

# Stratégie Fiera Atlas de sociétés mondiales

**Date de lancement**  
30 mars 2017

**Performance Benchmark**  
Indice MSCI Monde (\$ CAN)

**Devise**  
CAD

## Description de la stratégie

La stratégie investit dans 25 à 35 entreprises qui se démarquent par d'excellents antécédents de création de valeur et des flux de trésorerie durables provenant de sources diversifiées. L'équipe de professionnels chevronnés a recours à un processus fondé sur des recherches fondamentales et ascendantes. La stratégie vise à fournir une croissance du capital supérieure à long terme, moyennant un risque de perte inférieur aux indices élargis des actions mondiales, sur l'ensemble du cycle de marché.

✓ La stratégie est également disponible avec filtre éthique

## Grandes lignes

<b>Processus décisionnel</b>	Approche d'équipe
<b>Style</b>	Croissance de qualité
<b>Processus</b>	Fondamental (« bottom-up »)
<b>Taux de roulement</b>	Faible
<b>Horizon de placement</b>	Plus de 5 ans
<b>Nombre de titres</b>	25 à 35
<b>Approche</b>	Aucune contrainte d'indice
<b>Actifs sous gestion</b>	2,5 milliards \$CA (Au 31 décembre 2025)

## Processus de placement

<b>Création d'idées</b>	<p>Critères financiers visant à identifier les entreprises qui affichent des profits stables</p> <p>Examen de l'industrie afin de déceler les tendances à long terme et structurelles, et d'identifier les entreprises les mieux placées pour en tirer profit</p>
<b>Recherche fondamentale</b>	<p>Contrôle diligent rigoureux, y compris l'analyse de la concurrence, de la clientèle et des fournisseurs, et discussions avec ceux-ci</p> <p>Les entreprises sont évaluées selon les quatre piliers de la création de valeur : avantage concurrentiel, potentiel de croissance, allocation du capital et prévisibilité des flux de trésorerie</p> <p>Analyse détaillée de scénarios pour établir nos attentes en matière de rendement fondamental et de rendement total sur 5 ans</p>
<b>Construction de portefeuille</b>	<p>Chaque décision en matière d'allocation du capital fait l'objet de discussions approfondies, d'une double vérification et d'une analyse par l'ensemble de l'équipe</p> <p>Seuls les titres à plus forte conviction de l'équipe sont conservés à long terme</p>
<b>Gestion de risque</b>	<p>Les flux de trésorerie proviennent d'un vaste éventail de marchés finaux, de vecteurs économiques et de régions</p> <p>Processus d'examen rigoureux et bien étayé pour les actions et décisions</p>

## Pourquoi choisir cette stratégie

- Axée sur la collaboration, notre équipe est composée de professionnels très expérimentés en actions mondiales, situés en Europe, en Asie et en Australie
- Portefeuille d'entreprises attrayantes visant à offrir des rendements supérieurs et à protéger le capital sur le long terme
- Rendements générés principalement par l'effet composé des flux de trésorerie et non l'expansion des multiples
- Philosophie ESG cohérente avec notre vision d'identifier une rentabilité élevée et durable
- Le cadre de création de valeur fait partie intégrante du processus de recherches fondamentales, lequel est appliqué méthodiquement et correspond à la philosophie d'investissement

## Rendement (%)

Au 31 mars 2026

RENDEMENT PAR PÉRIODE ET PAR ANNÉE CIVILE										
	T1 2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	
Stratégie Fiera Atlas de sociétés mondiales	-10,05	4,46	10,62	20,93	-21,30	20,73	38,99	28,70	12,44	
Indice MSCI Monde (\$ CAN)	-1,83	15,41	29,43	20,47	-12,19	20,78	13,87	21,22	-0,49	
Valeur ajoutée	-8,22	-10,96	-18,81	0,47	-9,10	-0,05	25,12	7,48	12,93	

RENDEMENT ANNUALISÉ										
	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	DL
Stratégie Fiera Atlas de sociétés mondiales	-4,71	-1,39	3,43	4,03	4,37	9,62	9,03	10,16	12,72	12,72
Indice MSCI Monde (\$ CAN)	15,29	14,56	17,97	13,41	12,60	16,20	12,99	12,32	12,04	12,04
Valeur ajoutée	-20,00	-15,96	-14,54	-9,38	-8,23	-6,58	-3,95	-2,16	0,68	0,68

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

# Stratégie Fiera Atlas de sociétés mondiales

Date de lancement  
30 mars 2017

Performance Benchmark  
Indice MSCI Monde (\$ CAN)

Devise  
CAD

## Analyse risque/rendement (%)

	Portefeuille	Indice
Rendement annualisé (%)	12,72	12,04
Bêta	1,05	1,00
Écart-type (%)	14,74	11,89
Ratio d'information	0,09	s.o.
Ratio de Sharpe annualisé (2,13 % <sup>1</sup> )	0,72	0,83
Ratio de Sortino annualisé (2,13 % <sup>1</sup> )	1,17	1,30
Ratio de participation au marché haussier (%)	109,12	s.o.
Ratio de participation au marché baissier (%)	110,11	s.o.

