

Les Portefeuilles Chorus II

RAFFINEZ VOTRE
STRATÉGIE DE
PLACEMENT

 **Desjardins**
Gestion de patrimoine
Placements • Investissements

Vous avez fait le bon choix!

Un choix qui vous simplifie la vie tout en raffinant votre stratégie de placement. Et grâce aux Portefeuilles Chorus II, un seul placement suffit pour vous permettre de profiter davantage de la vie pendant que nos gestionnaires de portefeuille s'occupent de votre portefeuille.

Vous bénéficiez d'une expertise pointue en gestion de portefeuille, qui vise à faciliter l'atteinte de vos objectifs financiers, ainsi que d'une tarification avantageuse.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez en choisissant les Portefeuilles Chorus II.

Bienvenue dans un monde où simplicité et raffinement vont de pair, un monde où la vie est belle!

Desjardins Société de placement inc.
Mouvement Desjardins

Une approche d'investissement unique, deux volets distincts

FAIBLE VOLATILITÉ ET CROISSANCE

Nous sommes heureux que vous ayez choisi l'un des deux portefeuilles suivants :

Portefeuilles Chorus II à faible volatilité



Si vous recherchez surtout la stabilité, vous avez alors opté pour les Portefeuilles Chorus II à faible volatilité, car ils visent une certaine appréciation du capital à long terme en vous procurant un revenu.

Ils misent sur les obligations à court terme, moins volatiles que celles des marchés émergents, et privilégient, pour les titres de croissance, les grandes capitalisations plutôt que les petites.

Portefeuilles Chorus II Croissance



Si vous étiez en quête de rendement, ne craignant pas les soubresauts des marchés tout en disposant d'un horizon de placement à long terme, vous avez alors choisi les Portefeuilles Chorus II Croissance. Ceux-ci vous proposent, en effet, une plus grande participation dans les marchés boursiers et vous permettent de saisir les occasions qui se présentent, dont celles au sein des secteurs en plein essor, tout en misant sur une croissance à long terme.

Ils adoptent en fait la stratégie inverse de celle des Portefeuilles Chorus II à faible volatilité en investissant davantage dans les obligations des marchés émergents et, pour les titres de croissance, dans les petites capitalisations et les actions de pays émergents, dont les perspectives de croissance sont plus élevées.

**DEUX VOLETS DISTINCTS
DANS LE BUT DE COMBLER
VOS BESOINS ET ATTENTES**

3





Une diversification étendue visant à assurer votre tranquillité d'esprit

La diversification des portefeuilles vise à réduire votre risque et à stabiliser vos rendements à long terme. Elle se décline au moyen d'une architecture soigneusement réfléchie, par classes d'actifs, styles de gestion, secteurs économiques et régions géographiques.

Les classes d'actifs

REVENU FIXE

Constituée surtout d'obligations, de titres d'emprunts gouvernementaux et d'obligations d'entreprises, cette classe d'actifs vise à stabiliser votre capital en réduisant les fluctuations de votre portefeuille. Elle fait le contrepoint à sa portion croissance et vous procure un revenu régulier.

