

Revue de l'année 2013

Une excellente année pour les principales bourses mondiales

Le soutien des banques centrales et la confiance des investisseurs dans la reprise économique mondiale ont marqué l'année 2013. Plus particulièrement, l'économie américaine a fait preuve d'une encourageante vitalité au deuxième semestre. Dans ce contexte, la Réserve fédérale a décidé de réduire progressivement son soutien à l'économie, tout en maintenant son taux directeur bas ; de telle sorte que les taux d'intérêt devraient rester faibles en 2014.

Par ailleurs, au Canada, plusieurs ménages ont accéléré leurs achats immobiliers en 2013 afin de profiter des bas taux d'intérêt, malgré une croissance modeste de leurs revenus. La zone euro, quant à elle, est sortie de récession et devrait poursuivre lentement sa route vers la croissance en 2014.

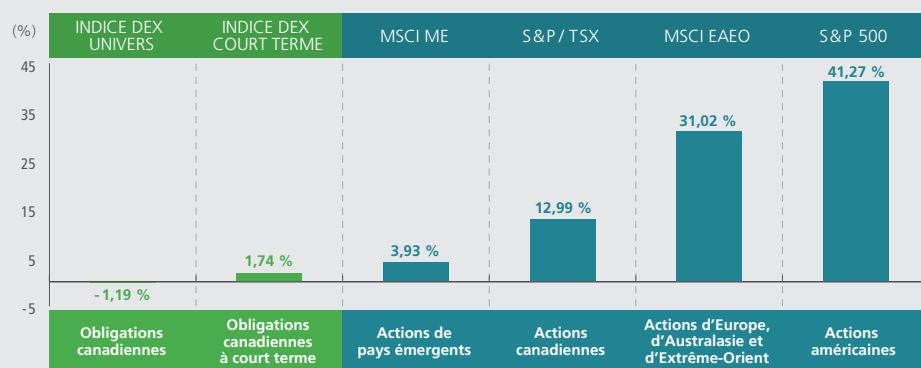
La Chine a maintenu une croissance économique légèrement supérieure à la cible officielle du gouvernement chinois. Plusieurs pays émergents ont bénéficié d'un accroissement de la demande extérieure, alors que leur demande intérieure est demeurée modeste. Les pays émergents qui ont une moins grande dépendance aux capitaux étrangers sont ceux qui s'en sont tiré le mieux.

Les marchés boursiers se démarquent positivement

La performance des marchés boursiers a été excellente en 2013, comme l'illustre le graphique ci-dessous, où les actions américaines prennent la vedette.

Les marchés boursiers ont été soutenus par les politiques monétaires très accommodantes des grandes banques centrales des pays développés. Cet ajout de liquidités a favorisé la prise de risque et l'appétit pour les actions de la part des investisseurs.

Rendements des indices boursiers et obligataires en 2013*



*En dollars canadiens, incluant les dividendes pour les actions. En dollars canadiens pour les obligations.

Source : Morningstar

> (suite à la page suivante)

EN BREF

PAGE 1

Revue de l'année 2013

PAGE 2

Portefeuilles Diapason Revenu : Nouvelle option de revenu avec les parts de catégorie T

PAGE 3

Pour gérer vos finances facilement et réaliser vos projets

PAGE 4

Lancement de nouveaux Fonds Desjardins en catégorie de société : Pour un traitement fiscal avantageux !

Les Rendez-vous WebFinance\$

LES MEILLEURES ASTUCES POUR VOS FINANCES PERSONNELLES

Les Rendez-vous WebFinances vous proposent une série de webinaires où des experts de Desjardins discuteront en direct de finances personnelles. Une façon simple de vous informer, recevoir des conseils financiers et trouver les réponses à vos questions !

Inscrivez-vous gratuitement à : desjardins.com/rdv-webfinances



Desjardins
Gestion de patrimoine

PLACEMENTS • INVESTISSEMENTS

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

Coopérer pour créer l'avenir

› (suite de la page précédente)

Une année plus difficile pour les titres à revenus fixes

Après avoir enregistré de solides performances au cours des dernières années, le rendement des obligations, qui représentent la portion à revenu fixe de votre Portefeuille Diapason ou SociéTerre, a été pénalisé en 2013 par la hausse des taux d'intérêt, résultant d'une revitalisation de l'économie américaine et des actions entreprises par la Réserve fédérale.

Toutefois, les obligations contribuent à stabiliser votre portefeuille d'investissement, en plus de vous procurer des revenus réguliers. Certaines années, ce sont les actions qui génèrent les rendements, tandis que d'autres années, ce sont les obligations qui obtiennent de meilleurs rendements.

Ainsi, malgré les fluctuations des marchés qui peuvent survenir, vous profitez pleinement du potentiel des marchés grâce à la diversification optimale de votre portefeuille.

Tabler sur la diversification et garder le cap sur vos objectifs

Les comportements des marchés en 2013 fournissent des indications des tendances qui se dessinent pour 2014. Toutefois, nul ne peut prédire l'avenir. C'est pourquoi la diversification de vos investissements, en fonction de votre tolérance au risque, demeure la meilleure stratégie pour tirer profit des marchés financiers.

