

Les Associés En Placement Brandes et Cie

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds de revenu équilibré mondial Lazard ( le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous pouvez obtenir des renseignements plus détaillés dans le prospectus simplifié du Fonds. Demandez-en un exemplaire à votre représentant, contactez la société Gestionnaires d'actifs Bridgehouse (Bridgehouse) au 1-877.768.8825, écrivez à l'adresse [inquiries@bridgehousecanada.com](mailto:inquiries@bridgehousecanada.com) ou visitez le site [www.bridgehousecanada.com](http://www.bridgehousecanada.com).

**Avant d'investir dans un fonds, il importe de considérer sa pertinence par rapport aux autres placements que vous détenez et votre niveau de tolérance au risque.**

La tarification à l'intention des clients fortunés est offerte aux investisseurs admissibles qui détiennent un solde de compte minimal. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour en savoir plus, notamment sur l'admissibilité des comptes d'un investisseur.

### Bref aperçu

<b>Codes de Fonds :</b>	588	<b>Gestionnaire du Fonds :</b>	La société Les Associés En Placement Brandes et Cie, exploitée sous le nom Gestionnaires d'actifs Bridgehouse.
	USD 589	<b>Gestionnaire de portefeuille :</b>	La société Les Associés En Placement Brandes et Cie exploitée sous le nom Gestionnaires d'actifs Bridgehouse
<b>Date de création de la série :</b>	4 novembre 2014	<b>Sous-conseiller en valeurs :</b>	Gestion d'actifs Lazard (Canada) inc. et Lazard Asset Management LLC (Lazard)
<b>Valeur totale du Fonds au 31 mars 2022 :</b>	21,5 million de dollars	<b>Distributions :</b>	Mensuelles ; automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires, à moins de choisir de les recevoir en espèces pour les comptes non enregistrés.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG) au 31 décembre 2021 :</b>	0,98 %	<b>Placement minimal :</b>	1 000 \$ placement initial et 500 \$ placements additionnels ou 100 \$ programme de prélèvements automatiques (PPA)

### Dans quoi le Fonds investit-il?

L'objectif de placement de ce Fonds est de réaliser une plus-value en capital à long terme et un revenu, en investissant principalement dans des actions et des titres de créance d'émetteurs établis partout dans le monde. En combinant actions et titres de créance, et en rééquilibrant périodiquement les répartitions, le Fonds cherche à créer un modèle de rendement à plus faible volatilité comparativement à celui qui serait associé aux seules actions des marchés mondiaux.

Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 mars 2022. Ces placements changeront au fil du temps.

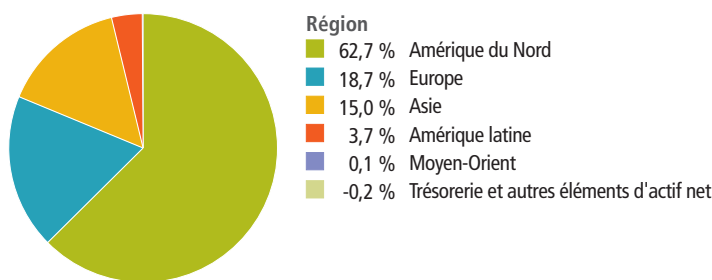
#### Dix principaux titres (31 mars 2022)

1. Microsoft Corporation	1,9 %
2. Obligations du Trésor américain 1,75 % 15 août 2024	1,6 %
3. Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,90 % 16 janv. 2025	1,5 %
4. New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,25 % 15 avr. 2024	1,5 %
5. Apple Inc.	1,5 %
6. Johnson & Johnson	1,3 %
7. Alphabet Inc., cat. C	1,3 %
8. KfW 1,75 % 14 sept. 2029	1,2 %
9. République du Panama 8,88 % 30 sept. 2027	1,2 %
10. Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25 janv. 2027	1,2 %

