BEPR Brompton Flaherty & Crumrine Enhanced Investment Grade Preferred ETF

PROFIL DU FONDS
AU 31 MARS 2025

Symbole TSX	BEPR	BEPR.U
Devise	$CA	$US
CUSIP	11223L101	11223L200
Date de création	15 déc. 2004	4 févr. 2022
Valeur liquidative	8,91 $	9,63 $
Taux de distribution[1]	9,3 %	8,4 %
Distribution mensuelle	0,0700 $	0,0675 $

Actif total	114 millions $
Levier	Jusqu'à 33 % de l'actif total
Frais de gestion	1,0 % de la val. liq. p.a.
Style de gestion	Géré activement
Gestionnaire/GP	Brompton Funds Limited
Sous-conseiller	Flaherty & Crumrine Inc.
Admissibilité au compte enregistré?	Oui
Notation du risque	Moyen

Ce FNB s'adresse aux investisseurs qui :

- Recherchent des distributions mensuelles en espèces
- Recherchent une valeur liquidative stable
- Recherchent principalement des sources de revenu de placement de bonne qualité

Aperçu

Ce FNB consiste à procurer : (i) des distributions mensuelles en espèces stables ; et (ii) une valeur liquidative stable. LE FNB investit dans un portefeuille activement géré composé principalement d'actions privilégiées de sociétés, d'actions privilégiées de fiducies et d'autres titres d'emprunt libellés en dollars américains. Au moins 75 % du portefeuille du FNB (au moment du placement) est constitué de titres d'émetteurs ayant obtenu une note d'évaluation de qualité supérieure. Le FNB utilise un effet de levier pour augmenter le revenu distribuable et le potentiel de rendement total. De faibles coûts d'emprunt et des rendements courants intéressants sur les titres privilégiés américains permettent au FNB d'offrir un niveau de revenu élevé par rapport à des placements dans des titres à revenu fixe traditionnels.

Le sous-conseiller, Flaherty & Crumrine, est la société de placement américaine ayant le plus d'expérience qui se concentre exclusivement sur la gestion de portefeuilles de titres privilégiés pour les investisseurs institutionnels. Le sous-conseiller sélectionne les placements privilégiés pour le portefeuille, en tenant compte du potentiel de diversification du revenu, de l'émetteur et des titres, de la qualité du crédit et de la sensibilité à la duration et aux variations des taux d'intérêt.

Faits saillants du placement[2]

Les titres privilégiés américains offrent :

- principalement des titres de créance de bonne qualité, avec un rendement plus élevé que bon nombre d'autres catégories de fonds de titres à revenu fixe
- des rendements supérieurs historiques par rapport à l'indice des actions privilégiées S&P/TSX avec une volatilité plus faible
- des rendements ayant une faible corrélation; un outil efficace pour diversifier les rendements et le risque du portefeuille

Portefeuille[3]

Répartition par secteur	% du portefeuille
Banque	44,1 %
Assurance	30,5 %
Services publics	11,9 %
Énergie	6,8 %
Espèces	3,5 %
Finance	1,9 %
Communications	1,3 %

10 principaux placements	% du portefeuille
Delphi Financial Group, 7.775% due May 15, 2037	4,2 %
Cash	3,5 %
Liberty Mutual Insurance, 7.697% due October 15, 2097	3,1 %
Metlife Inc., 10.750% due August 01, 2039	3,0 %
Partnerre Finance II, 6.905% due December 01, 2066	2,8 %
Provident Financing TR I, 7.405% due March 15, 2038	2,8 %
Transcanada Pipelines Limited, 5.500% due September 15, 2079	2,4 %
Lloyds Banking Group PLC, 7.500%	2,2 %
Enbridge Inc., 6.000% due January 15, 2077	2,1 %
Royal Bank of Canada, 4.500% due November 24, 2080	2,1 %
Total	**28,2 %**

BROMPTON FUNDS

Sous-conseiller et Gestionnaire

Sous-conseiller

Le sous-conseiller, Flaherty & Crumrine, est la société de placement américaine ayant le plus d'expérience qui se concentre exclusivement sur la gestion de portefeuilles de titres privilégiés pour les investisseurs institutionnels, Fondée en 1983, Flaherty & Crumrine Incorporated est spécialisée dans les titres privilégiés et les titres de créances de sociétés libellés en dollars américains.

La société utilise 30 années de données exclusives portant sur plus de 1 500 titres privilégiés afin d'effectuer une analyse intensive du crédit, un examen approfondi des modalités et des structures des titres et une gestion active du portefeuille, dans le but d'exploiter les divergences de prix dans les marchés à revenu fixe pour fournir des taux de rendement attrayants sur ses fonds.

Gestionnaire

Fondé en 2000, Brompton est un gestionnaire de fonds de placement expérimenté qui offre des solutions de placement axées sur le revenu et la croissance, notamment des fonds négociés en bourse (FNB) et d'autres fonds de placement négociés à la bourse TSX. Nos fonds sont conçus pour répondre aux besoins de trésorerie des investisseurs et leur offrir des stratégies de diversification à valeur ajoutée. Depuis sa création, Brompton a versé plus de 3,8 milliards $ en distributions. Pour les investisseurs qui n'ont pas besoin d'un flux de trésorerie régulier, nos fonds offrent aussi des régimes de réinvestissement des distributions sans commission pour acquérir des parts additionnelles dans le fonds. Compte tenu du niveau de service fourni, nos fonds sont connus pour leurs faibles frais de gestion et leurs faibles coûts.

Rendement historique

Rendements annuels composés[4]	Cumul annuel	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	Depuis la création (BEPR)	Depuis la création (BEPR.U)
Brompton Flaherty & Crumrine Enhanced Investment Grade Preferred ETF (CAD)	0,5 %	8,4 %	2,4 %	8,1 %	4,1 %	4,8 %	-
Brompton Flaherty & Crumrine Enhanced Investment Grade Preferred ETF (USD)	0,5 %	12,0 %	4,2 %	-	-	-	1,6 %

(1) Le taux de distribution est fondé sur les cours de clôture du marché au 31 mars 2025. Source : LSEG Eikon.

(2) https://www.bromptongroup.com/wp-content/uploads/2018/11/Brompton_Funds-BEPR_Why_Invest.pdf

(3) Les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 % en raison des arrondis.

(4) Les rendements correspondent aux périodes terminées le 31 mars 2025 et ne sont pas audités. Date de création du BEPR le 15 décembre 2004. Le tableau indique les rendements composés du FNB pour chaque période indiquée. Les rendements passés ne sont pas nécessairement une indication des rendements futurs du FNB. Les renseignements présentés sont fondés sur la valeur liquidative par part et supposent que les distributions réalisées par le FNB sur ses parts au cours de la période indiquée ont été réinvesties à la valeur liquidative par part pour acquérir des parts additionnelles du FNB.

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.

Les fonds de placement négociables en bourse peuvent être assujettis à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement totaux composés annuels historiques, compte tenu des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de distribution ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par un porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds de placement négociables en bourse ne sont pas garantis, leur valeur change souvent et leur rendement passé peut ne pas se répéter.

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.

BROMPTON FUNDS

VALEUR
INTÉGRITÉ
RENDEMENT
LE FONDEMENT DE L'EXCELLENCE

Investor Relations
TÉLÉPHONE 416.642.6000
SANS FRAIS 1.866.642.6001
TÉLÉCOPIEUR
416.642.6001
info@bromptongroup.com
www.bromptongroup.com

Address
Bay Wellington Tower,
Brookfield Place
181 Bay Street
Suite 2930, Box 793
Toronto, Ontario M5J 2T3