

## Équipe de direction

Paul Moghtader, Taras Ivanenko, Peter Kashanek, Alex Lai, Ciprian Marin, Chris Pope, Craig Scholl, Jason Williams, Susanne Willumsen

## RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Nombre de titres:	209
Fréquence de distribution:	Annuelle
Date de création:	9-sept.-2015

NUMÉRO DE FONDS	OPTION DE FRAIS	RATIO FG (%)	RISTOURNE FG (%)*
BIP433	-	1,31	-0,41%

## PROFIL DE RISQUE

F	FM	<b>M</b>	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 \$.

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

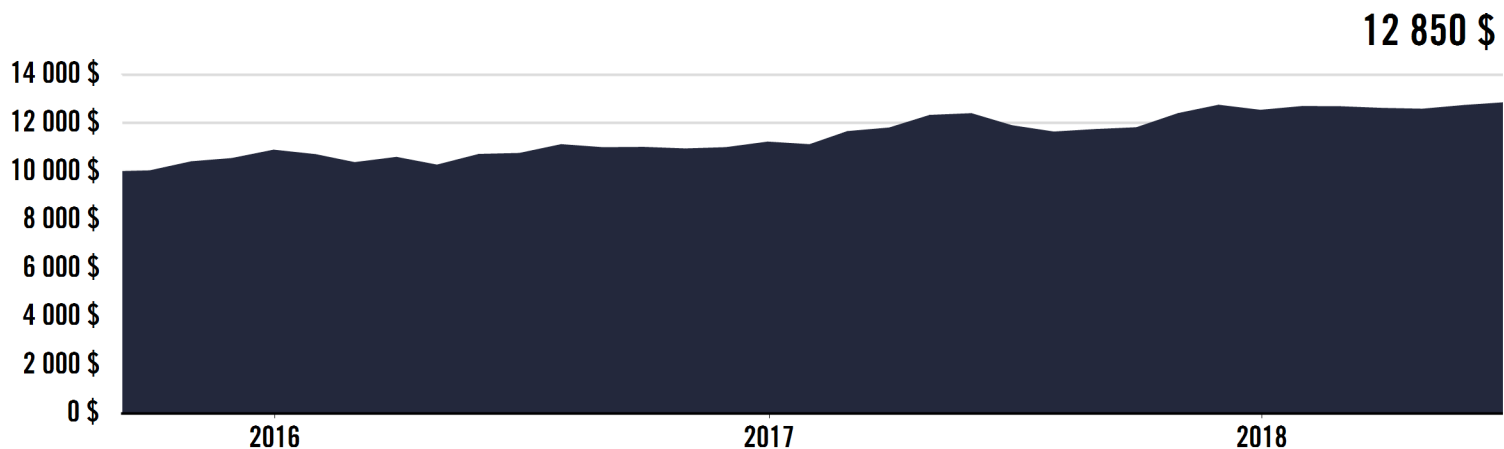
- Participe aux conditions normales et haussières du marché tout en offrant une protection lorsque ce dernier est en baisse
- Offre un modèle de rendement caractérisé par une volatilité plus faible
- Convient comme avoir principal en actions mondiales
- Réduit l'exposition aux risques macroéconomiques

## RENDEMENT

RENDEMENT ANNUALISÉ (%)	1 MOIS	3 MOIS	C.A.	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS SA CRÉATION <sup>1</sup>
Fonds mondial de gestion de la volatilité Lazard	0,89	1,85	2,49	7,97	-	-	-	9,34

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE (%)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds mondial de gestion de la volatilité Lazard	-	-	-	-	-	-	-	8,88	3,06	11,70

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



<sup>1</sup>Date de création le 9 septembre 2015. 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	2,5
2. Statoilhydro ASA	1,6
3. Sysco Corp.	1,6
4. Roche Holog AG Genusschein	1,5
5. Compass Group PLC	1,5
6. Simon Property Group Inc	1,5
7. AON Corp.	1,5
8. CSL Ltd.	1,4
9. Omnicom Group	1,4
10. Ross Stores Inc	1,4
11. Estee Lauder Companies cat. A	1,4
12. Waste Management Inc.	1,4
13. Lockheed Martin Corp.	1,3
14. Telenor ASA	1,1
15. Northrop Grumman Corp	1,1
16. Carnival Corp	1,1
17. TJX Companies Inc.	1,1
18. Eli Lilly and Company	1,1
19. Republic Services Inc.	1,1
20. Kimberly-Clark Corp.	1,1
21. Procter & Gamble Co.	1,0
22. Marsh & McLennan Companies Inc.	1,0
23. Raytheon Company	1,0
24. Mastercard Inc Class A	1,0
25. Atmos Energy Corp	1,0
% du Fonds	32,5
Nombre total d'entreprises	209
Total net de l'actif (millions \$)	23 \$

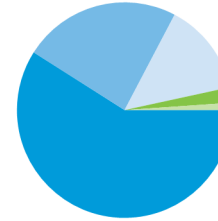
## PONDÉRATION SECTORIELLE

SECTEUR	FONDS (%)
Industrie	14,6
Finance	14,3
Consom. discrét.	13,5
Techn. de l'Info.	11,9
Santé	11,7
Biens consom. Base	9,8
Serv. aux Collect.	5,4
Immobilier	4,8
Énergie	4,4
Matériels	4,0
Autres actifs nets	5,6
% du Fonds	100,0

## PRINCIPAUX PAYS

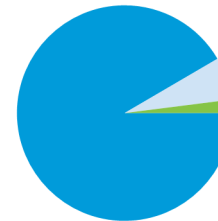
PAYS	FONDS (%)
États-Unis	52,6
Canada	6,4
Japon	5,7
Royaume-Uni	5,6
Norvège	4,3
Australie	3,6
Suisse	3,0
France	2,6
Singapour	2,2
Hong Kong	2,2
% du Fonds	88,2
Nombre total de pays	23

## COMPOSITION RÉGIONALE



RÉGION	FONDS (%)
Amérique du Nord	59,0
Europe	23,7
Asie	13,9
Autre	2,3
Moyen-Orient	1,1

## COMPOSITION DE L'ACTIF



ACTIF	FONDS (%)
Actions mondiales	91,6
Actions canadiennes	6,4
Autre	2,0



Gestionnaires d'actifs Bridgehouse | [bridgehousecanada.com](http://bridgehousecanada.com)  
33, rue Yonge | Bureau 300 | Toronto | (ON) | M5E 1G4 | 888.861.9991

**DÉCLARATION D'INFORMATION** : Le rendement illustré est celui de la catégorie précisée seulement; le rendement des autres catégories peut différer selon divers facteurs, comme les frais, dépenses et dates de création. Tous les montants sont en \$ CAN, sauf indication contraire. Bridgehouse a pris des mesures raisonnables pour fournir de l'information exacte et à jour provenant de sources qu'elle juge fiables, mais Bridgehouse n'est pas responsable des erreurs ou omissions dont cette information pourrait faire l'objet. À titre de gestionnaire des Fonds Bridgehouse, Bridgehouse a retenu les services de Lazard Asset Management (Lazard) à titre de sous-conseiller de portefeuille des Fonds Bridgehouse. Les parts des Fonds Bridgehouse ne sont offertes que par l'intermédiaire de courtiers inscrits. La mention de valeurs mobilières 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 associés aux opérations touchant des fonds communs. 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 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 ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement antérieur n'est pas une indication de leur rendement futur.