

Gestion d'actifs Lazard

L'équipe Avantage des actions de Lazard
Rangée du haut : Paul Moghtader, Taras Ivanenko, Peter Kashanek
Rangée du milieu : Alex Lai, Ciprian Marin, Chris Pope
Rangée du bas : Craig Scholl, Jason Williams, Susanne Willumsen

Catégorie FH (\$ CA)

En date du 30 avril 2018

Le Fonds mondial à faible volatilité Lazard est composé de 175 à 250 titres d'entreprises de toutes tailles œuvrant dans les marchés développés du monde entier. Le Fonds cherche à assurer des rendements réguliers supérieurs à ceux du marché, et ce, en affichant une volatilité qui est de 20 % à 40 % inférieure à celle du marché. Le Fonds est entièrement diversifié parmi les secteurs, les industries, les capitalisations boursières et les régions géographiques, ce qui lui permet de réduire davantage la volatilité.

Caractéristiques

- Vise à générer des rendements corrigés du risque intéressants, et non pas seulement sur le fait de diminuer les risques
- Investit dans les titres d'entreprises qui sont financièrement solides et dont les bénéfices sont constants
- Fait appel à une mosaïque de facteurs de placement : la valeur, l'humeur du marché, la croissance et la qualité
- Entièrement diversifié avec une gestion approfondie des risques
- N'investit que dans les marchés développés

Avantages

- Participe aux conditions normales et haussières du marché tout en offrant une protection lorsque ce dernier est en baisse
- Offre un modèle de rendement caractérisé par une volatilité plus faible
- Convient comme avoir principal en actions mondiales
- Réduit l'exposition aux risques macroéconomiques

RENDEMENT

RENDEMENT ANNUALISÉ (%)

	1 MOIS	3 MOIS	C.A.	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	*DEPUIS SA CRÉATION
Fonds mondial à faible volatilité Lazard (couvert)	0,90	-3,37	-1,77	6,56	-	-	-	10,23

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	*2016	2017
Fonds mondial à faible volatilité Lazard (couvert)	-	-	-	-	-	-	-	-	6,63	15,77

RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Catégorie d'actifs:	Actions globales
Total de l'actif (M\$ CA):	23 \$
Nombre de titres:	212
Fréquence de distribution:	Annuelle
Date de création:	9-mai-2016
RFG:	1,37

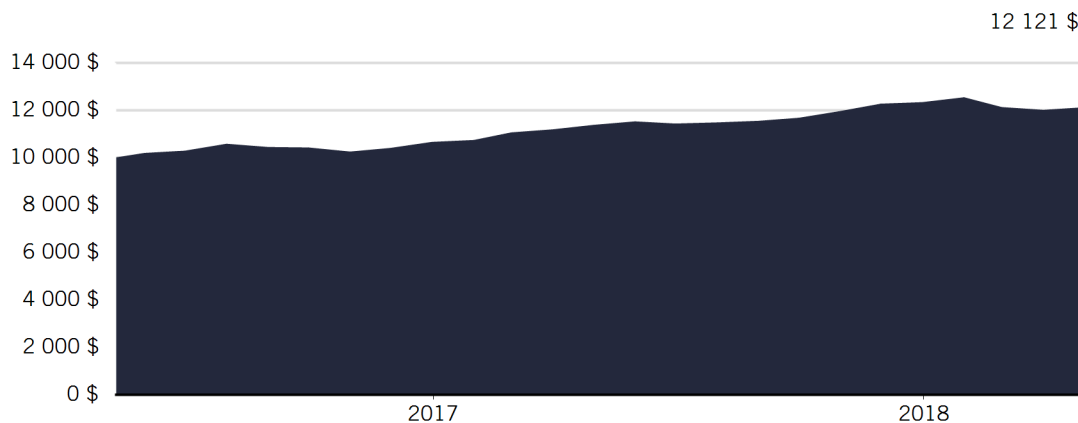
NUMÉRO DE FONDS	OPTION DE FRAIS	RATIO FG (%)	RISTOURNE FG (%)*
BIP453	-	1,37	-0,42%

PROFIL DE RISQUE

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

*La Ristourne FG (ristourne de frais de gestion) s'appliquera automatiquement aux investisseurs dans la Série A (avec frais à l'acquisition) et la Série F, qui possèdent un solde de compte de fonds de plus de 100 000 \$ soit grâce à l'appréciation des marchés ou à l'ajout de fonds investis. La RFG s'appliquera également aux groupes financiers ayant un solde minimum de 250 000 \$.

