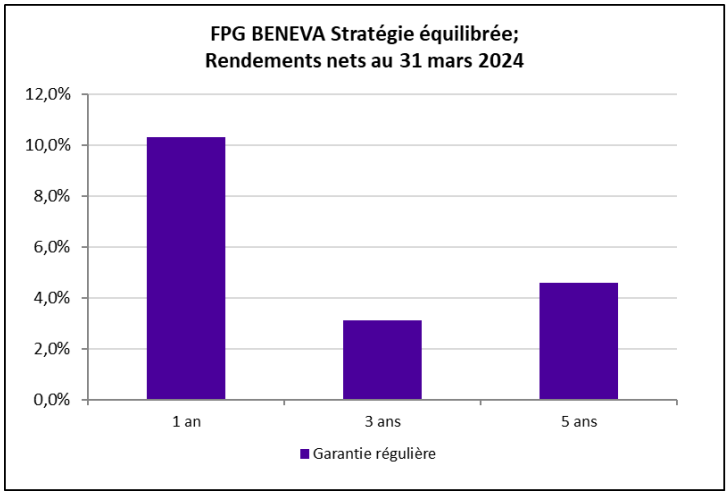
PERFORMANCE TRIMESTRIELLE DES FPG BENEVA STRATÉGIE au 31 mars 2024

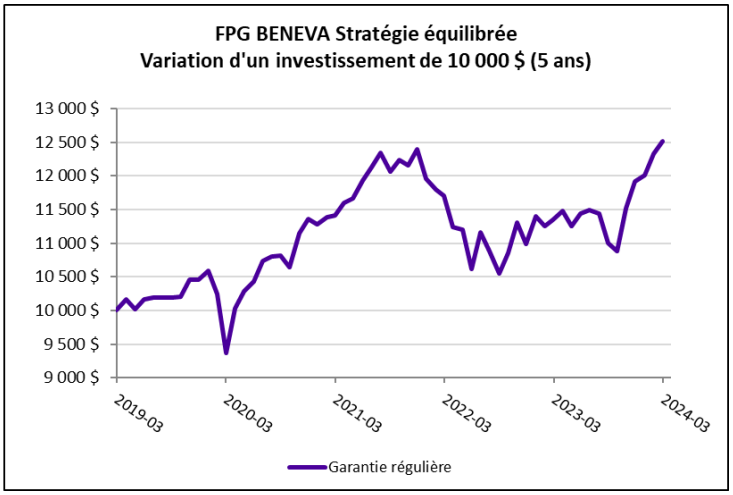
À l'usage du conseiller seulement

FPG Beneva Stratégie : Ces fonds s'adressent à l'investisseur qui désire maximiser son rendement par la gestion active, tout en respectant le niveau de risque correspondant à son profil d'investisseur.

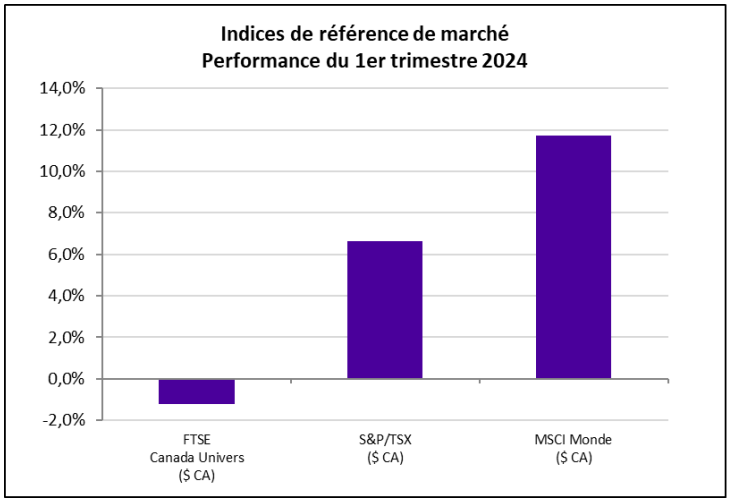
Un suivi régulier est effectué en combinaison avec un rééquilibrage trimestriel automatique. De plus, le fonds peut être rééquilibré en cours de trimestre lorsqu'il s'éloigne de la répartition cible stratégique de l'une ou l'autre des classes d'actifs

