

### Équipe de direction

Jai Jacob, Rupert Hope, Stephen Marra,  
Thomas M. McManus, Michael Per, Giuseppe Ricotta,  
Erianna Khusainova

### RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Date de création:	4-nov.-2014
Total de l'actif:	\$25M
Catégorie de fonds:	Équilibré d'actions mondiales
Nbre de titres:	444
Fréquence de distribution:	Mensuelle
Placement minimal:	\$1 000

### PROFIL DE RISQUE

F	<b>FM</b>	M	ME	E
---	-----------	---	----	---

NUMÉRO DE FONDS	OPTION DE FRAIS	RATIO FG (%)*	COÛT TOTAL (%) COMPTE DE FONDS > 100 000 \$
BIP588	-	0,98%	0,88%

Le Fonds de revenu équilibré mondial Lazard est un portefeuille multiactif à faible volatilité conçu pour générer un revenu et obtenir une croissance du capital à long terme. Cet objectif est atteint par une répartition dynamique aux portefeuilles de placement spécialisés de Lazard couvrant toute une gamme de catégories d'actif.

### Caractéristiques

- Détient des actions mondiales à haut rendement, des actions mondiales à faible volatilité et des titres à revenu fixe mondiaux
- Cherche à ajouter de la valeur grâce à la sélection de titres et à la répartition des actifs
- Peut modifier de façon active son exposition aux actions et aux titres à revenu fixe
- L'exposition au risque de change est couverte en dollars canadiens de manière dynamique
- Cible une distribution annuelle de 4 %, versée mensuellement

### Avantages

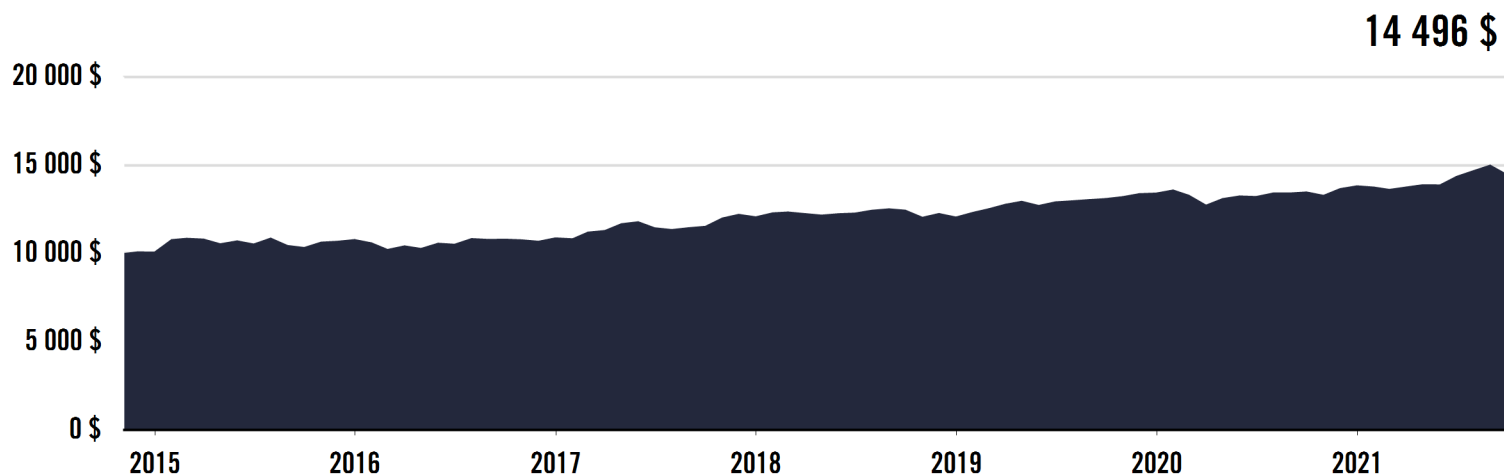
- Potentiel de surperformance à long terme avec moins de volatilité
- Les avoirs obligataires assurent une stabilisation en cas de repli du marché
- Vaste exposition à la plupart des secteurs du marché boursier canadien
- Exploite les dividendes pour contribuer au rendement total
- Offre des rentrées d'argent mensuelles

### RENDEMENT

RENDEMENT ANNUALISÉ (%)	1 MOIS	3 MOIS	C.A.	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS SA CRÉATION <sup>1</sup>
Fonds de revenu équilibré mondial Lazard	-3,46	0,88	4,75	7,43	5,16	6,03	-	5,52

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds de revenu équilibré mondial Lazard	-	-	-	0,87	7,03	0,89	10,95	-0,09	11,23	3,03

### COISSANCE DE 10 000 \$ DEPUIS SA CRÉATION (\$ CA)



<sup>1</sup>Date de création le 4 novembre 2014. Le rendement par année civile pour l'année de lancement du fonds débute à la date de création du fonds et se termine le dernier jour ouvrable de cette même année.  
\*Un RFG ajusté est fourni pour les fonds dont les réductions de frais de gestion étaient prévues pour l'année civile 2020 et il représente le résultat de nos meilleures évaluations du RFG réel pour 2020. Les ristournes de frais administratifs sont versées lorsque les Comptes de fonds atteignent 100 K\$ pour générer les frais indiqués dans les colonnes « Coût total ».

