

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 décembre 2025

Fonds canadien à versement fixe imaxx

Le présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers intermédiaires ou annuels du Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers gratuitement en composant le 1 800 361-3499, en nous écrivant à l'adresse suivante : Fonds mutuels Fiera Capital – Relations avec les investisseurs, 1981, avenue McGill College, bureau 1500, Montréal (Québec) H3A 0H5 ou en visitant notre site Web, à l'adresse www.fiera.com, ou le site de SEDAR +, à l'adresse www.sedarplus.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une des méthodes susmentionnées afin de se procurer un exemplaire des politiques et procédures du Fonds relatives aux votes par procuration, le dossier des votes par procuration ou l'information trimestrielle sur le portefeuille.

FONDS CANADIEN À VERSEMENT FIXE IMAXX

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

■ ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Corporation Fiera Capital (« Fiera Capital » ou le « Gestionnaire ») est le gestionnaire du Fonds canadien à versement fixe imaxx (le « Fonds »). Fiducie RBC Services aux investisseurs est le fiduciaire et le dépositaire (le « fiduciaire » ou le « dépositaire ») du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à offrir un revenu mensuel constant, de même qu'une certaine plus-value du capital, en effectuant des placements dans un portefeuille de titres à revenu fixe, de parts de fiducies de placement et de titres de participation canadiens.

Le portefeuille du Fonds est très diversifié. En plus de détenir des titres à revenu fixe traditionnels associés à des titres de participation et de qualité supérieure, le portefeuille peut comprendre les fiducies, les options couvertes, les débentures convertibles, les obligations à rendement élevé, les actions privilégiées, les FNB et les autres titres semblables, ce qui permet d'améliorer les rendements ou d'atténuer les risques. La composition de l'actif du Fonds comprend généralement 60 % à 90 % d'actions et 10 % à 40 % de titres à revenu fixe, y compris des espèces et des quasi-espèces. Le gestionnaire de portefeuille peut placer jusqu'à 30 % du portefeuille dans des titres étrangers. Les placements dans les billets de trésorerie adossés à des actifs (BTAA) parrainés par des banques n'excéderont pas 5 % de l'actif total du Fonds.

Risque

Aucun changement important n'a été apporté sur le plan du risque global associé à un placement du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025. Le niveau de risque global associé à un placement du Fonds demeure celui indiqué dans le dernier prospectus.

Résultats

Valeur liquidative

La valeur liquidative du Fonds était de 168,5 millions \$ en date du 31 décembre 2025, une diminution de 49,1 millions \$ par rapport à 217,6 millions \$ en date du 31 décembre 2024. La diminution de la valeur liquidative s'explique principalement par les rachats nets de 63,4 millions \$ et par les distributions nettes de 0,4 millions \$, contrebalancé par le rendement positif du Fonds de 14,7 millions \$.

Rendement

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, le Fonds a généré un rendement de 5,4 % et 7,7 % pour la catégorie A2 et la catégorie O. L'indice de référence, constitué de l'indice composé S&P/TSX (80 %) et de l'indice obligataire universel FTSE Canada (20 %) (l'« indice de référence »), a réalisé un rendement de 25,5 % au cours de la même période. L'écart de rendement entre les catégories est principalement attribuable aux frais de gestion applicables à chaque catégorie. Veuillez-vous reporter à la section « Rendement passé » de ce rapport pour connaître le rendement par catégorie.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie à revenu fixe du Fonds.

La catégorie des titres à revenu fixe a surclassé l'indice de référence, qui est l'indice obligataire universel FTSE Canada, principalement grâce à une surpondération des titres de créance de sociétés.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie actions du Fonds.

La catégorie des actions a tiré de l'arrière par rapport à l'indice de référence, qui est l'indice composé S&P/TSX, principalement en raison des positions dans des titres tels que TJX, Alimentation Couche-Tard et Restaurant Brands.

Rendement des marchés

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie à revenu fixe du Fonds.

L'exercice clos le 31 décembre 2025 a été marqué par une volatilité persistante déclenchée par l'annonce de droits de douane en avril. Au fil de l'année, l'optimisme a été alimenté par les quatre baisses de taux de la Banque du Canada (BdC), qui ont servi de filet de sécurité pour soutenir l'économie canadienne. Malgré ces mesures de soutien, le marché canadien du travail est resté morose, compte tenu des changements structurels qui s'opèrent et de l'imprévisibilité de la politique commerciale américaine, notamment dans le secteur manufacturier. La BdC a continué de suivre de près l'évolution de l'inflation. À la fin de 2025, le taux de chômage au Canada s'établissait à 6,8 %, tandis que l'inflation mesurée par l'IPC s'élevait à 2,4 %, ce qui est supérieur à la cible de 2 % fixée par la BdC. Quant à la croissance annuelle du PIB, elle était de 1 %.

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION – suite

La courbe canadienne des taux s'est accentuée en 2025. Les taux à court terme ont baissé en raison des réductions de taux de la Banque du Canada et de l'éventualité d'un nouvel assouplissement en cas de détérioration des perspectives économiques. À l'inverse, les taux à long terme ont augmenté, ce qui témoigne des attentes d'une inflation persistante et de l'augmentation des primes liées aux titres à long terme pour compenser le ralentissement de la croissance. Le budget fédéral approuvé en novembre dernier tablait sur un déficit budgétaire record de 78,3 milliards \$, ainsi qu'un ratio dette/PIB qui devrait atteindre un sommet de 43,3 % en 2028-2029. Dans l'attente d'une augmentation des emprunts publics et en l'absence d'un plan pour rééquilibrer le budget d'ici les cinq prochaines années, les taux des obligations canadiennes à 10 ans et à 30 ans ont augmenté de 21 et de 53 points de base, respectivement.

Le marché canadien des titres de créance de sociétés a connu un volume d'émissions primaires sans précédent de 162 milliards \$ en 2025. Cette hausse découle de l'arrivée de nouveaux émetteurs et de sociétés étrangères sur le marché canadien. Au second semestre, la solidité du contexte de prise de risques a entraîné un vif resserrement des écarts de taux de sociétés, qui ont terminé l'exercice à leur niveau le plus bas depuis 2007-2008. La forte demande d'obligations de sociétés à long terme, notamment dans le secteur des télécommunications, a contribué à un aplatissement de la courbe des taux. Dans l'ensemble, les écarts de taux de sociétés se sont resserrés de 19 points de base depuis le début de l'exercice.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie actions du Fonds.