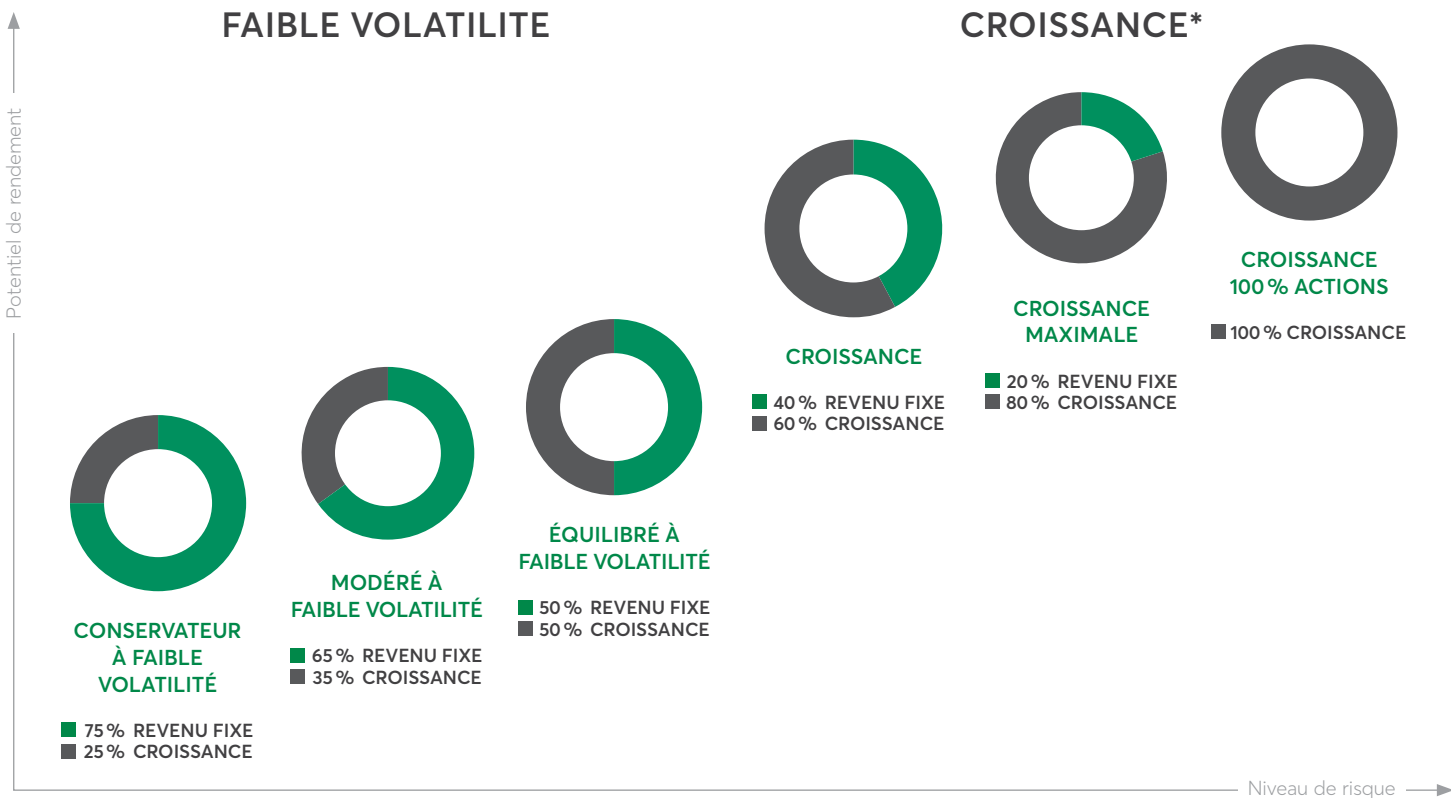
CROISSANCE

Elle est composée d'actions d'entreprises canadiennes et mondiales de grandes, moyennes et petites capitalisations. Ses titres offrent un potentiel de rendement plus élevé que la portion revenu fixe de votre portefeuille et visent à augmenter la valeur de votre capital à long terme.

Le choix de votre portefeuille et de sa répartition d'actifs a été établi en tenant compte de votre profil d'investisseur, de vos objectifs financiers, de votre horizon de placement et de votre tolérance au risque.

PORTEFEUILLES CHORUS II

RÉPARTITION CIBLE DE L'ACTIF¹



CHAQUE CLASSE D'ACTIFS EST DIVISÉE EN SOUS-CLASSES D'ACTIFS :

CLASSE D'ACTIFS	SOUS-CLASSE D'ACTIFS
REVENU FIXE	• Obligations canadiennes • Obligations étrangères
CROISSANCE	• Actions canadiennes • Actions américaines • Actions internationales • Actions mondiales petite capitalisation • Actions des pays émergents

* Le portefeuille Chorus II Croissance Ambitieux est fermé aux nouveaux investisseurs.

