

**BBBB**

Brompton Wellington Square Investment Grade CLO ETF

31 mars 2026

Faits saillants de l'investissement

- Les obligations de CLO de haute qualité offrent une grande qualité de crédit, des rendements attrayants et de la diversification
- Portefeuille de CLO de haute qualité – au moins 75 % de titres de qualité supérieure
- Revenu mensuel élevé – taux de distribution initial prévu d'environ 7 % par an.¹
- Sous-conseiller expérimenté : Wellington Square Advisors
- Niveau de risque faible à moyen (voir Aperçu du FNB)
- Disponible en unités couvertes en CAD et en USD
- Frais de gestion faibles : 0,60 %

Qu'est ce que sont les CLO?

Les CLO sont obligations adossées à un portefeuille diversifié de prêts commerciaux garantis de premier rang. Le marché américain des CLOs s'élève à plus de 1,1 billion de dollars américains et affiche un long historique de performances.²



**Lire le document
Bon à savoir sur les CLO**

Aperçu

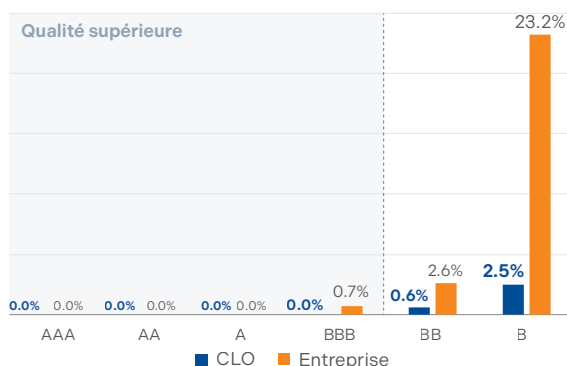
Brompton Wellington Square Investment Grade CLO ETF (BBBB) est conçu pour offrir un revenu mensuel élevé et une préservation du capital en investissant dans un portefeuille géré activement composé principalement de CLO de qualité supérieure.

Les CLO seront sélectionnés par le sous-conseiller, avec au moins 75 % du portefeuille investi dans des CLO de qualité supérieure. Le FNB peut également investir jusqu'à 25 % de son portefeuille dans des CLO de qualité inférieure, sans que plus de 5 % des CLO soient notées en dessous de BB-.

Crédit de haute qualité

Historiquement, les taux de défaut des CLO ont été nettement inférieurs à ceux des obligations d'entreprises ayant la même notation de crédit.² Les obligations CLO de qualité supérieure n'ont enregistré aucun défaut cumulé sur 15 ans.³

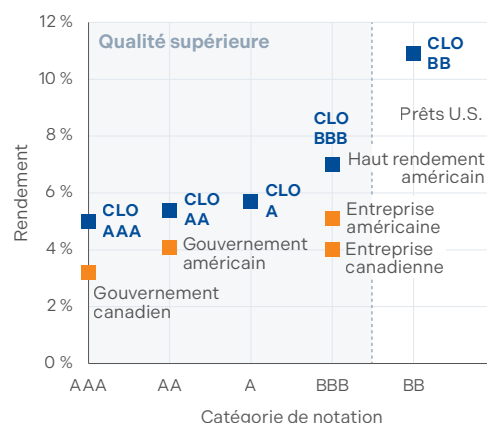
Défauts historiquement bas pour les CLO³
Données cumulatives sur les défauts de paiement sur 15 ans



Rendement attractifs

Les CLO offrent des rendements plus élevés que les obligations d'entreprises et les obligations d'État ayant des notations de crédit similaires.⁴

Les CLO offrent des rendements attractifs par rapport aux obligations traditionnelles⁴





Faible sensibilité aux taux d'intérêt

Les CLO ont des rendements qui s'ajustent aux taux d'intérêt à court terme, ce qui les rend moins sensibles aux variations des taux d'intérêt que les obligations à taux fixe, dont les prix réagissent inversement aux variations des taux d'intérêt.

Par conséquent, les prix des titres à taux variable ont tendance à être plus stables dans des environnements de taux d'intérêt volatils que les titres à taux fixe.

