

Portefeuilles Desjardins Stratégie active

La gestion active

# Facile.

Guide du conseiller



# Table des matières

- 3 Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active : pourquoi maintenant? ➔
- 4 La gestion active : un potentiel à saisir ➔
- 5 La gestion active : le bon geste au bon moment ➔
- 6 Les Portefeuilles Desjardins : pourquoi pas! ➔
- 7 Avec les Portefeuilles Desjardins Stratégie active, la gestion active, c'est facile! ➔
- 8 Six portefeuilles, pour couvrir tous les profils ➔
- 11 Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active : comment les aborder avec votre clientèle? ➔
- 12 Accédez à un gestionnaire de renommée mondiale ➔
- 14 Accédez à des portefeuilles construits dans le but de mieux performer vis-à-vis de leurs pairs ➔
- 15 Accédez à une gestion tactique optimisée ➔



# Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active : pourquoi maintenant?

Les investisseurs sont à la recherche de placements simples, performants, et qui répondent à leurs besoins<sup>1</sup>. Or, certains d'entre eux souhaitent profiter de la meilleure gestion possible de leurs investissements sans toutefois y accorder beaucoup de temps et d'énergie.

**Et s'il était possible de leur offrir une solution clé en main pour les aider à réconcilier ces priorités?**

Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active allient :



**les avantages de la répartition stratégique et tactique des différentes classes d'actifs;**



**l'accès à la gestion active de Desjardins Gestion internationale d'actifs et à son équipe de spécialistes reconnus mondialement;**

