FIERA CAPITAL

Revenu fixe à court terme bonifié

Date de lancement	Indice de référence	Devise
1er juillet 2020	75 % FTSE Canada Court Terme, 25 % FTSE Canada Moyen Terme	CAD

Description de la stratégie

La stratégie est conçue pour générer un rendement à court terme supérieur qui provient principalement du revenu d'intérêt et d'une plus-value modérée du capital. Pour atteindre cet objectif, la stratégie investira principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe canadien de haute qualité émis par des gouvernements et sociétés, en plus de classes d'actifs comme des obligations à haut rendement, des hypothèques commerciales, du crédit alternatif et d'autres produits structurés afin d'obtenir des rendements supérieurs ajustés au risque. En outre, la stratégie permet des écarts tactiques à court terme par rapport à la répartition cible à long terme afin de tirer pleinement parti des opportunités du marché. La stratégie vise à offrir un rendement à court terme supérieur de plus de 1 % à celui de l'indice de référence, tout en réduisant la volatilité des rendements du portefeuille.

Grandes lignes

Style	Gestion active, Core Plus
Processus	Combinaison d'approches ascendante et descendante, multi-stratégique
Taux de roulement	Faible
Durée	Indice de référence : ± 1,5 ans
Secteur des titres de sociétés	Sources de crédit diversifiées
Actifs sous gestion	$92 millions $ (Au 31 mars 2026)

Décisions de placement

	Court terme bonifié
Biais systématiques	70 %
Optimisation de portefeuille	10 %
Biais tactiques à court terme	20 %
Biais tactiques à court terme (« overlay »)	0 %
Objectif de valeur ajoutée	1,00 %

Sommaire de l'approche de placement

Comités

- Revenu fixe stratégique
- Révision de portefeuille
- Crédit
- Recherche

Favorise une saine discipline et une bonne synthèse

4 Types d'analyse

- Fondamentale
- Technique
- Sentiment
- Saisonnalité

Processus rigoureux

4 Sources de valeur ajoutée

- Durée : 10 %
- Courbe : 30 %
- Positionnement sectoriel : 50 %
- Sélection de titres : 10 %

L'ampleur des sources de valeur ajoutée varie selon l'environnement de marché

Ce qui distingue notre stratégie

- Constance et robustesse des rendements dans différents environnements de marché
- Solides rendements ajustés en fonction du risque tel que mesurés par le ratio d'information
- Objectif à valeur ajoutée supérieur aux mandats traditionnels
- Sources de diversification du risque de crédit traditionnelles et alternatives bien diversifiées
- Gestion des risques continue et rigoureuse axée sur un processus de placement discipliné

Rendement (%)

Au 30 juin 2026

RENDEMENT PAR PÉRIODE ET PAR ANNÉE CIVILE

	T2 2026	AAJ	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	1,90	2,44	4,99	6,76	7,10	-5,17	0,11
Indice	1,37	1,67	3,92	5,45	5,32	-5,62	-1,37
Valeur ajoutée	0,53	0,77	1,06	1,31	1,77	0,45	1,48

RENDEMENT ANNUALISÉ

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	DL
Portefeuille	4,70	6,18	6,26	5,65	3,18	2,99	2,99
Indice	3,36	4,97	5,05	4,23	2,02	1,71	1,71
Valeur ajoutée	1,34	1,21	1,21	1,41	1,16	1,28	1,28

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

Ce document est une communication marketing.

CA-FR · F_FI_CA_ENHANCEDST_ASFI · R5022MER · Imprimé le 2026-07-30

FIERA CAPITAL

Revenu fixe à court terme bonifié

Date de lancement	Indice de référence	Devise
1er juillet 2020	75 % FTSE Canada Court Terme, 25 % FTSE Canada Moyen Terme	CAD

Analyse risque/rendement (%)

	Portefeuille	Indice
Rendement annualisé (%)	2,99	1,71
Bêta	1,08	1,00
Écart-type (%)	3,55	3,24
Ratio d'information	2,17	s.o.
Ratio de Sharpe (2,60 %[1])	0,11	-0,28

Composé, depuis le lancement

1. Taux de rendement sans risque

Répartition du portefeuille (%)

Secteur	Taux	Pond.
Encaisse	2,25	1,1
Obligations municipales	3,55	14,6
Fonds Financement Diversifié	5,00	14,3
Fonds d'oblig. à haut rendement	4,66	3,2
Fonds immob. d'hypothèques Core	6,00	7,5
Produits structurés ou ABS	5,78	8,5
Obl. fédérales à court terme		0,0
Obl. provinciales à court terme	3,18	4,1
Obl. fédérales à moyen terme	3,24	4,2
Obl. provinciales à moyen terme	3,49	30,8
Obl. de sociétés à moyen terme	3,99	11,8
Total	**4,16**	**100,0**

Équipe de gestion

Membre de l'équipe	Rôle	Expérience
Charles Lefebvre, CFA, FRM	Gestionnaire de portefeuille principal	1994
Luc Bergeron, MSc	Gestionnaire de portefeuille	1992
Tan Vu Nguyen, CFA	Gestionnaire de portefeuille	1994
Olivier Audette Génier, MSc, CFA	Gestionnaire de portefeuille	2013
Guillaume Bellavance, FICA, CFA, CAIA	Gestionnaire de portefeuille adjoint	2021
Nicolas Vaugeois, MSc, CFA	Gestionnaire de portefeuille	2012
Albert Wong, BBA, CFA	Gestionnaire de portefeuille adjoint	2010

Ils sont appuyés par trois analystes. Ils tirent profit également de l'expertise de toute notre équipe de revenu fixe, laquelle bénéficie de deux pupitres de négociation, à Montréal et à Toronto. Les décisions de placement sont prises par consensus des membres de l'équipe de gestion.

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

CA-FR · F_FI_CA_ENHANCEDST_ASFI · R5022MER · Imprimé le 2026-07-30

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.

Version STRFRG005