

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus de ce fonds négocié en bourse (FNB). Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Caldwell Investment Management Ltd. (Caldwell) au 1 800 256-2441 ou à l'adresse [funds@caldwellinvestment.com](mailto:funds@caldwellinvestment.com), ou visitez le [www.caldwellinvestment.com](http://www.caldwellinvestment.com).

Avant d'investir dans un FNB, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

### Bref aperçu

<b>Date de création du FNB :</b>	13 février 2020	<b>Gestionnaire du fonds :</b>	Caldwell Investment Management Ltd.
<b>Valeur totale au 20 décembre 2019 :</b>	30 587 511 \$	<b>Conseiller en placement :</b>	Caldwell Investment Management Ltd.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG) :</b>	s. o. <sup>1)</sup>	<b>Distributions :</b>	Revenu et gains en capital nets réalisés annuellement vers le 15 décembre

### Information sur les opérations (12 mois se terminant le 20 décembre 2019)

<b>Symbole boursier :</b>	UDA	<b>Volume quotidien moyen :</b>	s. o. <sup>1)</sup>
<b>Bourse :</b>	Bourse de Toronto	<b>Nombre de jours de négociation :</b>	s. o. <sup>1)</sup>
<b>Monnaie :</b>	Dollars canadiens		

### Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 20 décembre 2019)

<b>Cours du marché :</b>	s. o. <sup>1)</sup>	<b>Écart acheteur-vendeur moyen :</b>	s. o. <sup>1)</sup>
<b>Valeur liquidative :</b>	s. o. <sup>1)</sup>		

<sup>1)</sup> Cette information n'est pas disponible puisque cette série du FNB est nouvelle.

### Dans quoi le FNB investit-il?

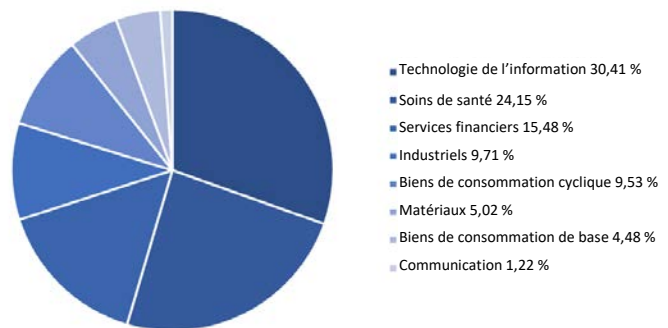
Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres donnant droit à des dividendes d'émetteurs domiciliés aux États-Unis ou d'émetteurs dont une tranche importante des produits d'exploitation ou des bénéfices provient des États-Unis.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du FNB au 20 décembre 2019. Ces placements changeront au fil du temps.

#### 10 principaux placements (au 20 décembre 2019)

1. Motorola Solutions Inc.	4,61 %
2. Tyson Foods Inc.	4,48 %
3. CVS Health Corporation	4,48 %
4. Microsoft Corporation	4,44 %
5. UnitedHealth Group Incorporated	4,42 %
6. Johnson & Johnson	4,09 %
7. Cooper Companies Inc. (The)	4,07 %
8. Broadcom Inc.	3,98 %
9. McDonald's Corporation	3,85 %
10. Apple Inc.	3,82 %

#### Répartition des placements (au 20 décembre 2019)



**Pourcentage total des dix principaux placements**

**42,23 %**

**Nombre total de placements**

**38**

### Quels sont les risques associés à ce FNB?

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

Une façon d'évaluer les risques associés à un FNB est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des FNB très volatils varie beaucoup. Ces FNB peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des FNB peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces FNB risquent moins de perdre de l'argent.



## Niveau de risque

Caldwell Investment Management Ltd. estime que le niveau de risque de ce FNB est **moyen**. Puisqu'il s'agit d'un nouveau FNB, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation de Caldwell. En règle générale, ce niveau est établi d'après la variation du rendement du FNB d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du FNB et peut changer avec le temps. Un Fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du FNB, consulter la rubrique *Quels sont les risques associés à un placement dans un OPC?* dans le prospectus simplifié du FNB.