L'indice composé S&P/TSX a inscrit un rendement de 31,7 % pour 2025. Les trois secteurs inscrivant les meilleurs rendements ont été les matières premières (100,6 %), les services financiers (35,3 %) et les biens de consommation discrétionnaire (30,9 %). En revanche, les trois secteurs qui ont connu les résultats les plus décevants sont les soins de santé (0,4 %), les produits industriels (3,0 %) et l'immobilier (4,6 %).

Rendement du Fonds

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie à revenu fixe du Fonds.

La plupart des secteurs d'activité ont dépassé l'indice de référence au cours de l'exercice, la courbe des taux s'étant accentuée, ce qui a créé une forte demande de rendement et de prime de risque en général. Une tendance s'est dégagée au cours de l'exercice, à savoir l'adjudication ou le rachat de titres de créance par de nombreuses sociétés émettrices en vue d'un remplacement sur le marché hybride. En plus d'améliorer le levier financier et le bilan des sociétés, cette mesure crée un déséquilibre où la demande de titres de créance de sociétés dépasse grandement l'offre. Dans les deux cas, on devrait observer une nouvelle compression des primes de risque de crédit. Cette situation profiterait au Fonds, qui surpondère fortement les titres de créance de sociétés. Les secteurs des services financiers et de la titrisation sont ceux qui ont le plus contribué au rendement supérieur. Au sein du secteur des services financiers, la contribution la plus importante au rendement provient des positions dans les banques canadiennes et les billets avec remboursement de capital à recours limité (BCRL) des compagnies d'assurance. Même si elles se situent légèrement plus bas dans la structure du capital, ces obligations offrent un rendement intéressant et un risque marginal, car l'humeur positive des marchés et l'accentuation de la courbe des taux viennent estomper le risque de prolongation. Du côté de la titrisation, ce sont les positions du Fonds dans des tranches subordonnées de titres adossés à des cartes de crédit, comme Eagle Credit Card Trust et Glacier Credit Card Trust, qui ont le plus contribué au rendement supérieur. Les consommateurs canadiens ont continué de bien se porter malgré certaines pressions sur le marché du travail. Les données fondamentales de crédit, telles que les taux de paiement, les défaillances et les rehaussements de crédit, continuent de bien se maintenir malgré la menace d'une hausse des coûts des marchandises et des taux d'intérêt. La demande de rendement ne faiblissant pas, les tranches subordonnées et à rendement élevé ont mieux fait que les tranches de bonne qualité, ce qui laisse penser que la tolérance au risque est demeurée forte au cours de l'exercice. La surpondération du Fonds en obligations notées BBB a favorisé le rendement de la stratégie.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie actions du Fonds.

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION – suite

Parmi les titres qui ont le plus contribué au rendement pour l'année figurent ceux de Dollarama et de Québecor. Dollarama est une chaîne de magasins de marchandises diverses à prix réduits établie partout au Canada. La société est reconnue pour sa culture d'efficacité et est dirigée par une équipe chevronnée, la famille fondatrice détenant toujours une participation minoritaire. Une fois de plus, la société a enregistré des bénéfices croissants provenant principalement des articles ménagers et des produits de consommation – une tendance qui a stimulé le rendement de Dollarama en continu depuis quelques années dans un contexte où les consommateurs canadiens veulent atténuer l'effet de la hausse des articles de première nécessité. Québecor est une société du secteur des télécommunications et des médias qui exerce l'essentiel de ses activités au Québec. Dans la province, la marque jouit d'une excellente fidélité, et la société a démontré une forte résilience opérationnelle pendant les années difficiles. Québecor poursuit l'expansion et la croissance de ses différentes marques de services sans fil à l'échelle nationale et a augmenté ses parts de marché malgré une concurrence accrue au sein des fournisseurs. Dans un contexte difficile pour les sociétés de télécommunications, Québecor a fait preuve d'une résilience remarquable en misant sur la croissance de son activité principale et devrait profiter du retour de la dynamique de prix oligopolistique du secteur.

Parmi les titres qui ont le plus nuí au rendement figurent Constellation Software et Thomson Reuters. Constellation Software (CSU) est une société canadienne de logiciels diversifiés. Fondée par Mark Leonard en 1995 et cotée en bourse depuis 2006, la société propose des logiciels et des systèmes qui servent à régler un problème sur un marché ou un secteur précis et qui, en règle générale, représentent le cœur des activités du client final, ce qui les rend difficiles à supplanter et assimilables à des services publics. Ces entreprises sous-jacentes, connues sous le nom d'entreprises de logiciels verticaux, sont généralement petites en raison de leur champ d'action limité. L'avantage de CSU réside dans sa capacité à acquérir ces entreprises en grand nombre, à les intégrer dans son activité globale et à les exploiter de manière pérenne. Leurs logiciels verticaux comprennent des solutions logicielles pour la gestion de bibliothèques, l'exploitation de marinas ou de chantiers navals ou la gestion des flux d'information dans le domaine des soins de santé. La culture de CSU repose non pas sur de simples acquisitions, mais sur des transactions choisies avec soin portant sur des entreprises rentables, en pleine croissance, dotées d'une clientèle diversifiée et de revenus durables (en d'autres termes, il s'agit de relations d'affaires où les logiciels sont au cœur des flux de travail de la clientèle). Sur le plan de l'exploitation, le but est de détenir chaque entreprise pour toujours. C'est le même principe

