions canadiennes	0,6
Autres éléments d'actif net	0,2	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	9 202	8 823
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	3 944	3 781
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	17 747	17 015
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	41 410	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 31 mars 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).

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 731	100	463	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 910	70	323	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	821	30	140	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	19 631	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	41 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	41 500 000

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		
ACTIFS			Catégorie S8	
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 795 1 566
Encaisse	4 489 133	5 925 607	- par part	<u>8,03</u> 7,29
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	507 476 397	528 578 973		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	6 615 533	619 392	Catégorie O	
Plus-value non réalisée sur dérivés	4 910	19 905	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 643 855 18 005 250
Souscriptions à recevoir	7	—	- par part	<u>10,64</u> 9,46
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	1 258 105	Catégorie P6	
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 575	72 842	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 385 1 208
	<u>518 593 555</u>	<u>536 474 824</u>	- par part	<u>9,21</u> 8,27
PASSIFS			Catégorie P8	
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 390 1 212
Charges à payer	161 452	369 313	- par part	<u>8,39</u> 7,61
Moins-value non réalisée sur dérivés	3 400	30 966	Catégorie D	
Parts rachetées à payer	555 463	—	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 069 397 1 216 763
	<u>720 315</u>	<u>400 279</u>	- par part	<u>10,40</u> 9,20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>517 873 240</u>	<u>536 074 545</u>	Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. la société de gestion 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	482 883 370	498 277 305		
- par part	<u>15,30</u>	13,46		
Catégorie T6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 559 682	3 788 383		
- par part	<u>8,60</u>	7,77		
Catégorie T8				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 914 293	2 704 991		
- par part	<u>7,18</u>	6,55		
Catégorie I				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 862	1 617		
- par part	<u>12,65</u>	11,23		
Catégorie C				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 865 551	5 740 279		
- par part	<u>12,60</u>	11,09		
Catégorie R6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 622	1 423		
- par part	<u>8,62</u>	7,79		
Catégorie R8				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 610	1 413		
- par part	<u>7,19</u>	6,56		
Catégorie F				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 857 107	6 269 982		
- par part	<u>12,89</u>	11,41		
Catégorie S6				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 321	63 153		
- par part	<u>9,43</u>	8,48		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	134 922	131 302		
Dividendes	411 564	394 506		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	10 373 300	23 605 832		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 017	612		
Écart de conversion sur encaisse	(373)	(7 294)		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	7 485 307	(1 279 086)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(19 137)	(78 427)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	56 505 120	44 906 116		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	12 571	118 676		
	<u>74 904 291</u>	<u>67 792 237</u>		
Charges				
Frais de gestion	5 000 658	6 142 882		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	53	57		
Frais d'administration	450 887	559 667		
	<u>5 451 598</u>	<u>6 702 606</u>		
Retenues d'impôt	58 987	55 990		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 233	1 630		
	<u>5 512 818</u>	<u>6 760 226</u>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>69 391 473</u>	<u>61 032 011</u>		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 421 551	55 337 205		
- par part	<u>1,87</u>	<u>1,26</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>34 504 857</u>	<u>43 765 839</u>		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	481 934	392 286		
- par part	<u>1,07</u>	<u>0,76</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>448 778</u>	<u>518 589</u>		
Catégorie T8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	369 132	325 262		
- par part	<u>0,90</u>	<u>0,63</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>411 326</u>	<u>518 304</u>		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	245	158		
- par part	<u>1,68</u>	<u>1,13</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>146</u>	<u>140</u>		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	770 119	668 195		
- par part	<u>1,55</u>	<u>1,04</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>497 773</u>	<u>641 546</u>		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199	127		
- par part	<u>1,07</u>	<u>0,73</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>185</u>	<u>174</u>		
Catégorie R8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197	126		
- par part	<u>0,90</u>	<u>0,62</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>219</u>	<u>202</u>		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	789 745	634 408		
- par part	<u>1,62</u>	<u>1,09</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>486 390</u>	<u>581 309</u>		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 083	6 277		
- par part	<u>1,22</u>	<u>0,84</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>7 453</u>	<u>7 495</u>		
Catégorie S8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229	146		
- par part	<u>1,05</u>	<u>0,72</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>219</u>	<u>202</u>		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 390 543	3 552 051		
- par part	<u>1,36</u>	<u>1,01</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 757 298</u>	<u>3 503 512</u>		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177	114		
- par part	<u>1,20</u>	<u>0,82</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>148</u>	<u>139</u>		
Catégorie P8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178	115		
- par part	<u>1,10</u>	<u>0,77</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>162</u>	<u>150</u>		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158 141	115 541		
- par part	<u>1,33</u>	<u>0,91</u>		
Nombre moyen de parts rachetables	<u>118 974</u>	<u>127 580</u>		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	64 421 551	55 337 205	481 934	392 286	369 132	325 262	245	158
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	2 493 227	3 262 279	2 722	3 080	2 785	3 614	—	—
Distributions réinvesties	1 389 040	24 430 587	44	47	60	62	39	100
Montant global des rachats de parts rachetables	(82 306 191)	(88 386 376)	(605 934)	(274 830)	(50 000)	(246 511)	—	—
	(78 423 924)	(60 693 510)	(603 168)	(271 703)	(47 155)	(242 835)	39	100
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 391 562)	(2 003 693)	(33 098)	(11 284)	(27 874)	(24 804)	(39)	(42)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(22 444 373)	—	(128 006)	—	(134 995)	—	(58)
Remboursement de capital	—	—	(74 369)	—	(84 801)	—	—	—
	(1 391 562)	(24 448 066)	(107 467)	(139 290)	(112 675)	(159 799)	(39)	(100)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	482 883 370	565 800 358	3 559 682	4 037 074	2 914 293	3 385 393	1 862	1 624
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	770 119	668 195	199	127	197	126	789 745	634 408
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	(60 214)	117 245	—	—	—	—	741 026	1 024 496
Distributions réinvesties	21 116	291 756	45	47	60	62	78 687	316 391
Montant global des rachats de parts rachetables	(584 633)	(938 120)	—	—	—	—	(1 942 016)	(1 694 723)
	(623 731)	(529 119)	45	47	60	62	(1 122 303)	(353 836)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(21 116)	(28 775)	(15)	(5)	(15)	(10)	(80 317)	(96 795)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(262 981)	—	(42)	—	(52)	—	(244 325)
Remboursement de capital	—	—	(30)	—	(45)	—	—	—
	(21 116)	(291 756)	(45)	(47)	(60)	(62)	(80 317)	(341 120)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	5 865 551	7 049 995	1 622	1 445	1 610	1 435	5 857 107	6 576 753

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	9 083	6 277	229	146	2 390 543	3 552 051	177	114
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	14	15	—	—	616 382	275 578	—	—
Distributions réinvesties	50	51	67	69	290 240	1 720 952	38	39
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	—	—	(5 330 903)	(16 414 949)	—	—
	64	66	67	69	(4 424 281)	(14 418 419)	38	39
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 009)	(661)	(25)	(12)	(327 657)	(618 877)	(21)	(13)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(1 498)	—	(57)	—	(1 221 336)	—	(26)
Remboursement de capital	(970)	—	(42)	—	—	—	(17)	—
	(1 979)	(2 159)	(67)	(69)	(327 657)	(1 840 213)	(38)	(39)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	70 321	66 137	1 795	1 582	15 643 855	26 790 353	1 385	1 219
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	178	115	158 141	115 541				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	—	209 021	53 951				
Distributions réinvesties	52	53	16 646	63 370				
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	(514 528)	(70 256)				
	52	53	(288 861)	47 065				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(21)	(9)	(16 646)	(19 577)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(44)	—	(43 793)				
Remboursement de capital	(31)	—	—	—				
	(52)	(53)	(16 646)	(63 370)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 390	1 224	1 069 397	1 200 002				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 391 473	61 032 011
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	373	7 294
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(7 466 170)	1 357 513
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(56 517 691)	(45 024 792)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10 373 300)	(23 605 832)
Produit de la vente/échéance de placements	144 351 521	147 052 555
Achat de placements	(54 900 508)	(37 495 088)
Somme à recevoir pour la vente de titres	1 258 105	(2 066 237)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	65 267	55 470
Charges à payer	(207 861)	(311 097)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	85 601 209	101 001 797
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	4 004 956	4 740 258
Montant global des rachats de parts rachetables	(90 778 742)	(108 122 131)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(263 536)	(462 557)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(87 037 322)	(103 844 430)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(361)	(8 225)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	(1 436 474)	(2 850 858)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	5 925 607	8 730 042
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 489 133	5 879 184
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	136 108	129 074
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	417 394	393 310
Intérêts payés	783	—

