

Les Associés En Placement Brandes et Cie

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Portefeuille équilibré Morningstar (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 ou visitez le site 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

| | | | |
|---|-------------------------|---------------------------------------|--|
| Codes de Fonds : | 516 | Gestionnaire du Fonds : | La société Les Associés En Placement Brandes et Cie, exploitée sous le nom Gestionnaires d'actifs Bridgehouse. |
| Date de création de la série : | 15 mai 2017 | Gestionnaire de portefeuille : | La société Les Associés En Placement Brandes et Cie exploitée sous le nom Gestionnaires d'actifs Bridgehouse |
| Valeur totale du Fonds au 31 mars 2022 : | 83,9 million de dollars | Sous-conseiller en valeurs : | Morningstar Associates Inc. (Morningstar) |
| Ratio des frais de gestion (RFG) au 31 décembre 2021 : | 1,16 % | Distributions : | Annuellement – En décembre, s'il y a lieu. Réinvestissement automatique dans les parts additionnelles du fonds, à moins qu'il ait été déterminé que les distributions en espèces soient affectées aux comptes non enregistrés. |
| | | Placement minimal : | 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 du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans divers fonds communs de placement et divers fonds négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et des titres de participation canadiens et mondiaux.

Morningstar utilise un processus rigoureux pour gérer activement la répartition de l'actif et les placements du Fonds au moyen d'une exposition allant de 25 % à 55 % dans des actifs défensifs, comme les titres à revenu fixe et les liquidités, et d'une exposition allant de 45 % à 75 % dans des actifs de croissance comme les actions.

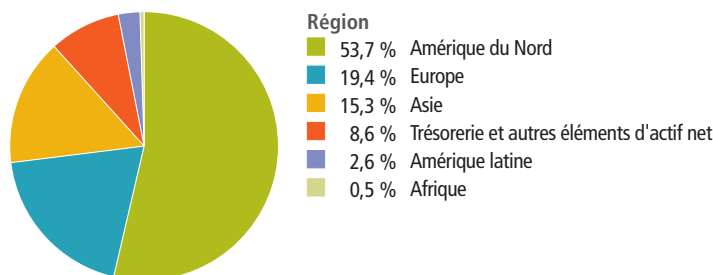
Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 mars 2022. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux titres (31 mars 2022)

| | |
|---|-------------|
| 1. Leith Wheeler Core Bond Fund, série A | 8,6 % |
| 2. Fonds d'obligations canadiennes TD, série O | 8,0 % |
| 3. Fonds Capital Group actions mondiales (Canada), série I | 6,7 % |
| 4. FINB BMO obligations totales | 6,3 % |
| 5. Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, cat. I | 4,7 % |
| 6. FINB FTSE Canada Vanguard | 4,4 % |
| 7. Fonds défensif d'actions internationales Canoe, série OX | 4,0 % |
| 8. Fonds en gestion commune d'actions canadiennes Galibier | 3,8 % |
| 9. Fonds mondial d'obligations Templeton, série O | 3,8 % |
| 10. Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I | 3,5 % |
| Les 10 principaux placements représentent 54 % du Fonds. | 54 % |

Nombre total de placements : 35

Répartition des placements (31 mars 2022)



| Actif | Pourcentage |
|---|-------------|
| Revenu fixe | 33,5 % |
| Actions internationales | 24,0 % |
| Actions américaines | 19,6 % |
| Actions canadiennes | 14,3 % |
| Trésorerie et autres éléments d'actif net | 8,6 % |

Quels sont les risques associés à ce Fonds?

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

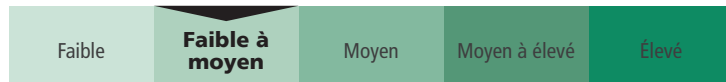
La lecture de la fluctuation des rendements d'un fonds au fil du temps, soit sa « volatilité », est un moyen d'évaluer le risque.

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 4 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 4 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 4 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 |
|---------------------------|-----------|--------------------------------|---|
| Meilleur rendement | 11,4 % | 30 juin 2020 | Votre placement augmenterait à 1 114 \$ |
| Pire rendement | -11,7 % | 31 mars 2020 | Votre investissement baisserait à 883 \$. |

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 1 255 \$ 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 axés sur le long terme qui cherchent à ajouter à leur portefeuille le potentiel de revenu et de croissance du capital des titres à revenu fixe, des fonds communs d'actions et des fonds négociés en bourse. Ce Fonds ne se prête pas aux placements à court terme et ne convient pas aux investisseurs qui ne peuvent pas tolérer une volatilité faible à moyenne.

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 1,21 % de sa valeur. Cela équivaut à 12 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (exprimé en % de la valeur du Fonds) |
|--|---|
| Ratio des frais de gestion (RFG) 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. | 1,16 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais d'opérations du Fonds. | 0,05 % |
| Frais du Fonds | 1,21 % |

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 |
|---|---|
| Frais de service | Vous versez des frais directement à votre représentant. Les parts de cette série sont souscrites en vertu de comptes à services rémunérés. |
| Frais établis en fonction de l'actif | 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. |
| Frais de chèque sans provision | Des frais de 25 \$ peuvent être facturés pour les chèques sans provision. |
| Frais d'opération à court terme | 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. |
| Frais d'échange de titres | 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. |
| Frais de virement télégraphique | Des frais de 25 \$ peuvent être facturés si vous demandez un virement télégraphique. |

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.

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