

# Actions diversifié

<b>Date de lancement</b> 1 <sup>er</sup> octobre 2024	<b>Indice de référence</b> Indice de référence sur mesure <sup>1</sup>	<b>Devise</b> CAD	<b>Actifs sous gestion</b> 157 millions \$CA (Au 31 décembre 2025)
--	---	----------------------	---

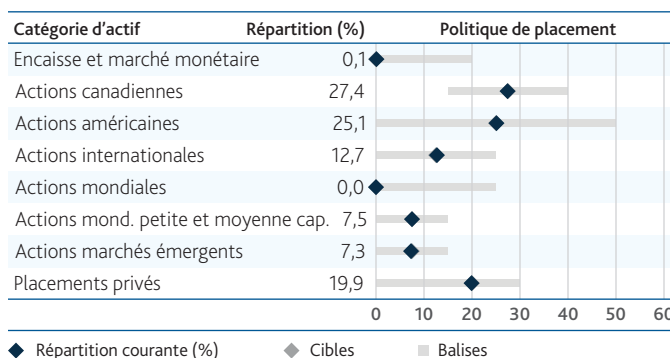
## Survol de la stratégie

- > Solution d'investissement, optimisée et diversifiée, gérée par l'équipe de solutions multi-actifs (MACS)
- > Stratégies d'investissement actives sous-jacentes sur les marchés publics et privés
- > Exposition aux marchés privés par la catégorie d'actifs placements privés
- > Toutes les stratégies d'investissement de marché public sous-jacent prennent en considérations les facteurs environnementaux, sociaux, et de gouvernance (ESG)



## Répartition de l'actif MACS et processus d'investissement

L'équipe de solutions multi-actifs (MACS) construit les allocation d'actifs stratégiques en utilisant un processus d'investissement quantitatif descendant afin de créer des solutions efficaces pour atteindre les objectifs des investisseurs. Notre modèle propriétaire de facteurs de risque macroéconomiques est le pilier de notre cadre d'allocation d'actifs afin d'identifier des primes de risque attrayantes et d'allouer les risques dans les différentes classes d'actifs. Les stratégies d'investissement sous-jacentes sont sélectionnées au sein de notre plateforme d'investissement dans le but de fournir des rendements supérieurs ajustés au risque. L'équipe dispose d'une expertise approfondie en matière de gestion de portefeuille, d'ingénierie financière et d'analyse quantitative afin de fournir des résultats et des services de qualité supérieure aux clients.



## Rendement (%)

Au 31 mars 2026

RENDEMENT PAR PÉRIODE ET PAR ANNÉE CIVILE								
	T1 2026	2025	2024 <sup>2</sup>	2023 <sup>2</sup>	2022 <sup>2</sup>	2021 <sup>2</sup>	2020 <sup>2</sup>	2019 <sup>2</sup>
<b>Portefeuille</b>	-1,98	12,23	20,19	16,58	-3,74	21,62	14,99	21,52
<b>Indice<sup>1</sup></b>	-0,12	21,03	23,96	17,09	-11,46	19,73	12,76	22,77
<b>Valeur ajoutée</b>	-1,86	-8,81	-3,78	-0,51	7,71	1,89	2,23	-1,25

RENDEMENT ANNUALISÉ								
	1 Year	2 Years <sup>2</sup>	3 Years <sup>2</sup>	4 Years <sup>2</sup>	5 Years <sup>2</sup>	6 Years <sup>2</sup>	7 Years <sup>2</sup>	DL
<b>Portefeuille</b>	9,26	10,26	13,62	11,13	11,48	15,42	12,56	11,82
<b>Indice<sup>1</sup></b>	22,06	16,97	18,14	12,73	12,11	16,74	12,68	11,67
<b>Valeur ajoutée</b>	-12,79	-6,71	-4,51	-1,60	-0,62	-1,32	-0,12	0,15

Le rendement passé n'est pas une garantie ou un indicateur fiable du rendement à venir. Il y a un risque de perte inhérent à tout placement.

Rendement brut des frais de gestion.