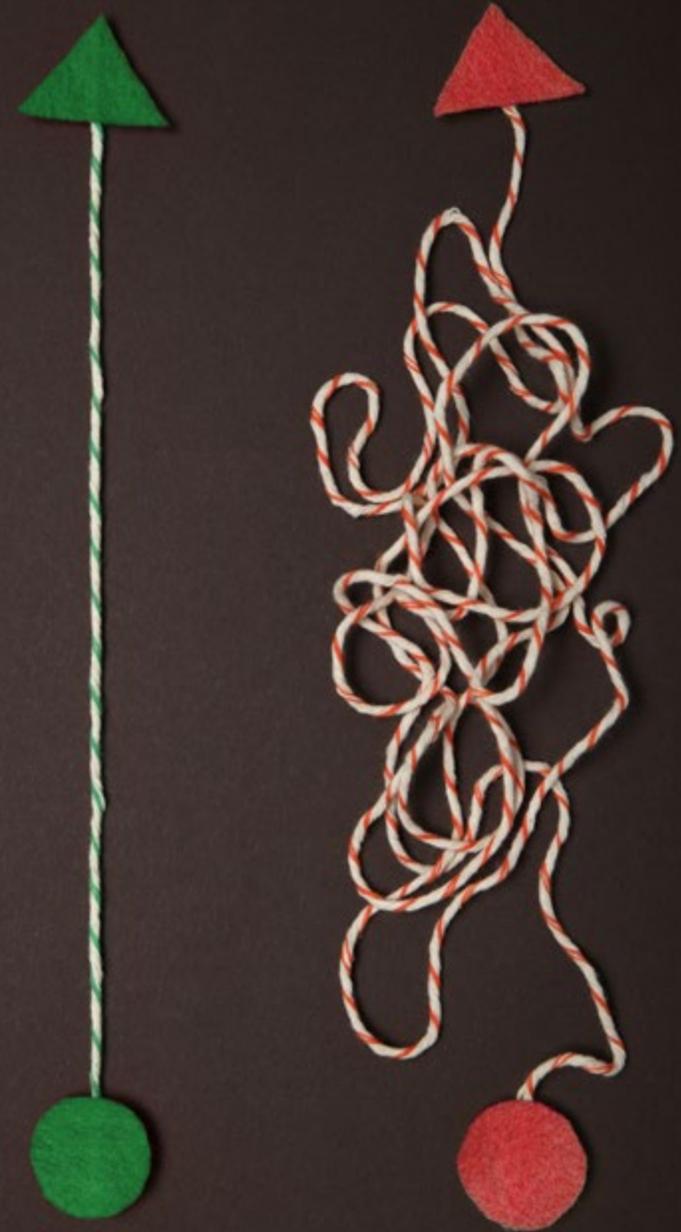


**la simplicité d'une solution gérée.**

---

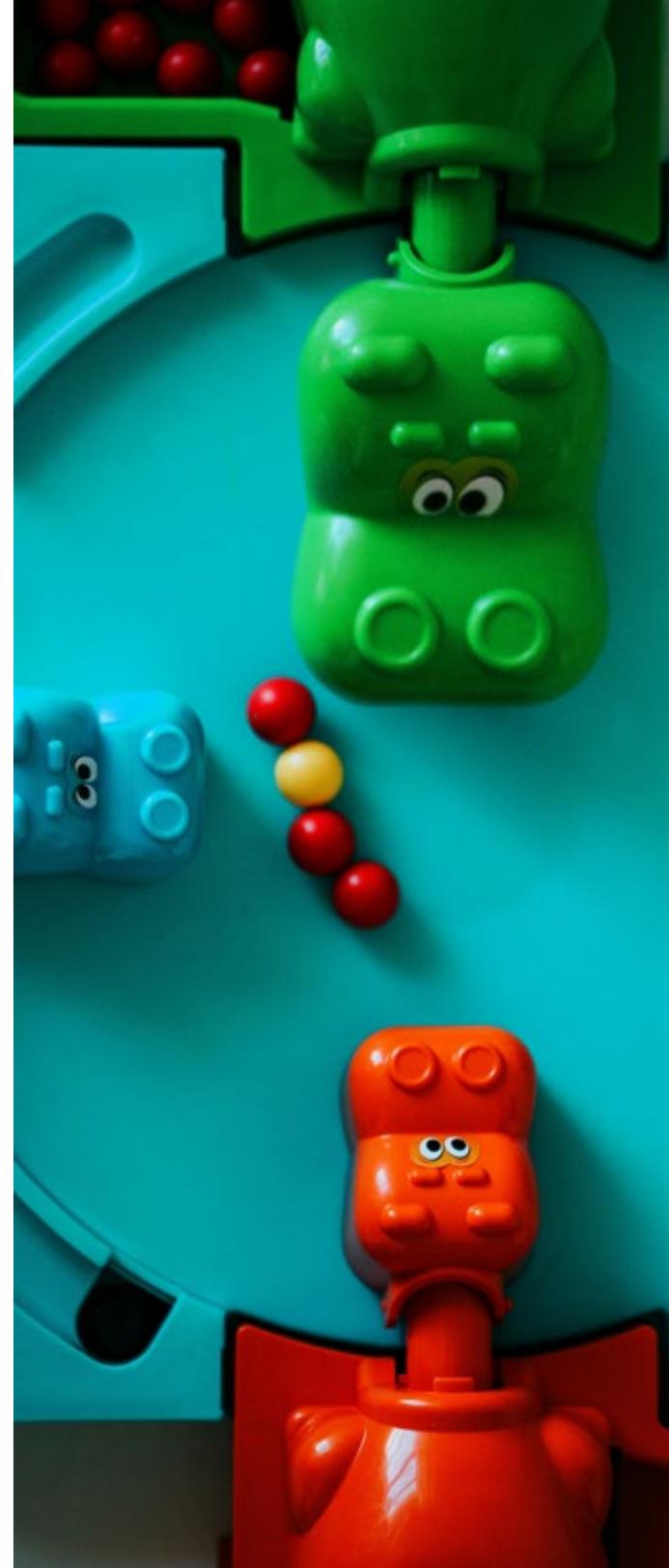
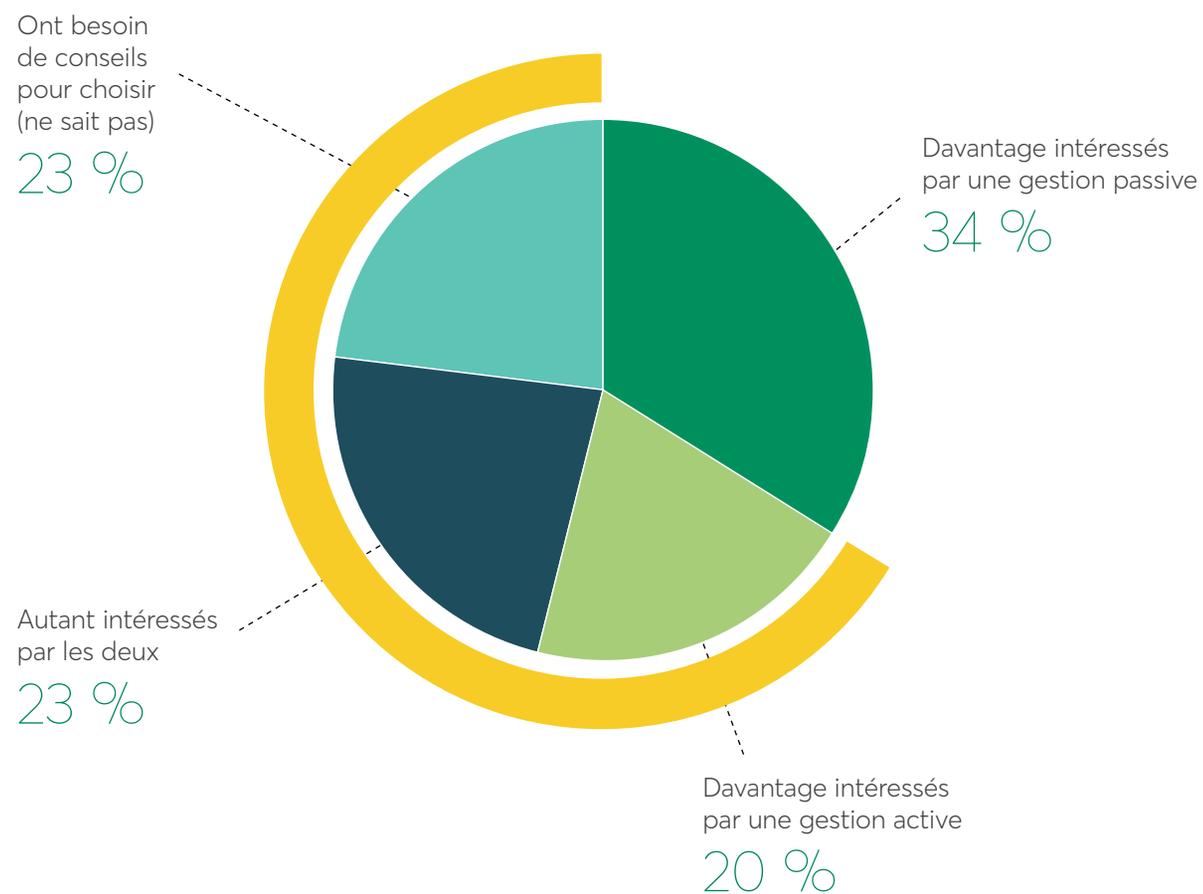
**Avec les Portefeuilles Desjardins  
Stratégie active, c'est facile!**