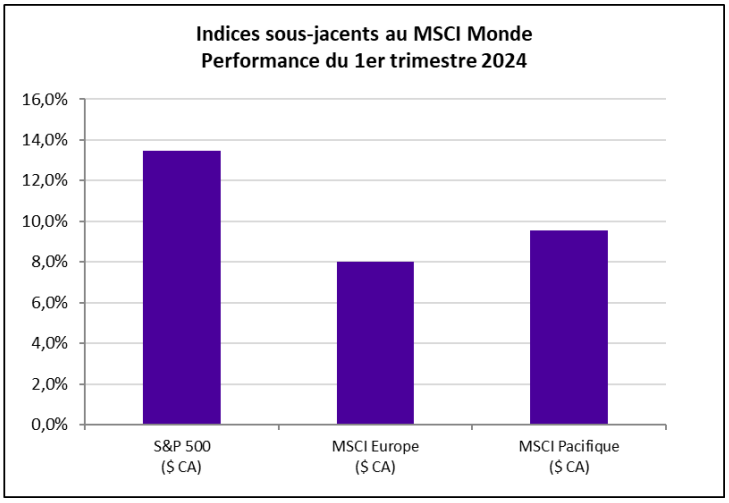
PERFORMANCE DU FPG BENEVA STRATÉGIE ÉQUILIBRÉ





PERFORMANCE DES PRINCIPAUX INDICES DE RÉFÉRENCE





- L'indice FTSE Canada Univers a réalisé un rendement de -1,2 %. Le rendement est principalement expliqué par le mouvement des taux d'intérêt pendant le trimestre.
- Le marché boursier canadien (S&P/TSX) a enregistré un rendement de 6,6 %. Les secteurs de l'Énergie et des Produits industriels sont ceux qui ont le mieux performé ce trimestre avec des rendements respectifs de 13,0 % et 11,1 %.
- L'indice des actions mondiales (MSCI Monde) a obtenu un rendement trimestriel de 10,1 % en devises locales et de 11,7 % lorsque converti en dollars canadiens.
- L'indice boursier américain (S&P 500) a affiché un rendement de 10,6 % en dollars américains et de 13,5 % en devise canadienne.
- L'indice d'actions européennes (MSCI Europe) a terminé le trimestre avec une performance de 8,3 % en devises locales, et de 8,00 % lorsque converti en dollars canadiens.
- L'indice d'actions de la région pacifique (MSCI Pacifique) a affiché un rendement de 13,2 % en devises locales et 9,5 % lorsque converti en dollars canadiens.

