InfoFONDS

| VOLUME 36 | NUMÉRO 2 | PRINTEMPS 2015 |

BULLETIN TRIMESTRIEL D'INFORMATION FINANCIÈRE

EN BREF

PAGE 1
La baisse du prix du pétrole
Comprendre ses effets sur vos finances

PAGE 2
Pour planifier les grands jours de votre vie !

PAGE 3
Pour devenir un jour propriétaire d'un condo
Investir dans son REER en maximisant ses retours d'impôt

PAGE 4
Découvrez les progrès visés en 2015 grâce à votre investissement !
Fonds Desjardins Environnement

LA BAISSE DU PRIX DU PÉTROLE

Comprendre ses effets sur vos finances

Vous l'avez certainement remarqué : le prix de l'essence a baissé ! C'est une bonne nouvelle pour les automobilistes et pour un secteur comme celui du transport. De façon générale, cette baisse de prix s'avère bénéfique pour l'économie mondiale, particulièrement pour les pays importateurs de pétrole.

Des revenus en baisse pour les pays producteurs de pétrole

Toutefois, la baisse du prix du baril de pétrole brut signifie aussi une baisse de revenus pour les pays producteurs de pétrole, dont le Canada fait partie. Ainsi, en novembre 2014, les sociétés pétrolières canadiennes ont été affectées par la décision de l'Organisation des pays exportateurs de pétrole (OPEP) de maintenir une production élevée, malgré une demande relativement faible et un stock important de pétrole au niveau mondial.

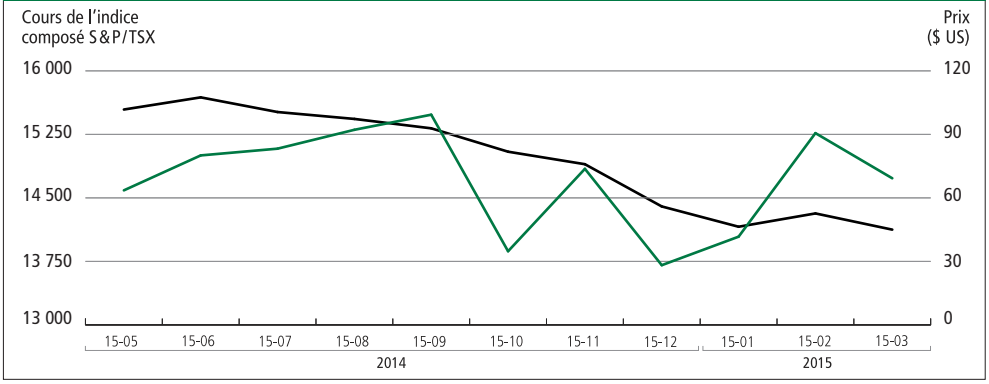
Cette décision de l'OPEP a fait baisser le prix du baril de pétrole brut. Comme l'illustre le graphique ci-dessous, celui-ci est ainsi passé de 101,74 $US à la mi-mai 2014 à 44,88 $US à la mi-mars 2015. Ces variations ont à leur tour fait fluctuer le cours du marché boursier canadien, comme l'indique l'évolution de l'indice composé S&P/TSX.

Bon pour les exportations canadiennes et le financement hypothécaire

Dans ce contexte, afin de stimuler l'économie canadienne, la Banque du Canada a choisi d'abaisser son taux directeur en décembre dernier. Cette décision a contribué à déprécier davantage le dollar canadien, qui a été affecté par la baisse du prix du pétrole.

Cette situation a toutefois pour effet d'améliorer la compétitivité des exportateurs canadiens, car leurs produits deviennent plus accessibles, notamment aux États-Unis. Les propriétaires devant obtenir un financement hypothécaire en ont aussi bénéficié, car les taux hypothécaires ont aussi évolué à la baisse, dans le même sens que le taux directeur de la Banque du Canada.

COMPARAISON DE L'ÉVOLUTION DU PRIX DU PÉTROLE ET DU MARCHÉ BOURSIER CANADIEN, EN RÉFÉRENCE À L'INDICE COMPOSÉ S&P/TSX



Prix du baril de pétrole*
Indice composé S&P/TSX

Source : Morningstar * West Texas Intermediate

› *(suite à la page 2)*

Pour toute question sur vos placements ou tout article de ce numéro, consultez votre représentant et, en tout temps, visitez fondsdesjardins.com.