que pour une société d'investissement n capital, mais sans la menace d'une monétisation forcée avant une date limite. Pourquoi est-ce important? Parce que sur un horizon d'exploitation de 20 ans ou plus (et non de 5 ans), des changements s'opèrent non seulement sur les investissements dans le produit, mais aussi dans le personnel et l'expérience client, entre autres choses. Cette mentalité culturelle et cette structure opérationnelle ont été mises en place par Mark Leonard, chef de la direction, mais au fil des ans, elles ont évolué et se sont répandues à l'ensemble des divisions et sous-divisions, qui fonctionnent de manière indépendante sous leur propre nom et leur propre marque tout en respectant la philosophie d'exploitation de Constellation Software. Dans cette structure stable et diversifiée, CSU et ses six principales divisions figurent au sommet, tandis que des centaines de petites entreprises forment les « racines de l'arbre ». L'action a tiré de l'arrière au quatrième trimestre en raison des craintes persistantes quant à la place de CSU et des logiciels verticaux dans un monde dominé par l'IA. En novembre, notre équipe a eu l'occasion de rencontrer en personne le nouveau chef de la direction, Mark Miller. Il a réaffirmé l'engagement de la société à l'égard d'un déploiement judicieux de son capital, ce qui n'exclut pas un examen des possibilités d'intégration de l'IA dans les six divisions, le but étant de continuer à honorer sa proposition de valeur aux clients. Thomson Reuters (TRI) est un fournisseur de premier plan de solutions logicielles basées sur l'information. Ses outils numériques de pointe aident les professionnels du droit, de la fiscalité, de la comptabilité et de la conformité. Forte du caractère essentiel des produits et services qu'elle fournit à sa clientèle, la société jouit d'un bilan solide, d'un pouvoir constant de fixation des prix et d'un profil résilient. Au cours des dernières années, la capacité de Thomson Reuters à composer avec les perturbations potentielles liées au progrès de l'IA a été remise en question. La société a pris les devants pour s'adapter aux exigences d'un marché en pleine mutation et investi massivement dans ses capacités d'IA générative par des acquisitions stratégiques, comme celle de Casetext en 2023, et par des initiatives internes, telles que l'amélioration de Westlaw. Même si de nombreux nouveaux outils d'assistance juridique alimentés par l'IA font leur apparition dans le secteur juridique, le véritable avantage concurrentiel de Thomson Reuters réside dans son contenu. Grâce à son produit Westlaw, la société dispose d'une base de jurisprudence exclusive qui comprend des milliers de précédents et de décisions judiciaires et qui est mise à jour en permanence. Alors que ses concurrents misent sur l'efficacité des flux de travail pour les avocats et parajuristes, TRI propose une solution entièrement intégrée qui combine ses données et son contenu exclusifs avec des outils et une automatisation des flux de travail alimentés par l'IA agentive. Bien que la

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION – suite

société ait continué à voir son évaluation baisser au cours du trimestre, elle reste déterminée à rehausser son offre de produits fondés sur l'IA tout en mettant à profit son contenu unique et en optimisant sa stratégie de fixation de prix.

Transactions significatives

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie à revenu fixe du Fonds.

Le Fonds continue de mettre l'accent sur l'amélioration de la qualité du crédit et du rendement. Les écarts de crédit ayant atteint leur niveau le plus bas de l'année, la durée en dollars des titres de créance de sociétés en portefeuille a été réduite pour passer de 330 % à 275 %. Dans la foulée du rendement nettement supérieur obtenu par les titres notés BBB, le Fonds a réduit son exposition au cours des troisième et quatrième trimestres. Compte tenu de l'aplatissement de la courbe des taux, les nouveaux achats portaient principalement sur des titres de 5 à 10 ans affichant un profil de rendement élevé et une exposition à la durée plus réduite. Parmi les nouveaux émetteurs ajoutés au portefeuille, soulignons Noverco Inc, Citigroup, Beanfield Securitization, Global Atlantic, Fiducie hypothécaire CHIP, First National, Société Terminaux Montréal Gateway et Financière Sun Life.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie actions du Fonds.

Au cours de l'exercice, nous avons liquidé nos positions dans Danaher Corp, TELUS Corporation, La Banque Toronto-Dominion, Unilever, Mastercard et Alimentation Couche-Tard. Durant la même période, nous avons pris des positions dans Descartes Systems, Québecor, RB Global et Richemont.

Frais et charges

Aucun changement important n'a été apporté au barème des frais du Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») ont augmenté au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025. Cette variation est principalement attribuable à une augmentation de 3,6 % de la valeur liquidative moyenne du Fonds.

Distributions

Les distributions, telles que déclarées par le Gestionnaire, sont effectuées mensuellement aux porteurs de parts inscrits le dernier jour ouvrable de chaque mois pour les catégories A2, A3, A5, F2 et F5. Les distributions sont effectuées annuellement aux porteurs de parts inscrits le dernier jour ouvrable de chaque année pour les catégories A0 et F0. Les distributions pour la catégorie O sont à la discrétion du gestionnaire. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le Fonds a déclaré des distributions

totales de 0,18 \$ par part de catégorie A0, de 1,17 \$ par part de catégorie A2, de 0,48 \$ par part de catégorie A3, de 0,66 \$ par part de catégorie A5, de 0,21 \$ par part de catégorie F0, de 0,34 \$ par part de catégorie F2, de 0,55 \$ par part de catégorie F5 et de 2,10 \$ par part de catégorie O.

Événements récents

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie à revenu fixe du Fonds.

Le marché reste sur ses gardes face aux risques potentiels découlant des politiques gouvernementales et des attentes inflationnistes, notamment celles liées aux droits de douane. Même si la Banque du Canada devrait suspendre son assouplissement monétaire à court terme, les banques centrales se tiennent prêtes à intervenir en cas de détérioration des données économiques, ce qui serait favorable aux actifs à risque. Toutefois, en ce début de 2026, les évaluations restent préoccupantes, car les écarts de taux de sociétés ont atteint leur plus bas niveau depuis 2007. La poursuite des émissions importantes sur le marché primaire pourrait finir par exercer une pression haussière sur les écarts de crédit.

Même si aucune récession ne se profile à l'horizon 2026 pour l'économie canadienne, la politique relative aux droits de douane, dont la renégociation de l'ACEUM, pourrait entraver la croissance et les investissements des entreprises. Par conséquent, le portefeuille continue de privilégier une surpondération des titres de créance, car l'excédent des écarts devrait compenser la volatilité à court terme. Le Fonds continuera de rechercher des occasions de rehausser la qualité du crédit, notamment du côté des titres à court et moyen terme notés A. En 2026, les écarts de crédit devraient se creuser de 10 à 20 points de base par rapport aux niveaux étroits observés à la fin de 2025. Comme son exposition au crédit est restée à des niveaux moyens, le Fonds reste prêt à augmenter son volet consacré aux titres de créance si des possibilités avantageuses se présentent du côté des écarts plus larges.

Les commentaires suivants s'appliquent à la partie actions du Fonds.

