

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les parts de FNB du Caldwell U.S. Dividend Advantage Fund (le « Fonds »). Vous trouverez plus de détails à propos des parts de FNB dans le prospectus simplifié du Fonds. 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, ou visitez le www.caldwellinvestment.com.

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

Bref aperçu

Date de création de la série :	12 mars 2020	Gestionnaire du Fonds :	Caldwell Investment Management Ltd.
Valeur totale du Fonds au 30 avril 2021 :	35 535 367 \$	Gestionnaire de portefeuille :	Caldwell Investment Management Ltd.
Ratio des frais de gestion (RFG) :	0,86 %	Distributions :	Le revenu de placement et les gains en capital nets réalisés sont distribués vers la fin de chaque mois civil et le solde de tout revenu de placement et de tout gain en capital net réalisé est distribué annuellement vers le 15 décembre

Information sur les opérations (12 mois se terminant le 30 avril 2021)

Symbole boursier :	UDA	Volume quotidien moyen :	1306
Bourse :	Bourse de Toronto	Nombre de jours de négociation :	99
Monnaie :	CAD		

Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 30 avril 2021)

Cours du marché :	14,41 \$	Écart acheteur-vendeur moyen :	0,84 %
Valeur liquidative :	34 714 457 \$		

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 de leur revenu provient des États-Unis.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 30 avril 2021. Ces placements changeront au fil du temps.

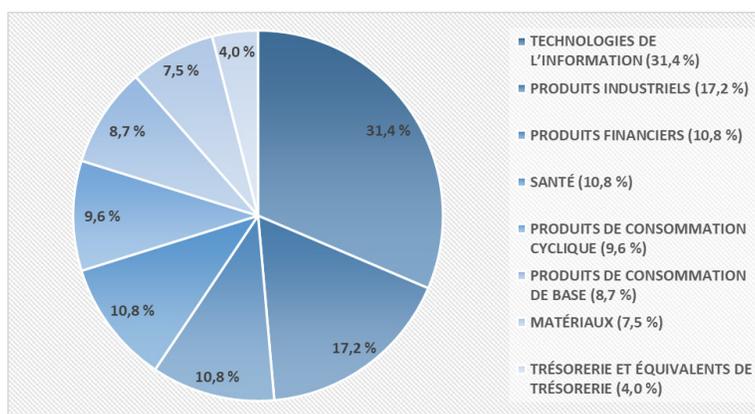
10 principaux placements (au 30 avril 2021)

1. L3Harris Technologies Inc.	5,0 %
2. UnitedHealth Group Incorporated	4,7 %
3. Broadcom Inc.	4,4 %
4. Microsoft Corporation	4,3 %
5. Martin Marietta Materials Inc.	4,2 %
6. Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0 %
7. S&P Global Inc.	3,9 %
8. Evercore Inc.	3,9 %
9. Motorola Solutions Inc.	3,9 %
10. Magna International Inc., catégorie « A » SV	3,9 %

Pourcentage total des dix principaux placements 42,2 %

Nombre total de placements 30

Répartition des placements (au 30 avril 2021)





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 section vous indique le rendement des parts de FNB du Fonds depuis sa création, calculé en fonction de la valeur liquidative du Fonds. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Ces frais réduisent le rendement de la série.

Rendements annuels

Cette section indique le rendement des parts de FNB du Fonds au cours des dernières années civiles. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série n'a pas été distribuée au public aux termes d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette section indique le meilleur et le pire rendement des parts de FNB du Fonds sur 3 mois. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette série n'a pas été distribuée au public aux termes d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Rendement moyen

Si vous aviez investi 1 000 \$ dans des parts de FNB du Fonds à sa date de création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 233 \$, ce qui correspond à un rendement annuel composé de 20,18 %.



Négociation des parts de FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif, 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 FNB sont achetés et vendus en bourse au cours du marché. Le cours du marché 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 de FNB. Le cours **vendeur** est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts de FNB 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 à 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 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



N'investissez pas dans 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 suivants présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de FNB 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.

Courtages

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

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 31 décembre 2020, les frais des parts de FNB du Fonds s'élevaient à 0,94 % de sa valeur, ce qui correspond à 9,40 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur de la série)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation.	0,86 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais d'opérations de la série.	0,08 %
Frais du Fonds	0,94 %

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts de FNB du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Aucune commission de suivi n'est versée à votre société de placement 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 du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais d'échange et de rachat	Au moment de l'échange ou du rachat de parts de FNB du Fonds, Caldwell Investment Management Ltd. 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 :

- 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 fautive 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.