



# APERÇU DU FONDS

## Fonds mondial de dividendes Clearpoint - Série A

Caldwell Investment Management Ltd.

29 Juillet 2016

Le présent document contient les renseignements clés que vous devriez savoir concernant le fonds mondial de dividendes Clearpoint (Série A). De plus amples renseignements détaillés se trouvent dans le prospectus simplifié du fonds. Demandez-en un exemplaire à votre conseiller. Communiquez avec Caldwell Investment Management Ltd. en faisant le 1 800 256-2441, en écrivant à [info@caldwellinvestment.com](mailto:info@caldwellinvestment.com) ou en visitant [www.caldwellinvestment.com](http://www.caldwellinvestment.com).

Avant d'investir dans un Fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres placements et respecte votre tolérance au risque.

Données en bref			
<b>Code du Fonds:</b>	<b>CWF171</b> (Frais d'acquisition initiaux) <b>CWF172</b> (Frais d'acquisition pour le rachat)	<b>Gestionnaire du Fonds:</b>	Caldwell Investment Management Ltd.
<b>Date de création de la série:</b>	1 novembre 1988	<b>Gestionnaire de portefeuille:</b>	Caldwell Investment Management Ltd.
<b>Valeur totale du Fonds au 29 mai 2015</b>	15 303 607\$	<b>Sous-conseiller de portefeuille:</b>	Nine Gates Capital, LLC.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b>	3,34%	<b>Distributions:</b>	,03 \$ mensuellement : à la fin du mois et Annuellement en décembre (le cas échéant)
		<b>Placement minimum:</b>	1 000 \$ initial, 100 \$ supplémentaire

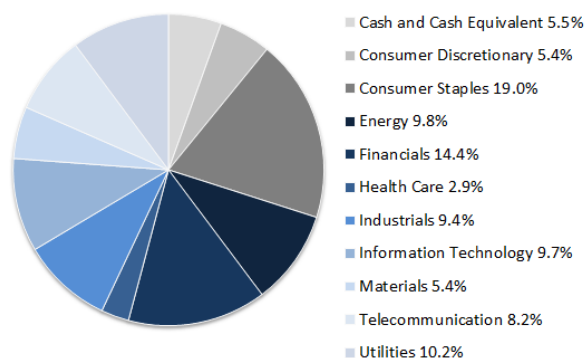
### Quels types de placements le fonds réalise-t-il?

L'objectif du fonds en matière de placements est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Les investissements du fonds se font principalement dans des titres de participation d'entreprises à l'échelle internationale. Le tableau ci-dessous présente un instantané des placements du fonds au 29 Mai 2015. Les placements du fonds changeront.

#### 10 principaux placements (23 juin 2016)

1. Cash and Cash Equivalents	5.5%
2. Verizon Communications Inc.	4.6%
3. Unilever PLC	4.3%
4. AT&T Inc.	3.7%
5. Exxon Mobil Corp.	3.7%
6. L-3 Communications Holdings Inc.	3.6%
7. JPMorgan Chase & Co.	3.5%
8. The PNC Financial Services Group Inc.	3.5%
9. Intel Corp.	3.4%
10. General Electric Co.	3.3%
Pourcentage total des 10 principaux placements	39.3%
Nombre total d'investissements	33

#### Répartition des placements (23 juin 2016)



## Fonds mondial de dividendes Clearpoint - Série A

### Quel est le degré de risque?

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 volatiles varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatiles varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

### Niveau de risque

Le gestionnaire estime que le niveau de risque du Fonds est **moyen**.

Ce niveau est établi d'après 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.

Faible	Faible à moyen	<b>Moyen</b>	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	--------------	---------------	-------

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du Fonds, consultez la rubrique Risques dans le prospectus simplifié du Fonds.

### Aucune garantie

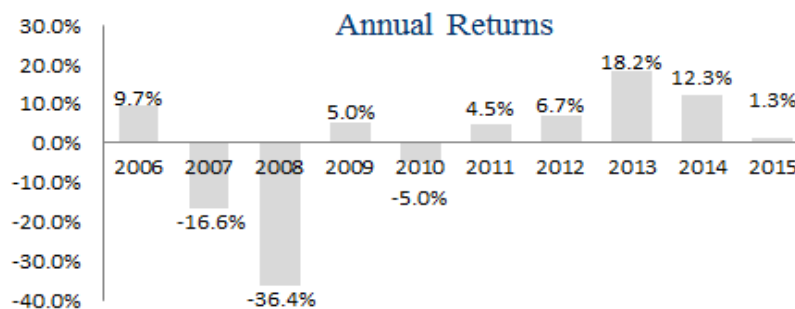
Comme la plupart des OPC, ce Fonds n'offre aucune garantie quant au rendement; il se peut que l'argent que vous investissez ne vous soit pas remboursé.

### Quel a été le rendement du Fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de série A du Fonds au cours des 10 dernières années. Les rendements exprimés tiennent compte des frais. Les frais réduisent le rendement du Fonds.

### Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série A du Fonds au cours de chacune des 10 dernières années. La valeur du Fonds n'a diminué pendant 3 de ces 10 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés à ce Fonds, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



### Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de série A du Fonds sur trois mois au cours des 10 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ au début de cette période
Meilleur rendement	13,5%	31 décembre 2006	Votre placement augmenterait à 1 135 \$
Pire rendement	-21,2%	30 novembre 2008	Votre placement chuterait à 788 \$

### Rendement moyen

La personne qui a investi 1 000 \$ dans les parts de série A du Fonds il y a 10 ans détient aujourd'hui 891\$. Il s'agit d'un rendement annuel composé de -1.1%.

