



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: | \$13M |
| Catégorie de fonds: | Équilibré d'actions mondiales |
| Nbre de titres: | 473 |
| Fréquence de distribution: | Mensuelle |
| Placement minimal: | \$1 000 |

PROFIL DE RISQUE

| | | | | |
|---|-----------|---|----|---|
| F | FM | M | ME | E |
|---|-----------|---|----|---|

| NUMÉRO DE FONDS | RATIO FG (%) ^{1 5} |
|-----------------|-----------------------------|
| BIP588 | 0,99% |

| 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 |
|---|---|---|
| 0,89% | 0,84% | 0,79% |

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

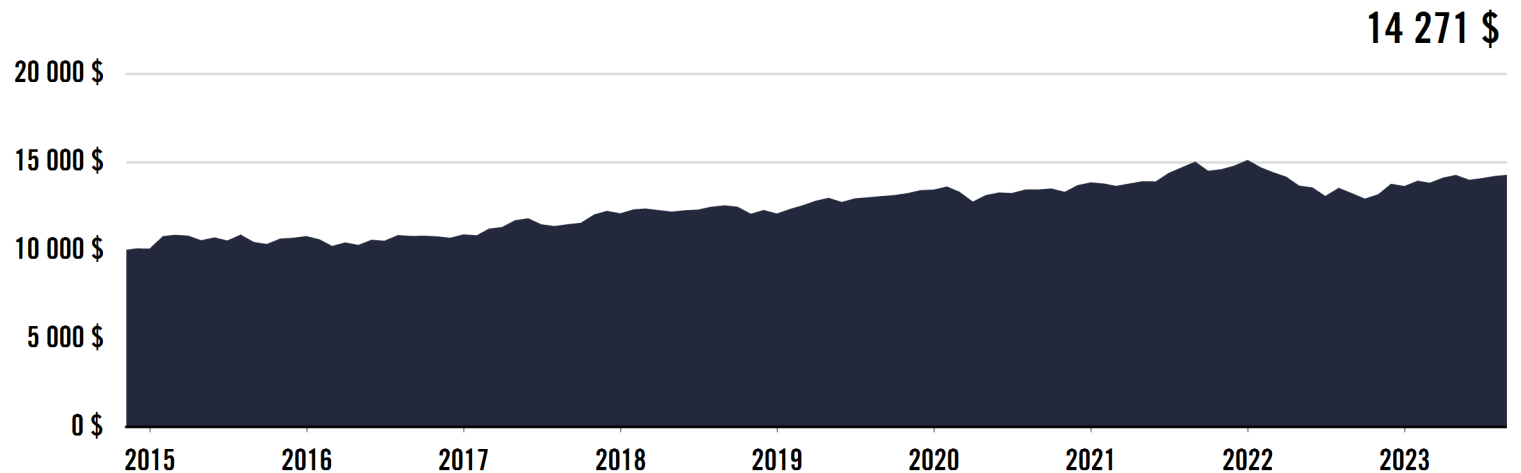
- Potentiel de surperformance à long terme avec moins de volatilité
- Les avoirs obligataires assurent une stabilisation en cas de repli du marché
- Vaste exposition à la plupart des secteurs du marché boursier canadien
- Exploite les dividendes pour contribuer au rendement total
- Offre des rentrées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

RENDEMENT

| RENDEMENT ANNUALISÉ (%) | 1 MOIS | 3 MOIS | C.A. | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS SA CRÉATION* |
|--|--------|--------|------|------|-------|-------|--------|---------------------|
| Fonds de revenu équilibré mondial Lazard | 0,46 | 2,04 | 4,69 | 7,91 | 2,04 | 2,63 | - | 4,12 |

| RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%) | 2013 | *2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|-------|------|------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| Fonds de revenu équilibré mondial Lazard | - | 0,87 | 7,03 | 0,89 | 10,95 | -0,09 | 11,23 | 3,03 | 9,19 | -9,76 |

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



*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.

