

Ce document contient des renseignements essentiels sur les titres de série D du Fonds défensif d'actions mondiales Canoe (le « Fonds ») 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 : GOC1084 |
| Date de création de la série : | 28 août 2014 |
| Valeur totale du Fonds au 30 septembre 2024 : | 1 789 263 912 \$ |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 1,71 % |
| Gestionnaire de fond : | Canoe Financial LP |

| | |
|---------------------------------------|--|
| Gestionnaire de portefeuille : | Canoe Financial LP |
| Sous-conseiller : | Fiera Capital Corporation (jusqu'au 9 janvier 2025) PineStone Asset Management Inc. (avec prise d'effet le 10 janvier 2025) Nalmont Capital Inc. [†] (avec prise d'effet au plus tard le 10 janvier 2025) |
| Distributions : | — |
| Placement minimal : | 2 500 \$ initial, 50 \$ additionnel |
| PPA : | 1 000 \$ initial, 50 \$ additionnel |

[†] à l'égard de la gestion intégrée des risques du portefeuille du Fonds

Dans quoi le fonds investit-il ?

Le Fonds vise à réaliser, à long terme, le rendement le plus élevé possible qui soit compatible avec une philosophie de placement axée sur la valeur fondamentale, en investissant principalement dans des titres de participation étrangers. Offrir une plus-value du capital à long terme au moyen d'un portefeuille de titres largement diversifié, par régions et par secteurs, investi principalement sur les marchés américains et internationaux. Au moyen de techniques de gestion de portefeuille et de gestion des risques, le Fonds réduira le potentiel de perte qui est inhérent aux portefeuilles d'actions composés uniquement de positions acheteur. Cette gestion active devrait offrir une certaine marge de sécurité et, à long terme, lisser les rendements par rapport à ceux des portefeuilles d'actions composés uniquement de positions acheteur.

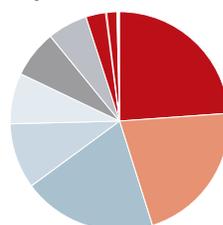
Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 30 septembre 2024. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 30 septembre 2024)

| | |
|---|---------------|
| Microsoft Corp. | 9,0 % |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | 8,6 % |
| Alphabet Inc., cat. 'A' | 7,6 % |
| AutoZone Inc. | 6,9 % |
| Moody's Corp. | 6,8 % |
| MasterCard Inc., cat. 'A' | 6,2 % |
| LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SA | 4,9 % |
| UnitedHealth Group Inc. | 4,7 % |
| Sherwin-Williams Co. (The) | 4,7 % |
| TJX Cos. Inc. (The) | 4,5 % |
| Pourcentage total des 10 principaux placements : | 63,9 % |
| Nombre total de placements : | 24 |

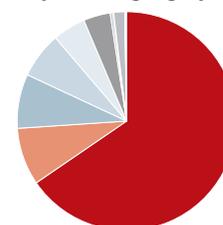
Composition des placements (au 30 septembre 2024)

Répartition sectorielle



| | |
|--------|-----------------------------------|
| 24,3 % | Consommation discrétionnaire |
| 21,7 % | Informatique |
| 20,1 % | Services Financiers |
| 9,9 % | Soins de santé |
| 7,6 % | Services de communication |
| 7,2 % | Produits de consommation courante |
| 6,0 % | Industriels |
| 4,7 % | Matériaux |
| 0,2 % | Bons du Trésor |
| -1,9 % | Trésorerie (découvert) |
| 0,2 % | Autres actifs nets (passifs) |

Répartition géographique



| | |
|--------|------------------------------|
| 66,7 % | États-Unis |
| 8,6 % | Taiwan |
| 8,2 % | Suisse |
| 6,9 % | Royaume-Uni |
| 4,9 % | France |
| 4,1 % | Japon |
| 2,2 % | Danemark |
| 0,0 % | Canada |
| -1,9 % | Trésorerie (découvert) |
| 0,2 % | Autres actifs nets (passifs) |

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 **De faible à moyen**.

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.

Aucune garantie

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

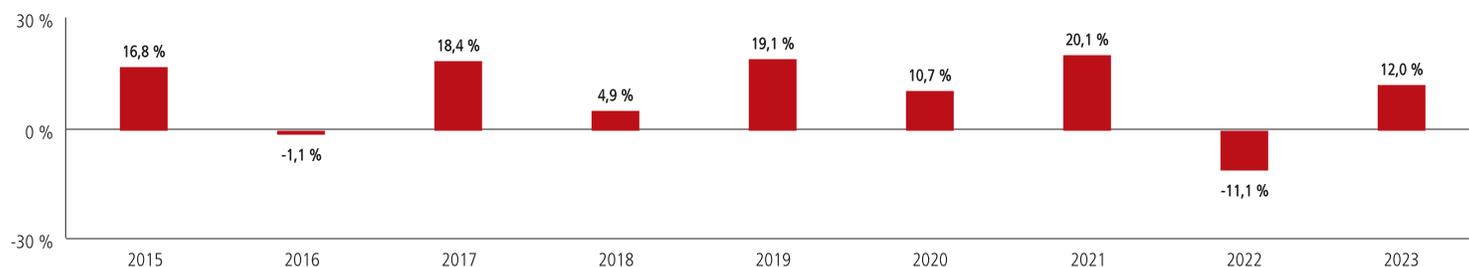
Quel a été le rendement du fonds?

Cette section indique le rendement des titres de série D du Fonds au cours des 9 dernières années civiles. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Ces frais réduisent le rendement du Fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Ce graphique indique le rendement des titres de série D du Fonds pour chacune des 9 dernières années civiles. La valeur du Fonds a diminué pendant 2 de ces 9 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 TROIS MOIS

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendements des titres de série D du Fonds pendant une période de trois mois au cours des 9 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 \$ dans le fonds au début de cette période |
|--------------------|-----------|-----------------|--|
| Meilleur rendement | 14,4 % | 31 août 2021 | vos placement augmenterait à 1 144 \$. |
| Pire rendement | -11,5 % | 31 mars 2022 | vos placement chuterait à 885 \$. |

RENDEMENT MOYEN

Le rendement annuel composé de cette série du Fonds a été 10,63 % depuis la création. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans cette série du Fonds depuis sa création, votre placement vaudrait 2 746,10 \$ au 30 septembre 2024.

À qui le fonds est-il destiné ?

Aux investisseurs qui :

- recherchent un placement composé principalement d'actions mondiales, tout en pouvant compter sur la superposition de risques pour réduire le risque de pertes importantes.
- ont un horizon de placement à moyen et à long terme
- peuvent accepter un risque de placement faible à modéré.

Vous ne devriez pas investir dans ce fonds si vous investissez à court terme ou à moins d'être prêt à accepter la perte éventuelle d'une partie de votre placement.

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 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 de souscription

Aucuns frais de souscription ni ne sont exigés pour l'achat des titres 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. Au 30 juin 2024, les frais de série correspondaient à 1,89 % de sa valeur, ce qui correspond à 18,90 \$ pour 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, le cas échéant), 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. | 1,71 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du Fonds. | 0,18 % |
| Frais du Fonds | 1,89 % |

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.

Canoe Financial verse une commission de suivi à votre société sur vos titres série D uniquement si les titres ont été acquis via Fonds Frontier Capital. La commission de suivi est prélevée sur les frais de gestion du fonds et calculée en fonction de la valeur de votre placement. Le taux de commission correspond à 0,25% de la valeur de vos investissements chaque année. Ce qui correspond à 2,50 \$ 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 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.