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				92,0
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	287 842	14 252 885	20 182 923	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	350 829	11 884 074	13 745 128	
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	732 892	8 104 797	10 863 652	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	604 645	9 363 554	10 988 218	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	6 334 747	61 820 708	65 254 229	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	282 774	2 912 615	3 161 416	
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	2 668 117	38 058 550	51 950 901	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	1 285 561	26 908 509	29 103 818	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	3 347 811	38 199 979	52 108 683	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	290 164	9 343 468	9 335 170	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	112 657	2 523 548	3 124 191	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	946 748	15 367 634	21 620 875	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	440 131	5 710 030	5 491 952	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 755 529	36 327 198	44 955 589	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	5 566 438	58 089 582	53 204 018	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	715 864	5 671 540	5 056 151	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	119 674	1 168 886	1 068 928	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	1 425 605	14 686 636	13 506 178	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	2 479 396	22 339 167	21 139 328	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	2 853 306	25 748 854	25 074 849	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	1 379 159	14 674 189	13 313 022	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	269 786	2 725 398	2 302 895	
Total des fonds de placement		425 881 801	476 552 114	
Actions				7,3
Actions canadiennes				1,0
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	140 647	4 603 296	5 257 385	
Actions américaines				6,3
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	55 912	3 871 375	3 907 957	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	65 234	6 708 606	9 765 847	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	13 854	1 821 199	1 682 554	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	65 724	4 656 705	5 638 045	
Vanguard S&P 500 Index ETF	17 336	9 400 447	11 288 028	
Total des actions américaines		26 458 332	32 282 431	
Total des actions		31 061 628	37 539 816	
Total des placements		456 943 429	514 091 930	99,3
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			4 910	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(3 400)	—
Autres éléments d'actif net			3 779 800	0,7
Actif net			517 873 240	100,0

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

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	1	avril 2024	1,3558	1 249 240	1 693 673	1 605
Dollar américain	1	mai 2024	1,3566	1 242 980	1 686 220	3 305
Plus-value non réalisée sur dérivés						4 910

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	avril 2024	1,3572	1 249 240	1 695 469	(3 400)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(3 400)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	6 615 533	6 747 845

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	37 017 632	168 160	96 167	(5 720 501)	31 561 458
2023	45 784 866	239 346	1 855 723	(6 493 058)	41 386 877
CATÉGORIE T6					
2024	487 533	328	5	(73 849)	414 017
2023	529 154	374	6	(32 838)	496 696
CATÉGORIE T8					
2024	412 711	400	9	(7 111)	406 009
2023	524 183	513	9	(35 872)	488 833
CATÉGORIE I					
2024	144	—	3	—	147
2023	135	—	9	—	144
CATÉGORIE C					
2024	517 840	(5 474)	1 776	(48 456)	465 686
2023	672 654	10 535	26 927	(83 649)	626 467
CATÉGORIE R6					
2024	183	—	5	—	188
2023	171	—	6	—	177
CATÉGORIE R8					
2024	215	—	9	—	224
2023	198	—	9	—	207
CATÉGORIE F					
2024	549 701	61 492	6 486	(163 182)	454 497
2023	601 063	89 761	28 602	(148 575)	570 851
CATÉGORIE S6					
2024	7 450	2	5	—	7 457
2023	7 492	2	6	—	7 500
CATÉGORIE S8					
2024	215	—	9	—	224
2023	197	—	10	—	207
CATÉGORIE O					
2024	1 904 239	60 209	28 978	(523 766)	1 469 660
2023	4 308 072	28 162	187 918	(1 716 497)	2 807 655
CATÉGORIE P6					
2024	146	—	4	—	150
2023	137	—	5	—	142
CATÉGORIE P8					
2024	159	—	7	—	166
2023	146	—	7	—	153
CATÉGORIE D					
2024	132 253	21 214	1 700	(52 385)	102 782
2023	123 511	6 045	7 105	(7 500)	129 161

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	161 452	369 313

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	10 373 300	23 605 832

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	37 540	—	—	37 540	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	35 601	—	—	35 601
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	476 552	—	—	476 552	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	493 597	—	—	493 597
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	5	—	5	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	20	—	20
TOTAL	514 092	5	—	514 097	TOTAL	529 198	20	—	529 218
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	3	—	3	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	31	—	31
TOTAL	—	3	—	3	TOTAL	—	31	—	31

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 (en milliers de \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	34 022	3 375	30 647	919	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	66,4	Croissance	65,6
Revenu	25,6	Revenu	26,5
Actions américaines	6,3	Actions américaines	5,5
Actions canadiennes	1,0	Actions canadiennes	1,1
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	951	969
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	407	415
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	3 479	3 546
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	8 118	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 31 mars 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).

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE AMBITIEUX

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	1 454	100	876	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 017	70	612	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	437	30	264	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	21 047	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	6 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	6 500 000

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$		1 863	1 615
ACTIFS			Catégorie S8		
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8,41	7,59
Encaisse	4 607 539	1 083 791	- par part		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 571 255 030	1 472 242 172	Catégorie O		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	16 302 967	—	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 865 617	111 101 222
Plus-value non réalisée sur dérivés	10 354	47 499	- par part	11,62	10,21
Souscriptions à recevoir	35 973	20 010	Catégorie P6		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	872	193 226	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 403	216 090
	1 592 212 735	1 473 586 698	- par part	9,60	8,54
PASSIFS			Catégorie P8		
Passifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	894 729	1 024 059
Charges à payer	488 548	998 441	- par part	8,75	7,89
Moins-value non réalisée sur dérivés	6 884	73 913	Catégorie D		
Parts rachetées à payer	791 614	1 192 376	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 317 527	2 507 210
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	253	256	- par part	11,45	10,03
	1 287 299	2 264 986			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 590 925 436	1 471 321 712	Approuvés au nom du conseil d'administration de Desjardins Société de placement inc. la société de gestion 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	1 448 564 216	1 312 621 036			
- par part	18,01	15,74			
Catégorie T6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 103 065	6 619 267			
- par part	9,07	8,15			
Catégorie T8					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 255 542	2 166 707			
- par part	7,51	6,81			
Catégorie I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 932	1 666			
- par part	14,19	12,49			
Catégorie C					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 515 510	9 962 958			
- par part	14,34	12,53			
Catégorie R6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 668	1 455			
- par part	9,13	8,20			
Catégorie R8					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 773	80 393			
- par part	7,52	6,82			
Catégorie F					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 311 734	25 016 423			
- par part	14,69	12,89			
Catégorie S6					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 857	1 611			
- par part	10,06	8,98			

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023		
	\$	\$		
Revenus				
Intérêts à des fins de distribution	77 345	49 706		
Dividendes	1 202 499	972 730		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	29 918 133	59 064 964		
Revenus provenant des activités de prêt de titres	1 516	144		
Écart de conversion sur encaisse	907	13 505		
Variation de la juste valeur :				
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	5 388 979	(6 454 577)		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés	(46 888)	(133 984)		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	188 522 511	113 080 337		
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur dérivés	29 883	200 849		
	225 094 885	166 793 674		
Charges				
Frais de gestion	14 080 125	14 239 597		
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	138	120		
Frais d'administration	1 293 383	1 334 313		
	15 373 646	15 574 030		
Retenues d'impôt	171 576	137 713		
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 581	4 089		
	15 551 803	15 715 832		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	209 543 082	151 077 842		
Données par catégorie				
Catégorie A				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	188 066 224	129 534 726		
- par part	2,31	1,50		
Nombre moyen de parts rachetables	81 548 997	86 221 498		
Catégorie T6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	941 027	578 934		
- par part	1,18	0,78		
Nombre moyen de parts rachetables	800 032	744 438		
Catégorie T8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	304 848	216 315		
- par part	0,98	0,69		
Nombre moyen de parts rachetables	310 571	312 351		
Catégorie I				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	266	173		
- par part	1,97	1,31		
Nombre moyen de parts rachetables	135	131		
Catégorie C				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 342 233	1 127 794		
- par part	1,82	1,21		
Nombre moyen de parts rachetables	736 382	930 066		
Catégorie R6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213	138		
- par part	1,19	0,81		
Nombre moyen de parts rachetables	180	169		
Catégorie R8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 680	8 194		
- par part	0,99	0,70		
Nombre moyen de parts rachetables	11 797	11 780		
Catégorie F				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 664 637	2 885 931		
- par part	1,98	1,31		
Nombre moyen de parts rachetables	1 852 362	2 194 975		
Catégorie S6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	246	959		
- par part	1,36	0,83		
Nombre moyen de parts rachetables	182	1 158		
Catégorie S8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	248	8 494		
- par part	1,14	0,66		
Nombre moyen de parts rachetables	217	12 868		
Catégorie O				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 741 466	16 487 912		
- par part	1,53	1,07		
Nombre moyen de parts rachetables	9 620 121	15 435 110		
Catégorie P6				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 596	23 029		
- par part	1,26	0,90		
Nombre moyen de parts rachetables	14 742	25 566		
Catégorie P8				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 404	51 539		
- par part	1,16	0,88		
Nombre moyen de parts rachetables	111 786	58 812		
Catégorie D				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	321 994	153 704		
- par part	1,51	1,04		
Nombre moyen de parts rachetables	213 239	148 014		