**Les 10 principaux placements représentent 14 % du Fonds. 14 %**

**Nombre total de placements : 468**

#### Répartition des placements (31 mars 2022)



#### Secteur

31,6 %	Revenu fixe - Gouvernement
22,3 %	Revenu fixe - Entreprises
9,4 %	Technologies de l'information
7,2 %	Soins de santé
5,9 %	Services financiers
4,6 %	Consommation discrétionnaire
4,6 %	Industrie
4,1 %	Biens de consommation de base
4,0 %	Services du Communication
1,8 %	Énergie
1,8 %	Services publics
1,6 %	Matériaux
1,3 %	Immobilier
-0,2 %	Trésorerie et autres éléments d'actif net

### Quels sont les risques associés à ce Fonds?

La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

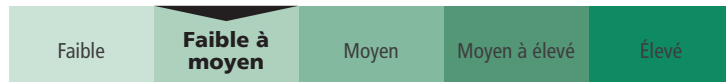
La lecture de la fluctuation des rendements d'un fonds au fil du temps, soit sa « volatilité », est un moyen d'évaluer le risque.

De façon générale, le rendement des fonds assortis d'une volatilité élevée fluctuera davantage au fil du temps. Habituellement, ces fonds risquent davantage de perdre de l'argent, mais ils peuvent aussi produire des rendements plus élevés. Le rendement des fonds assortis d'une faible volatilité tend à fluctuer peu au fil du temps. Habituellement, leurs rendements sont faibles, mais ils risquent peu de perdre de l'argent.

### Niveau de risque

Selon l'évaluation de Bridgehouse, le niveau de volatilité de ce Fonds est de **faible à moyen**.

La cote est basée sur la variation des rendements du fonds d'une année sur l'autre. Il ne prévoit pas la volatilité future du fonds. Il peut être modifié au fil du temps. Un fonds associé à un faible niveau de risque peut tout de même perdre de l'argent.



Pour obtenir de plus amples renseignements sur le niveau de risque et les risques particuliers qui peuvent influencer les rendements du Fonds, voir la section Risques du prospectus simplifié du Fonds.

### Aucune garantie

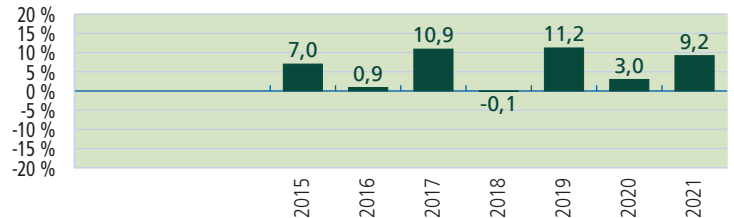
Comme c'est le cas de la plupart des fonds, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

## Quel a été le rendement du Fonds?

Cette section indique le rendement des parts de la série F du Fonds des 7 dernières années. Les frais sont déduits des rendements indiqués. Les frais réduisent les rendements du Fonds.

### Rendements annuels

Le diagramme à barres illustre le rendement annuel des parts de série F du Fonds pour chacune des années indiquées. La valeur du Fonds a connu une baisse durant 1 des 7 années de son existence. La plage de rendements et la variation d'une année sur l'autre peuvent vous aider à évaluer le risque antérieur du Fonds. Cela ne vous informe aucunement sur les résultats futurs du Fonds.



### Meilleurs et pires rendements sur 3 mois

Ce tableau indique les meilleurs et pires rendements des parts de la série F du Fonds pour une période de 3 mois sur les 7 dernières années. Les meilleurs et pires rendements sur 3 mois pourraient être plus ou moins élevés que ce niveau à l'avenir. Songez à la perte totale que vous pouvez vous permettre d'assumer durant une courte période.

	Rendement	Période de 3 mois se terminant	Si vous investissez 1 000 \$ au début de la période
<b>Meilleur rendement</b>	8,1 %	31 août 2021	Votre placement augmenterait à 1 081 \$
<b>Pire rendement</b>	-6,3 %	31 mars 2022	Votre investissement baisserait à 937 \$.

### Rendement moyen

Si vous aviez investi 1 000 \$ dans les parts de série F de ce Fonds le jour où la catégorie a été créée, ce montant vaudrait 1 416 \$ en date du 31 mars 2022. Cela représente un taux de rendement annuel composé de +4,8 %.