---



# La gestion active : un potentiel à saisir

## Préférence des épargnants entre les types de gestion passive et active



# La gestion active : le bon geste au bon moment

Dans une solution gérée, la gestion active est dynamique, réactive, et orientée vers la création de valeur ajustée au risque. Nos gestionnaires suivent ce qui se passe partout dans le monde et au cœur des entreprises qui composent les Portefeuilles Desjardins Stratégie active :



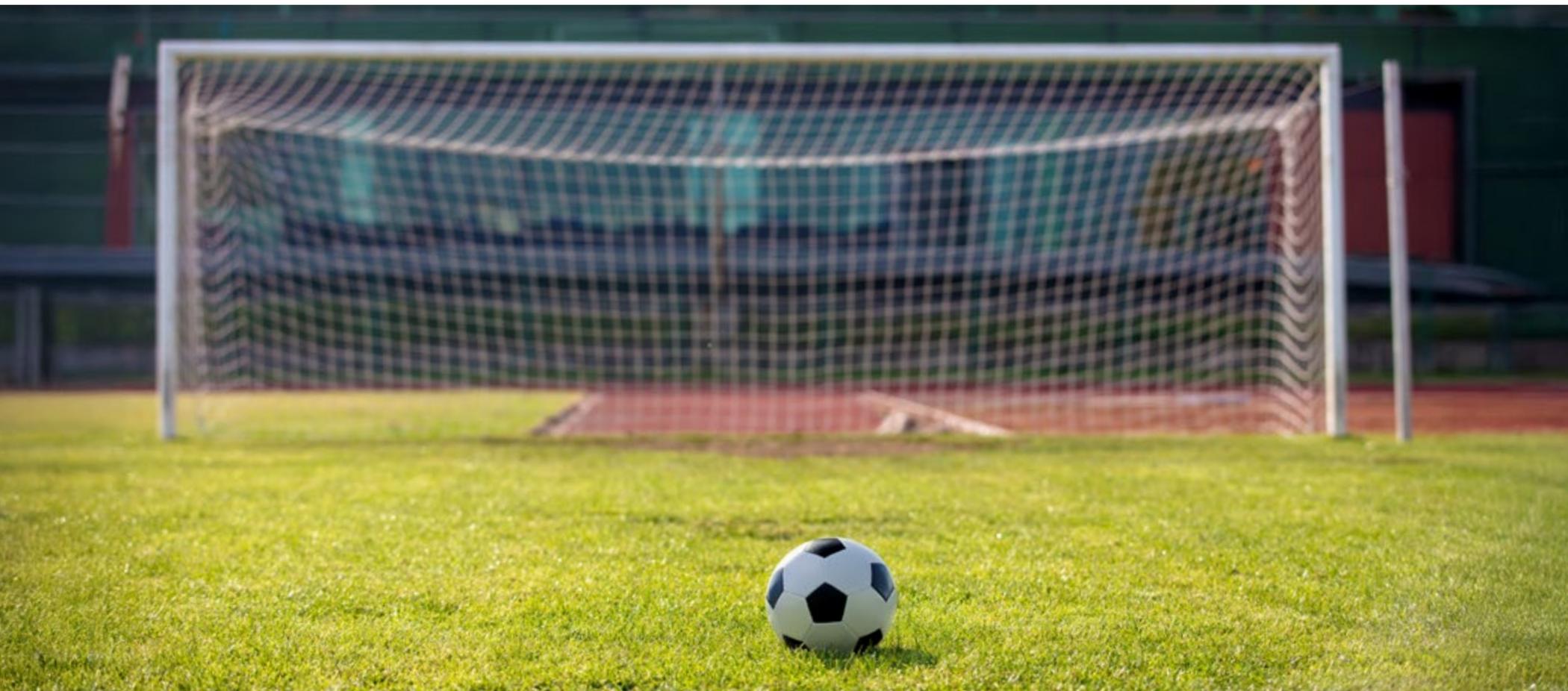
**Ils anticipent  
les mouvements  
des marchés**



