

Profil de l'entreprise

Fondée en 1987, Letko, Brousseau & Associés Inc. (LBA) gère un actif d'environ 16,5 milliards de dollars pour des institutions et des particuliers fortunés, ce qui en fait l'une des principales sociétés de gestion de placement indépendantes au Canada. Elle offre plusieurs grandes stratégies – équilibré global, revenu fixe, actions globales, revenus d'actions canadiennes, actions globales sans combustibles fossiles, actions de marchés émergents, actions canadiennes, actions EAEO et actions d'infrastructures – dans des domaines où elle estime pouvoir ajouter de la valeur par un processus rigoureux.

Stratégie d'investissement

Cette stratégie s'adresse aux investisseurs désirant investir à long terme dans un portefeuille équilibré mondial diversifié. LBA gère des portefeuilles équilibrés mondiaux depuis 1988. La stratégie de gestion équilibrée globale procure les meilleurs placements corrigés du risque, peu importe la catégorie d'actif, le pays ou le secteur. Notre proposition de valeur convaincante repose sur une approche de placement fondée sur les connaissances, une structure collaborative, une discipline en matière de prix et des honoraires peu élevés.

Date de création	1 ^{er} janvier 1988
Catégorie	Actions
Options d'investissement	Portefeuille distinct (5 million \$) Portefeuille de fonds (300 mille \$)

Perspective sur la stratégie économique de l'entreprise

Pour un aperçu détaillé de notre perspective économique, veuillez consulter notre bulletin trimestriel en visitant :

<https://www.lba.ca/fr/perspective/perspectives-sur-la-conjoncture-economique-et-les-marches-financiers-t2-2023/>

Composite équilibré global (axé sur le Canada) de LBA

Rendements annualisés composés ⁽²⁾ (en dollars canadiens)

3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
1,23 %	13,41 %	11,66 %	5,19 %	7,39 %	10,79 %

(1) Les informations sont basées sur le composite équilibré global (axé sur le Canada) de Letko Brousseau.

*Pour le nombre de titres et le taux de rotation, les informations présentées sont celles d'un compte représentatif, dans ce cas-ci, celles du Fonds équilibré Letko Brousseau.

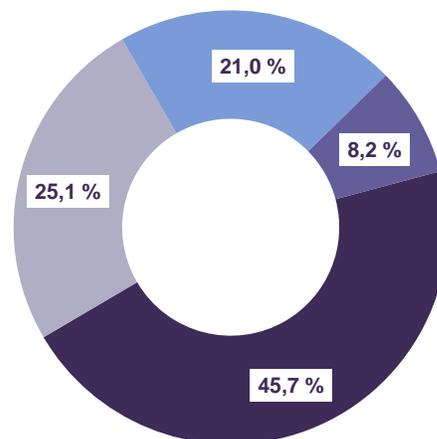
(2) Les données sont préliminaires. Ce composite inclut tous les mandats de gestion discrétionnaire de portefeuilles équilibrés privilégiant les actions canadiennes dont les cibles de répartition de l'actif sont 30% à 70% pour les titres à revenu fixe et de 30% à 70% pour les actions mondiales. Au 30 juin 2023, ses actifs totalisaient 4 \$ milliards ou 24.3% des actifs totaux de la firme. Les performances reflètent le réinvestissement des dividendes, des revenus et des autres bénéfices et sont présentées nettes de toutes les retenues fiscales étrangères. Les retenues fiscales recouvrées sont comptabilisées lorsqu'elles sont reçues. Les performances ne tiennent pas compte des frais de gestion et de garde mais sont nettes des frais de courtages. Les frais de garde ou d'administration peuvent varier selon la convention de garde et le type de compte du client.

