

MESSAGE AUX INVESTISSEURS



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

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

Survol de l'économie et des marchés

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

Nouveautés bonifiant notre gamme de fonds

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

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

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

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

2. Changements de gestionnaires de portefeuille

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

3. Réduction des frais de gestion

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

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

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

Un exercice financier 2024-2025 caractérisé par la continuité

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

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