Desjardins
Gestion de patrimoine
PLACEMENTS • INVESTISSEMENTS

Coopérer pour créer l'avenir

› *(suite de la page précédente)*

Un impact positif sur les économies des États-Unis, du Québec et de l'Ontario

Les États-Unis, pour leur part, poursuivent leur croissance, car chaque baisse de 10 $US du prix du baril de pétrole encourage la consommation et se traduit par une hausse annuelle de 0,3 % du produit intérieur brut américain. La baisse du prix du pétrole s'avère également positive pour les consommateurs et les entreprises du Québec et de l'Ontario, car les dollars qu'ils consacraient au pétrole peuvent être transférés en consommation ou en investissement.

La diversification toujours de mise pour l'investisseur

Selon les économistes du Mouvement Desjardins, le prix du baril de pétrole devrait continuer de fluctuer en 2015 et entamer une remontée progressive en 2016[1]. Tandis que des fluctuations sont anticipées cette année, les experts de Desjardins restent à l'affut afin de protéger votre investissement contre les risques des marchés et de vous faire profiter des occasions de marché.

Ainsi, un plan d'investissement à long terme, basé sur une stratégie de diversification géographique et sectorielle, comme c'est le cas avec votre Portefeuille Diapason ou SociéTerre, demeure toujours de mise pour atteindre vos objectifs financiers.

Pour en savoir plus sur les marchés financiers et sur la performance de vos investissements, n'hésitez pas à en discuter avec votre représentant.

1 Source : www.desjardins.com/ressources/pdf/tmp1502-f.pdf

CHANGEMENT DE NOM DU FONDS DESJARDINS ACTIONS MONDIALES TOUTE CAPITALISATION

À compter du 6 avril 2015, le Fonds Desjardins Actions mondiales toute capitalisation prend le nom de Fonds Desjardins Actions mondiales valeur, afin de refléter plus précisément sa stratégie d'investissement. Il est à noter que seul le nom du Fonds a été modifié, et que sa stratégie d'investissement, son style de gestion, ainsi que les titres dans lesquels il investit, demeurent les mêmes.

VISEZ ENCORE PLUS HAUT AVEC VOTRE INVESTISSEMENT

Grâce aux nouveaux Fonds Desjardins IBrix

Les Fonds Desjardins IBrix ont été créés pour vous offrir le meilleur de deux mondes ! Fruit de l'innovation financière, les Fonds IBrix combinent judicieusement des avantages de la gestion active et de la gestion passive. Leur approche de gestion « hybride » vise à :

- Rehausser votre portefeuille de placement actuel
- Optimiser votre potentiel de rendement
- Vous donner accès simplement à un investissement sophistiqué

FONDS IBRIX

L'un de ces nouveaux fonds, le Fonds Desjardins IBrix Actions mondiales à faible volatilité, a été intégré dans les Portefeuilles Diapason Revenu, afin de les protéger contre les fluctuations des marchés.

Pour en apprendre davantage sur les Fonds IBrix, communiquez avec votre représentant.

Pour vous faire profiter des hausses des actions mondiales

Le Fonds Desjardins Actions mondiales croissance

Le nouveau Fonds Desjardins Actions mondiales croissance, lancé en janvier 2015, pourrait vous permettre de bénéficier davantage de la hausse potentielle des actions mondiales sur les marchés boursiers.

RENDEZ-VOUS SUR GRANDSJOURS.COM

Pour planifier les grands jours de votre vie !

La vie est faite de plusieurs grands jours. Quels sont les vôtres ? Quels sont ceux qui vous donnent le sentiment d'être libre et de savourer la vie ?

La situation de chacun est unique. Lorsque vous croyez en vos rêves et souhaitez vous donner les moyens de les réaliser, vous pouvez compter sur les conseils des experts de Desjardins, quel que soit votre âge, votre situation familiale ou votre vie professionnelle.

Laissez-vous inspirer par les témoignages d'hommes et de femmes qui vous parlent des grands jours de leur vie, qu'il s'agisse de l'acquisition d'une première maison, de la famille qui s'agrandit un peu plus que prévu, du plan financier qu'il faut établir pour se

prendre en main, ou encore du sentiment de liberté qu'on éprouve quand on arrive enfin à la retraite !