## Aucune garantie

Ce FNB n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

## Quel a été le rendement du FNB?

Cette section vous indique le rendement des parts de FNB du FNB calculé en fonction de la valeur liquidative du FNB. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série du FNB est nouvelle.

### Rendements annuels

Cette section indique le rendement des parts de FNB du FNB au cours des dernières années civiles. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série du FNB est nouvelle.

### Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette section indique le meilleur et le pire rendement des parts de FNB du FNB sur 3 mois. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série du FNB est nouvelle.

### Rendement moyen

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des parts de FNB du FNB. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série du FNB est nouvelle.

## Négociation des parts de FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif (souvent appelés fonds communs de placement), mais leurs parts se négocient à la bourse, comme des actions. Voici quelques points à retenir lorsque vous négociez des parts de FNB.

### Établissement du prix

Les FNB ont deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

#### Cours du marché

- Les parts de FNB sont achetées et vendues en bourse au cours du marché, lequel peut varier tout au long du jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de valeur des placements du FNB peuvent changer le cours du marché.
- Vous pouvez obtenir les cours affichés en tout temps durant le jour de bourse. La cote vous indique le cours **acheteur** et le cours **vendeur**.
- Le cours **acheteur** est le cours le plus élevé qu'un acheteur accepte de payer si vous souhaitez vendre vos parts. Le cours **vendeur** est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée l'« **écart acheteur-vendeur** ».
- En général, plus cet écart est petit, plus le FNB est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

### Valeur liquidative

- Comme les organismes de placement collectif, les FNB ont une valeur liquidative qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements du FNB à ce moment précis.
- La valeur liquidative sert à calculer l'information financière communiquée, comme les rendements présentés dans ce document.

### Ordres

Une opération s'effectue principalement de deux manières : par un ordre au marché ou par un ordre à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts de FNB au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des parts de FNB.

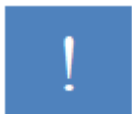
### Moment de l'opération

En général, le cours du marché fluctue davantage vers le début et la fin du jour de bourse. Il est donc préférable de passer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

## À qui le FNB est-il destiné?

### Aux épargnants :

- qui ont un horizon de placement à long terme
- qui recherchent des distributions mensuelles et le potentiel de croissance du portefeuille sous-jacent



N'achetez pas de parts de ce FNB si vous avez un horizon de placement à court terme de moins de trois ans

## Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un FNB. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le FNB dans un régime enregistré, comme un régime d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre FNB dans un compte non enregistré, les distributions du FNB s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.



### Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux suivants présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de FNB du FNB.

Les frais (y compris les commissions de suivi) peuvent varier d'un FNB à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les FNB et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

#### Courtages

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission chaque fois que vous achetez ou vendez des parts du FNB. Les commissions peuvent varier selon la société de placement. Certains offrent des FNB sans commission ou exigent un investissement minimal.

#### Frais du FNB

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du FNB.

Les frais du FNB sont composés des frais de gestion, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels des parts de FNB correspondent à 0,75 % de la valeur de la série. Puisqu'il s'agit d'un nouveau FNB, les frais d'exploitation et les frais d'opérations ne sont pas encore connus.

### Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi n'est versée à votre entreprise d'investissement à l'égard des parts de FNB.

#### Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts de FNB.

Frais	Ce que vous payez
Frais d'échange et de rachat	Au moment de l'échange ou du rachat de parts de FNB, Caldwell peut, à son gré, facturer à un porteur de parts, des frais d'échange ou de rachat correspondant au plus à 2 % du produit tiré de l'échange ou du rachat pour compenser certains coûts liés à l'échange ou au rachat.

### 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 d'annuler votre souscription ou acquisition dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou d'une acquisition ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire ou consultez un avocat.

### Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus et d'autres documents d'information du FNB, communiquez avec Caldwell Investment Management Ltd. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du FNB.

Adresse : Caldwell Investment Management Ltd.  
150 King Street West,  
Bureau 1702  
Toronto (Ontario) M5H 1J9  
Téléphone : 416 593-1798  
Sans frais : 1 800 256-2441  
Courriel : [info@caldwellinvestment.com](mailto:info@caldwellinvestment.com),  
[www.caldwellinvestment.com](http://www.caldwellinvestment.com)