Avantages de la diversification

En investissant dans des CLO, les investisseurs peuvent diversifier un portefeuille traditionnel de titres à revenu fixe, en bénéficiant potentiellement d'une volatilité plus faible, d'une meilleure qualité de crédit, d'une sensibilité réduite aux variations des taux d'intérêt et de corrélations plus faibles avec d'autres catégories de titres à revenu fixe.⁵

Faible corrélation avec les titres à revenu fixe traditionnels⁵
Opportunité de diversification quand la corrélation est inférieure à 1,0

	Obligations d'État		Obligations d'entreprises	
	États-Unis	Canada	États-Unis	Canada
Corrélation avec les CLO AAA	- 0,05	- 0,01	0,48	0,50
Corrélation avec les CLO BBB	- 0,11	- 0,06	0,42	0,45

Sous-conseiller expérimenté

Wellington Square Advisors Inc. est un gestionnaire d'investissement indépendant basé au Canada doté d'une longue expérience dans la gestion de fonds investissant dans des CLO, les prêts à effet de levier et les crédits d'entreprise sur les marchés américains, européens et canadiens. Les partenaires de Wellington Square ont de l'expérience dans la gestion des CLO ainsi que la gestion de fonds institutionnels pour les plus grands régimes de retraite du Canada.



Jeff Sujitno
Portfolio Manager

23 ans d'expérience dans le domaine du crédit, couvrant les marchés de première qualité et à haut rendement, y compris les CLO, les prêts à effet de levier, les titres d'emprunts titrisés et le crédit privé.



Amar Dhanoya
Portfolio Manager

20 ans d'expérience dans le domaine du crédit, avec une spécialisation dans les prêts consortiaux, les obligations à rendement élevé et les CLO, américains et européens.

¹ Taux de distribution prévu sur la base du prix d'émission initial.

² Source : Bank of America, au 31 décembre 2024.

³ S&P Global Ratings, au 9/30/2025. CLO : défauts cumulés sur 15 ans par catégorie de notation initiale, 2010-2025. Entreprises : défauts cumulés moyens sur 15 ans par catégorie de notation initiale, 1981-2024.

⁴ Bloomberg, au 03/31/2026. Indices Bloomberg, à l'exception de l'indice S&P UBS Leveraged Loan Index et des indices J.P. Morgan AAA et BBB CLO. Utilisé avec l'autorisation de Bloomberg Finance L.P. Les notations de crédit pour chaque indice sont basées sur la limite inférieure de la classification de la qualité de crédit de l'indice au 03/31/2026.

⁵ Source : Bloomberg L.P.; 01/03/2012 (création des indices CLO) au 03/31/2026 pour les indices Bloomberg autre que les indices J.P. Morgan AAA et BBB CLO et l'indice Credit Suisse Leveraged Loan.

Le présent document est uniquement un document d'information et ne constitue ni une offre de vente ni un appel à acheter les titres dont il y est question. Les opinions formulées ici n'engagent que Brompton Funds Limited (« BFL ») et peuvent être modifiées sans préavis. BFL s'efforce de s'assurer que les données viennent de sources fiables et précises. Cependant, BFL ne reconnaît aucune responsabilité en cas de perte ou de dommages, directs ou indirects, découlant de l'utilisation de ces données. BFL n'est nullement obligée de tenir à jour les renseignements fournis dans le présent document. Ces renseignements ne dispensent pas leur utilisateur de faire preuve de discernement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses peuvent tous être associés aux fonds négociés en bourse. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les performances passées peuvent ne pas se reproduire. Certains des énoncés du présent document constituent des énoncés prospectifs au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs peuvent porter sur les questions abordées dans le document et sur d'autres questions traitées dans les documents publics concernant le FNB, sur les perspectives du FNB et sur les événements ou résultats attendus, y compris sur le rendement financier futur du FNB. Ces énoncés prospectifs se reconnaissent parfois à l'emploi de termes comme « pouvoir », « devoir », « prévoir », « planifier », « s'attendre à », « croire », « estimer », « prédire », « potentiel », « continuer » ou d'autres expressions similaires décrivant des questions qui ne sont pas des faits avérés. Les résultats réels peuvent différer des énoncés prospectifs. Les investisseurs ne devraient pas se fier indûment à ces déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont présentées à la date du présent document, et nous ne nous engageons aucunement à les mettre à jour ou à les réviser en fonction de nouveaux faits ou de nouvelles circonstances.