AAJ = Année à jour; DL = Depuis le lancement

- Indice de référence actuel : 27,5 % Indice composé S&P/TSX (\$CA), 25 % Indice S&P500 (\$CA), 12,5 % indice MSCI EAE0 (\$CA), 7,5% Indice de croissance Russell 2500 (\$CA), 7,5% Indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 20% indice MSCI Monde (couvert en \$CA).
- Ces informations sont fournies uniquement à des fins illustratives. La performance théorique présentée avant la date de lancement est hypothétique et n'a pas été obtenue par aucun compte existant. Elle repose sur une application rétroactive combinant les rendements historiques réels de stratégies existantes – Fiera Actions canadiennes, Fiera Actions américaines « Core », Fiera Actions internationales, Fiera Actions américaines à petite et moyenne capitalisation, Fiera Actions des marchés émergents, et Stratégie de placements privés de Fiera. La stratégie théorique suppose des pondérations cibles statiques alignées sur son indice de référence personnalisé, comme suit : 27,5 % actions canadiennes, 25,0 % actions américaines « Core », 12,5 % actions internationales, 7,5 % actions américaines de croissance petite et moyenne capitalisation, 7,5 % marchés émergents et 20,0 % placements privés mondiaux. Les rendements sont calculés en utilisant le rendement brut de chaque composante en dollars canadiens, et les pondérations sont rééquilibrées mensuellement.

## Équipe de gestion

Membre de l'équipe	Rôle	Expérience
Caroline Grandoit, FSA, CFA, CERA	Directrice générale principale et gestionnaire principale de portefeuille, Solutions de portefeuilles	2008
Samuel Vallée, M.Sc., CFA, CAIA	Gestionnaire de portefeuille adjoint	2019

Elle est appuyée par cinq analystes et l'équipe combine l'expérience et l'expertise en ingénierie financière, ainsi qu'en finance quantitative, afin de livrer des résultats et un service de qualité supérieure.

Ce document est une communication marketing.

# Actions diversifié

Date de lancement  
1<sup>er</sup> octobre 2024

Indice de référence  
Indice de référence sur mesure<sup>1</sup>

Devise  
CAD

## Gestion de portefeuille stratégique et stratégies d'investissement sous-jacentes

### Répartition de l'actif stratégique

#### Solutions multi-actifs (MACS)



**Caroline Grandoit, FSA, CFA, CERA**  
Directrice générale principale et  
gestionnaire principale de portefeuille,  
Solutions de portefeuilles

### Actions

#### Actions canadiennes de grande capitalisation



**Nessim Mansoor, CPA, CA, CFA**  
Chef, Actions canadiennes de  
grande capitalisation

> Fond Fiera Actions canadiennes

Le succès à long terme de l'équipe repose sur une philosophie d'investissement de qualité combinée avec une approche rigoureuse à l'égard des évaluations. Leur objectif consiste à investir sur le long terme dans des entreprises rentables, bien établies, qui présentent des caractéristiques défensives et un bon potentiel de rendement sur leur investissement.

#### Actions Apex



**Sunil Reddy, CFA, CPA**  
Chef des actions Apex et  
gestionnaire de portefeuille principal

- > Fonds Fiera Apex Actions américaines «Core»
- > Fonds Fiera Apex Actions américaines à petite et moyenne capitalisation
- > Fonds Fiera Apex Actions internationales

Les stratégies d'actions Apex reposent sur un processus propriétaire alliant recherche fondamentale ascendante et sélection de titres fondée sur l'identification de tendances de croissance séculaires descendantes. Leur approche fondée sur la conviction vise à créer de la valeur en investissant dans des entreprises présentant des attributs de qualité et de croissance. L'équipe se concentre sur l'identification d'entreprises dotées de solides caractéristiques de rentabilité et de croissance, portées par des tendances séculaires claires et disponibles à des valorisations raisonnables.

#### Actions marchés émergents



**Stefan Böttcher**  
Gestionnaire de portefeuille principal,  
Marchés émergents et frontières

> Fonds Fiera Actions marchés émergents

La stratégie d'actions marchés émergents se base sur la recherche fondamentale de type ascendante afin de construire un portefeuille concentré avec un biais croissance et qualité. La stratégie utilise des analyses quantitatives et qualitatives afin d'identifier les opportunités moins bien comprises par le marché. Le potentiel à la hausse ajusté pour le risque est un déterminant principal de la sélection de titres et la taille des positions est guidée par les convictions des gestionnaires, sans égard au poids de l'indice.

### Marchés privés

#### Fiera Comox placements privés



**Bradley Mashinter, MBA, CFA**  
Associé et responsable de la stratégie  
Placements privés chez Fiera Comox

> Fonds Fiera Placements  
privés mondiaux

L'équipe investit dans un portefeuille diversifié d'investissements corporatifs de placements privés dans des secteurs et des zones géographiques résilients, et qui ont fait la preuve de leur rentabilité. La stratégie vise à générer de la valeur par le biais de l'efficacité opérationnelle, de la gouvernance et de l'optimisation du portefeuille, tout en contribuant positivement à générer des rendements et une protection contre la baisse sur le long terme.