En gardant le cap sur vos objectifs et en comptant sur l'expertise des gestionnaires de votre Portefeuille Diapason ou SociéTerre, vous aurez en main tous les atouts pour optimiser vos investissements.

Pour en savoir plus sur les marchés financiers et sur la performance de vos placements, n'hésitez pas à en discuter avec votre représentant ou à consulter votre relevé de placements Fonds Desjardins du 31 décembre 2013.

Source : Desjardins Gestion internationale d'actifs inc.

PORTEFEUILLES DIAPASON REVENU

Nouvelle option de revenu avec les parts de catégorie T

Si vous avez accumulé un capital et souhaitez en retirer un revenu régulier, les Portefeuilles Diapason Revenu vous offrent une nouvelle option de revenu avec les parts de catégorie T. Ces parts vous permettent de retirer de votre portefeuille un revenu régulier et avantageux sur le plan fiscal, tout en profitant du potentiel de croissance des marchés.

P O R T E F E U I L L E S
DIAPASON



Pour en savoir plus sur cette option de revenu, communiquez avec votre représentant.

Avantage fiscal

Ces parts vous donnent la possibilité de recevoir un revenu net supérieur, car une portion importante du revenu mensuel qui vous est versé est considérée par le fisc comme un remboursement en capital non imposable.

Un revenu mensuel

Dans le cas des Portefeuilles Diapason Revenu, vous pourrez ainsi recevoir un revenu mensuel prédéterminé qui correspond à un taux annuel cible déterminé selon le portefeuille, tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous. En fonction des conditions de marché, la valeur initiale de votre investissement peut être maintenue, voire croître; et ce, même si vous retirez un revenu de votre placement¹.

PORTEFEUILLE EN PARTS DE CATÉGORIE T	TAUX ² DE DISTRIBUTION ANNUEL CIBLE
Portefeuille Diapason Revenu prudent T4	4 %
Portefeuille Diapason Revenu conservateur T4	4 %
Portefeuille Diapason Revenu modéré T5	5 %
Portefeuille Diapason Revenu diversifié T6	6 %

¹ Elle peut aussi diminuer si les montants des distributions dépassent le revenu net ou le gain en capital du portefeuille.

² De la valeur liquidative par part au dernier jour de l'année civile précédente.

COTE FUNDGRADE A+

TROIS FONDS AFFICHENT UNE PERFORMANCE SUPÉRIEURE AU PALMARÈS DES FONDS DE PLACEMENT AU CANADA

Le Fonds Desjardins Marchés émergents ainsi que le Fonds d'actions canadiennes Éthique NEI et le Fonds Spécialisé d'actions Éthique NEI (ces deux derniers faisant partie des Portefeuilles SociéTerre), se sont vus décerner la cote FundGrade A+, par la firme Fundata, pour l'année 2013*.

L'octroi de cette cote confirme que ces trois Fonds sont en tête de peloton des fonds de placement dans leurs catégories respectives. En effet, elle est attribuée aux fonds qui se sont démarqués, non seulement en offrant

un rendement supérieur pour un même niveau de risque, mais qui ont aussi démontré le plus haut niveau de constance.

Il est à noter que le Fonds Desjardins Marchés émergents obtient la cote FundGrade A+ pour la troisième année consécutive.

Ces prix confirment, une fois de plus, l'engagement de Desjardins à offrir des placements de qualité, gérés avec rigueur et constance par une équipe de gestionnaires de portefeuille chevronnés.

* Source : www.fundgradeawards.com/awards.aspx

A⁺
2013

FUNDGRADE^{MD} A⁺
ATEINT POUR L'ANNÉE 2013

ÉDUCATION FINANCIÈRE

PAR ANGELA IERMIERI / PLANIFICATRICE FINANCIÈRE MOUVEMENT DESJARDINS*

TROIS ÉTAPES SIMPLES ET PRATIQUES

Pour gérer vos finances facilement et réaliser vos projets

Êtes-vous de ceux qui ont pris la résolution de payer leurs dettes et d'économiser davantage en 2014? Pensez-vous y parvenir? Avez-vous fait votre plan d'action? Savez-vous par où commencer pour bien gérer vos finances personnelles?

En fait, vous pouvez réussir à vous donner une marge de manœuvre financière, à votre rythme, en fonction de votre revenu et de vos obligations, en suivant ces trois étapes simples et pratiques.

Identifiez votre capacité d'épargne en faisant votre budget

Parfois, il suffit d'un petit montant, économisé à chaque jour, pour réaliser un projet qu'on croyait inaccessible ou, tout simplement, pour se doter d'un coussin financier qui pallie les imprévus. Faites votre budget pour mieux comprendre vos habitudes de dépenses actuelles et pour vous assurer de bien rembourser vos dettes. En sachant précisément ce qui entre et ce qui sort de vos poches, vous serez ainsi davantage en mesure d'identifier votre capacité d'épargne.