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	188 066 224	129 534 726	941 027	578 934	304 848	216 315	266	173
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	102 234 314	101 497 737	145 999	706 121	1 636	307 243	—	—
Distributions réinvesties	3 114 804	12 438 063	46	48	62	64	37	50
Montant global des rachats de parts rachetables	(154 355 148)	(113 542 371)	(399 715)	—	(130 074)	(696 133)	—	—
	(49 006 030)	393 429	(253 670)	706 169	(128 376)	(388 826)	37	50
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 117 014)	(2 642 814)	(68 233)	(162 303)	(22 789)	(65 992)	(37)	(38)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(9 802 803)	—	(46 989)	—	(17 125)	—	(12)
Remboursement de capital	—	—	(135 326)	—	(64 848)	(15 238)	—	—
	(3 117 014)	(12 445 617)	(203 559)	(209 292)	(87 637)	(98 355)	(37)	(50)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 448 564 216	1 375 697 543	7 103 065	6 647 412	2 255 542	1 951 052	1 932	1 672
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	1 342 233	1 127 794	213	138	11 680	8 194	3 664 637	2 885 931
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	1 231 958	825 327	—	—	—	—	4 038 800	5 980 892
Distributions réinvesties	22 313	111 146	46	48	62	64	271 407	544 269
Montant global des rachats de parts rachetables	(2 021 639)	(1 328 179)	—	—	—	—	(8 365 851)	(7 764 298)
	(767 368)	(391 706)	46	48	62	64	(4 055 644)	(1 239 137)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(22 313)	(26 009)	(15)	(38)	(910)	(2 368)	(313 682)	(384 924)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(85 137)	—	(10)	—	(619)	—	(214 770)
Remboursement de capital	—	—	(31)	—	(2 452)	(794)	—	—
	(22 313)	(111 146)	(46)	(48)	(3 362)	(3 781)	(313 682)	(599 694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 515 510	11 674 851	1 668	1 475	88 773	84 671	24 311 734	27 092 301

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	246	959	248	8 494	14 741 466	16 487 912	18 596	23 029
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	10 481	—	179 031	3 584 206	12 592 980	—	—
Distributions réinvesties	51	55	69	70	1 445 094	3 265 905	38	39
Montant global des rachats de parts rachetables	—	—	—	—	(34 463 358)	(52 684 051)	(230 038)	(1 377)
	51	10 536	69	179 101	(29 434 058)	(36 825 166)	(230 000)	(1 338)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(279)	(26)	—	(1 543 013)	(2 238 298)	(3 283)	(5 761)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(91)	—	(12)	—	(1 149 991)	—	(1 642)
Remboursement de capital	(25)	—	(43)	(5 119)	—	—	—	—
	(51)	(370)	(69)	(5 131)	(1 543 013)	(3 388 289)	(3 283)	(7 403)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 857	12 591	1 863	183 930	94 865 617	139 329 328	1 403	225 653
PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	129 404	51 539	321 994	153 704				
Opérations sur parts rachetables								
Produit de la vente de parts rachetables	—	229 562	429 820	714 681				
Distributions réinvesties	52	54	22 277	29 937				
Montant global des rachats de parts rachetables	(222 961)	(2 130)	(941 497)	(231 425)				
	(222 909)	227 486	(489 400)	513 193				
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14 761)	(16 117)	(22 277)	(19 819)				
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	(3 433)	—	(10 118)				
Remboursement de capital	(21 064)	(2 821)	—	—				
	(35 825)	(22 371)	(22 277)	(29 937)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	894 729	700 654	2 317 527	1 941 464				

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	209 543 082	151 077 842
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(907)	(13 505)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(5 342 091)	6 588 561
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(188 552 394)	(113 281 186)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(29 918 133)	(59 064 964)
Produit de la vente/échéance de placements	263 672 462	158 409 352
Achat de placements	(155 205 470)	(91 941 790)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(203 692)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	192 354	134 298
Charges à payer	(509 893)	(603 924)
Intérêts, dividendes et autres montants à payer	(3)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	93 879 007	51 100 992
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	111 650 770	123 036 703
Montant global des rachats de parts rachetables	(201 531 043)	(174 243 626)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(475 810)	(531 672)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(90 356 083)	(51 738 595)
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	824	11 261
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	3 523 748	(626 342)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	1 083 791	2 447 024
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	4 607 539	1 820 682
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	68 196	41 425
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 221 946	967 416
Intérêts payés	13 282	2 855

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				92,3
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	955 749	50 374 351	67 015 215	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	1 164 890	40 128 168	45 639 219	
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	2 456 352	30 983 453	36 410 504	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	2 026 485	32 912 701	36 827 310	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	21 231 356	213 339 941	218 704 194	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	962 656	9 903 214	10 762 495	
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	8 924 106	142 944 949	173 761 274	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	4 311 030	97 492 862	97 597 417	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	11 197 522	134 981 359	174 289 432	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	987 750	33 309 882	31 777 907	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	383 495	8 773 044	10 635 085	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	3 173 136	55 079 910	72 464 911	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	1 498 248	20 050 915	18 695 135	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	5 871 413	123 793 309	150 355 154	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	11 512 945	119 410 304	110 040 730	
Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents, catégorie I	1 541 902	11 895 884	10 890 451	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement élevé, catégorie I	252 991	2 479 062	2 259 712	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	3 831 067	39 278 734	36 295 524	
Fonds Desjardins Obligations mondiales de sociétés, catégorie I	7 047 134	63 206 339	60 083 865	
Fonds Desjardins Obligations mondiales gouvernementales indiciel, catégorie I	7 774 125	69 575 995	68 319 014	
Fonds Desjardins Obligations opportunités, catégorie I	2 852 528	30 124 121	27 535 449	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	918 409	9 514 286	7 839 537	
Total des fonds de placement		1 339 552 783	1 468 199 534	
Actions				7,5
Actions canadiennes				1,1
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	477 705	15 759 916	17 856 611	
Actions américaines				6,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	184 220	12 924 278	12 876 016	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	201 624	23 347 546	30 184 094	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond	29 775	3 701 607	3 616 143	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	203 145	15 728 593	17 426 520	
Vanguard S&P 500 Index ETF	57 437	31 277 115	37 399 079	
Total des actions américaines		86 979 139	101 501 852	
Total des actions		102 739 055	119 358 463	
Total des placements		1 442 291 838	1 587 557 997	99,8
Plus-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 1)			10 354	—
Moins-value non réalisée sur dérivés (TABLEAU 2)			(6 884)	—
Autres éléments d'actif net			3 363 969	0,2
Actif net			1 590 925 436	100,0

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

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	1	avril 2024	1,3558	2 529 567	3 429 493	3 249
Dollar américain	1	mai 2024	1,3566	2 671 413	3 624 026	7 105
Plus-value non réalisée sur dérivés						10 354

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	avril 2024	1,3572	2 529 567	3 433 128	(6 884)
Moins-value non réalisée sur dérivés						(6 884)

TABLEAU 3

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	16 302 967	16 629 027

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	83 417 121	5 976 914	184 232	(9 147 841)	80 430 426
2023	86 198 070	6 458 093	811 672	(7 247 696)	86 220 139
CATÉGORIE T6					
2024	812 642	16 921	5	(46 527)	783 041
2023	699 060	82 371	6	—	781 437
CATÉGORIE T8					
2024	318 175	225	9	(18 013)	300 396
2023	326 375	43 087	9	(97 825)	271 646
CATÉGORIE I					
2024	133	—	3	—	136
2023	129	—	4	—	133
CATÉGORIE C					
2024	795 248	88 391	1 657	(152 134)	733 162
2023	951 122	66 462	9 115	(107 330)	919 369
CATÉGORIE R6					
2024	177	—	6	—	183
2023	167	—	5	—	172
CATÉGORIE R8					
2024	11 793	—	9	—	11 802
2023	11 776	—	9	—	11 785
CATÉGORIE F					
2024	1 940 411	298 301	19 742	(603 103)	1 655 351
2023	2 174 866	468 642	43 695	(603 985)	2 083 218
CATÉGORIE S6					
2024	179	—	6	—	185
2023	168	1 175	6	—	1 349
CATÉGORIE S8					
2024	213	—	8	—	221
2023	196	22 953	9	—	23 158
CATÉGORIE O					
2024	10 876 472	316 461	132 943	(3 159 042)	8 166 834
2023	17 195 378	1 240 154	331 362	(5 233 633)	13 533 261
CATÉGORIE P6					
2024	25 294	—	4	(25 152)	146
2023	25 604	—	4	(158)	25 450
CATÉGORIE P8					
2024	129 867	—	6	(27 589)	102 284
2023	57 031	27 992	7	(262)	84 768
CATÉGORIE D					
2024	249 948	39 780	2 079	(89 365)	202 442
2023	140 021	71 979	3 092	(23 098)	191 994

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
			%		%
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION	FRAIS 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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	488 548	998 441

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	29 918 133	59 064 964

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	119 358	—	—	119 358	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	103 270	—	—	103 270
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 468 200	—	—	1 468 200	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 368 973	—	—	1 368 973
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	10	—	10	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	47	—	47
TOTAL	1 587 558	10	—	1 587 568	TOTAL	1 472 243	47	—	1 472 290
PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN					PASSIFS FINANCIERS À LA JVRN				
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	7	—	7	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	—	74	—	74
TOTAL	—	7	—	7	TOTAL	—	74	—	74

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

	31 MARS 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	105 103	7 043	98 060	2 942	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement		Fonds de placement	
Croissance	72,5	Croissance	72,1
Revenu	19,8	Revenu	21,0
Actions américaines	6,4	Actions américaines	5,8
Actions canadiennes	1,1	Actions canadiennes	1,2
Autres éléments d'actif net	0,2	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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	2 252	2 043
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	965	876
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	11 583	10 508
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	27 027	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 31 mars 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).