Nos perspectives demeurent inchangées, alors que nous continuons à faire preuve de discipline et demeurons engagés à respecter notre philosophie de placement.

Nous avons continué de miser sur des sociétés de grande qualité qui ont démontré leur capacité à gagner en valeur intrinsèque avec le temps; notre portefeuille se négocie donc toujours à escompte par rapport à sa valeur intrinsèque.

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION – suite

Opérations entre apparentés

Fiera Capital est le Gestionnaire et le conseiller en valeurs du Fonds aux termes de la convention d'administration. Le Gestionnaire assure l'administration quotidienne du Fonds. Il lui fournit ou fait en sorte qu'on lui fournisse tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont il a besoin pour bien fonctionner.

Pour la prestation de ses services au Fonds, le Gestionnaire reçoit du Fonds des frais de gestion annuels correspondant à un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie. Le Fonds versera également, le cas échéant, des frais de service correspondant à un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque catégorie.

Pour plus d'information concernant les frais de gestion et les frais de service du Fonds, veuillez vous référer à la section Faits saillants financiers du présent document.

De plus, Fiera Capital impute au Fonds des frais de comptabilité de fonds qui sont répartis au prorata de la valeur liquidative de chaque fonds Fiera Capital, et qui sont calculés et cumulés chaque jour d'évaluation et payables mensuellement.

Les opérations entre apparentés qu'a effectuées le Fonds avec le gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers se détaillent comme suit:

	Au 31 décembre 2025
	\$
Frais de gestion	722 268
Montants à recevoir du gestionnaire	216 412
Frais de gestion à payer	42 719
Frais de comptabilité de fonds	18 896
Frais de comptabilité de fonds à payer	4 702
Charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire	(385 039)

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux qui suivent présentent les principales données financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les 5 derniers exercices, lorsqu'applicable.

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Exercices clos les 31 décembre				
	2025	2024	2023	2022	2021
Catégorie A0*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	15,47 \$	13,98 \$	12,62 \$	13,62 \$	11,64 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,30	0,32	0,30	0,26	0,25
Total des charges	(0,35)	(0,36)	(0,32)	(0,30)	(0,30)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,96	0,77	0,68	0,13	0,34
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(1,08)	1,19	0,91	(1,12)	1,73
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,83	1,92	1,57	(1,03)	2,02
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,07)	(0,04)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,11)	(0,08)	(0,03)	—	—
Gains en capital	—	(0,30)	(0,21)	—	(0,05)
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,18)	(0,42)	(0,25)	—	(0,05)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	15,47 \$	13,98 \$	12,62 \$	13,62 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	1 480	1 517	1 707	1 997
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	96	109	135	147
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	2,39	2,37	2,40	2,39	2,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	2,40	2,40	2,45	2,40	2,41
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	15,47 \$	13,98 \$	12,62 \$	13,62 \$

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – suite

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Exercices clos les 31 décembre				
	2025	2024	2023	2022	2021
Catégorie A2					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	8,22 \$	7,63 \$	7,09 \$	7,91 \$	6,96 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,17	0,17	0,16	0,15	0,14
Total des charges	(0,20)	(0,19)	(0,17)	(0,17)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,24	0,41	0,38	0,08	0,20
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(0,75)	0,65	0,51	(0,69)	1,01
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,46	1,04	0,88	(0,63)	1,18
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,04)	(0,02)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,28)	(0,26)	(0,24)	(0,24)	(0,22)
Gains en capital	(0,85)	(0,16)	(0,11)	—	(0,03)
Distributions annuelles totales ³⁾	(1,17)	(0,44)	(0,36)	(0,24)	(0,25)
Actif net à la fin de l'exercice	7,48 \$	8,22 \$	7,63 \$	7,09 \$	7,91 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	4	35 484	39 516	44 556	62 090
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	4 319	5 181	6 281	7 852
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	2,37	2,34	2,37	2,32	2,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	2,42	2,34	2,37	2,32	2,32
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	7,48 \$	8,22 \$	7,63 \$	7,09 \$	7,91 \$
Catégorie A3*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	12,28 \$	11,40 \$	10,61 \$	11,84 \$	10,43 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,24	0,26	0,25	0,22	0,22
Total des charges	(0,27)	(0,29)	(0,26)	(0,26)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,73	0,63	0,57	0,11	0,31
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(1,03)	0,94	0,74	(0,95)	1,51
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,67	1,54	1,30	(0,88)	1,78
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,06)	(0,03)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,42)	(0,39)	(0,36)	(0,36)	(0,33)
Gains en capital	—	(0,24)	(0,16)	—	(0,04)
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,48)	(0,66)	(0,53)	(0,36)	(0,37)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	12,28 \$	11,40 \$	10,61 \$	11,84 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	271	248	244	281
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	22	22	23	24
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	2,36	2,37	2,40	2,39	2,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	2,38	2,42	2,47	2,43	2,41
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	12,28 \$	11,40 \$	10,61 \$	11,84 \$

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – suite

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Exercices clos les 31 décembre				
	2025	2024	2023	2022	2021
Catégorie A5*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	9,66 \$	9,23 \$	8,86 \$	10,19 \$	9,23 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,18	0,21	0,20	0,19	0,19
Total des charges	(0,21)	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,22)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,25	0,48	0,46	0,11	0,26
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(0,75)	0,79	0,63	(0,82)	1,33
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,47	1,26	1,08	(0,73)	1,56
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,04)	(0,02)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,62)	(0,60)	(0,57)	(0,60)	(0,60)
Gains en capital	—	(0,19)	(0,14)	—	—
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,66)	(0,81)	(0,72)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	9,66 \$	9,23 \$	8,86 \$	10,19 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	10 278	11 550	11 794	18 983
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	1 064	1 251	1 332	1 862
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	2,38	2,30	2,35	2,31	2,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	2,46	2,30	2,35	2,31	2,32
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	9,66 \$	9,23 \$	8,86 \$	10,19 \$
Catégorie F0*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	17,22 \$	15,39 \$	13,74 \$	14,65 \$	12,37 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,34	0,36	0,33	0,28	0,26
Total des charges	(0,19)	(0,20)	(0,17)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	2,98	0,83	0,75	0,15	0,36
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(2,00)	1,37	0,98	(1,29)	1,83
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	1,13	2,36	1,89	(1,02)	2,29
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,08)	(0,05)	(0,02)	—	—
Dividendes	(0,13)	(0,09)	(0,05)	—	—
Gains en capital	—	(0,34)	(0,22)	—	(0,05)
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,21)	(0,48)	(0,29)	—	(0,05)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	17,22 \$	15,39 \$	13,74 \$	14,65 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	152	167	169	223
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	9	11	12	15
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	1,17	1,18	1,20	1,20	1,19
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	1,30	1,33	1,36	1,31	1,30
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	17,22 \$	15,39 \$	13,74 \$	14,65 \$

