BRANDES

Fonds obligataire axé sur les sociétés Brandes

Série F ($ CA)
En date du 30 sept. 2026

Équipe de direction
Timothy M. Doyle, David J. Gilson, Charles S. Gramling

RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS	
Date de création:	19-janv.-2007
Total de l'actif:	$20M
Catégorie de fonds:	Revenu fixe d'entreprises mondiales
Nbre de titres:	38
Fréquence de distribution:	Mensuelle
Placement minimal:	$1 000

PROFIL DE RISQUE

F	FM	M	ME	E

NUMÉRO DE FONDS	RATIO FG (%)[1]
BIP511	0,65%

COÛT TOTAL (%) COMPTE DE FONDS >100 000 $[2]	COÛT TOTAL (%) COMPTE DE FONDS >500 000 $[2]	COÛT TOTAL (%) COMPTE DE FONDS >1 000 000 $[2]
0,65%	0,60%	0,55%

Le Fonds obligataire axé sur les sociétés Brandes est composé de 60 à 150 obligations américaines qui, selon Brandes, se négocient à un prix inférieur à leur juste valeur et qui démontrent un potentiel de rendement total.

Caractéristiques

- Procure un avantage par rapport à l'indice repère du point de vue du rendement
- Peut investir jusqu'à 40 % dans des titres à haut rendement
- La duration est généralement inférieure à 4 ans
- Distributions mensuelles offertes en espèces

Avantages

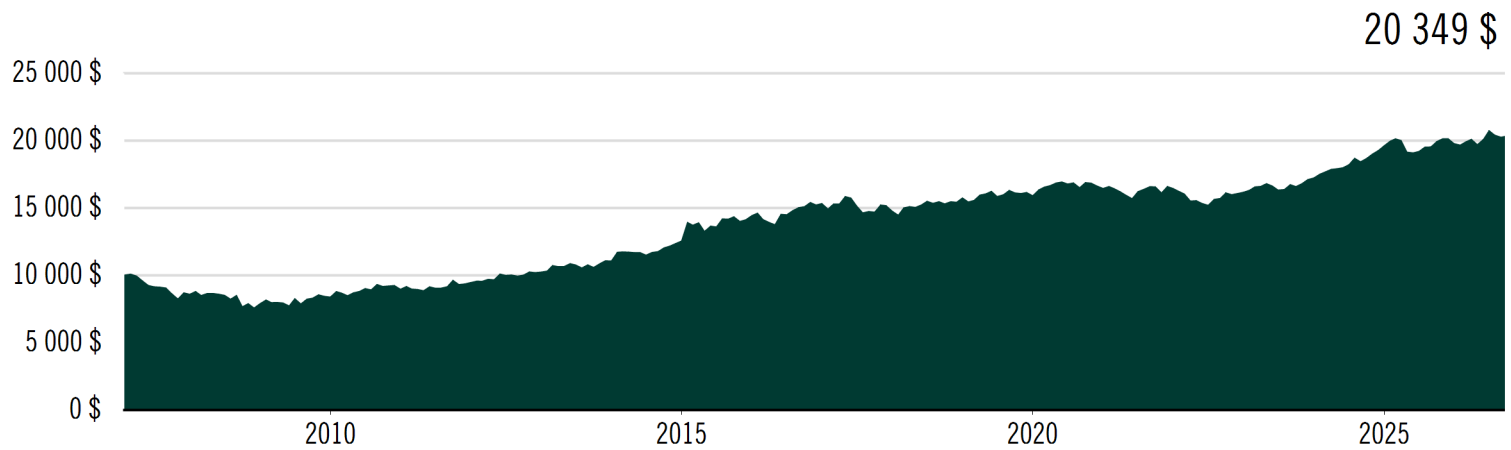
- Un portefeuille transparent composé exclusivement d'obligations à long terme
- Une duration inférieure est intéressante lorsque les taux d'intérêt sont haussiers
- Offre des rentrées d'argent mensuelles
- Les investisseurs peuvent choisir leur exposition au risque de change

RENDEMENT

RENDEMENT ANNUALISÉ (%)	1 MOIS	3 MOIS	C.A.	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS SA CRÉATION*
Fonds obligataire axé sur les sociétés Brandes	0,44	-1,97	2,84	2,07	7,02	4,18	3,02	3,67

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds obligataire axé sur les sociétés Brandes	6,25	-3,69	6,67	1,02	3,35	-0,03	-1,70	6,54	13,90	0,79

CROISSANCE DE 10 000 $ DEPUIS SA CRÉATION ($ CA)



*Date de création le 19 janvier 2007. 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.