## 25 PRINCIPAUX TITRES

TITRE	FONDS (%)
1. Trésorerie et équivalents	2,8
2. Microsoft Corp.	1,9
3. Apple Inc.	1,7
4. Johnson & Johnson Inc.	1,5
5. Gouvernement de la République tchèque 2,00 % 13 oct. 2033	1,3
6. Alphabet Inc	1,1
7. Gouvernement des Bermudes 3,717 % 25 janv. 2027	1,1
8. République du Panama 8,875% 30 sep. 2027	1,1
9. Agence de coopération int du japon 1,75 % 28 avril 2031	1,0
10. Neder Waterschapsbank 0,5% 2 déc. 2025	1,0
11. Synopsys Inc.	0,9
12. Adobe Systems Inc	0,9
13. Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 1,50 % 20 avril 2029	0,8
14. Idexx Laboratories Inc	0,8
15. Novo Nordisk A/S B	0,8
16. GlaxoSmithKline PLC ORD	0,8
17. McDonald's Corp.	0,7
18. Roche Holog AG Genussschein	0,7
19. Tesco Corp Treasury Serv 2,75 % 27 avril 2030	0,7
20. ING Groep NV 1,00 % 7 déc. 2028	0,7
21. IG Group Holdings PLC*	0,7
22. Bonos Tesoreria Pesos 2,3% 1er oct. 2028	0,7
23. John Deere Financial Inc. 2,41 % 14 janv. 2025	0,7
24. Gouvernement de Singapour 3,375 % 1er sept 2024	0,6
25. New South Wales Treasury Corp 3,00% 20 févr. 2030	0,6
% du Fonds	25,7
Nombre total d'entreprises	349
Nombre total de titres à revenu fixe	95
Total net de l'actif (millions \$)	25 \$

\*0,38 % dans Rio Tinto Ltd et 0,29 % dans Rio Tinto PLC

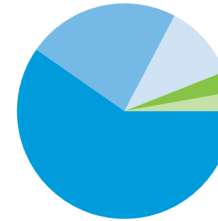
## PONDÉRATION SECTORIELLE

SECTEUR	FONDS (%)
Techn. de l'info.	12,1
Finance	9,0
Santé	7,8
Consom. discrét.	6,4
Communication	5,0
Industrie	4,7
Biens consom. Base	4,6
Immobilier	2,1
Énergie	1,8
Serv. aux collect.	1,8
Autres actifs nets	44,7
% du Fonds	100,0

## PRINCIPAUX PAYS

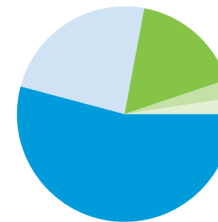
PAYS	FONDS (%)
États-Unis	36,2
Japon	4,1
Royaume-Uni	3,4
Canada	2,4
Danemark	1,3
Suisse	1,3
France	1,2
Pays-Bas	0,8
Irlande	0,8
Australie	0,6
% du Fonds	52,1
Nombre total de pays	24

## COMPOSITION RÉGIONALE



RÉGION	FONDS (%)
Amérique du Nord	59,7
Europe	23,0
Asie	11,3
Amérique latine	3,2
Autre	2,8

## COMPOSITION DE L'ACTIF



ACTIF	FONDS (%)
Actions mondiales	54,1
Revenu fixe—Gouvernement	23,8
Revenu fixe—Entreprises	16,9
Autre	2,8
Actions canadiennes	2,4



Gestionnaires d'actifs Bridgehouse | [bridgehousecanada.com](http://bridgehousecanada.com)

36, rue Toronto | bureau 850 | Toronto | (ON) | M5C 2C5 | 877.768.8825

Vous trouverez ci-dessus un sommaire du portefeuille d'investissement. Le portefeuille ne comprend aucune position à découvert. Le portefeuille d'investissement peut changer en raison des opérations en cours du Fonds d'investissement. Une liste actualisée est disponible trimestriellement. Gestionnaires d'actifs BridgehouseMD est une appellation commerciale de Les Associés en Placement Brandes et Cie (Bridgehouse). À titre de gestionnaire des Fonds Bridgehouse, Bridgehouse a retenu les services de Lazard Asset Management LLC. (Lazard) à titre de sous-conseillère de certains Fonds Bridgehouse. Bridgehouse a pris des mesures raisonnables pour fournir une information actuelle et exacte provenant de sources qu'elle a jugées fiables. Bridgehouse n'est pas responsable des erreurs ou des omissions contenues dans la présente. Des commissions, commissions incitatives, frais de gestion et autres frais ou dépenses peuvent tous être associés aux opérations touchant des fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus d'un fonds avant d'y investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle, et tiennent compte des changements de la valeur unitaire et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils excluent les frais de souscription, de rachat, de distribution, et les frais optionnels et impôts à payer par tout titulaire de titres qui réduiraient les rendements. Les montants investis dans les fonds communs de placement ne sont pas garantis, la valeur de ceux-ci change fréquemment et leur rendement antérieur n'est pas une indication de leur rendement futur. Les parts et les unités des Fonds Bridgehouse ne sont offertes que par l'intermédiaire de courtiers inscrits. Cette documentation vous a été fournie par Bridgehouse à titre informatif seulement. Elle ne doit pas être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente de celles-ci. Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent document ne doivent pas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente de celles-ci.