

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les parts de série F 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 :	CAD : CWF118 USD : CWF119	Gestionnaire du Fonds :	Caldwell Investment Management Ltd.
Date de création de la série :	18 juin 2015 ¹	Gestionnaire du portefeuille :	Caldwell Investment Management Ltd.
Valeur totale du Fonds au 30 avril 2021 :	35 535 367 \$	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
Ratio des frais de gestion (RFG) :	0,86 % ¹	Placement minimal :	500 \$ initialement, 100 \$ par la suite/ 50 \$ – régime d'investissement mensuel

¹Le Fonds a été créé le 28 mai 2015 et a été initialement offert au public en tant que fonds d'investissement à capital fixe. Le 28 septembre 2018, les porteurs de parts du Fonds ont approuvé la conversion du Fonds en un fonds commun de placement à capital variable (la « conversion »). La conversion a pris effet vers le 15 novembre 2018 et les investisseurs ont vu leurs parts changer de désignation pour devenir des parts de série F du Fonds. La dénomination du Fonds n'a pas changé en raison de la conversion.

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.

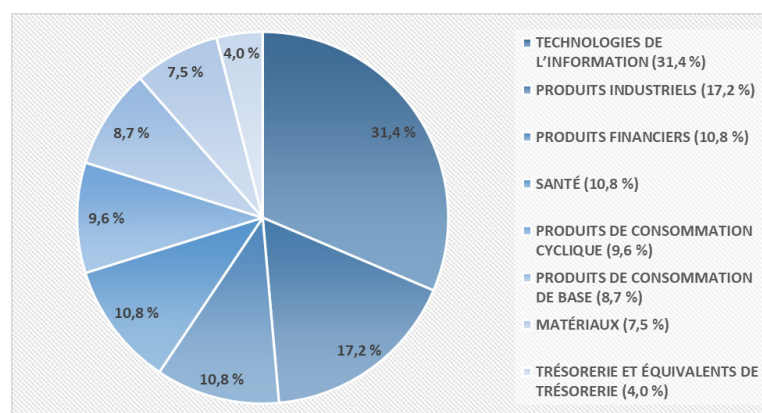
10 principaux placements (au 30 avril 2021)

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?

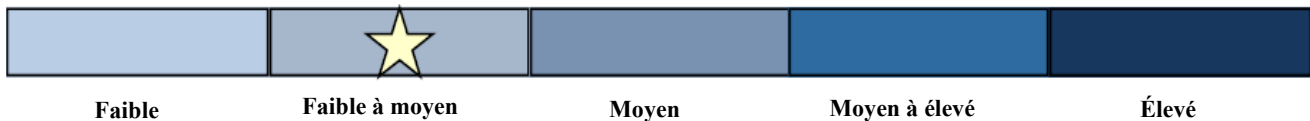
La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

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

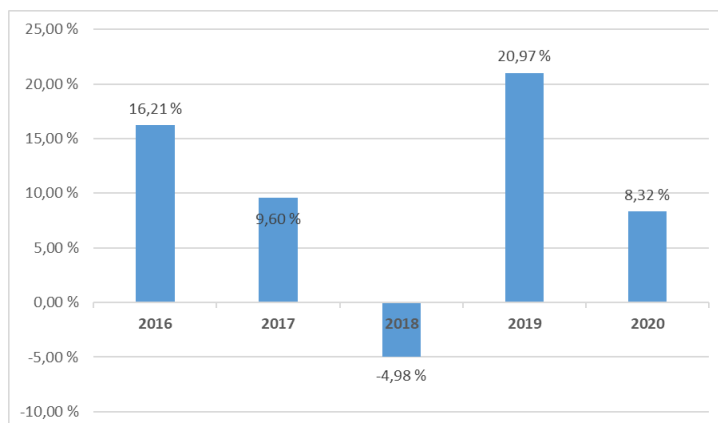
Comme la plupart des OPC, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du Fonds?

Cette rubrique vous indique le rendement des parts de série F du Fonds au cours des cinq dernières années. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du Fonds. Les renseignements sur le rendement présentés dans le présent document sont valables avant et après la conversion. Après la conversion, le Fonds a cessé d'utiliser l'effet de levier. Il est assujéti aux restrictions en matière de placement et aux pratiques applicables aux organismes de placement collectif. Le rendement du Fonds aurait été différent si ces changements avaient eu lieu avant la conversion. Les frais de gestion applicables aux parts de série F du Fonds après la conversion étaient les mêmes que ceux qui étaient applicables aux parts du Fonds avant la conversion. Toutefois, à compter du 17 octobre 2019, les frais de gestion des parts de série F du Fonds ont été réduits, passant de 1,75 % à 0,75 %. Les frais d'exploitation du Fonds sont essentiellement les mêmes avant et après la conversion.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série F du Fonds au cours des cinq dernières années civiles. La valeur du Fonds a diminué au cours d'une de ces cinq années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce Fonds dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de série F du Fonds sur trois mois au cours des cinq dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer à l'avenir. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.



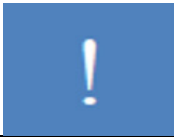
	Rendement	Période de 3 mois terminée le	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds au début de cette période
Meilleur rendement	10,07 %	30 avril 2019	La valeur de votre placement augmenterait à 1 100,71 \$.
Pire rendement	-11,17 %	31 mars 2020	La valeur de votre placement chuterait à 889,25 \$.

Rendement moyen

Si vous aviez investi 1 000 \$ en parts de série F du Fonds à sa création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 518 \$, soit un taux de rendement annuel composé de 8,71 %.

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 qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série F 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 F 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.

Au 31 décembre 2020, les frais de la série F du Fonds s'élevaient à 0,94 % de sa valeur, ce qui correspond à 9,40 \$ par 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 du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Caldwell Investment Management Ltd. ne verse aucune commission de suivi à la société de votre représentant à l'égard des parts de série F du Fonds.

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 de négociation 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 OPC Caldwell.



Frais – série F

Si vous investissez dans des parts de série F, vous pourriez devoir payer à votre courtier des frais en contrepartie de conseils en placement et d'autres services ou, si vous êtes un investisseur autonome, des frais de gestion de compte ou d'administration. Les frais sont négociés entre vous et votre conseiller ou courtier exécutant et convenus au moyen d'une convention signée.

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.