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – suite

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Exercices clos les 31 décembre				
	2025	2024	2023	2022	2021
Catégorie F2*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	9,92 \$	9,06 \$	8,30 \$	9,11 \$	7,90 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,19	0,21	0,19	0,17	0,16
Total des charges	(0,11)	(0,12)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,30	0,51	0,44	0,06	0,22
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(0,71)	0,71	0,58	(0,59)	1,10
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,67	1,31	1,11	(0,46)	1,38
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,05)	(0,03)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,29)	(0,27)	(0,25)	(0,24)	(0,22)
Gains en capital	—	(0,20)	(0,13)	—	(0,03)
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,34)	(0,50)	(0,39)	(0,24)	(0,25)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	9,92 \$	9,06 \$	8,30 \$	9,11 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	2 005	1 966	2 182	1 735
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	202	217	263	190
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	1,20	1,18	1,20	1,20	1,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	1,32	1,28	1,31	1,26	1,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	9,92 \$	9,06 \$	8,30 \$	9,11 \$
Catégorie F5*					
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	11,27 \$	10,58 \$	9,96 \$	11,27 \$	10,03 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,21	0,24	0,23	0,21	0,21
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	1,07	0,56	0,57	0,01	0,30
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(0,23)	0,86	0,64	(0,71)	1,58
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	0,92	1,53	1,32	(0,61)	1,97
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	—	(0,03)	(0,01)	—	—
Dividendes	(0,55)	(0,61)	(0,58)	(0,60)	(0,60)
Gains en capital	—	(0,22)	(0,16)	—	—
Distributions annuelles totales ³⁾	(0,55)	(0,86)	(0,75)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de l'exercice	— \$	11,27 \$	10,58 \$	9,96 \$	11,27 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	—	365	362	650	176
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	—	32	34	65	16
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	1,20	1,18	1,20	1,19	1,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou prises en charge (%)	1,32	1,31	1,35	1,22	1,20
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	— \$	11,27 \$	10,58 \$	9,96 \$	11,27 \$

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – suite

Fonds canadien à versement fixe imaxx

Catégorie O	Exercices clos les 31 décembre				
	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net par part du Fonds ¹⁾					
Actif net au début de l'exercice	17,29 \$	15,28 \$	13,49 \$	14,23 \$	11,88 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total des revenus	0,38	0,36	0,32	0,27	0,25
Total des charges	—	—	—	—	—
Gains (pertes) réalisés de l'exercice	3,25	0,85	0,74	0,13	0,35
Gains (pertes) non réalisés de l'exercice	(2,29)	1,30	1,02	(1,14)	1,79
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²⁾	1,34	2,51	2,08	(0,74)	2,39
Distributions:					
Revenu (sauf les dividendes)	(0,09)	(0,05)	(0,02)	—	—
Dividendes	(0,14)	(0,10)	(0,06)	(0,01)	—
Gains en capital	(1,87)	(0,34)	(0,22)	—	(0,05)
Distributions annuelles totales ³⁾	(2,10)	(0,49)	(0,30)	(0,01)	(0,05)
Actif net à la fin de l'exercice	16,53 \$	17,29 \$	15,28 \$	13,49 \$	14,23 \$
Ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative (en milliers de dollars) ⁴⁾	168 459	167 535	154 696	142 064	157 720
Nombre de parts en circulation (en milliers) ⁴⁾	10 194	9 688	10 126	10 530	11 084
Ratio des frais de gestion excluant intérêt et coût d'émission (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ⁵⁾	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge (%)	0,21	0,20	0,21	0,16	0,68
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶⁾	29,07	18,74	23,65	10,54	22,89
Ratio des frais d'opérations (%) ⁷⁾	0,02	—	0,01	—	0,01
Valeur liquidative par part	16,53 \$	17,29 \$	15,28 \$	13,49 \$	14,23 \$

¹⁾ Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.

L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative calculée aux fins d'établissement du prix des titres. Ces écarts sont expliqués dans les notes des états financiers.

²⁾ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

³⁾ Les distributions ont été payées en espèces/réinvesties en parts additionnelles du fonds d'investissement, ou les deux.

⁴⁾ L'information est fournie au dernier jour de la période indiquée.

⁵⁾ Le ratio des frais de gestion est déterminé selon les charges totales (exception faite des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille avant impôt sur le résultat) pour l'exercice présenté et exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen durant la période.

⁶⁾ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un porteur de parts réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

⁷⁾ Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille, en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen durant la période.

* Les catégories A0, A3, A5, F0, F2 et F5 ont été fermées le 28 novembre 2025.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – suite

Frais de gestion

Le Fonds pourrait payer des frais de gestion au Gestionnaire en fonction des responsabilités assumées par le Gestionnaire pour le Fonds, conformément à la convention de fiducie. Ces frais ne comprennent ni les taxes applicables ni les droits de garde.

Ces frais de gestion sont payables mensuellement à la suite de la réception par le syndic d'une facture de le directeur.

La ventilation des services reçus en contrepartie des frais de gestion pour chaque part de série du Fonds, en pourcentage de ces frais, se présente comme suit au 31 décembre 2025:

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Frais de gestion %	Ventilation des services	
		Frais de services ¹⁾ %	Services en gestion de portefeuille ²⁾ %
Catégorie A0*	1,95	48,95	51,05
Catégorie A2	1,95	37,22	62,78
Catégorie A3*	1,95	42,09	57,91
Catégorie A5*	1,95	42,30	57,70
Catégorie F0*	1,00	—	100,00
Catégorie F2*	1,00	—	100,00
Catégorie F5*	1,00	—	100,00
Catégorie O ³⁾	—	—	—

¹⁾ La rémunération des courtiers représente les commissions en espèces que Fiera Capital verse aux courtiers inscrits au cours de la période et comprend les frais de souscription différés et les commissions de suivi.