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE MAXIMALE

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 166	100	206	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	1 516	70	144	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	650	30	62	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
	\$	%
31 MARS 2024	21 733	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	17 500 000
CAPITAL APPELÉ CUMULATIF	—
ENGAGEMENT RÉSIDUEL AU 31 MARS 2024	17 500 000

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	2 944 240	437 831
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	304 002 379	264 031 039
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	1 727 788	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2 301	43 878
	<u>308 676 708</u>	<u>264 512 748</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	97 052	185 009
Parts rachetées à payer	11 821	686 783
	<u>108 873</u>	<u>871 792</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>308 567 835</u>	<u>263 640 956</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	287 440 573	238 610 716
- par part	<u>13,42</u>	<u>11,49</u>
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 600	1 355
- par part	<u>13,94</u>	<u>11,80</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	721 877	631 076
- par part	<u>13,53</u>	<u>11,58</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 781 638	6 739 524
- par part	<u>13,64</u>	<u>11,62</u>
Catégorie O		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 622 147	17 658 285
- par part	<u>13,72</u>	<u>11,68</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	33 519	82 136
Dividendes	226 033	176 182
Distributions provenant des fonds sous-jacents	5 601 178	10 766 326
Revenus provenant des activités de prêt de titres	447	33
Écart de conversion sur encaisse	1 562	3 971
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	749 786	(877 798)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	40 341 117	20 548 872
	<u>46 953 642</u>	<u>30 699 722</u>
Charges		
Frais de gestion	2 721 996	2 428 770
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	30	24
Frais d'administration	238 606	218 074
	<u>2 960 632</u>	<u>2 646 868</u>
Retenues d'impôt	31 703	24 782
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 066	621
	<u>2 993 401</u>	<u>2 672 271</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>43 960 241</u>	<u>28 027 451</u>
Données par catégorie		
Catégorie A		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 175 347	24 249 121
- par part	<u>1,93</u>	<u>1,24</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>20 782 863</u>	<u>19 590 290</u>
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	245	159
- par part	<u>2,14</u>	<u>1,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>115</u>	<u>113</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 071	35 182
- par part	<u>1,94</u>	<u>1,20</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>54 077</u>	<u>29 235</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 056 476	890 151
- par part	<u>2,01</u>	<u>1,36</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>525 568</u>	<u>653 578</u>
Catégorie O		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 623 102	2 852 838
- par part	<u>2,00</u>	<u>1,37</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>1 311 927</u>	<u>2 087 311</u>

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 960 241	28 027 451
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(1 562)	(3 971)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(749 786)	877 798
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(40 341 117)	(20 548 872)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 601 178)	(10 766 326)
Produit de la vente/échéance de placements	41 341 461	15 611 293
Achat de placements	(36 348 434)	(23 923 203)
Somme à recevoir pour la vente de titres	—	(243 112)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	41 577	34 864
Charges à payer	(87 957)	(90 072)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 213 245	(11 024 150)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	40 846 559	36 861 856
Montant global des rachats de parts rachetables	(40 554 883)	(26 600 415)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	—	(46 701)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	291 676	10 214 740
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	1 488	3 569
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	2 506 409	(805 841)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	437 831	1 077 259
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	2 944 240	271 418
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	23 876	85 148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	235 631	175 950
Intérêts payés	1 013	21

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Fonds de placement				90,5
Fonds Desjardins Actions américaines croissance, catégorie I	227 902	12 676 039	15 980 015	
Fonds Desjardins Actions américaines valeur, catégorie I	277 762	9 928 351	10 882 444	
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation, catégorie I	612 222	9 009 849	9 074 961	
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur, catégorie I	505 045	8 608 627	9 178 188	
Fonds Desjardins Actions canadiennes, catégorie I	5 291 693	54 305 860	54 509 736	
Fonds Desjardins Actions internationales valeur, catégorie I	240 988	2 475 873	2 694 241	
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	2 159 000	38 814 893	42 037 881	
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation, catégorie I	980 525	23 453 888	22 198 106	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	2 709 068	35 757 103	42 166 650	
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance, catégorie I	247 245	8 450 121	7 954 371	
Fonds Desjardins Actions outre-mer, catégorie I	95 987	2 296 608	2 661 916	
Fonds Desjardins Croissance de dividendes, catégorie I	790 884	15 109 709	18 061 428	
Fonds Desjardins Marchés émergents, catégorie I	315 489	4 215 499	3 936 674	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	1 420 386	30 676 236	36 373 240	
Fonds Desjardins Obligations canadiennes, catégorie I	986	9 391	9 424	
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents, catégorie I	193 420	1 979 119	1 651 033	
Total des fonds de placement		257 767 166	279 370 308	
Actions				8,6
Actions canadiennes				1,5
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	119 814	3 965 965	4 478 647	
Actions américaines				7,1
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	37 885	2 686 380	2 647 964	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	43 613	5 914 246	6 529 078	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	43 940	3 723 091	3 769 334	
Vanguard S&P 500 Index ETF	13 722	7 419 588	8 934 836	
Total des actions américaines		19 743 305	21 881 212	
Total des actions		23 709 270	26 359 859	
Total des placements		281 476 436	305 730 167	99,1
Autres éléments d'actif net			2 837 668	0,9
Actif net			308 567 835	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	1 727 788	1 762 344

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE 100 % ACTIONS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE A					
2024	20 767 046	3 007 841	—	(2 357 949)	21 416 938
2023	18 994 264	2 787 889	258 264	(1 530 088)	20 510 329
CATÉGORIE I					
2024	115	—	—	—	115
2023	111	—	4	—	115
CATÉGORIE C					
2024	54 504	3 214	—	(4 348)	53 370
2023	16 347	26 885	503	—	43 735
CATÉGORIE F					
2024	579 982	139 955	—	(222 808)	497 129
2023	640 147	150 816	15 379	(170 399)	635 943
CATÉGORIE O					
2024	1 512 310	80 370	—	(599 765)	992 915
2023	2 133 250	266 237	50 525	(631 153)	1 818 859

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	97 052	185 009

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	5 601 178	10 766 326

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	26 360	—	—	26 360	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 093	—	—	20 093
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	279 370	—	—	279 370	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	243 938	—	—	243 938
TOTAL	305 730	—	—	305 730	TOTAL	264 031	—	—	264 031

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 \$)

L'exposition du Fonds au risque de change est présentée dans les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	21 917	—	21 917	658	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 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Fonds de placement croissance	90,5	Fonds de placement	
Actions américaines	7,1	Croissance	91,2
Actions canadiennes	1,5	Revenu	1,3
Autres éléments d'actif net	0,9	Actions américaines	6,1
		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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	2 733	2 277
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	6 376	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	640	100	47	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	447	70	33	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DES JARDINS	193	30	14	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
	\$	%
31 MARS 2024	6 135	0,0
30 SEPTEMBRE 2023	193 197	0,1

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	191 683	26 867
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	1 916 312	1 463 341
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	783 378	—
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	316	668
	<u>2 891 689</u>	<u>1 490 876</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	545	237
Parts rachetées à payer	—	350
	<u>545</u>	<u>587</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 891 144</u>	<u>1 490 289</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>976</u>	<u>660 153</u>
	<u>8,89</u>	<u>8,38</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 339 980</u>	<u>349 057</u>
	<u>8,46</u>	<u>8,06</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 550 188</u>	<u>481 079</u>
	<u>8,37</u>	<u>7,99</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	2 252	624
Dividendes	19 761	12 363
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 934	2 407
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(69 499)	(38 494)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	125 300	73 618
	<u>81 748</u>	<u>50 518</u>
Charges		
Frais de gestion	4 260	2 721
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	2	2
Frais d'administration	1 309	876
	<u>5 571</u>	<u>3 599</u>
Retenues d'impôt	484	357
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 457	314
	<u>7 512</u>	<u>4 270</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>74 236</u>	<u>46 248</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>19 624</u>	<u>14 795</u>
	<u>0,80</u>	<u>0,35</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>24 452</u>	<u>42 330</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>21 466</u>	<u>16 254</u>
	<u>0,22</u>	<u>0,26</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>95 478</u>	<u>61 456</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>33 146</u>	<u>15 199</u>
	<u>0,37</u>	<u>0,25</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>89 544</u>	<u>61 534</u>

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	660 153	343 241	349 057	531 434	481 079	579 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 624	14 795	21 466	16 254	33 146	15 199
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	705	353 312	1 030 736	17 596	1 237 346	22 731
Distributions réinvesties	6	3 994	8 751	2 476	7 207	4 796
Montant global des rachats de parts rachetables	(679 506)	(141 492)	(61 279)	(65 453)	(197 134)	(118 301)
	(678 795)	215 814	978 208	(45 381)	1 047 419	(90 774)
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(6)	(3 994)	(8 751)	(2 476)	(11 456)	(4 796)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(6)	(3 994)	(8 751)	(2 476)	(11 456)	(4 796)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	976	569 856	1 339 980	499 831	1 550 188	499 532