1. La répartition d'actifs peut varier dans le cadre des balises de rééquilibrage prévues au prospectus.

**Raffinez votre
stratégie de placement
et simplifiez-vous la vie**



Les styles de gestion

Deux styles de gestion ou une combinaison de ceux-ci sont généralement privilégiés :

- **Style valeur :** le gestionnaire de portefeuille investit dans des sociétés dont les actions sont négociées en deçà de leur valeur potentielle estimée, mais dont le cours devrait augmenter pour refléter la véritable valeur de la société.

Les Portefeuilles à faible volatilité offrent majoritairement une exposition au style valeur sans pour autant délaisser totalement le style croissance.

- **Style croissance :** le gestionnaire de portefeuille investit dans des sociétés ayant des antécédents de croissance rapide, laquelle, selon son évaluation, devrait se poursuivre et stimuler une hausse du cours des titres.

Les Portefeuilles Croissance offrent évidemment une exposition plus importante au style croissance. Le style valeur y est également représenté afin d'assurer une diversification efficace et complémentaire.

Le style valeur et le style croissance réagissent différemment aux fluctuations des marchés et leur coexistence dans votre portefeuille permet d'atténuer le risque.

Les secteurs économiques

Un portefeuille bien diversifié inclut des titres de différents secteurs, car ceux-ci ne réagissent pas tous de la même façon aux changements économiques. En incluant un large éventail de secteurs économiques, les Portefeuilles Chorus II tirent profit de la croissance des diverses sphères de l'économie et évitent la concentration et le risque en découlant.

Les régions géographiques

La diversification géographique permet de combiner des titres de sociétés canadiennes et étrangères pour vous permettre de profiter de la croissance de l'économie, où qu'elle soit. Cette diversification augmente le potentiel de croissance du portefeuille et en réduit le risque global.

La gestion tactique des portefeuilles

PLUS D'AGILITÉ POUR PROFITER DES OCCASIONS DES MARCHÉS



Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA) est responsable de la gestion tactique des Portefeuilles Chorus II. Cette approche de gestion vise à améliorer les rendements en changeant plus fréquemment la combinaison des placements des portefeuilles en fonction des événements en cours ou de ceux à venir sur les marchés.

Le processus éprouvé de gestion tactique de DGIA repose sur trois piliers essentiels :

La vigilance

L'équipe de gestionnaires collabore avec des spécialistes en recherche quantitative et de type fondamental pour un suivi constant des indicateurs économiques et financiers.

La réactivité

Révision en continu du positionnement tactique pour chaque classe d'actifs, selon un horizon à court ou moyen terme, en fonction des observations et des profils rendement-risque des portefeuilles.

La diligence

DGIA s'appuie sur un processus décisionnel transparent et rigoureux pour saisir au moment opportun les occasions d'appliquer le positionnement tactique approprié.

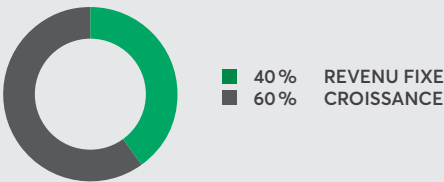
L'ensemble de votre portefeuille bénéficie d'une gestion tactique, ce qui donne à DGIA l'agilité nécessaire pour prendre des décisions d'investissement efficaces.

La gestion tactique est appliquée à l'ensemble de votre portefeuille et confère à DGIA l'agilité nécessaire pour manœuvrer efficacement.

Exemple de la gestion tactique :

PORTEFEUILLE CHORUS II CROISSANCE

RÉPARTITION CIBLE DE L'ACTIF



FLEXIBILITÉ DES BALISES

Bénéficiant d'une grande latitude, exprimée par des balises étendues, le gestionnaire de portefeuille tactique peut appliquer ses répartitions ajustées tout en respectant les contraintes relatives à chacun des portefeuilles.