²⁾ Inclus les honoraires en tant que gestionnaire du fonds et gestionnaire de portefeuille, les frais liés à la conformité des opérations, les droits réglementaires et les frais d'assurance.

³⁾ Les frais de gestion annuels de la Catégorie O sont tels que convenus par le gestionnaire et le porteur de parts et sont calculés et facturés à l'extérieur du Fonds.

* Les catégories A0, A3, A5, F0, F2 et F5 ont été fermées le 28 novembre 2025.

RENDEMENT PASSÉ

L'information sur le rendement présentée ci-après est fondée sur l'hypothèse que les distributions du Fonds ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. Cette information ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou d'autres frais accessoires qui pourraient avoir réduit les rendements.

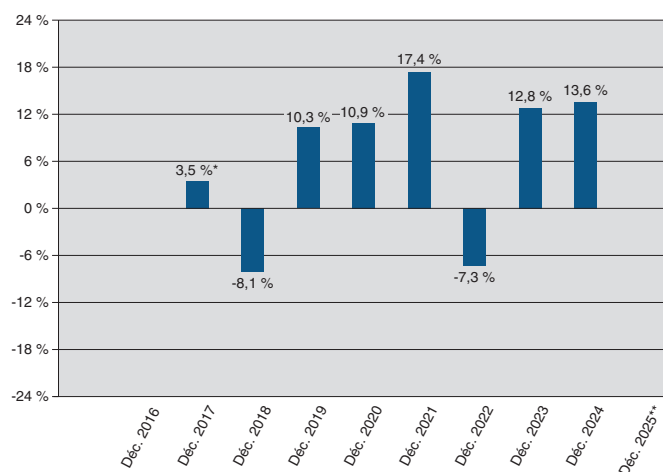
Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Rendements annuels

Les graphiques à barres ci-après présentent le rendement du Fonds pour la période présentée et font ressortir la variation de ce rendement depuis sa création. Le graphique indique, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour de la période.

RENDEMENT PASSÉ – suite

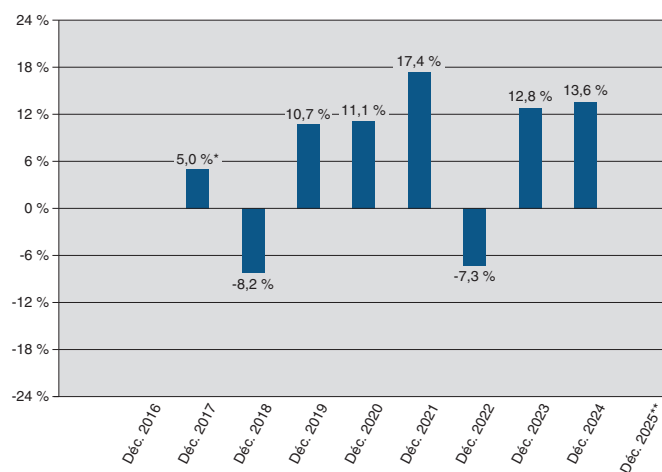
Parts de catégorie A0 – Rendements annuels



* Du 26 mai 2017 au 31 décembre 2017.

** La catégorie A0 a été fermée le 28 novembre 2025.

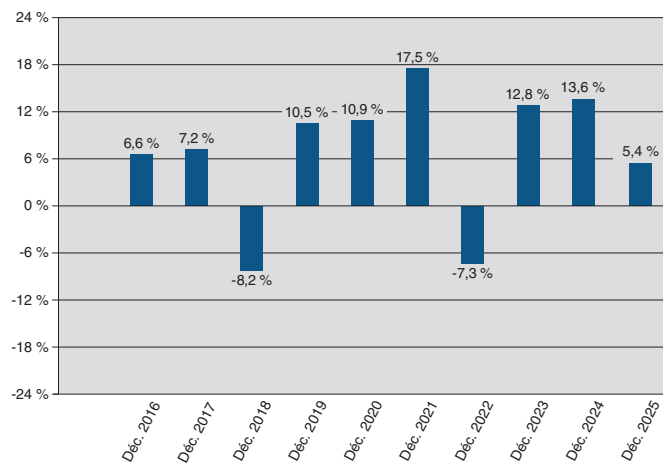
Parts de catégorie A3 – Rendements annuels



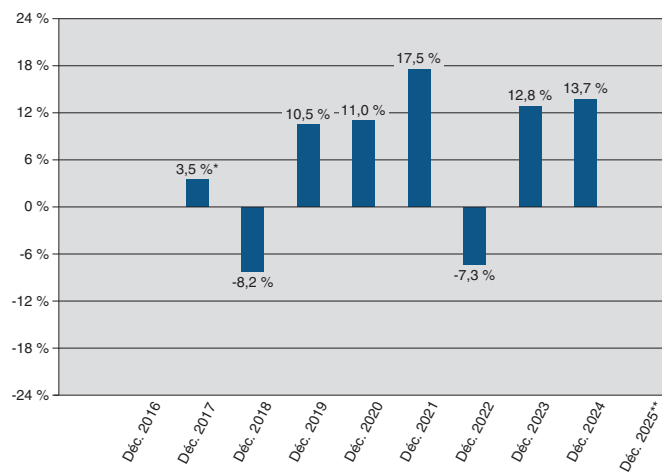
* Du 14 juillet 2017 au 31 décembre 2017.

** La catégorie A3 a été fermée le 28 novembre 2025.

Parts de catégorie A2 – Rendements annuels



Parts de catégorie A5 – Rendements annuels

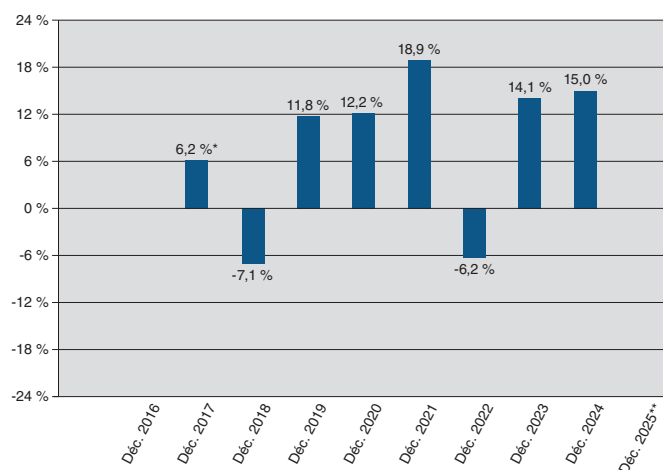


* Du 9 juin 2017 au 31 décembre 2017.