25 PRINCIPAUX TITRES

| TITRE | FONDS (%) |
|--|-----------|
| 1. Gouvernement des Bermudes 3,717 % 25 janv. 2027 | 2,0 |
| 2. Trésorerie et équivalents | 1,6 |
| 3. Apple Inc. | 1,4 |
| 4. Gouvernement de l'Irlande 1,35 % 18 mars 2031 | 1,1 |
| 5. Tesco Corp Treasury Serv 2,75 % 27 avril 2030 | 1,1 |
| 6. République du Panama 8,875% 30 sep. 2027 | 1,1 |
| 7. Schneider Electric SE 0,875 % 13 déc. 2026 | 1,1 |
| 8. Gouvernement de la République tchèque 1,00 % 19 nov. 2027 | 1,0 |
| 9. Banque internationale pour la reconstr. + développ. 1,25 % 16 mars 2026 | 1,0 |
| 10. Royaume-Uni Gilt 0,875 % 31 juil. 2033 | 0,9 |
| 11. Alphabet Inc | 0,9 |
| 12. Obrigacoes do Tesouro 1,65 % 16 juillet 2032 | 0,9 |
| 13. Daimler AG 0,75 % 10 sept. 2030 | 0,9 |
| 14. Gouvernement du Chili 0,83 % 2 juillet 2031 | 0,9 |
| 15. Gouvernement de Pologne 1,00 % 25 mai 2028 | 0,9 |
| 16. Gouvernement de Thaïlande 1,585 % 17 déc. 2035 | 0,9 |
| 17. Obligation du Trésor américain 1,75 % 15 août 2041 | 0,9 |
| 18. Bonos Y Oblig Del Estado 1,00 % 30 juil. 2042 | 0,9 |
| 19. PepsiCo Inc. | 0,9 |
| 20. Province de la C. B. 3,20 % 18 juin 2044 | 0,9 |
| 21. JP Morgan Chase & Co. 1,00 % 1er mai 2028 | 0,8 |
| 22. Gouvernement de Singapour 3,375 % 1er sept 2024 | 0,8 |
| 23. McDonald's Corp. 3,125 % 4 mars 2025 | 0,8 |
| 24. Merck & Co. Inc. | 0,8 |
| 25. Housing New Zealand Ltd 3,42 % 18 oct. 2028 | 0,8 |
| % du Fonds | 25,5 |
| Nombre total d'entreprises | 387 |
| Nombre total de titres à revenu fixe | 86 |
| Total net de l'actif (millions \$) | 13 \$ |

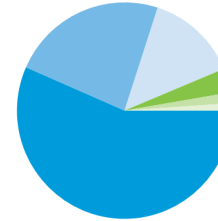
PONDÉRATION SECTORIELLE

| SECTEUR | FONDS (%) |
|--------------------|-----------|
| Techn. de l'info. | 9,4 |
| Santé | 7,5 |
| Finance | 7,3 |
| Biens consom. Base | 5,7 |
| Consom. discrét. | 4,1 |
| Communication | 3,7 |
| Industrie | 3,5 |
| Serv. aux collect. | 2,5 |
| Immobilier | 1,9 |
| Énergie | 1,5 |
| Autres actifs nets | 52,8 |
| % du Fonds | 100,0 |

PRINCIPAUX PAYS

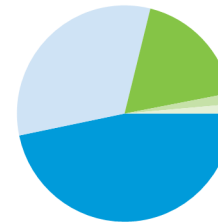
| PAYS | FONDS (%) |
|----------------------|-----------|
| États-Unis | 31,6 |
| Japon | 4,5 |
| Royaume-Uni | 1,8 |
| Canada | 1,4 |
| France | 1,3 |
| Australie | 1,2 |
| Pays-Bas | 1,0 |
| Danemark | 0,9 |
| Italie | 0,7 |
| Allemagne | 0,7 |
| % du Fonds | 45,1 |
| Nombre total de pays | 24 |

COMPOSITION RÉGIONALE



| RÉGION | FONDS (%) |
|------------------|-----------|
| Amérique du Nord | 56,5 |
| Europe | 23,4 |
| Asie | 13,7 |
| Amérique latine | 3,6 |
| Autre | 1,6 |
| Moyen-Orient | 1,1 |
| Afrique | 0,0 |

COMPOSITION DE L'ACTIF



| ACTIF | FONDS (%) |
|--------------------------|-----------|
| Actions mondiales | 46,7 |
| Revenu fixe—Gouvernement | 32,1 |
| Revenu fixe—Entreprises | 18,1 |
| Autre | 1,6 |
| Actions canadiennes | 1,4 |

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. (BIPLP), de Gestionnaires de placements Sionna, de Gestion de Placements TD Inc, de Lazard Asset Management (Canada) Inc., T. Rowe Price Group, Inc., et de GQG Partners LLC à titre de sousconseillers de portefeuille en ce qui concerne les 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 2023, 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 1er janvier 2023 au 30 juin 2023; 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 annualisé au 30 juin 2023. 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.

⁴ Un ratio des frais de gestion ajusté est présenté pour les fonds visés par des réductions des frais de gestion dans l'année civile 2023; ce ratio représente notre meilleure estimation du ratio des frais de gestion réel pour 2023. Le ratio des frais de gestion ajusté peut être différent du ratio des frais de gestion au 30 juin 2023 publié dans le rapport intérimaire de la direction sur le rendement du fonds.