FIERA CAPITAL

Actions canadiennes quantitatives

Anciennement : Actions canadiennes à faible bêta

Date de lancement	Indice de référence	Devise
1er décembre 2017	Indice S&P/TSX	CAD

Description de la stratégie

Processus d'investissement quantitatif axé sur l'identification d'entreprises canadiennes de moyenne à grande capitalisation présentant des caractéristiques financières solides, reflétant un équilibre entre la stabilité des bénéfices, une allocation disciplinée du capital et des fondamentaux robustes, au sein d'un portefeuille diversifié aux attributs « core » comptant de 35 à 60 titres. L'équipe de gestion de portefeuille sélectionne les opportunités basées sur la conviction la plus forte grâce à une approche propriétaire multifactorielle, diversifiée et conçue pour équilibrer risque et rendement, dans le but de capter le potentiel haussier des actions tout en limitant le risque baissier et en contrôlant le suivi de l'indice. Notre processus quantitatif rigoureux vise à exploiter des sources d'alpha diversifiées en s'appuyant sur des facteurs de marché, fondamentaux et comportementaux. Ce processus actif est conçu pour générer une surperformance ajustée au risque durable, grâce à une démarche disciplinée et fondée sur des données probantes.

Grandes lignes

Style	Gestion active, factoriel quantitatif
Processus	Ascendant systématique
Rééquilibrage	Sélection fondée sur le marché
Nombre de titres	35 à 60 actions
Actifs sous gestion	129 millions $CA (Au 30 juin 2026)

Processus de placement

Présélection (Sur une base continue)	La présélection des titres s'effectue à partir de l'univers des composantes de l'indice S&P/TSX. Un filtre est appliqué afin de retirer les sociétés de petite capitalisation et les actions à faible prix, visant à réduire le risque de liquidité et à éviter les titres spéculatifs. L'importance est accordée aux actions de moyennes et grandes capitalisations, afin de conserver un univers d'investissement de haute qualité et liquide. Sont également exclus les titres dont les données courantes et historiques ne sont ni disponibles ni fiables, ceux faisant l'objet d'activités de fusion ou d'acquisition, ainsi que les titres figurant sur la liste de restrictions liée à la conformité.
Sélection (Fondée sur le marché)	L'équipe classe les titres admissibles au moyen d'un modèle factoriel propriétaire. Ce modèle évalue chaque titre selon des attributs clés, en recherchant un équilibre entre caractéristiques défensives, résilience des bénéfices, solidité des antécédents et fondamentaux robustes. Un score composite global est ensuite attribué à chaque titre, déterminant ainsi son classement.
Répartition (Fondée sur le marché)	L'équipe alloue davantage de capitaux aux actions les plus attrayantes (celles qui affichent le meilleur score composite global) afin de maximiser l'exposition à des sources diversifiées d'alpha et de concentrer les investissements sur les convictions les plus fortes, tout en contrôlant l'erreur de suivi.
Suivi (Sur une base continue)	L'équipe possède une expérience approfondie dans le suivi et le rééquilibrage des portefeuilles d'actions. L'équipe d'investissement veille à l'exécution disciplinée et à l'alignement en temps réel du portefeuille avec le mandat défensif axé sur la préservation du capital de la stratégie. Des rajustements tactiques peuvent être effectués dans l'éventualité d'un changement majeur dans les conditions de marché, ou si les fondamentaux ou le score des facteurs sous-jacents à une action s'éloignent considérablement du profil souhaité.

Ce qui distingue notre stratégie

- Équipe quantitative expérimentée et soudée
- Processus de construction systématique, discipliné et rigoureux visant à générer une surperformance ajustée au risque, reproductible, au sein des sociétés à moyenne et grande capitalisation
- Optimisation des rendements ajustés au risque sur l'ensemble d'un cycle de marché complet
- Tranquillité d'esprit grâce à une stratégie diversifiée dont les attributs sont conçus pour éviter une sous-performance prolongée et offrir une valeur ajoutée durable.
- Réduction des pertes lorsque les conditions de marché sont défavorables, préservant ainsi ses capitaux pour les opportunités de croissance futures.

