

CANOE FINANCIAL LP

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds mondial équilibré Canoe (auparavant, Fonds mondial de revenu d'infrastructure O'Leary) 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 au 1-877-434-2796 ou à l'adresse info@canoefinancial.com, ou visitez le 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

Code du fonds :	OLF-902	Gestionnaire du fonds :	Canoe Financial LP
Date de création de la série :	16 décembre 2009	Gestionnaire de portefeuille :	Canoe Financial LP
Valeur totale du fonds au 31 décembre 2015 :	22 380 880 \$	Distributions :	Mensuelles, le ou vers le dernier jour ouvrable du mois
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,21 %	Placement minimal :	2 500 \$ initial, 50 \$ additionnel

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

Le fonds a pour objectif d'offrir une croissance à long terme et un revenu en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 décembre 2015. Les placements du fonds changeront au fil du temps.

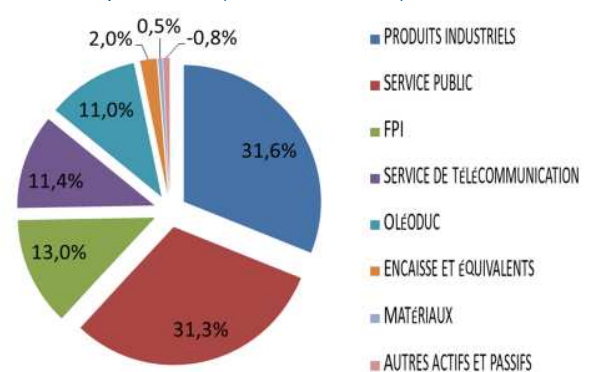
Dix principaux placements (31 décembre 2015)

1 . AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,2%
2 . SOFTBANK GROUP CORP	3,0%
3 . ADP	2,9%
4 . FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG	2,9%
5 . TRANSURBAN GROUP	2,8%
6 . BABCOCK INTL GROUP PLC	2,4%
7 . SEMPRA ENERGY	2,3%
8 . UNION PACIFIC CORP	2,3%
9 . ATLANTIA SPA	2,3%
10 . AMERICAN TOWER CORP	2,3%

Pourcentage total des 10 principaux placements : 26,2 %

Nombre total des placements : 67

Répartition des placements (31 décembre 2015)



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 moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Canoe Financial LP estime que le niveau de volatilité de ce fonds est **faible à moyen**.

Le niveau de risque est établi en fonction de la fluctuation des rendements du fonds d'une année à l'autre. Il ne prévoit pas la volatilité future du fonds. Il peut être modifié au fil du temps. Un fonds associé à un faible niveau de risque peut tout de même perdre de l'argent.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-----------------------	-------	---------------	-------

Pour de plus amples renseignements sur le niveau de risque et les risques pouvant avoir une incidence 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

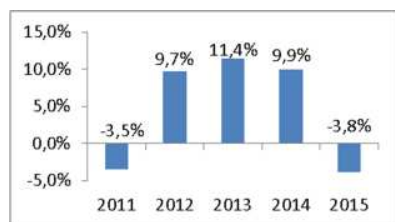
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de la série F (couverte) du fonds au cours des cinq dernières années civiles. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Ce graphique illustre le rendement des parts de la série F (couverte) du fonds au cours de chacune des cinq dernières années civiles. Le fonds a perdu de sa valeur pendant deux de ces années. L'écart des rendements et leur fluctuation d'une année à l'autre peuvent vous donner une idée du risque auquel correspondait le fonds par le passé. Ils ne vous indiquent pas à quoi ressemblera le rendement du fonds dans le futur



Meilleur et pire rendements sur 3 mois

Le tableau indique le meilleur et le pire rendements des parts de la série F (couverte) du fonds pour une période de 3 mois au cours des cinq dernières années civiles. Le meilleur et le pire rendements sur 3 mois pourraient être supérieurs ou inférieurs dans le futur. Songez à la perte que vous êtes disposé à assumer à court terme.