PERFORMANCE TRIMESTRIELLE DES FPG BENEVA STRATÉGIE au 31 mars 2024

VALEUR AJOUTÉE SELON LE PROFIL DE RISQUE

Rendements bruts de frais

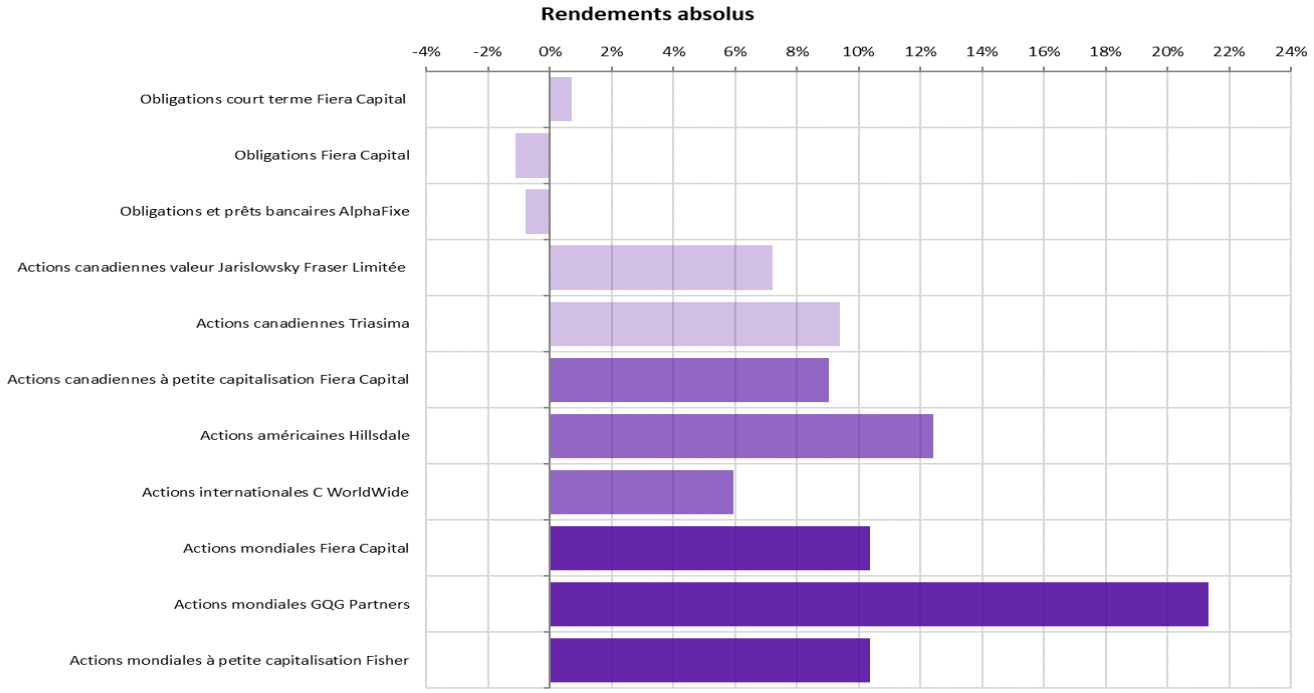
Les FPG Beneva Stratégie sont gérés de manière active en vue de surpasser le rendement de leur portefeuille de référence tout en conservant un niveau de risque adéquat. La valeur ajoutée permet de déterminer si les fonds sont parvenus à atteindre cet objectif.

PERFORMANCE 3 MOIS	Stratégie sécuritaire	Stratégie équilibrée	Stratégie croissance	Stratégie audacieux	Stratégie 100 % actions
FPG Beneva	3,33%	5,71%	7,29%	8,60%	11,10%
Portefeuille de référence	2,36%	4,44%	6,19%	7,30%	9,49%
Valeur ajoutée	0,97%	1,27%	1,10%	1,30%	1,61%

CONTRIBUTION DES GESTIONNAIRES À LA PERFORMANCE TRIMESTRIELLE

Rendements bruts de frais

Les FPG Beneva Stratégie sont gérés de manière active par des gestionnaires réputés. Ce tableau décompose la performance trimestrielle du FPG Beneva Stratégie équilibrée selon la contribution de chaque gestionnaire.



- Le fonds d'**Actions mondiales** de ***GQG Partners*** a enregistré un rendement absolu de 21,3 %, soit une valeur ajoutée de 10,3 % pour le premier trimestre de 2024. Parmi les contributeurs positifs, on peut citer les entreprises NVIDIA +87%, Meta Platforms +41%, Eli Lilly +37%, qui ont bien performé grâce à la trajectoire des bénéfices restant solide.
- Le fonds d'**Actions canadiennes** de ***Triasima*** a enregistré un rendement absolu de 9,4 %, soit une valeur ajoutée de 2,8 % pour le premier trimestre de 2024. Cette surperformance provient principalement du choix de titres, répartis à travers plusieurs secteurs et thèmes, souvent rattachés aux facteurs Momentum et Croissance. Les quatre principaux contributeurs sont Hammond Power +78%, Fairfax Holdings +21%, 5N Plus +32% et Bird Construction +30%.
- Le fonds d'**Actions canadiennes** de ***Jarislowsky*** a surperformé vis-à-vis son indice de référence avec un rendement absolu de 7,2 % et une valeur ajoutée de 0,6 %. La performance s'explique par la position sous-pondérée du portefeuille dans le secteur des services financiers (+5,5%), qui a sous-performé au cours du trimestre, combinée à une sélection de titres solide.

PERFORMANCE TRIMESTRIELLE DES FPG BENEVA STRATÉGIE au 31 mars 2024

PROCESSUS DE GOUVERNANCE

Au cours du trimestre, les FPG Beneva Stratégie ont surperformé leur portefeuille de référence. Après avoir analysé l'ensemble des gestionnaires constituant ces fonds et grâce à notre suivi constant des gestionnaires, l'équipe de développement des fonds est à l'aise avec la répartition actuelle au sein des fonds portefeuille et a toujours confiance en la capacité de ses gestionnaires externes à ajouter de la valeur. De ce fait, l'équipe a décidé de garder le statu quo sur la répartition actuelle des fonds, mais nous demeurerons tout de même proactifs dans la répartition d'actifs.