Composé, depuis le lancement

1. Taux de rendement sans risque

## Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice
<b>Liquidité</b>		
Valeur boursière pondérée (\$M)	599 332	1 243 741
<b>Risque</b>		
Dettes / Capitaux propres	0,33	0,42
Ratio de couverture des intérêts	20,00	7,94
<b>Évaluation</b>		
Valeur d'entreprise / BAII (prochaine année) (%)	20,80	15,29
Valeur d'entreprise / BAII (2 prochaines années) (%)	18,45	14,04
<b>Profitabilité et croissance</b>		
Croissance estimée du revenu annualisé (2 prochaines années) (%)	11,05	5,46
Ventes – TCAC sur 3 ans (%)	13,52	10,26
Marge bénéficiaire brute (DDM) (%)	54,28	48,82
Marge bénéficiaire opérationnelle (DDM) (%)	25,68	16,61
Retour sur capitaux investis – utilisant PONAI (ANN)(%)	13,79	6,43
<b>Nombre de titres</b>	28	1 311
<b>Nombre de titres hors de l'indice</b>	5	s.o.

Source : Factset

## Équipe de gestion

Membre de l'équipe	Rôle au sein du portefeuille	Expérience de l'industrie
Simon Steele, FCISI	Chef d'équipe Fiera Atlas	1992
Andy Gardner, CFA	Gestionnaire de portefeuille principal	2005
Neil Mitchell, CFA	Gestionnaire de portefeuille principal	2008
David Naughtin, CFA	Gestionnaire de portefeuille principal	2007
Harald Karlsson, CFA	Gestionnaire de portefeuille associé	2013
Siobhan Longmore, CFA	Analyste associé	2016
Sachin Sharma	Gestionnaire de portefeuille client	2014

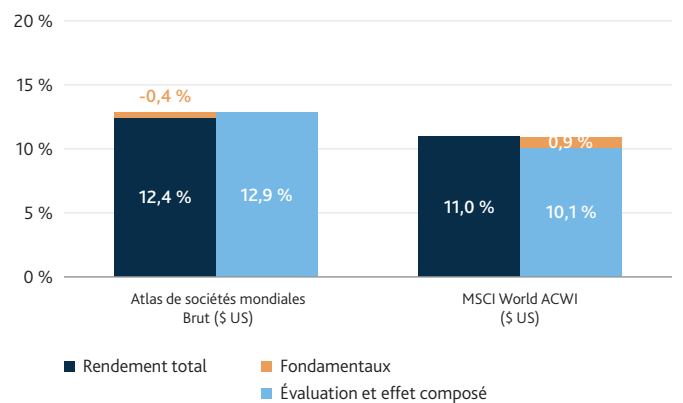
## Répartition des actifs par pays (%)

Pays	Portefeuille	Indice
Canada	0,0	3,8
États-Unis	65,1	71,3
Royaume-Uni	9,1	3,8
Europe ex. Royaume-Uni	14,7	12,9
Japon	0,0	5,7
Pacifique ex. Japon	3,1	2,7
Marchés émergents	7,5	0,0
Encaisse et contrats à terme	0,5	0,0

## Dix principaux titres (%)

Titre	Secteur	Pond.
1. TSMC	Technologie de l'information	7,6
2. Diploma	Produits industriels	5,8
3. Amphenol	Technologie de l'information	5,4
4. Amazon	Consommation discrétionnaire	5,0
5. HEICO Corp	Produits industriels	4,6
6. Visa	Services financiers	4,1
7. Tradeweb Markets	Services financiers	4,0
8. Broadcom Inc	Technologie de l'information	3,9
9. Motorola Solutions	Technologie de l'information	3,8
10. Rollins	Produits industriels	3,8
<b>Total</b>		<b>48,2</b>

## Rendement fondamental depuis le lancement



Le graphique Rendement fondamental depuis la création illustre la contribution des données fondamentales sous-jacentes (bénéfices et dividendes) sur le rendement total.

Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

Source : Bloomberg

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>.