Voyez comment, en planifiant étape par étape, ils ont pris des décisions éclairées et ont réussi à vivre les grands jours de leur vie.

Rendez-vous sur grandsjours.com.

POUR CONSULTER LES NOUVELLES PUBLICATIONS LÉGALES ET FINANCIÈRES DE FONDS DESJARDINS

L'Aperçu du Fonds, le Prospectus simplifié et la Notice annuelle de mars 2015, ainsi que l'Information trimestrielle sur le portefeuille (non auditée) au 31 décembre 2014 sont disponibles sur le site fondsdesjardins.com, sous la rubrique Centre d'information dans la section Publications légales et financières, ou encore, sur le site sedar.com. La Politique régissant l'exercice des droits de vote par procuration des Fonds Desjardins, pour l'année 2015, est disponible dans la section Investissement socialement responsable.

ÉTUDE DE CAS

PAR ANGELA IERMIERI / PLANIFICATRICE FINANCIÈRE MOUVEMENT DESJARDINS*

POUR DEVENIR UN JOUR PROPRIÉTAIRE D'UN CONDO

Investir dans son REER en maximisant ses retours d'impôt

Comment Jean-François peut-il maximiser son investissement pour pouvoir éventuellement s'acheter un condo ?

Jean-François a 30 ans. Il est célibataire et, comme il aime son travail, il accepte de faire du temps supplémentaire. Il souhaite devenir propriétaire d'un condo en ayant une discipline d'épargne.

« En 2015, l'année a bien commencé et je prévois déjà faire beaucoup de temps supplémentaire. Ces sommes additionnelles m'aideront à économiser pour l'achat de mon condo, mais je crains d'avoir à payer de l'impôt sur mes gains additionnels, comme cela a été le cas l'an dernier. »

« L'un de mes collègues reçoit un retour d'impôt, avec un revenu similaire au mien. Je voudrais payer moins d'impôt ! »

Sa situation financière :

- Salaire annuel de base : 55 000 $
- Cotisation annuelle à son REER : 2 000 $

Son objectif :

- Accumuler 15 000 $ pour s'acheter un condo

Voici les scénarios qu'il peut envisager[1] en 2015 :

+ Ne pas cotiser davantage à son REER et payer de l'impôt sur ses gains additionnels.
+ Cotiser davantage à son REER, ne pas payer plus d'impôt et possiblement recevoir un retour d'impôt.

Avant de choisir, il est important de savoir que tout revenu additionnel, soit du temps supplémentaire, une prime, un boni ou la réception d'un loyer, peut modifier la fourchette d'imposition et augmenter l'impôt à payer. De plus, chaque situation est unique et l'impôt à payer dépend notamment des crédits d'impôt.

En conclusion, cela peut être très payant pour Jean-François d'investir davantage dans son REER !

Outre l'économie d'impôt, grâce au programme RAP[2], Jean-François pourra retirer jusqu'à 25 000 $ non imposables de ses REER pour s'acheter un condo, mais il devra remettre la somme dans son REER sur une période de 15 ans.

L'idéal est d'investir par versements périodiques, à chaque paie. À la fin de l'année, Jean-François pourra décider, selon ses revenus, de déduire ses cotisations en 2015 ou les années suivantes.

Pour évaluer plus précisément quand il pourra être libre de s'offrir un condo, Jean-François peut établir son plan d'action avec son conseiller Desjardins.

LES MEILLEURES ASTUCES POUR VOS FINANCES PERSONNELLES

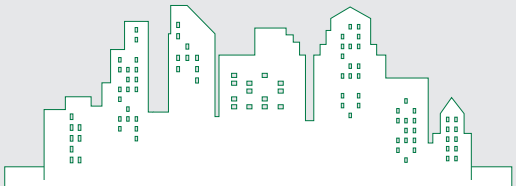
Pour être libre de réaliser vos rêves

Visionnez notre série de capsules vidéo qui traitent de sujets tels que vos placements, vos finances à l'arrivée d'un enfant, l'importance d'un plan financier, comment envisager votre retraite ou mieux protéger vos enfants et vos petits-enfants.