**Ils ajustent  
la stratégie  
en temps réel**



**Ils optimisent chaque position afin  
que les investissements contenus  
dans le portefeuille demeurent  
complémentaires et alignés sur  
la stratégie d'ensemble**



# Les Portefeuilles Desjardins : pourquoi pas!

Il est parfois compliqué de se retrouver dans un univers aussi vaste que celui des fonds d'investissement. Et si vous pouviez proposer une solution de placement gérée tout-en-un simple, autant pour vous que pour votre clientèle?

---

## **Facile! Voilà la raison d'être des Portefeuilles Desjardins.**

---

### UNE SOLUTION DE PORTEFEUILLE EST COMPOSÉE :

- de titres à revenu fixe afin de maintenir une stabilité du rendement;
- d'actions pour bénéficier d'une croissance potentielle.

### QUESTIONS ET RÉPONSES

#### **Pourquoi la solution gérée est-elle avantageuse?**

- Solution adaptée à chaque profil d'investisseur;
- Gain de temps permettant de vous concentrer sur votre clientèle et vos affaires;
- Gestion simple.

#### **En quoi cette solution vous fera-t-elle gagner du temps?**

- Un savoir-faire en gestion de portefeuille à votre service;
- Solution permettant à votre clientèle de bénéficier d'une diversification améliorée;
- Le rééquilibrage en continu assure le respect du profil d'investisseur en tout temps.

### ELLE PEUT ÊTRE UTILISÉE COMME :

- stratégie de placement unique;
- complément d'une stratégie existante.

#### **Pourquoi la recommander à votre clientèle?**

- Une seule décision de placement;
- Solution facile à comprendre;
- Un seul feuillet fiscal par personne;
- Approche fondée sur l'atteinte d'un objectif financier ou la réalisation d'un projet.

#### **Quels sont les avantages pour votre clientèle?**

- Potentiel de rendement attrayant;
- Diversification à plusieurs niveaux afin de diminuer la volatilité;
- Investissement facile dans les marchés;
- Gestionnaire de portefeuille qualifié (DGIA).

#### **Quelles sont les conditions d'achat?**

- Mise de fonds initiale minimale de 500 \$;
- Au moins 25 \$ par versement périodique<sup>2</sup>.

# Avec les Portefeuilles Desjardins Stratégie active, la gestion active, c'est facile!

Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active font partie des solutions gérées qui permettent de sélectionner un produit d'investissement tout-en-un selon les objectifs et le niveau de tolérance au risque de chaque investisseur.



**Une solution clé en main, parce que vos journées sont bien remplies.**

Vous n'avez pas à faire de gestion complexe pour investir intelligemment. Nos portefeuilles conçus par des professionnels sont rééquilibrés automatiquement et faciles à gérer : dépôts, retraits et investissements systématiques sont simplifiés.



**Un rendement ajusté pour le risque, pour réduire les turbulences.**

La construction des portefeuilles vise à générer un rendement potentiellement supérieur tout en maintenant une certaine constance. Cette approche permet de limiter les fluctuations importantes et de viser une performance moyenne stable à long terme.



**La diversification mondiale, pour limiter les risques.**

L'argent des investisseurs travaille partout dans le monde. Profitez des occasions offertes par les actions et obligations canadiennes, américaines, internationales et des marchés émergents et d'une répartition entre croissance et revenu, fondée sur le niveau de risque.



**Un savoir-faire de gestion reconnu, pour avoir l'esprit tranquille.**

Profitez du savoir-faire de Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA) et de ses partenaires de renommée mondiale, d'un processus rigoureux d'analyse et de sélection des titres, et de styles de gestion complémentaires.



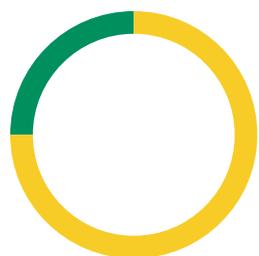
**L'adaptabilité aux marchés, pour saisir les occasions.**

Votre portefeuille s'ajuste aux conditions économiques et aux événements majeurs : il bénéficie de notre analyse macroéconomique et des tendances de marché, tandis que la gestion tactique permet de saisir les occasions à court terme.



