

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:	\$27M
Catégorie de fonds:	Équilibré d'actions mondiales
Nbre de titres:	331
Fréquence de distribution:	Mensuelle
Placement minimal:	\$1 000

NUMÉRO DE FONDS	OPTION DE FRAIS	RATIO FG (%)	COÛT TOTAL (%) COMPTE DE FONDS > 100 000 \$
BIP185	SC	2,33%	2,00%
BIP280	DSC	2,33%	2,33%
BIP285	LL	2,33%	2,33%

PROFIL DE RISQUE

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

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

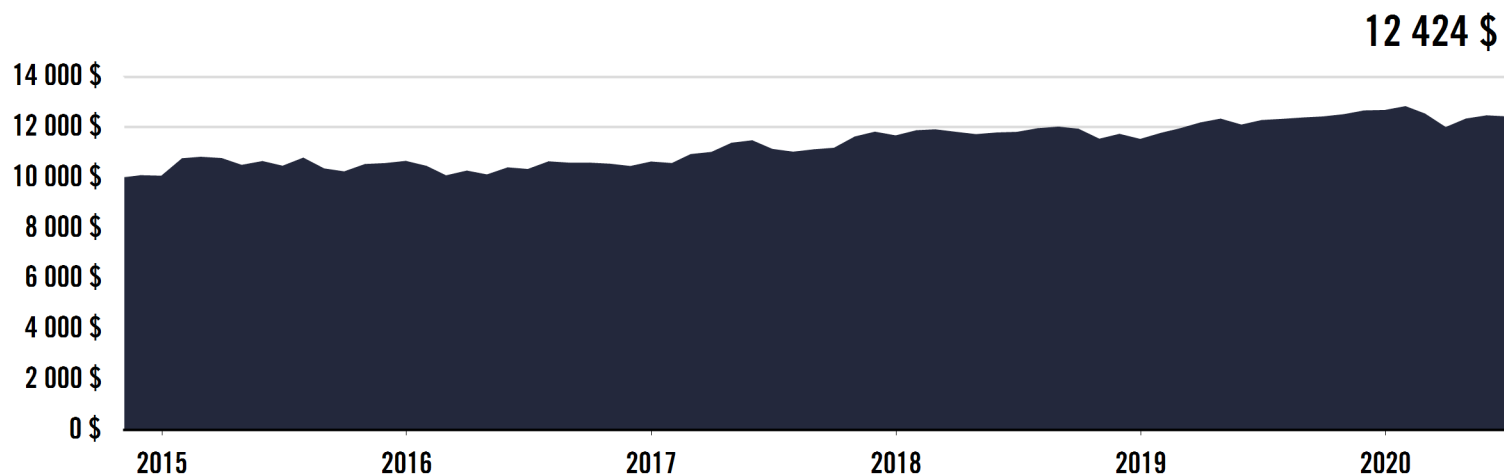
- Potentiel de surperformance à long terme avec moins de volatilité
- Les avoirs obligataires assurent une stabilisation en cas de repli du marché
- Vaste exposition à la plupart des secteurs du marché boursier canadien
- Exploite les dividendes pour contribuer au rendement total
- Offre des rentrées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

RENDEMENT

RENDEMENT ANNUALISÉ (%)	1 MOIS	3 MOIS	C.A.	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS SA CRÉATION ¹
Fonds de revenu équilibré mondial Lazard	-0,33	3,52	-2,00	1,20	3,73	3,49	-	3,91

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds de revenu équilibré mondial Lazard	-	-	-	-	0,72	5,81	-0,24	9,75	-1,21	9,97

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



¹Date 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. Trésorerie et équivalents	7,1
2. Obligation du Trésor américain 2,875 % 15 août 2028	2,3
3. Apple Inc.	1,5
4. EXPORT DEVELOPMNT CANADA 1.8% Sep 01/22	1,4
5. Obligation du Trésor américain 2,125 % 15 mai 2025	1,4
6. Microsoft Corp.	1,3
7. NZ Local Govt Fund Agency 4,50 % 15 avr. 2027	1,3
8. Gouvernement français 1,75 % 25 Juin 2039	1,3
9. Gouvernement de Pologne 1,00 % 25 mai 2028	1,2
10. New South Wales Treasury Corp 3,00% 20 févr. 2030	1,2
11. Gouvernement de la République tchèque 2,00 % 13 oct. 2033	1,2
12. Gouvernement du Chili 3,125 % 21 janv. 2026	1,1
13. République du Panama 4,00 % 22 sept. 2024	1,1
14. Gouvernement des Bermudes 3,717 % 25 janv. 2027	1,1
15. Neder Waterschapsbank 3,125 % 5 déc. 2022	1,1
16. Slovak Republic 4,375 % 21 mai 2022	1,1
17. Agence de coopération internationale du japon 2,125% 20 oct. 2026	1,1
18. Pepsico Inc 2.875% 15 oct. 2049	1,0
19. Starbucks Corp 4,45 % 15 août 20149	0,9
20. Province de Québec 1,65 % 3 mars 2022	0,9
21. Facebook Inc. A	0,9
22. Province de Colombie Britannique 4,7% 18 juin 2037	0,9
23. John Deere Financial Inc. 2,41 % 14 janv. 2025	0,9
24. Apple Inc 3,85 % 4 mai 2043	0,9
25. International Finance Corp 2,125 % 7 avr. 2026	0,9
% du Fonds	35,0
Nombre total d'entreprises	250
Nombre total de titres à revenu fixe	81
Total net de l'actif (millions \$)	27 \$

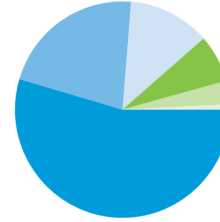
PONDÉRATION SECTORIELLE

SECTEUR	FONDS (%)
Techn. de l'info.	7,6
Santé	5,8
Biens consom. Base	4,8
Communication	3,2
Finance	3,2
Consom. discrét.	3,1
Industrie	2,5
Serv. aux collect.	1,6
Matériels	1,1
Immobilier	1,0
Autres actifs nets	66,0
% du Fonds	100,0

PRINCIPAUX PAYS

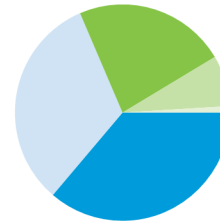
PAYS	FONDS (%)
États-Unis	21,8
Japon	3,5
Suisse	1,5
Royaume-Uni	1,5
Australie	1,1
Canada	0,9
Danemark	0,7
Italie	0,6
Irlande	0,6
France	0,5
% du Fonds	32,7
Nombre total de pays	20

COMPOSITION RÉGIONALE



RÉGION	FONDS (%)
Amérique du Nord	54,5
Europe	21,7
Asie	12,3
Autre	7,1
Amérique latine	3,5
Afrique	0,8

COMPOSITION DE L'ACTIF



ACTIF	FONDS (%)
Actions mondiales	33,7
Revenu fixe—Gouvernement	30,1
Revenu fixe—Entreprises	21,3
Autre	7,1
Actions canadiennes	0,9



Gestionnaires d'actifs Bridgehouse | www.bridgehousecanada.com
33, rue Yonge | bureau 300 | Toronto | (ON) | M5E 1G4 | 877.768.8825

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.