## Fonds mondial de dividendes Clearpoint - Série A

### À qui le Fonds est-il destiné?

Aux investisseurs :

- qui recherchent des investissements à long terme
- qui sont prêts à accepter un risque de placement moyen
- qui recherchent une exposition aux actions de sociétés à travers le monde

### Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous devrez payer de l'impôt sur les gains que vous faites à l'aide du Fonds. Le montant à payer dépend des lois fiscales régissant votre territoire de résidence et du fait que vous déteniez ou non le Fonds dans un compte 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 ça coûte?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts 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

Les frais de vente applicables à cette série du fonds sont décrits dans le tableau ci-dessous :

Option de frais	Ce que vous payez		Fonctionnement
	en pourcentage (%)	en dollars (\$)	
Option de frais d'acquisition initiaux (frais de souscription initiaux)	De 0 % à 5 % du montant investi	De 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investis	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'investisseur et le conseiller conviennent du taux.</li> <li>• Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant brut acheté, au moment de l'achat, en tant que commission pour la firme de votre représentant.</li> </ul>
Frais d'acquisition pour le rachat (frais d'acquisition différés réduits)	Si vous vendez au cours de : la 1 <sup>re</sup> année suivant l'achat 3,5 % la 2 <sup>e</sup> année et la 3 <sup>e</sup> année suivant l'achat 2,5 % Après trois ans 0 %	De 0 \$ à 35 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ que vous rachetez.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les frais d'acquisition différés correspondent à un taux fixe basé sur la durée pendant laquelle vous avez détenu les parts. Ils sont déduits du montant vendu.</li> <li>• Lorsque vous achetez des unités du fonds, le gestionnaire verse au cabinet du représentant une commission de 3,0 %. Cette commission est payée par le gestionnaire et n'est pas payée par le fonds ni par vous.</li> <li>• Si vous rachetez des parts que vous avez achetées en vertu de l'option de frais d'acquisition différés, vous devrez payer jusqu'à 3,5 % du montant que vous rachetez.</li> </ul>

#### 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. En date du 31 décembre 2015, les frais de la série A du fonds s'élevaient à 3,51 % de sa valeur, ce qui correspond à 35,10 \$ par tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du fonds)
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b> Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du Fonds. Le gestionnaire a renoncé à certains frais du Fonds. Si elle l'avait pas fait, le RFG aurait été plus élevé.	3,34%
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b> Il s'agit des frais d'opérations du Fonds.	0,17%
<b>Frais du Fonds (RFG + RFO)</b>	<b>3,51%</b>

## 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.

Le gestionnaire verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il 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 de souscription que vous choisissez.

Option de frais d'acquisition	Montant de la commission de suivi	
	en pourcentage (%)	en dollars (\$)
Option de frais d'acquisition initiaux (frais de souscription initiaux)	1,00 % chaque année sur la valeur de votre placement.	10 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investis.
Frais d'acquisition pour le rachat (frais d'acquisition différés réduits)	<p>Dans les trois premières années au cours desquelles vous détenez les parts : 0,50 % chaque année sur la valeur de votre placement.</p> <p>Après trois ans : 1,00 % chaque année sur la valeur de votre placement.</p>	<p>Dans les trois premières années au cours desquelles vous détenez les parts : 5 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investis.</p> <p>Après trois ans : 10 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investis.</p>

### 3. Autres frais

Les frais ci-dessous peuvent vous être imposés si vous achetez, détenez, vendez ou échangez des parts du fonds.

#### Frais

Frais de négociation à court terme

#### Ce que vous payez

Pour les parts vendues dans les 90 jours de l'achat, nous imposerons des frais de négociation à court terme allant jusqu'à 3 % de valeur totale de leur actif net au détenteur des parts. Des frais de négociation à court terme ne seront pas imposés pour le rachat de parts acquises (i) au moyen d'un réinvestissement automatique de toutes les distributions par le fonds; (ii) par l'exercice d'un droit de rachat d'origine législative; ou (iii) à la discrétion absolue de Caldwell Investment Management Ltd. Ces frais perçus retournent au fonds.

### Et si je change d'idée?

En vertu des lois régissant les valeurs mobilières de certaines provinces et territoires, vous avez le droit :

- de vous retirer d'une convention d'achat de parts d'un fonds commun de placement dans les deux jours ouvrables après que vous ayez reçu un prospectus simplifié;
- d'annuler votre achat dans les 48 heures suivant la réception de la confirmation de l'achat.

Dans certains territoires et provinces, vous avez aussi le droit d'annuler un achat ou, dans certaines zones de compétences, de réclamer des dommages-intérêts, si le prospectus simplifié, la notice annuelle, ou les états financiers comportent une déclaration mensongère. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi régissant les valeurs mobilières de votre province ou de votre territoire.

Pour obtenir plus de renseignements, consultez la loi régissant les valeurs mobilières de votre province ou de votre territoire, ou consultez un avocat.

### Pour recevoir plus de renseignements

Communiquez avec Caldwell Investment Management Ltd. ou votre conseiller pour recevoir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents de divulgation. Ces documents et l'Aperçu du fonds constituent les documents juridiques du fonds.

Caldwell Investment Management Ltd.

Suite 1702, P.O. Box 47

150 King Street West

Toronto, ON M5H 1J9

Téléphone : 416 593-1798

Sans frais : 1 800 256-2441

Télécopieur : 416 862-2498

Email: [info@caldwellinvestment.com](mailto:info@caldwellinvestment.com)

[www.caldwellinvestment.com](http://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](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).