

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les parts de série D du Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund (le « Fonds »). 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.

Bref aperçu

Codes du Fonds :	CWF4118	Gestionnaire du Fonds :	Caldwell Investment Management Ltd.
Date de création de la série :	27 janvier 2020	Gestionnaire du portefeuille :	Caldwell Investment Management Ltd.
Valeur totale du Fonds au 31 mai 2020 :	30 030 811 \$	Distribution :	des revenus vers la fin de chaque mois civil, et des gains en capital nets réalisés annuellement vers le 15 décembre
Ratio des frais de gestion (RFG) :	Non disponible (nouvelle série)	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 31 mai 2020. Ces placements changeront au fil du temps.

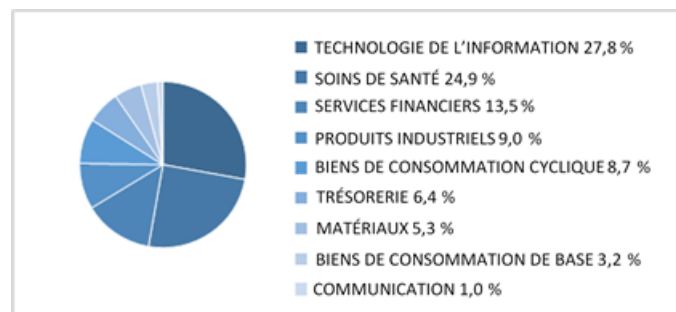
10 principaux placements (au 31 mai 2020)

1. Trésorerie	6,4 %
2. Microsoft Corporation	5,5 %
3. UnitedHealth Group Incorporated	4,8 %
4. McDonald's Corporation	4,4 %
5. Johnson & Johnson	4,4 %
6. S&P Global Inc.	4,3 %
7. Cooper Companies Inc. (The)	4,2 %
8. Quest Diagnostics Incorporated	4,2 %
9. CVS Health Corporation	4,2 %
10. L3Harris Technologies Inc.	4,1 %
Pourcentage total des dix principaux placements	46,6 %

Nombre total de placements

34

Répartition des placements (au 31 mai 2020)



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 ont généralement des rendements plus faibles et risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Caldwell Investment Management Ltd. estime que le niveau de risque de ce Fonds est **faible à 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 OPC, 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 D du Fonds. 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 D 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 D du Fonds existent depuis moins d'une année civile.

Rendement moyen

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

À qui le Fonds est-il destiné?

Aux investisseurs :

- 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 D 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

Aucuns frais d'acquisition ne s'appliquent aux parts de série D du Fonds.

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.

Les frais du Fonds sont composés des frais de gestion (y compris la commission de suivi), des charges opérationnelles et des frais d'opération. Les frais de gestion annuels de la série correspondent à 1,00 % de la valeur de la série. Comme cette série est nouvelle, ses charges opérationnelles et frais d'opération ne sont pas encore connus.

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/ou les conseils que votre représentant et/ou 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 de la commission peut atteindre 0,25 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui correspond à 2,50 \$ chaque année par 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'opération 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 OPC 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 fausse ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par les lois sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour obtenir 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.