	Rendement	Période de 3 mois se terminant le	Si vous investissez 1 000 \$ au début de la période
Meilleur rendement	7,2 %	30 novembre 2013	Votre investissement augmenterait pour s'établir à 1 072 \$
Pire rendement	-8,9 %	30 septembre 2011	Votre investissement diminuerait pour s'établir à 911 \$

Rendement moyen

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans cette série du fonds le 22 juin 2010 disposerait de 1 379 \$ au 31 décembre 2015, ce qui donnerait un rendement annuel composé de 6,0 %.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le Fonds mondial équilibré Canoe convient à l'investisseur dont l'horizon de placement est de moyen à long terme, qui a besoin d'un revenu mensuel et qui désire ajouter la croissance éventuelle de titres de capitaux propres à son portefeuille. Vous devriez envisager d'investir dans ce fonds si vous avez une tolérance au risque faible à moyenne.

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 suivants présentent les frais que vous pourriez devoir payer pour acheter, détenir et vendre des parts de la série du fonds. Les frais, y compris les commissions, peuvent être différents d'une série à l'autre d'un fonds et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter des représentants à recommander davantage un placement qu'un autre. Informez-vous sur les autres fonds et placements qui pourraient vous convenir à moindre coût.

Frais d'acquisition

Aucuns frais d'acquisition ne sont exigés à l'égard de cette série.

Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Les investisseurs nous ont autorisés à imposer au fonds des frais d'administration fixes. Ces frais prendront effet vers le 1^{er} avril 2016.

Au 30 juin 2015, les frais du fonds s'élevaient à 2,40 % de sa valeur. Cela correspond à 24,00 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en pourcentage de la valeur du fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG) au 30 juin 2015 Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du fonds.	2,21 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,19 %
Frais du fonds	2,40 %

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.

Il n'y a pas de commission de suivi pour les parts de série F (couverte).

Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, conserverez, vendrez ou échangerez des parts du fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de transfert	Vous pourriez devoir payer à la société de votre représentant des frais de transfert pouvant atteindre 2,00 % de la valeur des parts que vous transférez à un autre fonds. Vous pouvez négocier ces frais avec votre représentant. Canoe Financial LP ne vous imputera aucuns frais de transfert si vous transférez vos parts à une autre série du fonds ni si vous les transférez à un autre fonds. Canoe Financial LP calcule les frais de rachat en fonction du coût des parts initiales et de la date à laquelle vous les avez achetées.
Frais d'opérations à court terme	Nous pouvons vous imputer des frais d'opérations à court terme pouvant atteindre 2,00 % du montant total racheté si vous vendez ou remplacez vos parts dans les 30 jours ouvrables suivant la date de leur achat. Nous rachèterons un nombre suffisant de parts pour payer les frais d'opérations à court terme. Ces frais ne sont pas exigibles si vous remplacez vos parts par des parts d'une autre série du même fonds. Les frais d'opérations à court terme s'ajoutent aux autres frais auxquels vous seriez par ailleurs assujéti aux termes du prospectus simplifié.
Honoraires de conseil en placement	Le représentant des investisseurs qui détiennent des parts de la série F (couverte) peut leur imputer des honoraires de conseil en placement. Le montant de ces honoraires est négocié entre vous et votre représentant.
Autres frais	Des frais de 25,00 \$ sont exigés pour chaque virement électronique ou chèque refusé.

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

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

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds 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, 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 la loi sur les valeurs mobilières de votre province.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province, ou consultez un avocat.

RENSEIGNEMENTS

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Canoe Financial LP ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Canoe Financial LP
Suite 3900, 350 – 7th Avenue SW
Calgary (Alberta) T2P 3N9

T : 1-877-434-2796
Courriel :
info@canoefinancial.com
Site Web :
www.canoefinancial.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, 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-mobilières.ca.