## À qui le fonds est-il destiné?

- Ce Fonds convient aux investisseurs qui souhaitent investir à long terme et ajouter à leur portefeuille le potentiel d'une plus-value en capital de titres de participation et de titres de créance mondiaux.  
Ce Fonds peut aussi être acheté en dollars américains.  
Ce Fonds n'est pas conçu pour servir de placement à court terme ni ne convient aux investisseurs qui ne sont pas prêts à tolérer un degré de volatilité allant de faible à moyen.

## Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer dépend des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez, ou non, le Fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

N'oubliez pas que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

## Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux suivants affichent les frais et les charges que vous pourriez devoir déboursier pour acheter, détenir ou vendre des parts de série F du Fonds. Les frais et charges, y compris les commissions, peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions plus élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Demandez à obtenir de l'information sur d'autres fonds et placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

### 1. Frais de souscription

Cette série de parts n'offre pas d'option de frais de souscription.

## 2. Frais du Fonds

Vous ne payez pas directement ces frais. Ils vous touchent, car ils réduisent les rendements du Fonds. Au 31 décembre 2021, les frais du Fonds correspondaient à 1,04 % de sa valeur. Cela équivaut à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (exprimé en % de la valeur du Fonds)
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b> Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du Fonds en date du 31 décembre 2021. Gestionnaires d'actifs Bridgehouse a renoncé à certains des frais du Fonds. Si nous ne l'avions pas fait, le RFG aurait été plus élevé.	0,98 %
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b> Il s'agit des frais d'opérations du Fonds.	0,06 %
<b>Frais du Fonds</b>	<b>1,04 %</b>

### Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard de cette série de parts.

## 3. Autres frais

Il se peut que vous ayez à payer d'autres frais quand vous achetez, conservez, vendez ou échangez des parts du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
<b>Frais établis en fonction de l'actif</b>	En règle générale, les investisseurs versent au cabinet de courtage de leur représentant des frais établis en fonction de l'actif, négociés et facturés par celui-ci.
<b>Frais de chèque sans provision</b>	Des frais de 25 \$ peuvent être facturés pour les chèques sans provision.
<b>Frais d'opération à court terme</b>	Bridgehouse se réserve le droit de facturer des frais de transaction à court terme allant jusqu'à 5 % de la valeur liquidative des parts que vous vendez ou échangez dans les 30 jours suivant l'achat, en plus des frais d'échange ou de rachat applicables qui peuvent être facturés, afin de prévenir toute opération à court terme inappropriée et excessive qui pourrait nuire au Fonds.
<b>Frais d'échange de titres</b>	Un maximum de 2 % du montant de l'échange peut être facturé et payé à la société de votre représentant pour son temps et ses conseils et pour couvrir les coûts de traitements associés à l'échange. Tous les frais d'échange sont négociables avec votre représentant.
<b>Frais de virement télégraphique</b>	Des frais de 25 \$ peuvent être facturés si vous demandez un virement télégraphique.
<b>Frais de service</b>	Vous versez des frais directement à votre représentant. Les parts de cette série sont souscrites en vertu de comptes à services rémunérés.

## Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez aussi le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent une information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour obtenir de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

## Renseignements

Communiquez avec la société Gestionnaires d'actifs Bridgehouse ou votre représentant pour obtenir le prospectus simplifié du Fonds ou tout autre document d'information. Ces documents et l'aperçu du fonds composent l'ensemble des documents légaux du Fonds.

Gestionnaires d'actifs Bridgehouse  
36, rue Toronto, bureau 850  
Toronto (Ontario)  
M5C 2C5  
Téléphone : 1-877-768-8825  
inquiries@bridgehousecanada.com  
www.bridgehousecanada.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, veuillez consulter la brochure **Comprendre les organismes de placement collectif** sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières au [www.autorites-valeurs-mobilieres.ca](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).

\*La société Les Associés En Placement Brandes et Cie, exploitée sous le nom Gestionnaires d'actifs Bridgehouse.