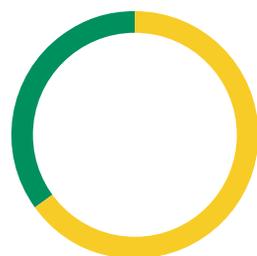
# Six portefeuilles, pour couvrir tous les profils

Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active sont composés de fonds communs de placement gérés de façon active, dont la pondération varie selon la tolérance au risque et l'objectif de chaque investisseur.



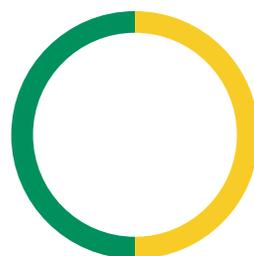
## CONSERVATEUR

- 25 % croissance
- 75 % revenu



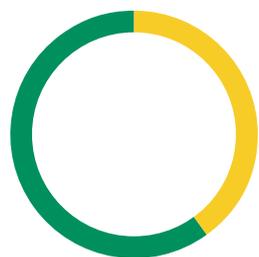
## MODÉRÉ

- 35 % croissance
- 65 % revenu



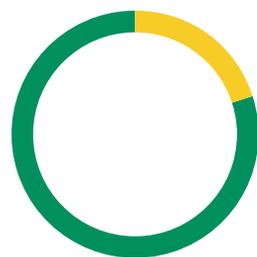
## ÉQUILIBRÉ

- 50 % croissance
- 50 % revenu



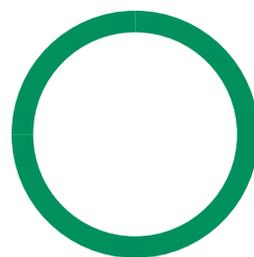
## CROISSANCE

- 60 % croissance
- 40 % revenu



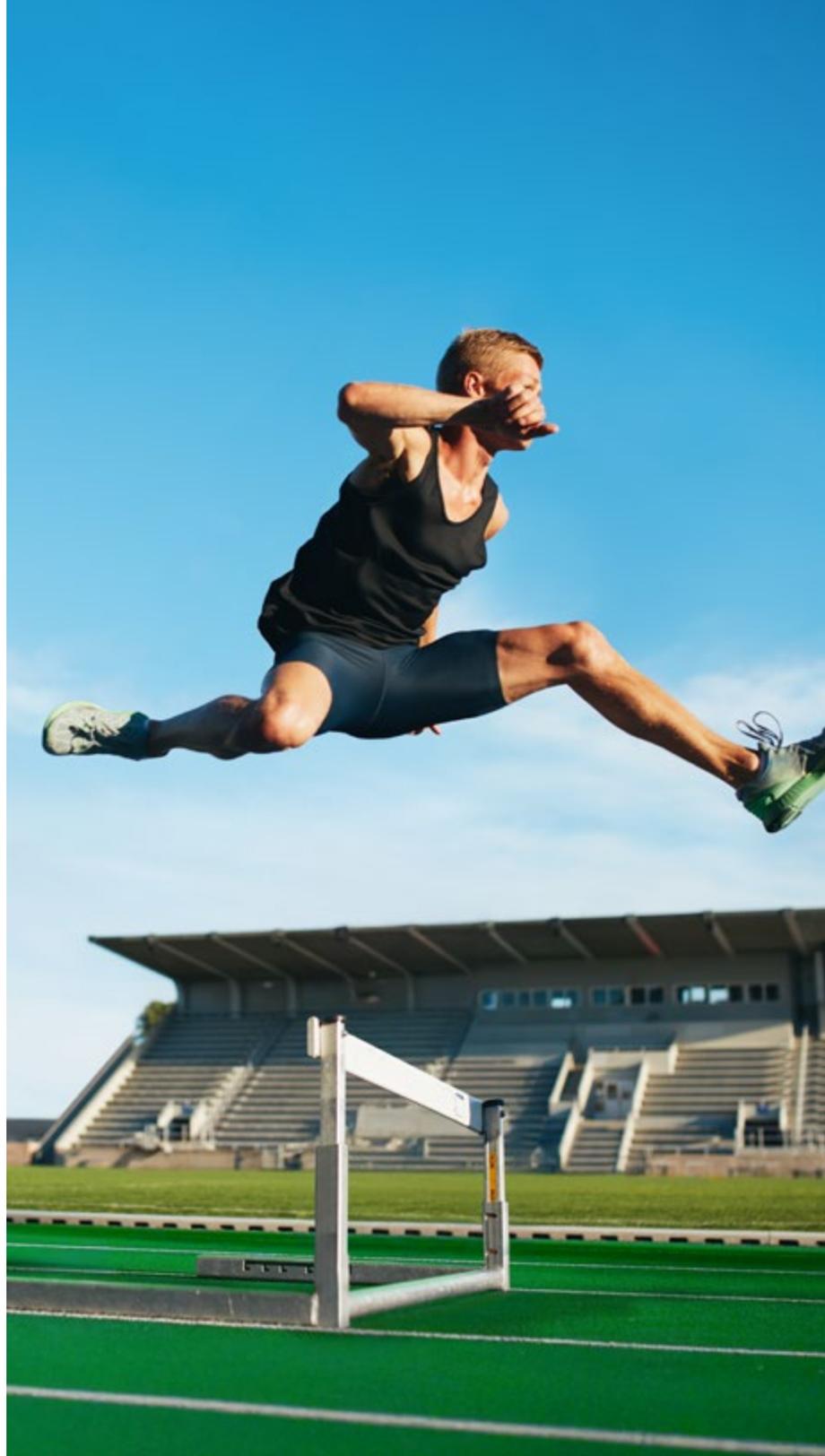
## AUDACIEUX

- 80 % croissance
- 20 % revenu



## ACTIONS MONDIALES

- 100 % croissance



<b>CODES</b>	 <b>CONSERVATEUR</b>	 <b>MODÉRÉ</b>	 <b>ÉQUILIBRÉ</b>	 <b>CROISSANCE</b>	 <b>AUDACIEUX</b>	 <b>ACTIONS MONDIALES</b>
<b>Catégorie A</b>	DJT00029	DJT00030	DJT02103	DJT02104	DJT02106	DJT02156
<b>Catégorie T</b>						
T4	DJT00429	DJT00430				s.o.
T5			DJT01403	DJT01404		
T6	DJT00529	DJT00530			DJT01406	
T7			DJT01703	DJT01704		
T8					DJT01706	
<b>Catégorie F</b>	DJT03829	DJT03830	DJT03903	DJT03904	DJT03906	DJT03956
<b>Catégorie S</b>						
S4	DJT04829	DJT04830				s.o.
S5			DJT04903	DJT04904		
S6	DJT06829	DJT06830			DJT04906	
S7			DJT06903	DJT06904		
S8					DJT06906	
<b>Catégorie C*</b>	DJT03029	DJT03030	DJT03103	DJT03104	DJT03106	DJT03156
<b>Catégorie R*</b>						
R4	DJT04029	DJT04030				s.o.
R5			DJT04103	DJT04104		
R6	DJT05029	DJT05030			DJT04106	
R7			DJT05103	DJT05104		
R8					DJT05106	
<b>Catégorie O</b>	DJT06229	DJT06230	DJT06303	DJT06304	DJT06306	DJT06356
<b>Catégorie P</b>						
P4	DJT08229	DJT08230				s.o.
P5			DJT08303	DJT08304		
P6	DJT08529	DJT08530			DJT08306	
P7			DJT08603	DJT08604		
P8					DJT08606	

\* Frais à l'entrée. Pour une liste complète des codes pour ces catégories, vous référez à [Fonds Desjardins en bref](#).