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 236	46 248
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Gain net) perte nette réalisé(e)	69 499	38 494
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(125 300)	(73 618)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 934)	(2 407)
Produit de la vente/échéance de placements	896 445	270 547
Achat de placements	(2 073 059)	(362 275)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	352	(1)
Charges à payer	308	(146)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(1 161 453)	(83 158)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	2 268 787	393 639
Montant global des rachats de parts rachetables	(938 269)	(325 246)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(4 249)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 326 269	68 393
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	164 816	(14 765)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	26 867	38 143
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	191 683	23 378
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	2 461	645
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	19 627	12 006
Intérêts payés	212	19

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions canadiennes				82,7
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	9 935	182 003	182 605	
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	87 079	1 561 116	1 520 400	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	6 088	117 982	118 838	
iShares Global Government Bond ETF	5 055	92 225	93 113	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	3 803	61 589	60 049	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	10 772	252 390	251 203	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	7 610	167 425	165 441	
Total des actions canadiennes		2 434 730	2 391 649	
Fonds de placement				10,7
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	27 814	265 946	263 512	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	4 697	44 313	44 529	
Total des fonds de placement		310 259	308 041	
Total des placements		2 744 989	2 699 690	93,4
Autres éléments d'actif net			191 454	6,6
Actif net			2 891 144	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	783 378	799 046

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

a) Constitution du Fonds

Le Portefeuille FNB Avisé de Revenu fixe (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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	78 800	82	1	(78 773)	110
2023	40 147	41 008	460	(16 650)	64 965
CATÉGORIE C					
2024	43 296	121 432	1 031	(7 353)	158 406
2023	64 550	2 110	295	(7 787)	59 168
CATÉGORIE F					
2024	60 238	147 850	858	(23 750)	185 196
2023	71 025	2 739	580	(14 622)	59 722

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
CATÉGORIE C	0,85	0,15	1,00	1,00	
CATÉGORIE F	0,30	0,15	0,45	0,45	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	545	237

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	12 825	12 363

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	3 934	2 407

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. À ces fins, il investit principalement dans des fonds négociés en bourse qui investissent, à leur tour, dans des titres à revenu fixe au Canada et dans toutes les régions du monde.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Niveaux hiérarchiques des instruments financiers évalués à la juste valeur

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	1 703	—	—	1 703	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	953	—	—	953
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	689	—	—	689	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	350	—	—	350
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	308	—	—	308	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	160	—	—	160
TOTAL	2 700	—	—	2 700	TOTAL	1 463	—	—	1 463

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	82,7	Titres indiciels	87,5
Fonds de placement	10,7	Fonds de placement	10,7
Autres éléments d'actif net	6,6	Autres éléments d'actif net	1,8
TOTAL	100,0	TOTAL	100,0

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ DE REVENU FIXE

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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	20	10
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	9	4

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 31 mars 2024 et 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

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 MONTANT \$	PERTES AUTRES QU'EN CAPITAL MONTANT \$	ANNÉE D'ÉCHÉANCE
177 925	—	—

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	270 744	9,4
30 SEPTEMBRE 2023	350 525	23,5

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	314 790	121 553
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	8 386 699	5 960 233
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	785 729	344 080
Souscriptions à recevoir	—	1 836
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	5 531
	<u>9 487 218</u>	<u>6 433 233</u>
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	1 280	1 437
Parts rachetées à payer	1 358	3 928
Somme à payer pour l'achat de titres	124 570	—
	<u>127 208</u>	<u>5 365</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>9 360 010</u>	<u>6 427 868</u>
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>2 389 618</u>	<u>2 020 066</u>
	<u>9,53</u>	<u>8,89</u>
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>1 474 172</u>	<u>1 341 940</u>
	<u>9,27</u>	<u>8,65</u>
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>5 496 220</u>	<u>3 065 862</u>
	<u>9,28</u>	<u>8,65</u>

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	3 804	2 227
Dividendes	88 980	48 678
Distributions provenant des fonds sous-jacents	18 672	12 069
Revenus provenant des activités de prêt de titres	2 092	421
Écart de conversion sur encaisse	524	(158)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(43 422)	449
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	540 090	230 238
	<u>610 740</u>	<u>293 924</u>
Charges		
Frais de gestion	15 117	12 785
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	9	6
Frais d'administration	4 292	2 885
	<u>19 418</u>	<u>15 676</u>
Retenues d'impôt	3 389	1 828
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 952	482
	<u>24 759</u>	<u>17 986</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>585 981</u>	<u>275 938</u>
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>192 203</u>	<u>111 832</u>
	<u>0,78</u>	<u>0,50</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>246 354</u>	<u>223 109</u>
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>106 944</u>	<u>66 776</u>
	<u>0,69</u>	<u>0,41</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>154 978</u>	<u>163 213</u>
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	<u>286 834</u>	<u>97 330</u>
	<u>0,71</u>	<u>0,44</u>
Nombre moyen de parts rachetables	<u>406 185</u>	<u>221 345</u>

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	192 203	111 832	106 944	66 776	286 834	97 330
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	623 818	489 503	196 754	250 606	2 838 316	540 532
Distributions réinvesties	36 632	24 260	10 983	2 594	43 953	17 854
Montant global des rachats de parts rachetables	(446 469)	(149 949)	(171 234)	(86 759)	(688 190)	(28 758)
	213 981	363 814	36 503	166 441	2 194 079	529 628
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(36 632)	(24 260)	(11 215)	(2 699)	(50 555)	(18 082)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(36 632)	(24 260)	(11 215)	(2 699)	(50 555)	(18 082)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 389 618	2 172 004	1 474 172	1 553 569	5 496 220	2 390 975

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	585 981	275 938
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(524)	158
(Gain net) perte nette réalisé(e)	43 422	(449)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(540 090)	(230 238)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(18 672)	(12 069)
Produit de la vente/échéance de placements	1 095 485	76 950
Achat de placements	(3 448 254)	(1 064 143)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	5 531	439
Charges à payer	(157)	(145)
Somme à payer pour l'achat de titres	124 570	79 690
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(2 152 708)	(873 869)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	3 660 724	1 265 821
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 308 463)	(268 745)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(6 834)	(333)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 345 427	996 743
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	518	(169)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	193 237	122 705
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	121 553	121 979
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	314 790	244 684
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	4 107	2 272
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	91 113	47 276
Intérêts payés	303	3

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				85,6
Actions canadiennes				77,1
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	26 023	474 143	478 303	
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	202 693	3 701 837	3 539 019	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	40 447	774 321	789 525	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	8 092	267 059	302 479	
iShares Global Government Bond ETF	19 007	341 845	350 109	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	11 831	200 036	186 811	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	10 375	417 128	468 016	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	28 365	678 516	661 472	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	19 989	452 951	434 561	
Total des actions canadiennes		7 307 836	7 210 295	
Actions américaines				8,5
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 392	94 952	97 294	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	756	95 156	113 177	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	320	27 376	27 451	
Vanguard S&P 500 Index ETF	861	445 958	560 625	
Total des actions américaines		663 442	798 547	
Total des actions		7 971 278	8 008 842	
Fonds de placement				12,4
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	2 772	49 794	53 964	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	10 689	141 960	166 375	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	2 092	46 035	53 574	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	80 046	773 376	758 360	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	13 852	131 177	131 313	
Total des fonds de placement		1 142 342	1 163 586	
Total des placements		9 113 620	9 172 428	98,0
Autres éléments d'actif net			187 582	2,0
Actif net			9 360 010	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	785 729	801 444

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CONSERVATEUR

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	227 323	68 268	3 862	(48 613)	250 840
2023	194 641	54 662	2 680	(16 446)	235 537
CATÉGORIE C					
2024	155 103	21 527	1 189	(18 831)	158 988
2023	154 052	28 439	294	(9 715)	173 070
CATÉGORIE F					
2024	354 635	309 936	4 759	(76 904)	592 426
2023	207 386	60 535	2 029	(3 259)	266 691

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	1 280	1 437

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	37 216	38 981

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	18 672	12 069

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	4 017	—	—	4 017	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 856	—	—	2 856
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	3 991	—	—	3 991	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	2 673	—	—	2 673
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 164	—	—	1 164	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	775	—	—	775
TOTAL	9 172	—	—	9 172	TOTAL	6 304	—	—	6 304

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	800	—	800	24	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	77,1	Titres indiciels	77,1
Actions américaines	8,5	Actions américaines	8,9
Fonds de placement	12,4	Fonds de placement	12,1
Autres éléments d'actif net	2,0	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	52	35
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	22	15
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	17	11
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	39	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	2 989	100	601	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	2 092	70	421	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	897	30	180	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
	\$	%
31 MARS 2024	520 138	5,6
30 SEPTEMBRE 2023	958 755	14,9

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	657 229	477 674
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	27 924 097	21 881 086
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 735 583	117 001
Souscriptions à recevoir	125 517	4 514
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	33 985
	31 442 426	22 514 260
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	5 221	5 680
Parts rachetées à payer	10 162	24 536
	15 383	30 216
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 427 043	22 484 044
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 816 551	2 525 721
	10,34	9,51
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 038 012	3 262 372
	10,14	9,31
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	24 572 480	16 695 951
	10,22	9,37