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



25 PRINCIPAUX TITRES

TITRE	FONDS (%)
1. Statoilhydro ASA	1,7
2. Consolidated Edison Inc.	1,6
3. Compass Group PLC	1,6
4. AON Corp.	1,5
5. Telenor ASA	1,5
6. Waste Management Inc.	1,5
7. Omnicom Group	1,4
8. CSL Ltd.	1,4
9. Simon Property Group Inc	1,4
10. PepsiCo Inc.	1,4
11. Ross Stores Inc	1,3
12. Estee Lauder Companies cat. A	1,3
13. Carnival Corp	1,3
14. Sysco Corp.	1,3
15. 3M Co.	1,3
16. Marsh & McLennan Companies Inc.	1,2
17. UnitedHealth Group Inc.	1,2
18. Roche Holding AG Genusschein	1,1
19. Accenture Plc Cl A	1,1
20. Darden Restaurants Inc.	1,1
21. Kimberly-Clark Corp.	0,9
22. Avery Dennison Corp	0,9
23. Total SA ORD	0,9
24. Zoetis Inc	0,9
25. Starbucks Corp	0,8
% du Fonds	31,7
Nombre total d'entreprises	212
Total net de l'actif (millions \$)	23 \$

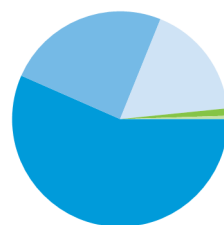
PONDÉRATION SECTORIELLE

SECTEUR	FONDS (%)
Consom. discrét.	15,5
Finance	14,6
Industrie	13,3
Techn. de l'Info.	11,3
Biens consom. Base	10,5
Santé	9,9
Matériels	6,2
Immobilier	5,9
Serv. aux Collect.	4,6
Énergie	4,2
Autres actifs nets	4,0
% du Fonds	100,0

PRINCIPAUX PAYS

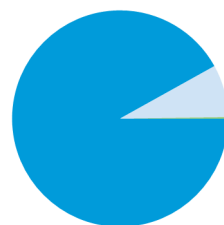
PAYS	FONDS (%)
États-Unis	48,7
Canada	7,9
Royaume-Uni	6,5
Japon	5,8
Australie	4,9
Norvège	4,8
Hong Kong	3,7
Singapour	2,6
Suisse	2,6
Allemagne	2,0
% du Fonds	89,5
Nombre total de pays	23

COMPOSITION RÉGIONALE



RÉGION	FONDS (%)
Amérique du Nord	56,6
Europe	24,5
Asie	17,3
Moyen-Orient	1,1
Autre	0,5

COMPOSITION DE L'ACTIF



ACTIF	FONDS (%)
Actions mondiales	91,9
Actions canadiennes	7,9
Autre	0,2

DÉCLARATION :

Les données de rendement illustrées sont uniquement celles des parts de la catégorie indiquée; le rendement des autres catégories des parts sera différent selon les dates de création, les frais, les dépenses et autres facteurs. Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars canadiens. Les pensées et les opinions exprimées dans ce qui précède sont celles des Associés En Placement Brandes et Cie (Brandes), société exploitée sous Gestionnaires d'actifs BridgehouseMC et sont sujettes à changement à leur discrétion. Bridgehouse a pris des mesures raisonnables pour fournir des données exactes et actuelles provenant de sources considérées comme fiables, cependant Bridgehouse n'est pas responsable des erreurs ou des omissions éventuelles contenues aux présentes. À titre de gestionnaire des Fonds Bridgehouse, Bridgehouse a retenu les services de Brandes Investment Partners, L.P. (Brandes LP), ceux des Gestionnaires de placements Sionna Inc. (Sionna), ceux de Greystone Managed Investments Inc. (Greystone), ceux de Gestion d'actifs Lazard (Canada), Inc. (Lazard), de même que ceux de Morningstar Associates Inc. (Morningstar) comme sous-conseillers en valeurs de certains Fonds Bridgehouse. Les parts des Fonds Bridgehouse peuvent être acquises auprès de courtiers inscrits seulement. Les indices ne sont pas gérés et il est impossible d'y investir directement. La mention de valeurs mobilières dans la présente ne doit pas être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente de celles-ci. Des commissions, commissions incitatives, frais de gestion et frais d'investissement peuvent tous être liés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir dans quelque fonds que ce soit. Le ou les taux de rendement indiqués représentent un ou des rendements totaux composés annuels historiques et comprennent des changements de la valeur unitaire et le réinvestissement de toutes les distributions ou ils ne tiennent pas compte des ventes, rachats, frais de distribution, frais optionnels ou impôts à payer par tout titulaire de titre(s), lesquels montants pourraient venir réduire ces rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leurs rendements antérieurs ne sont nullement garants de leurs résultats ultérieurs.