

## PROFIL DU FONDS

AU 31 JUILLET 2022

|  |                          |             |
|--|--------------------------|-------------|
| <b>Symbole TSX</b>                         | BPRF                     | BPRF.U      |
| <b>Devise</b>                              | Couvert en \$CA          | \$US        |
| <b>CUSIP</b>                               | 11221N109                | 11221N208   |
| <b>Date de création</b>                    | 15 oct. 2018             | 8 août 2019 |
| <b>Valeur liquidative</b>                  | 23,24 \$                 | 23,05 \$    |
| <b>Taux de distribution<sup>1</sup></b>    | 5,4 %                    | 5,4 %       |
| <b>Fréq. de distribution</b>               | Mensuelle                |             |
| <b>Actif total</b>                         | 174 millions \$          |             |
| <b>Frais de gestion</b>                    | 0,75 % p.a.              |             |
| <b>Style de gestion</b>                    | Géré activement          |             |
| <b>Gestionnaire</b>                        | Brompton Funds Limited   |             |
| <b>Sous-conseiller</b>                     | Flaherty & Crumrine Inc. |             |
| <b>Admissibilité au compte enregistré?</b> | Oui                      |             |
| <b>Notation du risque</b>                  | Faible à 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

COTE ESG<sup>2</sup>

B+

## Statistiques du portefeuille<sup>3</sup> 31 juillet 2022

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Rendement actuel         | 6,1 % |
| Rendement le plus faible | 7,8 % |
| Duration (années)        | 4,5   |
| Notation moyenne         | BBB-  |

## Aperçu

Ce FNB activement géré vise 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 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 un portefeuille de placements privilégiés pour le FNB, 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 : titres privilégiés

Les titres privilégiés américains offrent :

- principalement des titres 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 d'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 : 31 juillet 2022

| Répartition des cotes | % de la val. liq. | Pondération des secteurs                           | % de la val. liq. |
|-----------------------|-------------------|--|-------------------|
| Espèces               | 0,2 %             | Services bancaires                                 | 39,5 %            |
| A-                    | 0,2 %             | Assurance  | 33,0 %            |
| BBB+                  | 14,8 %            | Énergie  | 11,9 %            |
| BBB                   | 23,0 %            | Services publics                                   | 9,2 %             |
| BBB-                  | 34,4 %            | Finance  | 2,8 %             |
| BB+                   | 12,2 %            | Communication                                      | 1,9 %             |
| BB                    | 7,5 %             | Contrats à terme en devises et autres passifs nets | 1,1 %             |
| BB-                   | 5,7 %             | Industries diverses                                | 0,4 %             |
| B                     | 0,4 %             | Trésorerie et plac. à court terme                  | 0,2 %             |
| NR                    | 1,6 %             |  |                   |

## 10 principaux placements

|  | % de la val. liq. |
|--|-------------------|
| Delphi Financial Group, 4.601% due May 15, 2037              | 3,6 %             |
| Liberty Mutual Insurance, 7.697% due October 15, 2097        | 3,3 %             |
| Metlife Inc., 10.750% due August 01, 2039                    | 3,3 %             |
| HSBC Capital Funding LP, 10.176%                             | 3,0 %             |
| Provident Financing TR I, 7.405% due March 15, 2038          | 2,9 %             |
| Partnerre Finance II, 3.905% due December 01, 2066           | 2,7 %             |
| Enterprise Products Operating LP, 5.250% due August 16, 2077 | 2,5 %             |
| Transcanada Pipelines Limited, 5.500% due September 15, 2079 | 2,2 %             |
| Royal Bank Of Canada, 4.500% due November 24, 2080           | 2,2 %             |
| Lloyds Banking Group PLC, 7.500%                             | 2,2 %             |
| <b>Total</b>   | <b>27,9 %</b>     |

### 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, 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 2,8 milliards 3,0 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 : 31 juillet 2022

| Rendements annuels composés <sup>4</sup>                                      | Cumul annuel | 1 AN     | 3 ANS | Depuis la création (BPRF) | Since Inception (BPRF.U) |
|---|--------------|----------|-------|---------------------------|--------------------------|
| Brompton Flaherty & Crumrine Investment Grade Preferred ETF (couvert en \$CA) | (10,0 %)     | (9,9 %)  | 1,0 % | 3,0 %                     | -                        |
| Brompton Flaherty & Crumrine Investment Grade Preferred ETF (\$US)            | (10,1 %)     | (10,0 %) | -     | -                         | 2,2 %                    |

<sup>(1)</sup> Le taux de distribution est fondé sur les cours de clôture du marché au 31 juillet 2022. Source : Thomson Reuters.

<sup>(2)</sup> Source : Thomson Reuters au 31 juillet 2022. Reflète la moyenne pondérée de la cote ESG des sociétés détenues dans le portefeuille. La cote ESG correspond à la cote totale d'une société en fonction des informations rapportées dans les piliers environnementaux, sociaux et de la gouvernance d'entreprise. Les cotes lettrées vont de D- pour la cote ESG la plus basse à A+ pour la cote la plus élevée. Voir [https://www.refinitiv.com/content/dam/marketing/en\\_us/documents/methodology/esg-scores-methodology.pdf](https://www.refinitiv.com/content/dam/marketing/en_us/documents/methodology/esg-scores-methodology.pdf) pour obtenir de plus amples renseignements.

<sup>(3)</sup> Exclut les espèces.

<sup>(4)</sup> Les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 % en raison des arrondis.

<sup>(5)</sup> Les rendements correspondent aux périodes terminées le 31 juillet 2022 et ne sont pas audités. Date de création du BPRF le 15 octobre 2018. Date de création du BPRF.U le 8 août 2019. 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. 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.

#### Relations avec les investisseurs

TÉLÉPHONE 416.642.6000  
SANS FRAIS 1.866.642.6001  
TÉLÉCOPIEUR 416.642.6001  
EMAIL [info@bromptongroup.com](mailto:info@bromptongroup.com)

#### Website

[www.bromptongroup.com](http://www.bromptongroup.com)

#### Address

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