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	16 289	8 247
Dividendes	302 414	154 839
Distributions provenant des fonds sous-jacents	65 923	41 785
Revenus provenant des activités de prêt de titres	9 200	1 376
Écart de conversion sur encaisse	764	539
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(53 574)	19 330
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	2 358 662	941 553
	2 699 678	1 167 669
Charges		
Frais de gestion	55 328	35 509
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	29	19
Frais d'administration	19 721	11 976
	75 078	47 504
Retenues d'impôt	13 911	7 116
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	3 808	1 838
	92 797	56 458
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 606 881	1 111 211
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	277 553	175 694
	1,05	0,70
Nombre moyen de parts rachetables	263 723	251 319
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	353 019	170 254
	0,95	0,59
Nombre moyen de parts rachetables	373 346	287 114
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 976 309	765 263
	1,00	0,63
Nombre moyen de parts rachetables	1 984 286	1 207 431

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	277 553	175 694	353 019	170 254	1 976 309	765 263
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	531 888	232 718	946 205	505 648	9 115 784	5 670 337
Distributions réinvesties	56 181	28 852	45 068	10 732	291 906	77 908
Montant global des rachats de parts rachetables	(518 611)	(122 438)	(523 215)	(159 866)	(3 159 222)	(866 945)
	69 458	139 132	468 058	356 514	6 248 468	4 881 300
Distributions effectuées au profit des porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(56 181)	(28 852)	(45 437)	(10 845)	(348 248)	(96 618)
Gain net réalisé sur la vente de placements et dérivés	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
	(56 181)	(28 852)	(45 437)	(10 845)	(348 248)	(96 618)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 816 551	2 500 203	4 038 012	3 001 977	24 572 480	14 105 829

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 606 881	1 111 211
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	(764)	(539)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	53 574	(19 330)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(2 358 662)	(941 553)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(65 923)	(41 785)
Produit de la vente/échéance de placements	1 908 159	19 331
Achat de placements	(8 198 704)	(5 064 423)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	33 985	436
Charges à payer	(459)	(32)
Somme à payer pour l'achat de titres	—	(105 014)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(6 021 913)	(5 041 698)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	10 472 874	6 223 320
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 215 422)	(1 022 688)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(56 711)	(18 823)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	6 200 741	5 181 809
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	727	501
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	179 555	140 612
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	477 674	402 394
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	657 229	543 006
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	16 084	8 399
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	322 422	148 128
Intérêts payés	77	57

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				84,3
Actions canadiennes				67,3
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice obligations canadiennes à court terme	63 565	1 155 617	1 168 325	
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	468 761	8 493 929	8 184 566	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	122 293	2 336 098	2 387 159	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	49 115	1 612 921	1 835 919	
iShares Global Government Bond ETF	36 795	660 559	677 764	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	26 595	442 982	419 935	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	74 619	3 017 125	3 366 063	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	80 463	1 901 600	1 876 397	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	56 719	1 266 690	1 233 071	
Total des actions canadiennes		20 887 521	21 149 199	
Actions américaines				17,0
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	9 902	675 980	692 098	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	5 099	655 655	763 345	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	2 401	198 551	205 967	
Vanguard S&P 500 Index ETF	5 646	2 858 758	3 676 292	
Total des actions américaines		4 388 944	5 337 702	
Total des actions		25 276 465	26 486 901	
Fonds de placement				13,3
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	17 980	315 060	350 098	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	68 607	898 336	1 067 869	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	14 065	305 819	360 185	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	209 631	2 015 632	1 986 041	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	43 100	404 211	408 586	
Total des fonds de placement		3 939 058	4 172 779	
Total des placements		29 215 523	30 659 680	97,6
Autres éléments d'actif net			767 363	2,4
Actif net			31 427 043	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	2 735 583	2 790 294

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ MODÉRÉ
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ ÉQUILIBRÉ)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	265 709	53 068	5 494	(51 957)	272 314
2023	241 486	24 525	3 032	(12 760)	256 283
CATÉGORIE C					
2024	350 427	96 155	4 495	(52 805)	398 272
2023	276 797	53 513	1 165	(17 319)	314 156
CATÉGORIE F					
2024	1 782 621	917 759	28 878	(323 879)	2 405 379
2023	949 497	602 231	8 312	(92 230)	1 467 810

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTALS	FRAIS TOTALS	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
CATÉGORIE C	1,35	0,15	1,50	1,50	
CATÉGORIE F	0,35	0,15	0,50	0,50	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	5 221	5 680

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	91 503	86 465

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	65 923	41 785

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	9 353	—	—	9 353	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	7 034	—	—	7 034
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	17 134	—	—	17 134	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	12 043	—	—	12 043
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	4 173	—	—	4 173	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 921	—	—	2 921
TOTAL	30 660	—	—	30 660	TOTAL	21 998	—	—	21 998

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	5 350	—	5 350	160	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	67,3	Titres indiciels	67,2
Actions américaines	17,0	Actions américaines	17,6
Fonds de placement	13,3	Fonds de placement	13,0
Autres éléments d'actif net	2,4	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	130	92
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	56	39
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	112	79
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	261	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	13 143	100	1 966	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	9 200	70	1 376	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	3 943	30	590	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
	\$	%
31 MARS 2024	362 346	1,2
30 SEPTEMBRE 2023	1 045 811	4,7

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	1 665 778	789 735
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	52 092 487	35 982 616
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	4 148 804	804 319
Souscriptions à recevoir	238 698	98 896
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	81 729
	58 145 767	37 757 295
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	9 424	9 876
Parts rachetées à payer	87 087	32 376
Somme à payer pour l'achat de titres	444 632	—
	541 143	42 252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 604 624	37 715 043
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	2 751 495 11,54	2 845 351 10,50
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 677 755 11,16	3 895 232 10,07
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	50 175 374 11,44	30 974 460 10,27

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	30 795	27 306
Dividendes	528 871	267 878
Distributions provenant des fonds sous-jacents	120 468	81 078
Revenus provenant des activités de prêt de titres	17 227	2 073
Écart de conversion sur encaisse	(3 521)	428
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	33 076	29 823
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	5 118 461	2 018 604
	5 845 377	2 427 190
Charges		
Frais de gestion	102 095	71 956
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	51	30
Frais d'administration	36 856	20 921
	139 002	92 907
Retenues d'impôt	28 894	14 891
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 001	2 509
	173 897	110 307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 671 480	2 316 883
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	333 322 1,38	270 050 0,97
Nombre moyen de parts rachetables	242 278	278 625
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	494 292 1,24	413 116 0,82
Nombre moyen de parts rachetables	397 582	500 945
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 843 866 1,34	1 633 717 0,85
Nombre moyen de parts rachetables	3 608 964	1 913 290

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	333 322	270 050	494 292	413 116	4 843 866	1 633 717
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	254 468	141 624	810 728	762 506	19 220 976	8 561 404
Distributions réinvesties	76 920	58 573	60 411	23 898	402 889	141 014
Montant global des rachats de parts rachetables	(681 646)	(409 017)	(522 268)	(464 050)	(4 709 572)	(2 174 214)
	(350 258)	(208 820)	348 871	322 354	14 914 293	6 528 204
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	2 751 495	2 798 262	4 677 755	5 291 673	50 175 374	23 464 471

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 671 480	2 316 883
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	3 521	(428)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(33 076)	(29 823)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(5 118 461)	(2 018 604)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(120 468)	(81 078)
Produit de la vente/échéance de placements	4 107 433	1 010 287
Achat de placements	(18 289 783)	(7 554 819)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	81 729	3 712
Charges à payer	(452)	(1 042)
Somme à payer pour l'achat de titres	444 632	(181 782)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(13 253 445)	(6 536 694)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	20 146 370	9 346 662
Montant global des rachats de parts rachetables	(5 858 775)	(2 986 034)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(154 585)	(77 579)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	14 133 010	6 283 049
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(3 522)	303
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	876 043	(253 342)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	789 735	651 176
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	1 665 778	397 834
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	29 981	12 991
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	581 540	256 617
Intérêts payés	143	184

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				83,4
Actions canadiennes				58,0
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	534 587	9 573 682	9 333 889	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	224 045	4 277 383	4 373 358	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	128 191	4 225 711	4 791 780	
iShares Global Government Bond ETF	18 657	334 845	343 662	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	17 974	298 242	283 809	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	211 268	8 581 176	9 530 299	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	122 217	2 864 178	2 850 100	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	87 101	1 913 279	1 893 578	
Total des actions canadiennes		32 068 496	33 400 475	
Actions américaines				25,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	28 507	1 941 688	1 992 490	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	14 684	1 926 156	2 198 266	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	7 740	631 346	663 965	
Vanguard S&P 500 Index ETF	15 061	7 685 221	9 806 702	
Total des actions américaines		12 184 411	14 661 423	
Total des actions		44 252 907	48 061 898	
Fonds de placement				14,2
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	49 655	857 261	966 840	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	187 399	2 477 696	2 916 865	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	37 893	823 415	970 361	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	275 214	2 621 053	2 607 381	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	75 733	702 673	717 946	
Total des fonds de placement		7 482 098	8 179 393	
Total des placements		51 735 005	56 241 291	97,6
Autres éléments d'actif net			1 363 333	2,4
Actif net			57 604 624	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	4 148 804	4 231 780