** La catégorie A5 a été fermée le 28 novembre 2025.

RENDEMENT PASSÉ – suite

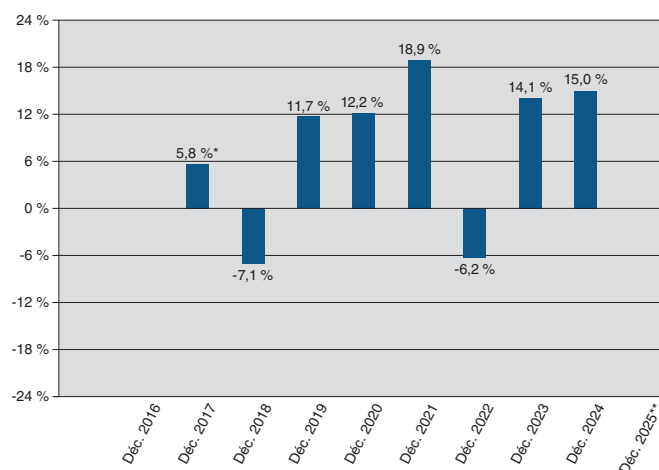
Parts de catégorie F0 – Rendements annuels



* Du 25 août 2017 au 31 décembre 2017.

** La catégorie F0 a été fermée le 28 novembre 2025.

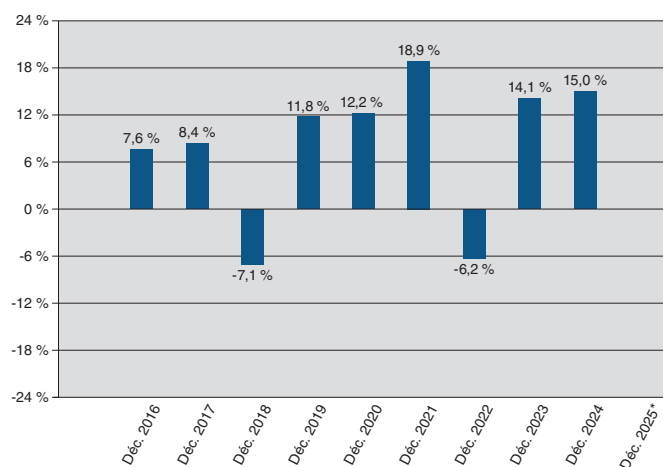
Parts de catégorie F5 – Rendements annuels



* Du 20 septembre 2017 au 31 décembre 2017.

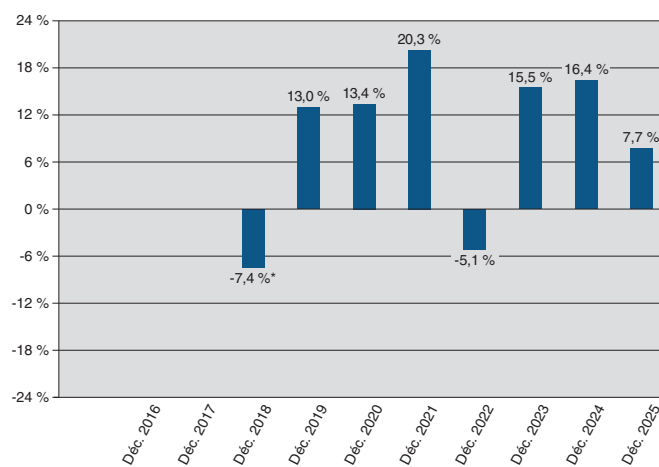
** La catégorie F5 a été fermée le 28 novembre 2025.

Parts de catégorie F2 – Rendements annuels



* La catégorie F2 a été fermée le 28 novembre 2025.

Parts de catégorie O – Rendements annuels



* Du 22 juin 2018 au 31 décembre 2018.

RENDEMENT PASSÉ – suite

Rendements annuels composés

Le tableau suivant présente une comparaison entre les rendements annuels composés historiques des parts de catégories A2 et O du Fonds et celui de l'indice de référence mixte moyens pondérés (« l'indice mixte ») composé de 80 % de l'indice composé S&P/TSX et de 20 % de l'indice Univers FTSE Canada Bond.

Pour plus d'information concernant l'analyse du rendement du Fonds, veuillez vous référer à la section Résultats du présent document.

Fonds canadien à versement fixe imaxx

		10	5	3	
	Depuis la date	dernières	dernières	dernières	Dernière
	d'établissement	années	années	années	année
		%	%	%	%
Catégorie A2	7,5	6,6	8,0	10,5	5,4
Indice mixte	8,9	10,6	12,8	18,0	25,5
Catégorie O	9,4		10,6	13,1	7,7
Indice mixte	10,9		12,8	18,0	25,5

* Les catégories A0, A3, A5, F0, F2 et F5 ont été fermées le 28 novembre 2025.

La date d'établissement est la date à laquelle la catégorie a été créée et rendue disponible pour la vente au public. Les différences entre les dates sont comme suit :

	Date d'établissement
Catégorie A0*	26 mai 2017
Catégorie A2	5 septembre 2002
Catégorie A3*	14 juillet 2017
Catégorie A5*	9 juin 2017
Catégorie F0*	25 août 2017
Catégorie F2*	3 octobre 2003
Catégorie F5*	30 septembre 2017
Catégorie O	22 juin 2018

* Les catégories A0, A3, A5, F0, F2 et F5 ont été fermées le 28 novembre 2025.