Note : Le 16 septembre 2025, le Portefeuille Chorus II Conservateur à faible volatilité a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Conservateur, le Portefeuille Chorus II Modéré à faible volatilité a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Modéré, le Portefeuille Diapason Croissance diversifié a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Équilibré, le Portefeuille Diapason Croissance équilibré a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Croissance, le Portefeuille Diapason Croissance maximum a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Audacieux et le Portefeuille Diapason 100 % actions a été renommé Portefeuille Desjardins Stratégie active Actions mondiales.

Pour plus de détails sur les fonds sous-jacents et leurs gestionnaires, consultez [fondsdesjardins.com](https://fondsdesjardins.com).

## OPTION DE DISTRIBUTIONS À IMPOSITION DIFFÉRÉE POUR LES COMPTES NON ENREGISTRÉS

Les parts de catégorie T, R, S et P versent des distributions mensuelles préétablies en fonction d'un taux de distribution annuel fixe. Les distributions comprennent des intérêts, des dividendes étrangers, des dividendes canadiens et des gains en capital ainsi qu'une portion de remboursement de capital, qui reporte les gains en capital jusqu'au rachat, diminuant ainsi la charge fiscale sur les revenus reçus.

### Taux des distributions cibles annuelles pour les Portefeuilles Desjardins Stratégie active

CONSERVATEUR	MODÉRÉ	ÉQUILIBRÉ	CROISSANCE	AUDACIEUX
4 ou 6 %	4 ou 6 %	5 ou 7 %	5 ou 7 %	6 ou 8 %

Le taux de distribution annuelle et le montant de la distribution mensuelle sont calculés en fonction de la valeur liquidative nette le 31 décembre précédent, afin que les investisseurs connaissent le montant de distribution à l'avance. Les distributions sont versées le dernier vendredi de chaque mois.

## RETRAITS SYSTÉMATIQUES SUR MESURE : LE SUMMUM DE L'ACCESSIBILITÉ

Un programme de retraits systématiques est offert pour les comptes enregistrés et non enregistrés. Les retraits systématiques commencent à 100 \$ avec une fréquence établie en fonction des besoins des investisseurs.



# Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active : comment les aborder avec votre clientèle?

Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active constituent une solution complète pour les investisseurs qui recherchent simplicité, potentiel de rendement et diversification.