	PONDÉRATION CIBLE (%)	FLEXIBILITÉ DES BALISES (%)
Revenu fixe	40	30 à 50
Canada	28	18 à 38
Monde	12	2 à 22
Croissance	60	50 à 70
Canada	18	9 à 28
Monde et pays émergents	42	28 à 58

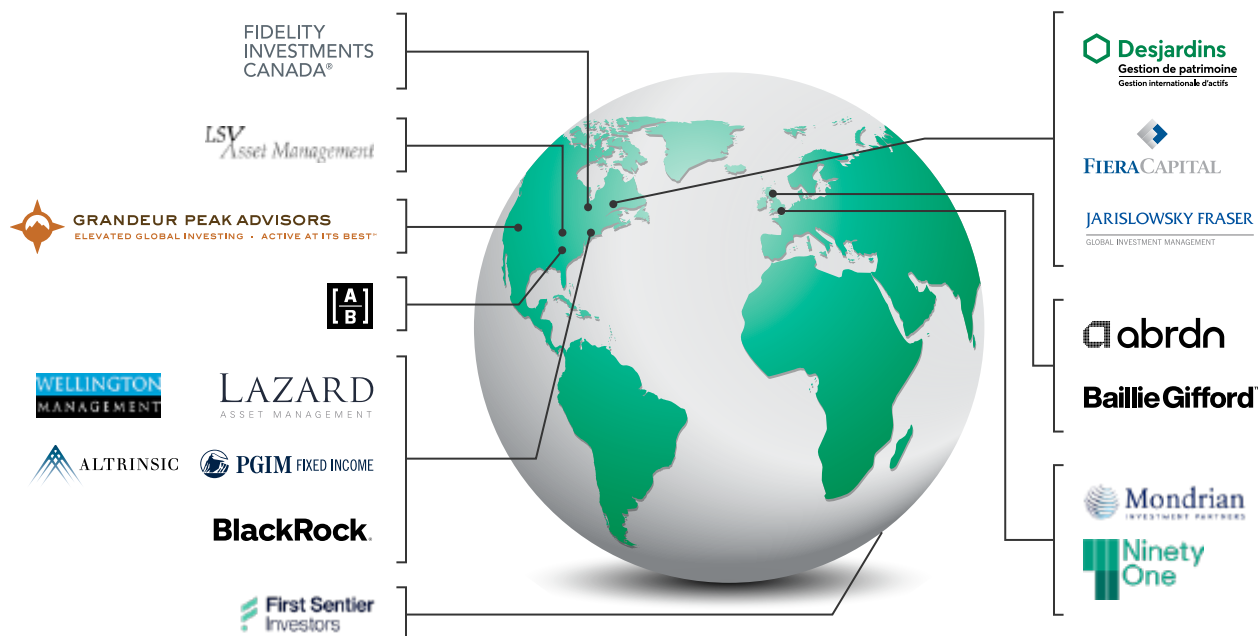
Grâce à la gestion tactique, votre portefeuille profite d'une capacité accrue d'adaptation aux conditions des marchés.

LA GESTION TACTIQUE :
AGILE, RAPIDE ET TOUT
À VOTRE AVANTAGE!

Des gestionnaires de portefeuille spécialisés, réputés internationalement

Les gestionnaires de portefeuille des fonds Desjardins inclus dans les Portefeuilles Chorus II ont tous été choisis selon un processus de sélection rigoureux. Leurs expertises variées nous permettent de vous offrir une diversité d'approches d'investissement et de styles de gestion qui visent à l'atteinte de vos objectifs financiers.

Les meilleurs gestionnaires travaillent pour vous !



BlackRock® est une marque déposée de BlackRock, Inc. et de ses filiales (« BlackRock ») et est utilisée sous licence. BlackRock ne fait aucune représentation ou garantie concernant la pertinence d'investir dans tout produit ou l'utilisation de tout service offert par les Fonds Desjardins. BlackRock n'a aucune obligation ou responsabilité en lien avec l'exploitation, la commercialisation, le commerce ou la vente de tout produit ou services offerts par les Fonds Desjardins. Fidelity Investments Canada est une marque déposée de 483A Bay Street Holdings LP. Utilisée avec permission. Hermes Investment Management Limited est membre du groupe Federated Hermes.

