

Stratégie mondiale d'obligations durables et d'impact

Date de lancement 1 ^{er} février 2020	Indice de référence Indice Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond (Couvert en CAD)	Devises CAD
--	---	-----------------------

Description de la stratégie

L'objectif principal de la stratégie est d'offrir une solution novatrice de titres à revenu fixe mondiaux gérée activement tout en participant au développement d'une économie à faibles émissions de carbone, à la transition énergétique et au développement social. Les changements climatiques et la durabilité ne sont pas propres à un pays, mais universels. Par conséquent, la stratégie visera à maximiser l'impact durable sur un ensemble diversifié d'objectifs de développement durable des Nations Unies (les « ODD »). Pour atteindre cet objectif, la stratégie investira principalement dans des titres à revenu fixe mondiaux, des placements qui ont une incidence positive tout en générant des rendements financiers. Tous les placements seront évalués en fonction des risques importants liés aux critères ESG, de leur harmonisation avec les ODD et de leur contribution au rendement et au profil de risque de la stratégie.

Grandes lignes

Catégorie d'actif	Revenu fixe mondial
Catégorie	Investissement durable / Investissement d'impact
Processus	Approche axée sur le crédit et combinaison d'analyse fondamentale ascendante et descendante
Style	Actif
Secteur des titres de sociétés	Profil de crédit global de qualité (Investment grade)
Actifs sous gestion	128 millions \$CA (Au 31 décembre 2025)

Pourquoi choisir cette stratégie

- ⊙ La transition énergétique, les changements climatiques et les questions sociales sont des enjeux mondiaux.
- ⊙ Accès à des personnes-ressources pour connaître les derniers développements et initiatives dans le secteur de l'investissement responsable
- ⊙ Accès aux meilleures opportunités en investissement responsable dans le monde
- ⊙ Importance accordée à l'impact sur les changements climatiques et la durabilité, et opportunité de diversification

Mesures d'impact



577 tonnes
d'équivalent CO2
potentiellement réduites
ou évitées par M\$ investi¹



195 MWh
d'énergie renouvelable
générée par M\$ investi¹



10%
investi dans la **satisfaction**
de besoins humains
fondamentaux²

1. Sur la base de données rapportées par les entreprises et de la part équitable de ces indicateurs d'impact liée à notre financement.
2. Comprend l'accès aux soins de santé, à la sécurité alimentaire, au logement abordable, à l'eau potable et aux infrastructures de base (transports, télécommunications et développement communautaire).

Rendement (%)

Au 31 mars 2026

RENDEMENT PAR PÉRIODE ET PAR ANNÉE CIVILE						
	T1 2026	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	-0,52	3,68	2,15	10,36	-9,68	-1,40
Indice de référence ³	-0,73	2,28	2,87	8,71	-17,42	-2,26
Valeur ajoutée	0,22	1,40	-0,71	1,65	7,74	0,85

RENDEMENT ANNUALISÉ							
	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	DL
Portefeuille	3,37	2,65	3,83	2,14	1,06	1,60	0,99
Indice de référence ³	2,04	2,27	3,37	0,07	-1,23	-0,31	-0,81
Valeur ajoutée	1,33	0,38	0,46	2,07	2,28	1,91	1,81

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.

3. Indice de référence : Indice Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond (Couvert en CAD)
AAJ = Année à jour; DL = Depuis le lancement

Stratégie mondiale d'obligations durables et d'impact

Date de lancement 1 ^{er} février 2020	Indice de référence Indice Bloomberg Barclays MSCI Global Green Bond (Couvert en CAD)	Devise CAD
--	---	----------------------

Caractéristiques du portefeuille

Rendement à échéance (%)	4,95
Durée effective (années)	7,00
Notation MSCI ESG	AA-
Qualité du crédit moyenne	A

Analyse risque/rendement

Rendement annualisé net depuis le lancement (%)	0,99
Écart-type annualisé (%)	5,80
Ratio Sharpe annualisé (2,53 % ⁴)	-0,26
Pourcentage de mois à rendement positif	54

Depuis le lancement

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.

4. Taux de rendement sans risque

Répartition actuelle

Au 31 mars 2026

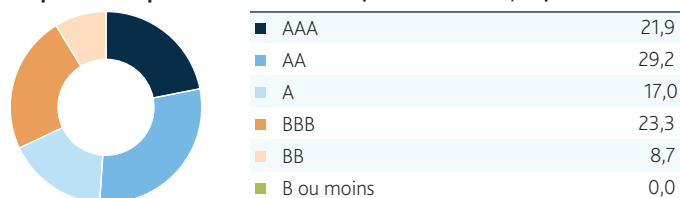
Par secteur (Pondération, %)

Encaisse	1,7
Obligations – Pays développés	72,9
Obl. souveraines – Pays développés	48,8
Obligations supranationales	4,0
Obl. de sociétés première qualité – Mondiales	20,1
Obligations – Marchés émergents	20,3
Obligations souveraines – Pays émergents	8,1
M.é. – Sociétés d'états et corporatives	12,1
Obligations à haut rendement	3,1
Obligations à haut rendement américaines	3,1
Obligations à haut rendement mondiales	0,0
AT1/Hybrides	0,0
Titrisation/Prêts/Hypothèques	0,0
Dettes d'infrastructure mondiale	2,1
Total	100,0

Devise/Positionnement sur la courbe (Contribution à la durée)

États-Unis	0,92
Europe et Royaume-Uni	5,23
Amérique latine	0,41
Canada	0,11
Asie pacifique	0,33
Moyen-Orient et Afrique	0,00

Répartition par note de crédit (Pondération, %)



Répartition par ODD (%)⁵

Objectifs de développement durable	Pond.
1 Pas de pauvreté	5,6
2 Faim « zéro »	1,1
3 Bonne santé et bien-être	2,0
4 Éducation de qualité	1,7
5 Égalité entre les sexes	0,4
6 Eau propre et assainissement	2,9
7 Énergie propre et d'un coût abordable	21,0
8 Travail décent et croissance économique	3,2
9 Industrie, innovation et infrastructure	11,6
10 Inégalités réduites	3,5
11 Villes et communautés durables	11,1
12 Consommation et production responsable	3,4
13 Lutte contre les changements climatiques	27,4
14 Vie aquatique	0,8
15 Vie terrestre	1,2
16 Paix, justice et institutions efficaces	0,9
17 Partenariats pour la réalisation des objectifs	2,2
Total	100,0

5. Objectifs de développement durable des Nations Unies (les « ODD »)

Équipe de gestion

Membre de l'équipe	Rôle	Expérience
Alexandre Cousineau, MSc, CFA, CAIA	Gestionnaire de portefeuille	2013
Nicolas Vaugeois, MSc, CFA	Gestionnaire de portefeuille	2012
Vincent Beaulieu, CFA, CAIA, M.Sc.	Chef de l'investissement durable, Marchés publics	2013
Charles Lefebvre, CFA, FRM	Gestionnaire de portefeuille principal	1994

Ils sont appuyés par six analystes.

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>.