

Catégorie portefeuille d'obligations sans contrainte Canoe — série A (consistant de la Catégorie d'obligations sans contrainte Canoe série A et des parts du Fonds de fiducie Canoe)

20 juin 2024

Ce document contient des renseignements essentiels sur les titres de série A de la Catégorie portefeuille d'obligations sans contrainte Canoe (le « Fonds ») qui comprend une action de série A de la Catégorie d'obligations sans contrainte Canoe et, si vous n'en possédez pas déjà, une part des fonds structurés en fiducie Canoe, que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Canoe Financial LP (« Canoe Financial ») au 1-877-434-2796 ou à l'adresse info@canoefinancial.com ou visitez notre site Web au www.canoefinancial.com.

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

Bref aperçu

Codes du fonds :	CAD (Frais de souscription): GOC5161
Date de création de la série :	1 août 2023
Valeur totale du Fonds au 10 mai 2024 :	265 734 502 \$
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,56 %
Gestionnaire de fond :	Canoe Financial LP

Gestionnaire de portefeuille :	Canoe Financial LP
Sous-conseiller :	Reams Asset Management
Distributions :	Mensuelles, le ou vers le dernier jour ouvrable du mois
Placement minimal :	2 500 \$ initial, 50 \$ additionnel
PPA :	1 000 \$ initial, 50 \$ additionnel

Dans quoi le fonds investit-il ?

Le Fonds vise à maximiser le rendement total rajusté en fonction du risque tout en préservant le capital en investissant principalement dans des titres du Fonds d'obligations sans contrainte Canoe et il peut aussi investir une partie ou la totalité de son actif dans des titres semblables à ceux détenus par le Fonds d'obligations sans contrainte Canoe.

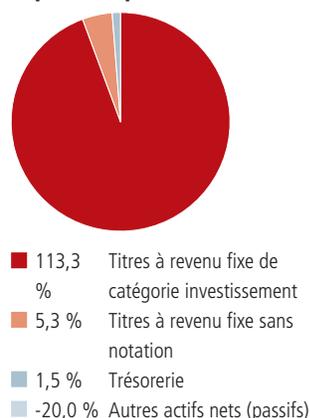
Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 10 mai 2024. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 10 mai 2024)

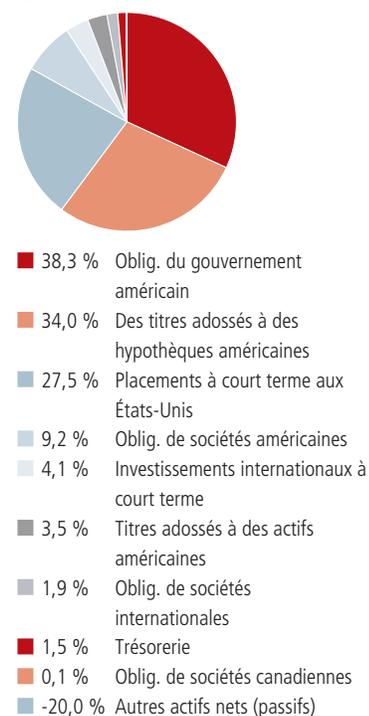
Bons du Trésor des États-Unis, 4,70%, 2025/02/20	25,6 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75%, 2032/08/15	23,4 %
Fannie Mae, 5,50 %, 2037/02/24	8,3 %
Billet du Trésor des États-Unis, 1,75%, 2034/01/15	8,3 %
Fannie Mae, 4,00 %, 2039-06-01	7,5 %
Billet du Trésor des États-Unis, 4,13%, 2053/08/15	6,6 %
Bons du Trésor des Brésil, 9,91%, 2025/01/01	4,1 %
Fannie Mae, 6,00 %, 2035-06-15	4,0 %
Fannie Mae, 5,00 %, 2034-06-15	2,0 %
Trésorerie	1,5 %
Pourcentage total des 10 principaux placements :	91,3 %
Nombre total de placements :	126

Répartition des placements (au 10 mai 2024)

Répartition par actif



Qualité du crédit



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 généralement moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Canoe Financial estime que le niveau de volatilité de ce Fonds est **Faible**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du Fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas le niveau de 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, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds? » dans le prospectus simplifié du Fonds.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section indique le rendement des titres de série A du Fonds. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Ces frais réduisent le rendement du Fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Cette section vous indique le rendement des titres de série A du Fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

MEILLEUR ET PIRE RENDEMENT SUR TROIS MOIS

Cette section vous indique le meilleur et le pire rendement des titres de série A du Fonds sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

RENDEMENT MOYEN

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement composé annuel d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des titres de série A du fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs.

À qui le fonds est-il destiné ?

Aux investisseurs qui :

- recherchent des rendements absolus positifs sur un cycle de marché complet
- ont un horizon de placement à moyen et à long terme
- recherchent de revenu et d'une croissance modérée du capital
- veulent des distributions de revenus fiscalement avantageuses dans un compte imposable
- préfèrent un faible niveau de risque d'investissement

Aucune garantie

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

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un Fonds. Le montant à payer 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 actions 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 de souscription

Le Fonds est offert selon l'option frais de souscription initiaux.

Option de frais de souscription	Ce que vous payez		Comment cela fonctionne
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)	
Frais de souscription initiaux	De 0 % à 5 % du montant investi	De 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	<ul style="list-style-type: none"> Vous négociez ces frais avec votre représentant. Les frais de souscription sont déduits du montant de votre placement initial et sont remis à la société de votre représentant.

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 2023, les frais de série correspondaient à 1,57 % de sa valeur, ce qui correspond à 15,70 \$ 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 (qui comprennent la commission de suivi), des frais d'administration et des frais d'exploitation. Canoe Financial a renoncé à certains frais de la série. Autrement, le RFG aurait été plus élevé.	1,56 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du Fonds.	0,01 %
Frais du Fonds	1,57 %

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des titres du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Canoe Financial verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Canoe Financial ne verse pas de commissions de suivi à l'égard de vos titres de série A qui sont détenus auprès d'un courtier exécutant ou de tout autre courtier qui pourrait ne pas avoir analysé la convenance.

Option de frais de souscription	Montant de la commission de suivi	
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)
Frais de souscription initiaux	Jusqu'à 0,500 % de la valeur de votre placement annuellement.	Cela correspond à 5,00 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achetez, détenez, vendez ou échangez des actions du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de changement	Votre société de placement peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur courante des titres que vous échangez.
Frais de négociation à court terme	Vous pourriez devoir payer 2 % de la valeur courante des titres si vous les vendez ou les échangez dans les 30 jours de leur achat. Ces frais sont remis au Fonds.

Et si je change d'idée ?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et 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; ou
- 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, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi 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 Canoe Financial ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du Fonds constituent les documents légaux du Fonds.

Calgary Head-office

421 7th Ave S.W.
 Suite 2750
 Calgary, Alberta T2P 4K9
 Téléphone : 1-877-434-2796
 Courriel : info@canoefinancial.com
 Site Web : www.canoefinancial.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.