Avec les Portefeuilles Desjardins Stratégie active, accédez :



à un gestionnaire de renommée mondiale avec Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA);



à des portefeuilles construits dans le but de mieux performer vis-à-vis de leurs pairs;



à une gestion tactique optimisée.



# Accédez à un gestionnaire de renommée mondiale

Desjardins Société de placement (DSP), l'un des plus importants manufacturiers canadiens de fonds de placement et de fonds négociés en bourse, est le gestionnaire et promoteur des Portefeuilles Desjardins Stratégie active.

Pour ce mandat, il a confié la gestion des Portefeuilles Desjardins Stratégie active à Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA), l'un des plus grands gestionnaires de portefeuille au Canada. DGIA agit en tant que stratège principal des Portefeuilles Desjardins et, au besoin, sélectionne des sous-gestionnaires spécialistes pour faire profiter les investisseurs de leur savoir-faire spécifique.



118,76 G\$

Actifs sous gestion<sup>3</sup>

100

professionnels de l'investissement

Fondée en

1998



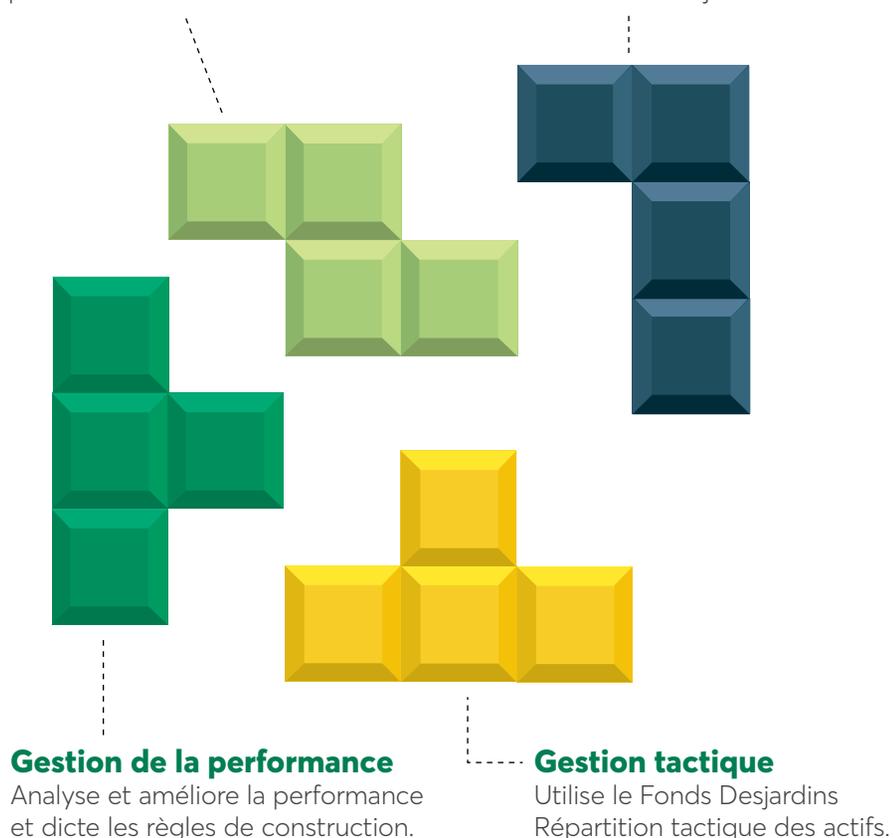
## ON COLLABORE DANS VOTRE INTÉRÊT

### Desjardins société de placement (DSP ou DGPSP)

Établit les politiques de placement qui balisent les classes d'actifs pour DGIA selon l'approche de performance commerciale.

### Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA)

Donne la vision à long terme du portefeuille. Assure la gestion des portefeuilles et choisit les gestionnaires des fonds sous-jacents.



## UN PROCESSUS DE CONSTRUCTION DE PORTEFEUILLE À L'AVANTAGE DES INVESTISSEURS

01

### Recherche en amont

Nous étudions le comportement historique et le rôle des différentes classes d'actifs et stratégies dans un portefeuille, ce qui permet d'établir des prévisions de rendement, de volatilité et de corrélation selon différents scénarios. Nous effectuons aussi une vigie des tendances de l'industrie.

02

### Construction du portefeuille

Les gestionnaires de DGIA établissent les objectifs du portefeuille (rendement requis, tolérance au risque, horizon de placement, besoin de liquidité, contexte réglementaire et fiscal, politique de placement en place, attentes liées à l'investissement responsable, etc.).

À l'aide d'outils d'analyse, ils déterminent la répartition stratégique d'actifs optimale.

Finalement, ils choisissent les fonds sous-jacents qui composeront le portefeuille.