+ VOUS PROFITEZ DU SAVOIR-FAIRE DE GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE PARMIS LES PLUS EXPÉRIMENTÉS AU MONDE

Des options de revenu flexibles

Afin de planifier vos revenus de placement selon votre style de vie à la retraite ou à la préretraite, les Portefeuilles Chorus II vous proposent plusieurs options de revenu flexibles. Ces options vous permettent d'obtenir un revenu mensuel régulier pendant que le reste de votre argent peut continuer à fructifier. L'option choisie est flexible, elle peut être modifiée en tout temps en fonction de votre situation.

Option de revenu sur mesure selon vos projets et vos priorités

Cette option vous permet d'obtenir un revenu calculé selon vos besoins financiers et peut être combinée avec les distributions mensuelles fixes. (Applicable avec un régime enregistré ou hors des régimes enregistrés.)

Options de revenu à distributions mensuelles fixes²

Elles vous permettent de connaître d'avance le montant qui vous sera versé, simplifiant ainsi votre gestion budgétaire. (Applicable hors des régimes enregistrés.)

- **Option axée sur la longévité de votre capital**
Cette option vise à faire durer votre capital le plus longtemps possible. Vous pouvez recevoir entre 4 % et 6 % de la valeur de votre capital investi par année.
- **Option axée sur un revenu élevé**
Cette option vous permet de retirer entre 6 % et 8 % de la valeur de votre capital investi par année.

Comme l'objectif est d'optimiser le montant distribué de vos placements, si vous choisissez l'une de ces deux options, une partie du versement est alors considérée comme un remboursement en capital non imposable immédiatement³.

TAUX DE DISTRIBUTION DES OPTIONS DE REVENU À DISTRIBUTIONS MENSUELLES FIXES

PORTEFEUILLES CHORUS II		REVENU AXÉ SUR LA LONGÉVITÉ DU CAPITAL (%)	REVENU ÉLEVÉ (%)
À FAIBLE VOLATILITÉ	Conservateur	4	6
	Modéré	4	6
	Équilibré	5	7
CROISSANCE	Croissance	5	7
	Croissance maximale	6	8
	Croissance 100 % actions	S. O.	S. O.

Option de revenu minimum de votre FERR

Cette option vous permet de retirer le montant minimum permis par la loi. Chaque année, le montant minimum à retirer pour votre FERR (fonds enregistré de revenu de retraite) est calculé selon votre âge (ou celui de votre conjoint, selon votre choix) et la valeur de votre régime au début de l'année. Au plus tard le 31 décembre de l'année de votre 71^e anniversaire, votre REER doit être converti en FERR (sauf si vous avez choisi d'acheter une rente).

DES REVENUS DE PLACEMENTS ADAPTÉS À VOTRE RÉALITÉ

2. Disponibles avec les parts de catégories T et S.

3. Advenant des revenus attribués inférieurs au taux de distribution, un remboursement de capital permettra d'atteindre le taux fixé. Cette remise de capital réduit le prix de base rajusté (PBR) des parts. Toute distribution faite en excès du revenu net ou des gains en capital nets du Portefeuille représente un remboursement en capital pour l'investisseur. Tout remboursement de capital pourrait réduire la capacité du Portefeuille à générer un revenu par la suite s'il vient réduire sa valeur liquidative.

Savourez votre **liberté!**





Une tarification à votre avantage

En plus de bénéficier d'une gestion de portefeuille raffinée et de frais de gestion concurrentiels, vous avez aussi la possibilité de profiter d'un rabais sur les frais de gestion.

Le programme de tarification préférentielle propose deux formes d'admissibilité :

Admissibilité individuelle (à partir de 100 000 \$)

Lorsque vous détenez pour une valeur égale ou supérieure à 100 000 \$ des parts de Fonds Desjardins ou d'un Portefeuille Chorus II, Diapason ou SociéTerre, dans un cumul de vos comptes, vous êtes admissible à un rabais de frais de gestion à titre individuel.