RÉPARTITION D'ACTIFS DES FPG BENEVA STRATÉGIE ET CELESTIA (%)

GESTIONNAIRE DU FONDS	CLASSE D'ACTIFS	STYLE DE GESTION	RÉGION	FPG BENEVA STRATÉGIE					FPG BENEVA CELESTIA				
				Sécuritaire	Équilibrée	Croissance	Audacieuse	100 % Actions	Sécuritaire	Équilibré	Croissance	Audacieux	100 % Actions
REVENU FIXE													
Fiera Capital	Obligations court terme	-	Canada	10	5	-	-	-	10	5	-	-	-
Fiera Capital	Obligations univers	-	Canada	27,5	20	15	10	-	16	10,5	7,5	5	-
AlphaFixe	Obligations univers	-	Amérique du Nord	27,5	20	15	10	-	14	8	5,5	-	-
CI Signature	Obligations corporative	-	Amérique du Nord	-	-	-	-	-	8	6,5	5	-	-
PIMCO	Obligations	-	Monde	-	-	-	-	-	12	10	7	5	-
Total revenu fixe				***65***	***45***	***30***	***20***	***-***	***60***	***40***	***25***	***10***	***-***
ACTIONS CANADIENNES													
Guardian	Grande capitalisation	Biais dividendes	Canada	-	-	-	-	-	8	12	15,5	18	20
Jarislowsky Fraser Limitée	Grande capitalisation	Valeur	Canada	7	9	10	11	14	6	9	11	13,5	15
Triasima	Grande capitalisation	Mixte	Canada	10	13	15	17	21	6	9	11	13,5	15
Fiera Capital	Petite capitalisation	Mixte	Canada	-	5	6	7	9	-	-	-	-	-
Total actions canadiennes				***17***	***27***	***31***	***35***	***44***	***20***	***30***	***37,5***	***45***	***50***
ACTIONS ÉTRANGÈRES													
Hillsdale Investment Management	Toutes capitalisations	Mixte	États-Unis	3	4	8	8	10	4	4	4,5	6	6,5
C WorldWide Asset Management	Grande capitalisation	Croissance à prix raisonnable (CAPR)	Internationale	3	4	8	8	10	4	4	4,5	6	6,5
TD	Grande capitalisation	Biais dividendes	Monde	-	-	-	-	-	6	6	8,5	10	11
Fiera Capital	Grande capitalisation	Croissance à prix raisonnable (CAPR)	Monde	6	7,5	8,5	11	14	3	3	4	4,5	5
GQG Partners	Grande capitalisation	Qualité à prix raisonnable	Monde	6	7,5	8,5	11	14	3	3	4	4,5	5
Fisher Investments	Petite capitalisation	Valeur	Monde	-	5	6	7	8	-	-	-	-	-
Total actions étrangères				***18***	***28***	***39***	***45***	***56***	***20***	***20***	***25,5***	***31***	***34***
FONDS SPÉCIALISÉS													
Lazard Asset Management	Infrastructures	Valeur	Monde	-	-	-	-	-	-	5	6	7	8
CI Immobilier mondial	Immobilier	Valeur	Monde	-	-	-	-	-	-	5	6	7	8
Total fonds spécialisés				***-***	***-***	***-***	***-***	***-***	***-***	***10***	***12***	***14***	***16***
TOTAL				**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**

Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du souscripteur et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

Les rendements présentés s'appliquent à un investisseur qui a choisi la garantie régulière. Les rendements bruts sont calculés avant déduction du RFG et les rendements nets sont calculés après déduction du RFG. Tous les rendements présentés ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou autres frais facultatifs qui auraient fait diminuer les rendements. Ils sont composés annuellement, sauf pour les périodes inférieures à un an. Le rendement passé n'est pas nécessairement indicatif du rendement futur. La méthode de calcul du rendement est conforme aux normes édictées par l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes. Pour plus de détails sur cette méthode de calcul, contactez-nous au 1 800 320-4887. Veuillez vous référer à notre site Internet pour les rendements les plus récents.