Caractéristiques ⁽¹⁾

Rendement moyen du dividende	3,5 %
Ratio cours/bénéfice prévisionnel	11,6
Capitalisation boursière moyenne	126,4 G\$ CA
Nombre de titres*	273
Taux de rotation*	14,4 %

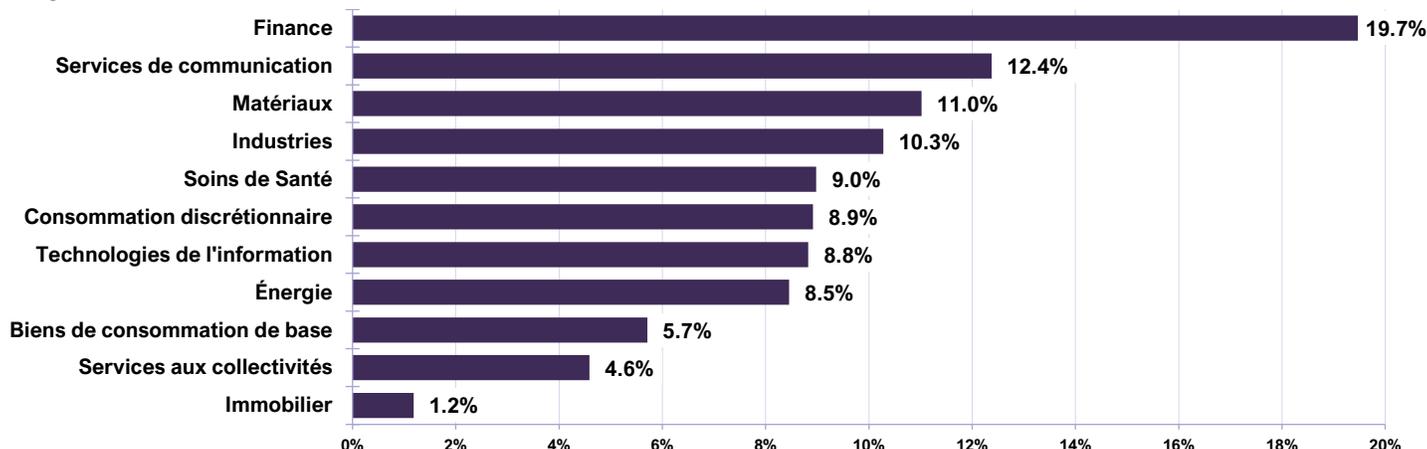
Répartition de l'actif ⁽¹⁾

- Actions étrangères
- Obligations
- Actions canadiennes
- Court terme



Au 30 juin 2023

Répartition sectorielle ⁽³⁾



10 principaux titres ⁽³⁾	Pondération (%)
Meta Platforms	1,76
Manulife Fin	1,61
Alphabet	1,52
Bnp Paribas	1,49
Tenet Healthcare	1,48
Sanofi	1,45
Siemens	1,38
Banque De Nouvelle Écosse	1,37
Banque Royale Du Canada	1,37
Canadian Tire	1,36

Répartition géographique ⁽³⁾	Pondération (%)
Canada	35,0
États unis	31,4
France	8,5
Angleterre	4,2
Japon	3,6
Allemagne	3,1
Pays-Bas	2,2
Chine	1,8
Suisse	1,6
République de corée	1,1
Somme des autres pays	7,6

Barème d'honoraires	Montant	Frais
Première tranche	300 000 \$	1,00 %
Tranche suivante	700 000 \$	0,75 %
Tranche suivante	2 000 000 \$	0,50 %
Solde du compte		0,25 %

Rejoignez-nous sur
www.lba.ca/fr

Est du Canada – Montréal
Joé Marcone
514-315-8126
joe.marcone@lba.ca

Centre du Canada – Toronto
Peter Burke
647-258-7861
peter.burke@lba.ca

Ouest du Canada – Calgary
Paul Vaillancourt
587-350-1706
paul.vaillancourt@lba.ca

⁽³⁾ L'information présentée est basée sur le composite équilibré global (axé sur le Canada) de Letko Brousseau

Ce document a été préparé par Letko, Brousseau & Associés Inc. à titre informatif seulement et ne vise pas à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal, ni des recommandations en matière de placement, et ne doit pas être utilisé comme tel. Aucune représentation ou garantie n'est fournie quant à l'exactitude des renseignements ni quant à la responsabilité pour des décisions fondées sur ceux-ci. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs. Tous les placements présentent un risque de perte et il n'y a aucune garantie que les avantages exprimés seront atteints ou réalisés.

