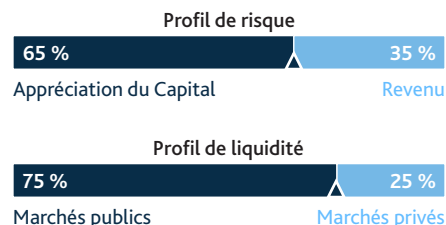


Croissance équilibrée

Date de lancement 1 ^{er} février 1997	Indice de référence Indice de référence sur mesure ¹	Devise CAD	Actifs sous gestion 194 millions \$CA (Au 31 décembre 2025)
--	---	----------------------	---

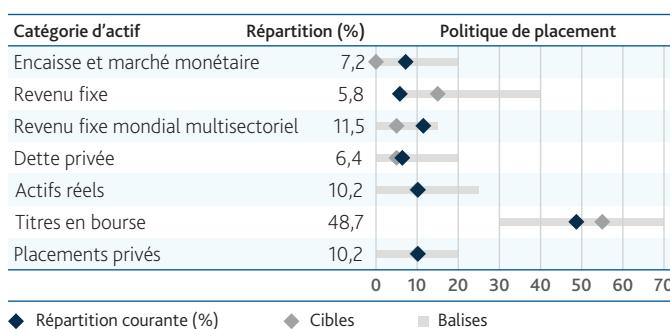
Survol de la stratégie

- > Solution d'investissement équilibrée à croissance, optimisée et diversifiée, gérée par l'équipe de solutions multi-actifs (MACS)
- > Stratégies d'investissement actives sous-jacentes sur les marchés publics et privés et implémentation de la stratégie globale d'allocation tactique d'actifs
- > Accès efficace aux marchés privés incluent les classes d'actifs comme le crédit privé, actifs réels, et placement privé
- > 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	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	-2,75	3,38	10,68	7,74	-11,31	10,85	11,77	12,49	-0,14	8,39	5,70
Indice	-0,25	14,14	18,44	13,58	-6,75	12,47	10,85	15,02	-1,06	8,09	6,71
Valeur ajoutée	-2,50	-10,76	-7,75	-5,84	-4,55	-1,63	0,92	-2,53	0,92	0,30	-1,01

RENDEMENT ANNUALISÉ											
	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans	DL
Portefeuille	-1,29	3,45	4,68	3,16	3,61	6,05	4,95	5,06	4,99	5,40	6,95
Indice	13,78	12,59	13,44	10,27	9,49	11,69	9,58	9,26	8,71	8,99	7,27
Valeur ajoutée	-15,06	-9,14	-8,75	-7,11	-5,88	-5,64	-4,63	-4,20	-3,72	-3,59	-0,31

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 du composé, brut des frais de gestion.

AAJ = Année à jour; DL = Depuis le lancement

1. Indice de référence actuel : 35 % (50 % Indice obligataire à court terme FTSE Canada; 50 % Indice des obligations à moyen terme FTSE Canada); 55 % (30 % Indice composé S&P/TSX; 70 % Indice MSCI Monde (CAD)), 10 % Indice MSCI Monde couvert en \$CA. L'indice de référence a été modifié au fil du temps.

Analyse risque/rendement

	Portefeuille	Indice ¹
Rendement annualisé net (%)	5,40	8,99
Écart-type annualisé (%)	7,08	7,39
Ratio Sharpe annualisé (1,97 % ²)	0,48	0,95
Baisse la plus prononcée (%)	-14,30	-11,45

Composé, période de 10 ans terminée le 31 mars 2026

2. Taux de rendement sans risque

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.

Croissance équilibrée

Date de lancement
1^{er} février 1997

Indice de référence
Indice de référence sur mesure¹

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

Répartition de l'actif tactique

Répartition globale de l'actif



Jean-Guy Desjardins, C.M., LSc Com, CFA
Président du Conseil et chef mondial de la
direction



Candice Bangsund, CFA
Vice-présidente et gestionnaire de
portefeuille, Répartition globale de l'actif
et Solutions de Marchés privés

Revenu fixe

Revenu fixe actif et stratégique



Charles Lefebvre, CFA, FRM
Gestionnaire de portefeuille principal

L'équipe utilise une gestion active en mettant l'accent sur les facteurs descendants dans la sélection de titres de haute qualité qui permettent d'améliorer le rendement et de préserver le capital. L'équipe dispose d'une approche d'investissement dynamique et multidisciplinaire qui s'appuie sur quatre types d'analyses (fondamentale, technique, sentiment et saisonnière) pour maximiser le rendement par unité de risque avec un niveau de volatilité faible.

Revenu fixe actif et stratégique (Titres à revenu fixe multisectoriels mondiaux)



Alexandre Cousineau, M.Sc., CFA, CAIA
Gestionnaire de portefeuille

La stratégie vise à offrir aux porteurs de parts une exposition aux titres à revenu fixe mondiaux. Le processus d'investissement combine une approche ascendante (bottom-up) axée sur le crédit, centrée sur la recherche fondamentale, et une approche descendante (top-down). Grâce à son focus sur le crédit mondial et à son approche multisectorielle, la stratégie vise à fournir une source de revenu diversifiée et stable à partir d'un ensemble d'opportunités mondiales. La stratégie investira dans de nombreux secteurs mondiaux, y compris, sans s'y limiter, des obligations de marchés développés et émergents, d'entreprises de qualité et à haut rendement, de titres AT1, et de la dette d'infrastructure mondiale.



Nicolas Vaugeois, M.Sc., CFA
Gestionnaire de portefeuille

Actions

Actions totales



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

Le succès à long terme de la stratégie d'actions totales repose sur une philosophie de placement axée sur la qualité. L'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 notre investissement. L'équipe est d'avis que l'importance accordée aux entreprises de qualité, l'approche rigoureuse à l'égard des évaluations et l'horizon de placement à long terme sont en mesure de créer de la valeur pour leurs clients.

Actions Apex



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

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.

Marchés privés

Solutions de Marchés privés



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

Fonds Fiera Financement diversifié

La stratégie s'appuie sur les capacités de la plateforme d'investissement de Fiera Capital marchés privés pour construire un portefeuille mondial de titres de crédit diversifiés visant à tirer parti des dislocations sur le marché traditionnel des prêts bancaires grâce à des placements dans divers pays et secteurs d'activité qui peuvent générer des rendements ajustés au risque stables et attrayants.

Fonds Fiera actifs réels diversifiés

La stratégie tire profit des capacités d'investissement de la plateforme d'investissement de Fiera Capital marchés privés pour construire un portefeuille diversifié d'actifs réels avec des investissements dans l'immobilier, l'infrastructure, le capital naturel et d'autres investissements liés aux actifs réels afin de générer des rendements ajustés au risque stables et attrayants.

Fiera Comox placements privés



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

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 profitabilité. 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>.