Veuillez vous référer à la section **Renseignements importants** à la fin de ce document pour plus d'informations.

## Renseignements importants

Fiera Capital Corporation (« Fiera Capital ») est une société mondiale indépendante de gestion d'actifs cotée à la Bourse de Toronto (symbole FSZ) qui offre des solutions multiactifs personnalisées sur les marchés publics et privés. Aux États-Unis, les services de conseils en placement ne sont offerts que par l'intermédiaire des sociétés affiliées de Fiera Capital qui sont inscrites auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission (« SEC ») ou qui exercent leurs activités en vertu d'une dispense applicable. L'inscription auprès de la SEC n'implique pas de niveau de compétence ou de formation précis.

Le présent document est confidentiel et destiné uniquement au destinataire. Il ne peut être transmis, reproduit ou distribué sans permission. Aucun renseignement contenu dans ce document ne doit être considéré comme une recommandation, une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou de placements, et ne constitue en aucun cas un conseil juridique, fiscal, comptable ou de placement. Les services sont offerts uniquement aux investisseurs qualifiés et conformément aux lois et aux règlements applicables dans chaque territoire pertinent. Les renseignements sont considérés comme exacts à la date de publication, mais peuvent changer sans préavis; aucune garantie n'est fournie et Fiera Capital et ses sociétés affiliées déclinent toute responsabilité quant à leur utilisation.

Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur. Tout placement comporte un risque inhérent de perte. Les rendements ciblés sont ambitieux, prospectifs et ne représentent pas un rendement réel. Il n'y a aucune garantie que de tels rendements seront atteints, et les résultats réels peuvent varier considérablement. Les mesures (p. ex., les expositions, les ratios et les caractéristiques) sont à titre de référence seulement et peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents. Des mesures différentes peuvent mener à des conclusions très différentes; les placements précis mentionnés sont fournis à titre indicatif seulement et peuvent ne pas représenter l'ensemble du portefeuille, les placements passés ou futurs. Les indices ne sont pas gérés, on ne peut pas y investir, et ne tiennent pas compte des frais ou des charges. Les comparaisons avec les indices sont fournies à titre indicatif, et les positions du portefeuille peuvent différer considérablement de celles de tout indice. Toutes les stratégies de placements comportent des risques, notamment

des risques liés au marché, à l'économie, aux finances, à l'exploitation, à la liquidité, à l'évaluation et à la réglementation. Certaines stratégies peuvent avoir recours à l'effet de levier, à des produits dérivés ou à des placements concentrés, ce qui peut accroître la volatilité et le risque de perte. Aucune stratégie, approche de diversification ou technique de gestion du risque ne peut éliminer le risque ou garantir les rendements dans toutes les conjonctures de marché. Les investisseurs devraient examiner les documents constitutifs pertinents et consulter leurs propres conseillers avant de prendre des décisions de placement.

Les objectifs, engagements ou initiatives liées aux facteurs ESG (environnement, social, de gouvernance) ou à l'impact mentionnés dans le présent document sont volontaires, peuvent ne pas s'appliquer uniformément à toutes les stratégies et peuvent être modifiés ou abandonnés à la discrétion de Fiera Capital. Les processus liés aux facteurs ESG ne garantissent pas de résultats de placement précis.

**Ce document est publié par :** Marchés mondiaux d'Abu Dhabi : Fiera Capital (UK) Limited qui est réglementée par la Financial Services Regulatory Authority; **Îles Caïmans :** Fiera Capital (Asie), L.P. qui est réglementée par la Cayman Islands Monetary Authority; **Espace économique européen (EEE) :** Fiera Capital (Germany) GmbH, qui est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht; **Hong Kong :** Fiera Capital (Asia) Hong Kong Limited, qui est réglementée par la Securities & Futures Commission of Hong Kong; **Singapour :** Fiera Capital (Asia) Singapore Pte. Ltd. qui est réglementée par l'autorité monétaire de Singapour; **Royaume-Uni :** Fiera Capital (UK) Limited et Fiera Real Estate UK, qui sont autorisées et réglementées par la Financial Conduct Authority; **États-Unis :** Fiera Capital Inc., Fiera Capital (UK) Limited et Fiera Comox Partners Inc. sont inscrites à titre de conseillers en placement auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC).

Vous trouverez d'autres renseignements sur l'inscription et les permis à l'adresse :

<https://www.fieracapital.com/fr-ca/inscriptions-et-autorites>.