Prenez l'habitude d'investir sans avoir à y penser

Vous mettez toutes les chances de votre côté lorsque vos priorités budgétaires sont bien établies. Transformez vos décisions d'investissement en habitudes que vous pouvez facilement intégrer dans votre vie, en investissant par versement périodique. Il vous suffit de déterminer le montant de votre investissement et la fréquence de vos versements et le tour est joué, vous venez de prendre la bonne habitude d'investir!

Accordez-vous du temps pour vous informer et vous former

Vous pouvez aussi consulter plusieurs ressources pour trouver des conseils qui faciliteront la gestion de vos finances personnelles. Prenez le temps de jeter un coup d'œil, par exemple, à la section Plans d'action et conseils de l'onglet Coopmoi, sur desjardins.com. Vous y trouverez une véritable boîte à outils financiers que vous pouvez explorer en fonction de vos priorités.



Pour vous informer en matière d'investissements, visitez la section **Investissement 101** du Centre d'information de fondsdesjardins.com.

Rappelez-vous aussi que votre représentant est votre allié pour vous aider à bien gérer vos finances personnelles. N'hésitez pas à lui en parler!



OUTILS DE GESTION BUDGÉTAIRE – MON BUDGET

FAITES DE VOTRE BUDGET L'ALLIÉ DE VOS FINANCES PERSONNELLES!

Si vous n'avez pas une vue d'ensemble de vos finances personnelles, l'outil Mon budget peut vous être d'un précieux secours.



Disponible sur AccèsD, l'outil Mon budget est simple, pratique et sécuritaire.

Aussi sur mobile



Les transactions électroniques effectuées dans vos comptes en caisse ainsi que dans vos comptes VISA Desjardins y sont automatiquement répertoriées. Vous pouvez ainsi gérer ces catégories de dépenses et ajouter manuellement des transactions payées comptant.

L'outil Mon budget vous permet également de créer des projets et de planifier vos investissements ou vos cotisations REER/CELI.

Vous pouvez ainsi mieux suivre l'évolution de vos finances personnelles, tout en réalisant plus facilement vos projets.



INFORMATION DISPONIBLE SUR FONDSDESJARDINS.COM

L'Aperçu du Fonds, le Prospectus simplifié et la Notice annuelle de mars 2014, ainsi que l'Information trimestrielle sur le portefeuille (non auditée) au 31 décembre 2013 sont maintenant 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 2014, est aussi disponible.

ISR


**INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT
RESPONSABLE**

Les Portefeuilles SociéTerre ont cinq ans !

 PORTEFEUILLES
SOCIÉTERRE

LES PORTEFEUILLES
SOCIÉTERRE ONT MARQUÉ
LEUR 5 me ANNIVERSAIRE DE
CRÉATION, EN JANVIER 2014.

Lors de leur lancement en 2009, Fonds Desjardins rendait disponible la première solution de placement tout-en-un en investissement socialement responsable au Canada. Ce faisant, l'objectif était de permettre aux investisseurs d'utiliser l'investissement socialement responsable, à la fois comme levier de changement et comme véhicule pour faire fructifier leur investissement.

Cinq ans plus tard, grâce à l'engouement de plus de 68 000 investisseurs, nous pouvons dire « mission accomplie ». En cette occasion, nous vous remercions pour votre confiance, et pour avoir contribué au développement de l'investissement socialement responsable !



SUIVEZ LES PROGRÈS

Pour suivre l'évolution du dialogue avec les entreprises, un dialogue rendu possible grâce à votre investissement. Rendez-vous sur fondsdesjardins.com/resultats-ISR

› Des résultats concrets

LANCEMENT DE NOUVEAUX FONDS DESJARDINS EN CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ

Pour un traitement fiscal avantageux !



Fonds Desjardins lance¹ huit nouveaux Fonds Desjardins en catégorie de société afin d'offrir plus de choix aux investisseurs qui recherchent des avantages fiscaux, en dehors des régimes enregistrés, comme le REER ou le CELI.

Les nouveaux Fonds Desjardins en catégorie de société sont fiscalement avantageux, car leur structure légale « en société » permet d'éliminer les impacts fiscaux liés aux transferts entre ces fonds. De plus, leurs revenus, qui sont versés sous forme de dividendes et de gains en capital, bénéficient d'un traitement fiscal avantageux.

Ces nouveaux Fonds Desjardins en catégorie de société sont disponibles à la pièce et comportent la même répartition d'actif que les Fonds Desjardins constitués pour les comptes enregistrés, portant le même nom.

¹ Disponibles à compter du 14 avril 2014

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

- Catégorie de société Desjardins Croissance de dividendes
- Catégorie de société Desjardins Actions canadiennes de revenu
- Catégorie de société Desjardins Actions canadiennes valeur
- Catégorie de société Desjardins Actions canadiennes croissance

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

- Catégorie de société Desjardins Actions américaines croissance

FONDS D' ACTIONS MONDIALES ET INTERNATIONALES

- Catégorie de société Desjardins Actions outre-mer croissance
- Catégorie de société Desjardins Actions mondiales petite capitalisation
- Catégorie de société Desjardins Opportunités des marchés émergents

Pour en savoir plus sur les nouveaux Fonds Desjardins en catégorie de société, visitez le site fondsdesjardins.com ou parlez-en à votre représentant.

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, 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.