APERÇU DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2025

Répartition sectorielle	Pourcentage de la valeur de l'actif net (%)
Titres du marché monétaire	
Titres du marché monétaire canadiens	
Bons du Trésor canadiens	1,9
Obligations et débentures	
Obligations et débentures canadiennes	
Fédérales	4,2
Provinciales	1,2
Sociétés	8,4
Obligations et débentures américaines	
Sociétés	0,7
Actions	
Actions ordinaires	
Actions ordinaires canadiennes	
Services de communication	3,7
Biens de consommation	
discrétionnaire	5,4
Biens de consommation de base	7,0
Services financiers	16,2
Industries	17,1
Technologies de l'information	7,7
Matières premières	2,2
Actions ordinaires américaines	
Biens de consommation	
discrétionnaire	5,4
Biens de consommation de base	1,7
Services financiers	1,4
Technologies de l'information	7,6
Actions ordinaires étrangères	
Irlande	1,2
Suisse	1,9
Titres adossés à des crédits mobiliers	3,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
	100,0

Titres du portefeuille par catégorie de notation	Pourcentage de la valeur de l'actif net (%)
AAA+/AAA/AAA-	7,9
AA+/AA/AA-	0,7
A+/A/A-	5,5
BBB+/BBB/BBB-	6,3
BB+/BB/BB-	0,7
	21,1

APERÇU DU PORTEFEUILLE – suite

25 principaux placements		Échéance	Coupon (%)	Pourcentage de la valeur de l'actif net (%)
1	Visa Inc.			4,2
2	Banque Royale du Canada			4,1
3	Québecor Inc.			3,7
4	Toromont Industries Ltd.			3,6
5	Metro Inc.			3,6
6	Intact Corporation financière			3,5
7	TJX Cos Inc.			3,5
8	Les Compagnies Loblaw limitée			3,5
9	Microsoft Corp.			3,4
10	Constellation Software Inc.			3,3
11	Banque Nationale du Canada			3,1
12	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			3,0
13	Waste Connections Inc.			3,0
14	CGI Inc.			3,0
15	Canadian Pacific Kansas City Ltd.			2,9
16	Banque de Montréal			2,8
17	Restaurant Brands International Inc.			2,8
18	Dollarama Inc.			2,6
19	RB Global Inc.			2,6
20	TMX Group Ltd.			2,5
21	CCL Industries Inc.			2,2
22	Thomson Reuters Corp.			2,0
23	Cie Financiere Richemont SA			1,9
24	McDonald's Corp.			1,9
25	Bons du Trésor canadien	11 février 2026	2,19	1,9
				74,6

Valeur liquidative totale : 168 463 112 \$

L'aperçu du portefeuille de placements peut changer par suite des opérations effectuées au sein du portefeuille du Fonds.

(Cette page est laissée en blanc intentionnellement)

(Cette page est laissée en blanc intentionnellement)

Nous joindre

Canada

Montréal

Corporation Fiera Capital
1981, avenue McGill College
Bureau 1500
Montréal (Québec) H3A 0H5
Canada
T +1 800 361-3499 (Sans frais)

Calgary

Corporation Fiera Capital
255, 5e Avenue Sud-Ouest
Bureau 2100
Calgary (Alberta) T2P 3G6
Canada
T +1 800 994-9002 (Sans frais)

Toronto

Corporation Fiera Capital
200, rue Bay
Bureau 3800, Tour sud
Toronto (Ontario) M5J 2J1
Canada
T +1 403 699-9000

États-Unis

New York

Fiera Capital Inc.
477 Madison Avenue,
Suite 720
New York, NY 10022
United States
T +1 212 300-1600

Boston

Fiera Capital Inc.
200 State Street,
Suite 405
Boston, MA 02109
United States
T +1 857 264-4900

Dayton

Fiera Capital Inc.
10050 Innovation Drive,
Suite 120
Dayton, OH 45342
United States
T +1 937 847-9100

Europe

Londres

Fiera Capital (UK) Limited
3rd Floor, Queensberry House
3 Old Burlington Street
London W1S 3AE, United Kingdom
T +44 20 7518 2100

Francfort

Fiera Capital (Germany) GmbH
13-19 Neue Rothofstraße
60313 Francfort-sur-le-Main
Allemagne
T +49 69 9202 0750

Zurich

Fiera Capital (Switzerland) GmbH
Office 412, Headquarter
Stockerstrasse 33
8002 Zurich
Switzerland

Moyen-Orient

La Haye

Fiera Capital (Germany) GmbH,
Netherlands Branch
Red Elephant Building, bureau 1.56
Zuid-Hollandlaan 7
2596 AL La Haye,
Pays-Bas

Isle of Man

Fiera Capital (IOM) Limited
6th Floor
Bubble at Clinch's
Lord Street, Douglas
Isle of Man
IM1 4LN

Abou Dabi

Fiera Capital (UK) Limited
Office 518, Cloudspaces
Al Sarab Tower
Al Maryah Island, Abu Dhabi
United Arab Emirates

Asie

Hong Kong

Fiera Capital (Asia) Hong Kong Limited
Suite 3205
No. 9 Queen's Road Central
Hong Kong
T +852 3713 4800

Singapour

Fiera Capital (Asia)
Singapore Pte. Ltd.
6 Temasek Boulevard #38-03
Suntec Tower 4
Singapore 038986

Tokyo

Fiera Capital Asia Japan Limited
xLink Marunouchi Park Building 8F
2-6-1 Marunouchi, Chiyoda-ku
Tokyo 100-6990
Japan

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certains des énoncés compris dans le présent rapport, notamment des prévisions financières et commerciales et des perspectives financières, peuvent être des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes de la direction à l'égard de plans et intentions futurs, de la croissance, des résultats d'exploitation, de la performance ainsi que des possibilités et des perspectives commerciales. Les termes « pouvons », « devrions », « pourrions », « anticipons », « croyons », « prévoyons », « avons l'intention de », « potentiel » ou « continuons » et d'autres expressions similaires ont été utilisés pour identifier les énoncés prospectifs.

Ces énoncés reflètent l'opinion actuelle de la direction et sont fondés sur les informations dont celle-ci dispose actuellement. Les énoncés prospectifs sont assujettis à des risques et à des incertitudes importants. Les résultats réels pourraient différer considérablement des résultats exposés dans les énoncés prospectifs en raison de certains facteurs, notamment les changements dans la conjoncture économique et les conditions de marché ainsi que d'autres facteurs de risque. Bien que les énoncés prospectifs figurant dans le présent rapport soient fondés sur des hypothèses que la direction estime raisonnables, nous ne pouvons garantir que les résultats réels seront conformes à ces énoncés prospectifs. Les investisseurs ne doivent pas se fier indûment aux énoncés prospectifs. Ces énoncés prospectifs sont faits à la date des présentes et nous ne nous engageons pas à les mettre à jour ni à les modifier pour tenir compte de faits nouveaux ou de nouvelles circonstances.