# Accédez à des portefeuilles construits dans le but de mieux performer vis-à-vis de leurs pairs

## UNE RÉPARTITION STRATÉGIQUE COMME SOURCE DE VALEUR AJOUTÉE

La répartition stratégique des Portefeuilles Desjardins Stratégie active est déterminée par des gestionnaires de portefeuille chevronnés au sein de DGIA, en collaboration avec l'équipe de gestion de la performance de DSP, et elle repose sur les recherches d'une équipe d'économistes primée<sup>4</sup> chez Desjardins, à partir d'un modèle quantitatif robuste et évolutif.

Une approche distinctive, par profil et en fonction de la catégorie CIFSC<sup>5</sup> du portefeuille, est utilisée pour obtenir un meilleur rendement ajusté pour le risque.

Cette répartition offre une diversification à niveaux multiples qui vise à réduire la volatilité et à offrir des rendements plus stables, tout en cherchant à maximiser ces derniers. La répartition ne demeure pas statique, mais elle est plutôt adaptative en fonction des objectifs de performance commerciale.

Les Portefeuilles Desjardins Stratégie active offrent donc une diversification accrue grâce à une exposition à toutes les grandes catégories d'actifs. Cette répartition permet aux investisseurs de profiter d'une diversification entre plusieurs catégories d'actifs sur différents marchés, ce qui réduit les risques en période de baisse des marchés, tout en offrant la possibilité de profiter des hausses.

## UN RÉÉQUILIBRAGE EN CONTINU DU PORTEFEUILLE, QUI ASSURE LE RESPECT DU PROFIL DE RISQUE

Pour atteindre l'objectif de la stratégie, le gestionnaire de portefeuille rajustera la répartition de l'actif du portefeuille selon la balise de déviation maximale de leur pondération cible, et ce, autant pour les classes d'actifs (revenu fixe et croissance) que pour les sous-classes d'actifs et les fonds sous-jacents.

Grâce à ce rééquilibrage systématique et en continu, vous pouvez avoir la certitude que les Portefeuilles Desjardins Stratégie active respecteront en tout temps les balises de risque établies.

# Accédez à une gestion tactique optimisée

Par sa vision axée sur le court terme, la gestion tactique offre aux Portefeuilles Desjardins Stratégie active une capacité d'adaptation additionnelle face aux conditions des marchés. Bénéficiant d'une grande latitude, le gestionnaire tactique peut mettre en œuvre ses répartitions ajustées tout en respectant les contraintes relatives à chacun des portefeuilles.

Cette gestion tactique est effectuée par Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA), par l'ajout du Fonds Desjardins Répartition tactique des actifs à tous les Portefeuilles Desjardins Stratégie active.

**Son processus éprouvé 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'ajout du Fonds Desjardins Répartition tactique des actifs à chaque portefeuille permet d'isoler l'effet de la gestion tactique sur les rendements, et de les présenter de façon transparente aux investisseurs. **Facile!**



1. Portefeuilles d'investissement, nouveaux fonds et attentes des membres, Sondages auprès des membres et des membres et des employés, septembre 2024.
2. Le solde minimal au compte doit être de 1 000 \$ en tout temps après un an suivant l'ouverture du compte, applicable aux comptes non enregistrés, REER, FERR, CELI, CRI, FRV, FRVR, REIR et CELIAPP. Aucun solde minimal à maintenir pour les REEE et les régimes collectifs.
3. Au 1<sup>er</sup> octobre 2024.
4. « Best Overall Forecaster – Canada » de Focus Economics, 2022.
5. *Canadian Investment Funds Standards Committee* ou Comité canadien des normes de classification des fonds d'investissement.

# À propos du Mouvement Desjardins

Le [Mouvement Desjardins](#) est la coopérative financière la plus importante en Amérique du Nord et la sixième au monde, avec un actif de 487,9 milliards de dollars au 31 mars 2025. Desjardins a été nommé parmi les meilleurs employeurs au Canada par le magazine Forbes ainsi que par Mediacorp et mise sur la compétence de plus de 55 100 employés et employées. Pour répondre aux besoins diversifiés de ses membres et de ses clients, particuliers comme entreprises, il offre une gamme complète de produits et de services par l'intermédiaire de son vaste réseau de points de service, de ses plateformes virtuelles et de 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\*. En 2025, le Mouvement Desjardins célèbre son 125<sup>e</sup> anniversaire, marquant plus d'un siècle d'ambition, de présence et d'expertise au service des membres et clients.

## 1<sup>re</sup> institution financière en investissement responsable (IR) au Canada

Précurseur dans le domaine de l'IR depuis 1990, Desjardins offre le plus grand éventail de solutions responsables en plus d'avoir une expertise en IR parmi les plus approfondies au pays grâce à une équipe de gestionnaires de portefeuille chevronnés\*\*.

[fondsdesjardins.com/Portefeuilles](https://fondsdesjardins.com/Portefeuilles)

\* Au 31 mars 2025.

\*\* Vigie interne de Desjardins en date du 31 mars 2025.

### NOTES LÉGALES

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<sup>MD</sup>, 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.