Admissibilité par regroupement familial (à partir de 250 000 \$)

Lorsque vous détenez pour une valeur égale ou supérieure à 250 000 \$ des parts de Fonds Desjardins ou d'un Portefeuille Chorus II, Diapason ou SociéTerre, dans un cumul de vos comptes, vous vous qualifiez à titre d'investisseur principal pouvant autoriser d'autres membres de votre famille à participer à un regroupement familial. Vous pourrez alors accéder ensemble à des paliers de rabais supérieurs.

CALCUL ET VERSEMENT DU RABAIS DE FRAIS DE GESTION

- + Lorsque vous remplissez l'une des deux formes d'admissibilité du programme de tarification préférentielle, vous avez droit à un rabais de frais de gestion.
- + Ce rabais progressif, dont les pourcentages sont précisés dans le tableau ci-dessous, est déterminé en fonction du total des actifs investis.
- + Il est automatiquement versé trimestriellement sous forme de parts additionnelles du Fonds Desjardins ou du Portefeuille Chorus II, Diapason ou SociéTerre détenu.

Catégories A et T

ENCOURS QUOTIDIEN	TAUX DE RABAIS (% AVANT TAXES)
Sur les premiers 100 000 \$	0,075 %
Sur les 150 000 \$ suivants	0,150 %
Sur les 250 000 \$ suivants	0,200 %
Sur les 500 000 \$ suivants	0,250 %
Sur les excédents de 1 M\$	0,300 %

Quand tout est facile et à votre goût,
la vie est belle!



Toute l'information dont vous avez besoin

Vous trouverez sur le site
desjardins.com/fondsdesjardins :

- + les prix et rendements;
- + la répartition par classe d'actifs;
- + les fonds qui composent les Portefeuilles Chorus II;
- + les gestionnaires de portefeuille;
- + les rapports mensuels;
- + les brochures;
- + les publications légales et financières;
- + la capsule vidéo présentant la revue annuelle des rendements.

Votre **relevé de placements** vous renseigne sur :

- + la valeur globale de vos placements;
- + la valeur globale de vos placements par compte;
- + le détail de vos placements;
- + votre taux de rendement total personnel.

À PROPOS DE DESJARDINS

Le Mouvement Desjardins est la coopérative financière la plus importante en Amérique du Nord et la cinquième au monde, avec un actif de 407 milliards de dollars*. Il a été nommé parmi les 100 meilleurs employeurs au Canada en 2022 par Mediacorp. Pour répondre aux besoins diversifiés de ses membres et de ses clients, particuliers comme entreprises, sa gamme complète de produits et de services est offerte par son vaste réseau de points de service, ses plateformes virtuelles et ses filiales présentes à l'échelle canadienne. Figurant parmi les institutions bancaires les plus solides au monde selon le magazine The Banker, Desjardins affiche des ratios de capital et des cotes de crédit parmi les meilleurs de l'industrie.

À PROPOS DES FONDS DESJARDINS

Desjardins Société de placement inc. (DSP), gestionnaire des Fonds Desjardins, est un des plus importants gestionnaires de fonds d'investissement du Canada, avec 39,25 milliards de dollars* sous sa gestion. DSP offre un large éventail de fonds d'investissement aux investisseurs canadiens et se distingue dans l'industrie, entre autres, pour ses choix de gestionnaires de portefeuille de renommée mondiale mandatés par Desjardins Gestion internationale d'actifs inc., le gestionnaire de portefeuille des Fonds Desjardins, qui représentent plus de 20 sociétés de gestion de portefeuille à travers le monde. De plus, DSP est un des acteurs les plus engagés dans la promotion et l'avancement de l'investissement responsable au Canada.

* Au 31 décembre 2022.

[DESJARDINS.COM/FONDSDESJARDINS](https://desjardins.com/fondsdesjardins)



Les Fonds Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits.

Desjardins^{MD}, les marques de commerce comprenant le mot Desjardins et leurs logos sont des marques de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, employées sous licence.