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	270 901	22 747	6 985	(62 265)	238 368
2023	284 186	13 606	5 799	(39 022)	264 569
CATÉGORIE C					
2024	386 786	75 042	5 654	(48 242)	419 240
2023	485 211	76 282	2 438	(46 382)	517 549
CATÉGORIE F					
2024	3 016 218	1 767 444	36 874	(434 109)	4 386 427
2023	1 619 262	842 603	14 224	(213 184)	2 262 905

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	TAUX ANNUEL			TAUX ANNUEL	
	%			%	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	FRAIS TOTAUX	FRAIS TOTAUX	
CATÉGORIE C	1,40	0,15	1,55	1,55	
CATÉGORIE F	0,40	0,15	0,55	0,55	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	9 424	9 876

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	88 905	94 316

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	120 468	81 078

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	9 334	—	—	9 334	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	6 477	—	—	6 477
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	38 728	—	—	38 728	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	25 026	—	—	25 026
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	8 179	—	—	8 179	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 283	—	—	5 283
TOTAL	56 241	—	—	56 241	TOTAL	36 786	—	—	36 786

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	14 662	—	14 662	440	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	58,0	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	2,4	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 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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	159	103
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	68	44
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	307	198
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	717	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	24 611	100	2 961	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	17 227	70	2 073	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DESJARDINS	7 384	30	888	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
	\$	%
31 MARS 2024	437 872	0,8
30 SEPTEMBRE 2023	1 105 408	2,9

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	978 866	608 131
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	38 013 280	25 846 651
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 061 615	864 800
Souscriptions à recevoir	106 883	389 948
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	—	76 974
	41 160 644	27 786 504
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	7 317	7 248
Parts rachetées à payer	75 848	31 745
	83 165	38 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 077 479	27 747 511
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 581 556	1 826 137
	11,85	10,60
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	3 725 175	2 633 185
	11,92	10,49
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	35 770 748	23 288 189
	12,14	10,68

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	24 592	8 097
Dividendes	368 884	162 025
Distributions provenant des fonds sous-jacents	81 933	52 459
Revenus provenant des activités de prêt de titres	7 607	1 910
Écart de conversion sur encaisse	(1 357)	2 240
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	61 434	36 973
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	4 393 076	1 349 665
	4 936 169	1 613 369
Charges		
Frais de gestion	77 360	37 406
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	38	17
Frais d'administration	27 229	12 071
	104 627	49 494
Retenues d'impôt	23 363	10 367
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 768	1 239
	130 758	61 100
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 805 411	1 552 269
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	248 535	198 871
	1,62	1,14
Nombre moyen de parts rachetables	153 155	174 506
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	444 931	190 491
	1,55	0,98
Nombre moyen de parts rachetables	287 596	195 066
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	4 111 945	1 162 907
	1,62	1,01
Nombre moyen de parts rachetables	2 533 412	1 155 410

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	248 535	198 871	444 931	190 491	4 111 945	1 162 907
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	99 713	61 804	1 119 139	698 571	12 185 201	7 112 447
Distributions réinvesties	49 241	36 295	23 534	8 358	288 333	80 388
Montant global des rachats de parts rachetables	(592 829)	(140 612)	(470 945)	(136 922)	(3 723 138)	(1 591 745)
	(443 875)	(42 513)	671 728	570 007	8 750 396	5 601 090
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	1 581 556	1 840 073	3 725 175	2 429 968	35 770 748	15 565 313

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 805 411	1 552 269
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	1 357	(2 240)
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(61 434)	(36 973)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(4 393 076)	(1 349 665)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(81 933)	(52 459)
Produit de la vente/échéance de placements	1 543 447	36 974
Achat de placements	(10 370 354)	(5 936 546)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	76 974	(2 341)
Charges à payer	69	316
Somme à payer pour l'achat de titres	—	40 617
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(8 479 539)	(5 750 048)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	13 687 118	7 914 748
Montant global des rachats de parts rachetables	(4 742 809)	(1 779 794)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(92 584)	(42 285)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	8 851 725	6 092 669
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(1 451)	2 214
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	370 735	344 835
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	608 131	372 526
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	978 866	717 361
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	21 172	7 956
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	422 335	149 380
Intérêts payés	520	19

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				83,3
Actions canadiennes				49,0
Titres indiciels				
FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes	157 699	2 790 034	2 753 425	
iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF	93 277	1 780 372	1 820 767	
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	118 017	3 884 575	4 411 475	
iShares Global Government Bond ETF	5 511	98 653	101 513	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond Index ETF	3 334	53 720	52 644	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	201 340	8 282 683	9 082 447	
Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	49 218	1 151 024	1 147 764	
Vanguard U.S. Aggregate Bond Index ETF (CAD-hedged)	34 797	760 791	756 486	
Total des actions canadiennes		18 801 852	20 126 521	
Actions américaines				34,3
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	29 362	1 969 135	2 052 251	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	15 162	1 996 054	2 269 825	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	8 973	721 680	769 737	
Vanguard S&P 500 Index ETF	13 812	7 124 049	8 993 438	
Total des actions américaines		11 810 918	14 085 251	
Total des actions		30 612 770	34 211 772	
Fonds de placement				14,3
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	47 367	795 720	922 287	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	175 563	2 323 607	2 732 640	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	36 143	779 800	925 550	
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global, catégorie I	106 365	1 001 738	1 007 704	
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique, catégorie I	29 002	266 583	274 942	
Total des fonds de placement		5 167 448	5 863 123	
Total des placements		35 780 218	40 074 895	97,6
Autres éléments d'actif net			1 002 584	2,4
Actif net			41 077 479	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	2 061 615	2 102 847

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	172 358	9 161	4 427	(52 525)	133 421
2023	177 881	5 991	3 611	(13 492)	173 991
CATÉGORIE C					
2024	251 017	100 421	2 096	(40 960)	312 574
2023	175 322	67 323	830	(13 316)	230 159
CATÉGORIE F					
2024	2 180 120	1 062 767	25 279	(321 776)	2 946 390
2023	919 860	679 550	7 901	(151 509)	1 455 802

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 2023	
	FRAIS DE GESTION	FRAIS D'ADMINISTRATION FIXES	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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	7 317	7 248

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	27 336	22 432

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DISTRIBUTIONS PROVENANT DES FONDS SOUS-JACENTS	81 933	52 459

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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	2 753	—	—	2 753	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	2 026	—	—	2 026
TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	31 459	—	—	31 459	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	20 807	—	—	20 807
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	5 863	—	—	5 863	FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	3 878	—	—	3 878
TOTAL	40 075	—	—	40 075	TOTAL	26 711	—	—	26 711

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	14 115	—	14 115	423	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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 AUDACIEUX
(AUPARAVANT PORTEFEUILLE FNB AVISÉ CROISSANCE MAXIMALE)

Risque de concentration

Les tableaux suivants résument le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024		30 SEPTEMBRE 2023	
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	49,0	Titres indiciels	47,5
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	34,3	Titres indiciels	34,8
Fonds de placement	14,3	Fonds de placement	14,0
Autres éléments d'actif net	2,4	Autres éléments d'actif net	3,7
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	
		31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	%	\$	\$
Indice des obligations universelles FTSE Canada	1,00	56	37
Indice obligataire Bloomberg Multiverse (couvert CAD)	1,00	24	16
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	289	193
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	675	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	10 866	100	2 728	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	7 607	70	1 910	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DES JARDINS	3 259	30	818	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
	\$	%
31 MARS 2024	306 105	0,7
30 SEPTEMBRE 2023	361 481	1,3

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

AUX	31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Encaisse	514 678	313 352
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN)	13 780 229	9 886 492
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) donnés en garantie	2 399 842	—
Souscriptions à recevoir	39 697	41 432
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	114	34 917
	16 734 560	10 276 193
PASSIFS		
Passifs courants		
Charges à payer	2 820	2 748
Parts rachetées à payer	137 609	575
Somme à payer pour l'achat de titres	135 986	89 687
	276 415	93 010
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 458 145	10 183 183
Données par catégorie (note b)		
Catégorie I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 847 676	1 694 758
	13,59	11,84
Catégorie C		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 928 666	1 480 955
	13,28	11,48
Catégorie F		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	12 681 803	7 007 470
	13,45	11,63

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Intérêts à des fins de distribution	11 458	3 787
Dividendes	134 533	80 036
Distributions provenant des fonds sous-jacents	28 384	29 005
Revenus provenant des activités de prêt de titres	345	1 325
Écart de conversion sur encaisse	(176)	(986)
Variation de la juste valeur :		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	39 948	34 433
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur placements	1 971 679	807 768
	2 186 171	955 368
Charges		
Frais de gestion	34 192	24 021
Frais relatifs au Comité d'examen indépendant	15	9
Frais d'administration	9 664	5 505
	43 871	29 535
Retenues d'impôt	9 703	5 879
Courtages et autres coûts d'opérations de portefeuille	873	331
	54 447	35 745
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 131 724	919 623
Données par catégorie		
Catégorie I		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	278 446	188 339
	2,05	1,42
Nombre moyen de parts rachetables	136 031	132 643
Catégorie C		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	260 354	201 894
	1,91	1,28
Nombre moyen de parts rachetables	136 127	157 835
Catégorie F		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - par part	1 592 924	529 390
	2,04	1,26
Nombre moyen de parts rachetables	779 894	418 544

