

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Caldwell Investment Management Ltd. au 1 800 256-2441 ou au info@caldwellinvestment.com, ou visitez le www.caldwellinvestment.ca.

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

À compter du 17 octobre 2019, les frais de gestion des parts de série A du fonds ont été réduits, passant de 2,75 % à 1,75 %. Le RFG tient compte des frais de gestion antérieurs de 2,75 %.

Bref aperçu

Codes du fonds :	CWF088, CWF099, CWF108 et CWF109	Gestionnaire du fonds :	Caldwell Investment Management Ltd.
Date de création de la série :	Le 15 novembre 2018	Gestionnaire du portefeuille :	Caldwell Investment Management Ltd.
Valeur totale du fonds au 20 décembre 2019 :	32 006 019 \$	Distributions :	De revenu vers la fin de chaque mois civil, et de gains en capital nets réalisés annuellement vers le 15 décembre
Ratio des frais de gestion (RFG) :	3,15 %	Placement minimal :	500 \$ initialement, 100 \$ par la suite / 50 \$ - régime d'investissement mensuel

Dans quoi le fonds 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 fonds au 20 décembre 2019. Ces placements changeront au fil du temps.

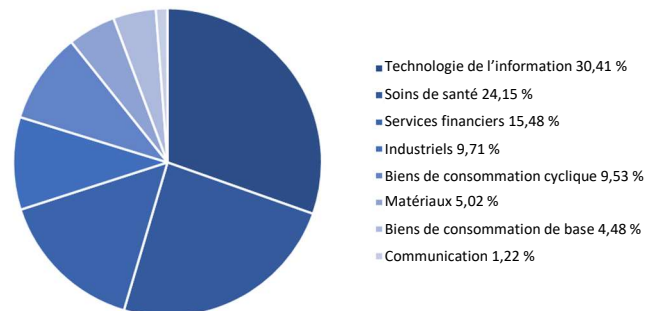
10 principaux placements (au 20 décembre 2019)

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 %

Total en pourcentage des 10 principaux placements **42,23 %**

Total du nombre de placements **38**

Répartition des placements (au 20 décembre 2019)



Quels sont les risques associés à ce fonds?

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

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

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

Caldwell Investment Management Ltd. estime que le niveau de risque de ce fonds est **moyen**. Ce niveau est établi en fonction de la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds 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 fonds, consulter la rubrique *Quels sont les risques associés à un placement dans un OPC?* dans le prospectus simplifié du fonds.

**Aucune garantie**

Comme 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 rubrique vous indique le rendement des parts de série A du fonds depuis la création de la série. Les rendements sont donnés après déduction des frais. Ces frais réduisent les rendements du fonds.

Rendements annuels

Cette information n'est pas disponible parce que les parts de série A du fonds existent depuis moins d'une année civile.

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette information n'est pas disponible parce que les parts de série A du fonds existent depuis moins d'une année civile.

Rendement moyen

La personne qui a investi 1 000 \$ en parts de série A du fonds depuis la date de création a maintenant 1 147,91 \$ ce qui équivaut à un rendement composé annuel de 14,79 %.

À qui le fonds 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



Ne souscrivez pas des parts de ce fonds 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 fonds. Le montant payé varie en fonction 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.

Rappelez-vous 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 qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du fonds.

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

1. Frais d'acquisition

Lorsque vous achetez des parts du fonds, vous devez choisir le moment où les frais d'acquisition seront payés. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de chaque option.

Option de frais d'acquisition	Ce que vous payez		Comment ça fonctionne
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)	
Frais d'acquisition initiaux	0 % à 5 % du montant investi	0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	<ul style="list-style-type: none"> • Votre représentant et vous décidez du taux. • Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant de votre souscription et sont remis à la société de votre représentant à titre de commission. • Les frais d'acquisition reportés réduits sont un taux fixe. Ils sont déduits du montant vendu. • Lorsque vous souscrivez des parts du fonds, Caldwell Investment Management Ltd. verse à la société de votre représentant une commission pouvant atteindre 3,0 %. Les frais d'acquisition reportés que vous versez sont remis à Caldwell Investment Management Ltd. • Vous pouvez vendre jusqu'à 10 % de vos parts chaque année sans verser de frais d'acquisition reportés réduits. • Vous pouvez échanger vos parts contre des parts de série A d'un autre Fonds Caldwell à tout moment sans verser de frais d'acquisition initiaux réduits. Le barème des frais d'acquisition reportés réduits sera fondé sur la date d'achat des parts du premier fonds.
Frais d'acquisition reportés réduits	<p>Si vous vendez vos parts :</p> <p>Dans un délai de un an suivant la souscription 3,5 %</p> <p>Dans un délai de deux ans suivant la souscription 3,0 %</p> <p>Dans un délai de trois ans suivant la souscription 2,5 %</p> <p>Plus trois ans après la souscription Néant</p>	0 \$ à 35 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue	



2. Frais du fonds

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

Au 30 juin 2019, les frais du fonds s'établissaient à 3,23 % de sa valeur, ce qui correspond à 32,30 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG) ¹⁾ Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des charges opérationnelles du fonds.	3,15 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,08 %
Frais du fonds.	3,23 %

¹⁾ À compter du 17 octobre 2019, les frais de gestion des parts de série A du fonds ont été réduits pour s'établir à 1,75 %. Le RFG tient compte des frais de gestion antérieurs de 2,75 %.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Caldwell Investment Management Ltd. verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Elle la prélève sur les frais de gestion du fonds et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Le taux dépend de l'option de frais d'acquisition que vous choisissez :

- Frais d'acquisition initiaux – jusqu'à 1,000 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui correspond à 10,00 \$ chaque année sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.
- Frais d'acquisition reportés réduits :
 - pour les trois premières années, jusqu'à 0,500 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui correspond à 5,00 \$ chaque année pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.
 - après trois ans, jusqu'à 1,000 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui correspond à 10,00 \$ chaque année pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais

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

Frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	2 % de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 90 jours de l'achat. Ces frais sont versés au fonds.
Frais d'échange	Votre société de placement peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous échangez contre des parts d'un autre Fonds Caldwell.

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 également 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 de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par les lois 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 simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Caldwell Investment Management Ltd. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

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,
www.caldwellinvestment.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les OPC, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.