Rendement (%)

Au 30 septembre 2026

RENDEMENT PAR PÉRIODE ET PAR ANNÉE CIVILE

	T3 2026	AAJ	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	2,93	6,76	21,87	22,06	11,65	0,22	18,89	4,13	25,77	-2,61
Indice	1,62	12,97	31,68	21,65	11,75	-5,84	25,09	5,60	22,88	-8,89
Valeur ajoutée	1,31	-6,21	-9,81	0,41	-0,10	6,07	-6,20	-1,47	2,89	6,27

RENDEMENT ANNUALISÉ

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	DL
Portefeuille	12,14	14,47	20,09	17,20	13,27	13,87	12,11	12,84	11,87
Indice	20,02	24,24	25,06	20,99	15,18	17,23	14,59	13,62	12,59
Valeur ajoutée	-7,88	-9,77	-4,97	-3,79	-1,92	-3,36	-2,49	-0,79	-0,72

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_EQ_CA_LOWBETA_SIS · R579 · Imprimé le 2026-10-28

FIERA CAPITAL

Actions canadiennes quantitatives

Anciennement : Actions canadiennes à faible bêta

Date de lancement	Indice de référence	Devise
1er décembre 2017	Indice S&P/TSX	CAD

Analyse risque/rendement (%)

	Portefeuille	Indice
Rendement annualisé (%)	11,87	12,59
Bêta	0,72	1,00
Écart-type (%)	11,23	13,74
Ratio d'information	-0,11	s.o.
Ratio de Sharpe annualisé (2,26 %[1])	0,86	0,75
Ratio de participation au marché haussier (%)	76,55	s.o.
Ratio de participation au marché baissier (%)	60,11	s.o.

Composé, depuis le lancement

1. Taux de rendement sans risque

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice
Liquidité		
Valeur boursière en dollars CAN (actuelle) (M$)	119 591	118 070
Risque		
Net Dette nette / BAIIA (DDM)	1,55	2,19
Évaluation		
Prix / Bénéfice par action (DDM)	19,00	20,73
Prix / Flux de trésorerie disponible par action (DDM)	23,94	25,93
Rendement des dividendes (DDM) (%)	2,06	2,48
Profitabilité et croissance		
Retour sur capitaux propres (DDM) (%)	18,38	15,09
Retour sur capitaux – Utilisant PONAI (DDM) (%)	15,26	11,91
Retour sur capitaux propres (DDM) Moyenne sur 5 ans (%)	14,44	12,10
Revenus par action (DDM) Croissance annuelle composée 5 ans (%)	15,95	14,04
Nombre de titres	39	216

Source : Factset

Équipe de gestion

Membre de l'équipe	Rôle	Expérience
Michael Lavigne, M. Sc., FRM, CIM	Gestionnaire de portefeuille	2010
Benjamin Stip, M.Sc., CFA	Analyste Quantitatif Principal	2016
Yissan Yaro, M. Sc.	Analyste Quantitatif	2021

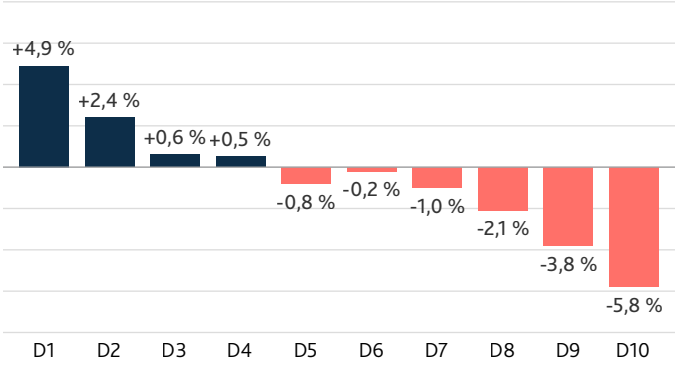
L'équipe de gestion compte sur l'expertise et l'expérience de ses membres dans les domaines de l'ingénierie financière, de la négociation et de l'exécution, dont l'objectif est de maximiser les rendements.

Dix principaux titres (%)

	Titre	Secteur	Pond.
1.	Banque Royale du Canada	Services financiers	5,7
2.	Banque TD	Services financiers	5,5
3.	Canadian Natural Resources	Énergie	5,3
4.	Agnico Eagle Mines	Matériaux	5,1
5.	Suncor Énergie	Énergie	4,8
6.	Canadian Pacific Kc	Produits industriels	4,5
7.	Shopify	Technologie de l'information	4,2
8.	Banque CIBC	Services financiers	4,1
9.	Wheaton Precious Metals	Matériaux	3,7
10.	Loblaw	Consommation courante	3,4
	Total		46,1

TCAC excédentaire simulé vs univers

15 ans (annualisé) — T3 2011 à T3 2026



Sur l'ensemble de la période de 15 ans, le score factoriel composite a généré un écart presque monotone de rendements excédentaires composés entre les déciles. En moyenne, les déciles supérieurs ont affiché une surperformance par rapport à l'univers de référence, confirmant ainsi que le score composite constitue un facteur durable et économiquement significatif de création de valeur à long terme.

Rendements simulés. 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.

TCAC = Taux de croissance annuel composé (CAGR); D = Décile

■ Surperformance par rapport à l'univers; ■ sous-performance par rapport à l'univers.

Source : Canada, déciles simulés à pondération égale (EW), sept. 2011 à août 2026

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

CA-FR · F_EQ_CA_LOWBETA_SIS · R579 · Imprimé le 2026-10-28

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