GESTIONNAIRES D'ACTIFS BRIDGEHOUSE

BRANDES

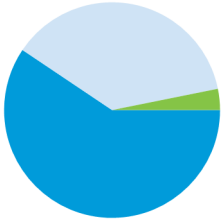
Fonds obligataire axé sur les sociétés Brandes

Série F ($ CA)
En date du 30 sept. 2026

25 PRINCIPAUX TITRES

	TITRE	FONDS (%)
1.	Obligations du Trésor américain 4,75 % 15 février 2037	17,7
2.	Obligation du Trésor américain 4,375 % 15 mai 2034	5,7
3.	USB Capital IX 6,189 % 15 avr. 2049	5,2
4.	Netflix Inc 4,375% 15 nov. 2026	3,7
5.	Fannie Mae Pool BZ6433 4,58 % 1er mars 2036	3,7
6.	Sabre GLBL Inc 11,125 % 15 juillet 2030	3,5
7.	Pilgrim's Pride Corp 4,25 % 15 avr 2031	3,4
8.	Optics Bidco SpA 6,375 % 15 nov 2033	3,3
9.	Fannie Mae Pool BZ6304 4,02 % 1er janv 2031	3,2
10.	Trésorerie et équivalents	3,2
11.	Organon 4,125 % 30 avr 2028	3,1
12.	Obligation du Trésor américain 2,375% 15 mai 2029	3,1
13.	Univision Communications 8,50 % 31 juillet 2031	2,9
14.	American Transmission Systems 2,65% 15 janv. 2032	2,8
15.	Goldman Sachs Group Inc 1,00 % 23 juill 2030	2,5
16.	Obligation du Trésor américain 1,625 % 15 mai 2031	2,5
17.	Hess Midstream 4,25 % 15 févr. 2030	2,3
18.	Iron Mountain 4,875% 15 sept. 2027	2,2
19.	Meta Platforms Inc 4,95 % 15 mai 2033	1,7
20.	Bank of America Corp 1,00 % 24 janv 2031	1,6
21.	JP Morgan Chase & Co 1,00 % 24 janv 2031	1,6
22.	Methanex Corp. 5.25% 15 dec. 29	1,6
23.	Gray Media 9,625 % 15 juillet 2032	1,6
24.	Transocean Inc 8,75 % 15 févr 2023	1,6
25.	PNC Financial Services Group 1,00 % 26 janv 2029	1,5
	% du Fonds	85,3
	Nombre total de titres à revenu fixe	38
	Total net de l'actif (millions $)	20 $

RÉPARTITION DE L'ACTIF



COMPOSITION DE L'ACTIF	FONDS (%)
Obligations de sociétés	59.4
Obligations d'État	37.4
Autre	3.2
Titre adossé à des créances hypothécaires avec flux groupés (TACHFG)	0.0

PLATEFORME INDÉPENDANTE
BRIDGEHOUSE

Gestionnaires d'actifs Bridgehouse | bridgehousecanada.com
6, rue Adelaide Est | bureau 900 | Toronto | (ON) | M5C 1H6 | 416.306.5665 | 877.768.8825

Le portefeuille ne comprend aucune position à découvert. Une liste actualisée est disponible trimestriellement. Les Associés en Placement Brandes et Cie (BIPCo), société exploitée sous le nom de Gestionnaires d'actifs BridgehouseMD (Bridgehouse), est le gestionnaire des Fonds Bridgehouse. Bridgehouse a retenu les services de Brandes Investment Partners, L.P., GQG Partners LLC, Lazard Asset Management (Canada), Inc., Nuveen Asset Management, LLC, Sionna Investment Managers Inc. et T.Rowe Price (Canada), Inc. comme sous-conseillers en valeurs 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.

[1] Ratio des frais de gestion (%) au 30 juin 2026, tel que publié dans le rapport intérimaire de la direction sur le rendement du Fonds. Le ratio des frais de gestion reflète les dépenses réelles pour la période du 1 janvier 2026 au 30 juin 2026 et est exprimé sur une base annualisée; sauf indication contraire.

[2] Des réductions des frais de gestion sont offertes aux investisseurs admissibles qui détiennent des titres d'un fonds donné dont la valeur dépasse le seuil prescrit. Les actifs utilisés pour déterminer le solde du compte de chaque fonds et l'admissibilité à la réduction des frais de gestion peuvent varier selon le fonds. Le montant du remboursement des frais de gestion est une estimation établie en fonction du ratio des frais de gestion au 31 décembre 2025. Le montant réel du remboursement des frais de gestion peut être différent, afin de permettre l'atteinte du coût total indiqué. Le coût total correspond à la différence entre le ratio des frais de gestion et le remboursement des frais de gestion. Les distributions relatives aux frais de gestion sont payées par la série concernée du Fonds, et incluent soit la TPS, la TPS et la TVQ, ou la TVH.

[3] Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion. Il peut toutefois exiger de nouveau le plein montant de ces frais à tout moment, sans donner de préavis aux détenteurs de parts.