De nouveaux sujets sont abordés régulièrement. En plus d'y trouver des conseils, vous pouvez y poser vos questions et même prendre rendez-vous avec un représentant !

Vous trouverez ces capsules vidéo, d'environ 2 minutes chacune, sur desjardins.com/rdv-webfinances !

« Je me paie un REER pour pouvoir acheter mon condo ! »



« Le REER peut vraiment m'aider à économiser plus et à acheter plus rapidement mon condo, tout en économisant de l'impôt. J'investis dans mon Portefeuille Diapason à chaque paie, et je cotiserai aussi en fin d'année ! »

1 À titre indicatif seulement, les conseils sont basés sur un cas particulier. Pour obtenir des conseils basés sur votre situation personnelle, veuillez consulter votre conseiller Desjardins.

2 Régime d'accès à la propriété. Pour en savoir plus, voir www.desjardins.com/particuliers/prets-marges-cartes-credit/prets-hypothecaires/rap/

* Planificatrice financière et représentante en épargne collective pour Desjardins Cabinet de services financiers inc.

INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT
RESPONSABLE

ISR

DÉCOUVREZ LES PROGRÈS VISÉS EN 2015 GRÂCE À VOTRE INVESTISSEMENT !

Fonds Desjardins Environnement

Pour la sixième année consécutive en 2015, le Fonds Desjardins Environnement (FDE) entreprend un dialogue avec des entreprises[1], afin de faire progresser leurs pratiques environnementales.

Cette année, neuf sociétés canadiennes ont été sélectionnées à la suite des recommandations de notre partenaire Placements NEI (NEI) ainsi que du Groupe consultatif en environnement de Fonds Desjardins.

VOICI DES EXEMPLES DE DIALOGUES QUI SERONT ENTREPRIS EN 2015

› Avec Goldcorp, dans le secteur des matériaux	Les changements climatiques, l'eau et les droits de la personne
› Avec le Canadien National (CN), dans le secteur du transport	Le transport ferroviaire du pétrole et la divulgation d'information sur les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)
› Avec Loblaws et Empire, dans le secteur du commerce de détail	Les risques environnementaux et sociaux dans la chaîne d'approvisionnement

1 Notons que seules les sociétés dont les titres sont détenus dans le FDE peuvent faire l'objet d'un dialogue dans le cadre du Programme d'engagement des entreprises du FDE. En outre, les décisions d'achat ou de vente de titres dans le FDE sont prises indépendamment de ce Programme, afin d'optimiser la gestion du Fonds.

UN DIALOGUE QUI A PORTÉ SES FRUITS AVEC LE GROUPE CGI !

En 2014, le Groupe CGI, dans le secteur des technologies de l'information, a accédé à la demande de notre partenaire NEI d'établir des cibles de performance quant à son empreinte carbone. L'entreprise a connu la plus importante amélioration parmi les 200 plus grandes entreprises du Canada.

Ce progrès, rendu possible grâce à votre investissement, contribue au développement d'un monde meilleur.

POUR EN SAVOIR PLUS SUR LES SOCIÉTÉS CIBLÉES PAR CE DIALOGUE EN 2015 AINSI QUE SUR TOUTES LES DÉMARCHES DÉJÀ ENTREPRISES, **RENDEZ-VOUS SUR DESJARDINS.COM/ISR**

RESTEZ À L'AFFÛT DES DERNIÈRES NOUVELLES

Abonnez-vous à la page de Desjardins Gestion de patrimoine, sur LinkedIn

Vous voulez obtenir des conseils de nos représentants en Gestion de patrimoine, découvrir les nouveautés sur nos produits et services et être informé des sujets qui vous intéressent ? Alors, rejoignez la communauté LinkedIn de Desjardins Gestion de patrimoine !

Pour vous abonner, il suffit d'inscrire Desjardins Gestion de patrimoine dans l'outil de recherche de LinkedIn. N'attendez plus et entrez dans la discussion !

fondsdesjardins.com

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 fonds d'investissement peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits dont Desjardins Cabinet de services financiers inc., un courtier en épargne collective appartenant au Mouvement Desjardins, qui distribue les Fonds dans les caisses du Québec et de l'Ontario ainsi qu'au Centre financier Desjardins.

FKF52022 (2015-03)