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	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	278 446	188 339	260 354	201 894	1 592 924	529 390
Opérations sur parts rachetables						
Produit de la vente de parts rachetables	83 322	117 843	305 991	199 671	5 236 722	2 071 551
Distributions réinvesties	39 993	26 594	12 975	8 130	115 325	49 401
Montant global des rachats de parts rachetables	(208 850)	(126 889)	(118 351)	(252 646)	(1 134 661)	(1 178 365)
	(85 535)	17 548	200 615	(44 845)	4 217 386	942 587
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	1 847 676	1 558 634	1 928 666	1 760 423	12 681 803	5 177 863

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 131 724	919 623
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Écart de conversion sur encaisse	176	986
(Gain net) perte nette réalisé(e)	(39 948)	(34 433)
(Gain net) perte nette non réalisé(e)	(1 971 679)	(807 768)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28 384)	(29 005)
Produit de la vente/échéance de placements	703 560	646 282
Achat de placements	(4 957 081)	(1 544 092)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	34 803	3 541
Charges à payer	72	(663)
Somme à payer pour l'achat de titres	46 299	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(4 080 458)	(845 529)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	5 627 770	2 365 567
Montant global des rachats de parts rachetables	(1 324 828)	(1 557 900)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(20 935)	(7 851)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 282 007	799 816
Effet de change sur l'encaisse libellée en devises étrangères	(223)	(1 061)
Augmentation (diminution) de l'encaisse/découvert bancaire	201 326	(46 774)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période	313 352	137 437
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période	514 678	90 663
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	7 973	3 270
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	159 783	77 658
Intérêts payés	81	247

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS AU 31 MARS 2024 (NON AUDITÉ)

	VALEUR NOMINALE / NOMBRE DE TITRES	COÛT \$	JUSTE VALEUR \$	%
Actions				84,4
Actions canadiennes				42,0
Titres indiciels				
iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF	58 126	1 921 732	2 172 750	
Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	105 316	4 323 197	4 750 806	
Total des actions canadiennes		6 244 929	6 923 556	
Actions américaines				42,4
Titres indiciels				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	13 912	945 460	972 376	
iShares Core S&P Small-Cap ETF	6 477	850 458	969 638	
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	3 452	280 924	296 125	
Vanguard S&P 500 Index ETF	7 273	3 756 704	4 735 684	
Total des actions américaines		5 833 546	6 973 823	
Total des actions		12 078 475	13 897 379	
Fonds de placement				13,9
Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, catégorie I	23 485	402 899	457 282	
Fonds Desjardins Actions mondiales, catégorie I	88 298	1 167 389	1 374 351	
Fonds Desjardins Mondial de dividendes, catégorie I	17 614	383 417	451 059	
Total des fonds de placement		1 953 705	2 282 692	
Total des placements		14 032 180	16 180 071	98,3
Autres éléments d'actif net			278 074	1,7
Actif net			16 458 145	100,0

TABLEAU 1

Prêt de titres (note 2)

	JUSTE VALEUR \$	VALEUR DES SÛRETÉS REÇUES TITRES \$
Titres prêtés	2 399 842	2 447 838

PORTEFEUILLE FNB AVISÉ 100 % ACTIONS

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS – INFORMATION SPÉCIFIQUE (NON AUDITÉES)

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

31 MARS	NOMBRE DE PARTS AU DÉBUT	PARTS ÉMISES	PARTS RÉINVESTIES	PARTS RACHETÉES	NOMBRE DE PARTS À LA FIN
CATÉGORIE I					
2024	143 115	6 356	3 191	(16 712)	135 950
2023	131 168	10 358	2 397	(11 040)	132 883
CATÉGORIE C					
2024	129 049	24 974	1 055	(9 825)	145 253
2023	157 523	17 859	746	(22 587)	153 541
CATÉGORIE F					
2024	602 757	420 379	9 285	(89 479)	942 942
2023	364 383	183 425	4 515	(104 049)	448 274

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 :

	31 MARS 2024			31 MARS 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	

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 :

	31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023
	\$	\$
CHARGES À PAYER (À RECEVOIR)	2 820	2 748

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

	31 MARS 2024	31 MARS 2023
	\$	\$
DIVIDENDES	—	200

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

	31 MARS 2024	31 MARS 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

Les tableaux suivants catégorisent 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 \$)

31 MARS 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	13 897	—	—	13 897	TITRES INDICIELS APPARENTÉS	19	—	—	19
FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	2 283	—	—	2 283	TITRES INDICIELS NON APPARENTÉS	8 499	—	—	8 499
					FONDS DE PLACEMENT APPARENTÉS	1 368	—	—	1 368
TOTAL	16 180	—	—	16 180	TOTAL	9 886	—	—	9 886

Transferts entre les niveaux 1 et 2

Au cours des périodes closes le 31 mars 2024 et le 30 septembre 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 les tableaux ci-après. Les montants représentent les éléments monétaires et non monétaires (y compris le notionnel des contrats de change à terme). Ils indiquent 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.

31 MARS 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	6 989	—	6 989	210	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

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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

Les tableaux suivants résumant le risque de concentration en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds :

31 MARS 2024	30 SEPTEMBRE 2023		
SEGMENT DE MARCHÉ	%	SEGMENT DE MARCHÉ	%
Actions américaines		Actions américaines	
Titres indiciels	42,4	Titres indiciels	43,1
Actions canadiennes		Actions canadiennes	
Titres indiciels	42,0	Titres indiciels	40,5
Fonds de placement	13,9	Fonds de placement	13,5
Autres éléments d'actif net	1,7	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	
		31 MARS 2024 \$	30 SEPTEMBRE 2023 \$
Indice MSCI Canada (rendement global)	3,00	142	87
Indice MSCI ACWI ex Canada IMI (rendement global)	3,00	332	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

Au 31 mars 2024 et 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

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.

	31 MARS 2024		31 MARS 2023	
	\$	%	\$	%
REVENUS TOTAUX	493	100	1 893	100
REVENUS NETS REÇUS PAR LE FONDS	345	70	1 325	70
REVENUS NETS REÇUS PAR FIDUCIE DES JARDINS	148	30	568	30

h) Capitaux de lancement

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

	CAPITAUX DE LANCEMENT	POURCENTAGE DE PARTICIPATION
	\$	%
31 MARS 2024	372 207	2,3
30 SEPTEMBRE 2023	317 465	3,1

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS 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 31 mars 2024 et 2023, ainsi qu'au 30 septembre 2023, le cas échéant, et porte sur les périodes de six mois closes à ces dates.

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 14 mai 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.

Au 31 mars 2024 et au 30 septembre 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.

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.

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 indiciaires et fonds négociés en bourse

Les actions, les titres indiciaires 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.

Instrument 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 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.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS 2024 ET 2023

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 d'« 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	GBP	Livre sterling	PHP	Peso philippin
ARS	Peso argentin	HKD	Dollar de Hong Kong	PLN	Zloty polonais
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	QAR	Rial du qatar
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	RUB	Rouble russe
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	SAR	Riyals saoudiens
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	JPY	Yen japonais	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan renminbi chinois	KES	Shilling du Kenya	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	NOK	Couronne norvégienne	UYU	Peso uruguayen
EGP	Livre égyptienne	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
EUR	Euro	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.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS 2024 ET 2023

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 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 de Revenu fixe
Portefeuille FNB Avisé Conservateur

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 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 de Revenu fixe
Portefeuille FNB Avisé Conservateur

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 principales 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.

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.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

PÉRIODES CLOSES LES 31 MARS 2024 ET 2023

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.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS PÉRIODES CLOSER LES 31 MARS 2024 ET 2023

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.

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.

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 et des titres de capitaux propres 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.

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.

Risque lié à la transition hors du CDOR

Le risque lié à la transition hors du CDOR est le risque découlant de l'anticipation de l'abandon du CDOR en juin 2024. Certains instruments détenus par les Fonds sont liés d'une manière ou d'une autre au CDOR. Bien que de plus en plus de détails soient connus sur le processus de transition hors du CDOR à l'approche de la date anticipée de suppression de ce taux, l'incertitude demeure concernant la nature du taux qui le remplacera. De plus, tout effet potentiel de la suppression du CDOR sur les Fonds ou sur certains instruments dans lesquels les Fonds investissent peut être difficile à déterminer. Le processus de transition pourrait entraîner, entre autres, une hausse de la volatilité ou de l'illiquidité dans les marchés des instruments qui reposent actuellement sur le taux CDOR ainsi qu'une diminution de la valeur de certains instruments détenus par les Fonds. L'impact de cette transition, le cas échéant, se fera sentir dans la variation de la juste valeur des placements et ne devrait pas être significatif pour le Fonds.

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