

Ce document contient des renseignements essentiels sur les titres de série AX du Fonds mondial de revenu 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 :                         | Frais de souscription (GOC70017)<br>Frais de souscription réduits (GOC70217) | Gestionnaire du Fonds :                               | Canoe Financial LP   |
| Date de création de la série :           | 27 mai 2016  | Gestionnaire de portefeuille :<br>(Sous-conseiller) : | Canoe Financial LP<br>Aegon USA Investment Management, LLC   |
| Valeur totale du Fonds au 30 juin 2018 : | 1 079 844 498 \$   | Distributions :                                       | Mensuelles, le ou vers le dernier jour ouvrable du mois  |
| Ratio des frais de gestion (RFG) :       | 2,41 %   | Placement minimal :<br>(PPA) :                        | Offert uniquement aux anciens investisseurs du Fonds de rendement d'obligations mondiales Advantage O'Leary, 50 \$ (additionnel) |

### Dans quoi le Fonds investit-il?

Le Fonds vise à procurer un rendement élevé au moyen d'un revenu courant et d'une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de participation.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 30 juin 2018. Ces placements changeront au fil du temps.

#### Dix principaux placements (30 juin 2018)

|   |       |
|---|-------|
| 1. Fannie Mae, 3.50%, 2048/07/01  | 2,5 % |
| 2. United States Government Treasury Bill, 1.68%, 2018/07/05  | 1,5 % |
| 3. United States Treasury Bond, Inflation Indexed, 2.50%, 2029/01/15  | 1,2 % |
| 4. Cash   | 1,2 % |
| 5. Countrywide Alternative Loan Trust, Class 'A1', Series '06-OA19', Variable Rate, Callable, 2.26%, 2047/02/20 | 1,0 % |
| 6. United States Treasury Bond, 2.00%, 2026/11/15   | 1,0 % |
| 7. United States Treasury Bond, 1.50%, 2026/08/15   | 1,0 % |
| 8. BX TRUST, Class 'C', Series '2017-SLCT', Floating Rate, 3.32%, 2034/07/15                                    | 0,9 % |
| 9. Royal Bank of Scotland Group PLC (The), 6.10%, 2023/06/10  | 0,8 % |
| 10. Intown Hotel Portfolio Trust, Class 'C', Series '2018-STAY', Floating Rate, 3.17%, 2033/01/15               | 0,7 % |

**Pourcentage total des 10 principaux placements** 11,8 %

**Nombre total de placements :** 453

#### Répartition des placements (30 juin 2018)

|   |                |
|---|----------------|
| Titres à revenu fixe de qualité         | 76,2 %         |
| Titres à revenu fixe à rendement élevé  | 22,5 %         |
| Titres à revenu fixe non notés          | 1,6 %          |
| Trésorerie                              | 1,2 %          |
| Actions                                 | 0,7 %          |
| <b>Total des actifs de portefeuille</b> | <b>102,2 %</b> |
| Autres actifs et passifs net            | -2,2 %         |
| <b>Valeur liquidative</b>               | <b>100,0 %</b> |

#### Répartition par secteur (30 juin 2018)

|   |                |
|---|----------------|
| Obligations de sociétés américaines                   | 41,8 %         |
| Titres adossés à des créances hyp. américains         | 22,6 %         |
| Obligations de sociétés international                 | 13,5 %         |
| Obligations fédérales et garanties américaines        | 7,8 %          |
| Titres adossés à des actifs américains                | 5,0 %          |
| Titres internationaux adossés à des crédits mobiliers | 2,7 %          |
| Placements à court terme américains                   | 2,5 %          |
| Obligations gouvernementales internationales          | 2,1 %          |
| Trésorerie  | 1,2 %          |
| Prêts aux États-Unis                                  | 0,8 %          |
| Obligations de sociétés canadiennes                   | 0,8 %          |
| Titres adossés à des créances hyp. international      | 0,6 %          |
| Actions international                                 | 0,4 %          |
| Actions américaines                                   | 0,3 %          |
| Instruments à court terme international               | 0,1 %          |
| <b>Total des actifs de portefeuille</b>               | <b>102,2 %</b> |
| Autres actifs et passifs net                          | -2,2 %         |
| <b>Valeur liquidative</b>                             | <b>100,0 %</b> |

### 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 la volatilité de ce Fonds est **de faible**.

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 | De faible à moyen | Moyen | De 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 « 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 parts de série AX du Fonds au cours de la dernière année civiles. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du Fonds.

#### Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série AX du Fonds au cours de chacune de dernière année. La valeur du fonds n'a pas diminué au cours de la dernière année. 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 du pire rendements des titres de série AX du Fonds pendant une période de trois mois au cours de la dernière année. 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 |
|---------------------------|-----------|-----------------|--|
| <b>Meilleur rendement</b> | 1,6 %     | 30 avril 2017   | votre placement augmenterait à 1 016 \$                                |
| <b>Pire rendement</b>     | -0,6 %    | 31 janvier 2017 | votre placement chuterait à 994 \$                                     |

### Rendement moyen

Depuis la création de la série, les unités de cette série du fonds ont généré un rendement annuel composé de 2,4 % ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds au moment de sa création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 038 \$.

## À qui le Fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- investissent de moyen à long terme;
- recherchent un revenu tout en mettant l'accent sur la préservation du capital;
- ont un niveau de tolérance au risque faible.

**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 raporte 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 parts de série AX 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

Lorsque vous achetez des titres du Fonds, vous devez choisir le moment où les frais de souscription seront payés. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de chaque option.

| Option de frais d'acquisition         | Ce que vous payez  |   | Comment cela fonctionne   |
|---------------------------------------|--|---|---|
|                                       | En pourcentage (%)   | En dollars (\$)   |   |
| <b>Frais de souscription initiaux</b> | De 0 % à 5 % du montant investi  | De 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vous négociez ces frais avec votre représentant.</li> <li>• Les frais de souscription sont déduits du montant de votre placement initial et sont remis à la société de votre représentant.</li> </ul>  |
| <b>Frais de souscription réduits</b>  | <b>Si vous vendez :</b><br>Moins de 18 mois après l'achat : 2,0 %<br>De 18 à 36 mois après l'achat : 1,5 %<br>Par la suite : néant | De 0 \$ à 20 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ vendue   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les frais de rachat réduits sont à taux fixe et sont fondés sur le coût initial de vos titres. Ils sont déduits du produit de la vente et remis à Canoe Financial si vous vendez votre placement dans les trois années suivant l'achat ou changez l'option de souscription de votre placement.</li> <li>• Lorsque vous investissez dans le Fonds, Canoe Financial verse à la société de votre représentant une commission d'au plus 2,0 %.</li> <li>• Vous pouvez échanger vos titres de série AX à option d'achat à frais réduits contre des titres de série A à option d'achat à frais réduits du même fonds ou d'un autre fonds Canoe, et transférer le barème des frais de rachat à prix réduit à vos nouveaux titres de série A.</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.

Au 31 décembre 2017, les frais des unités de série AX du fonds représentaient 2,41 % de sa valeur, ce qui correspond à 24,10 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

|  | Taux annuel<br>(en pourcentage de la valeur de la série) |
|--|--|
| <b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b><br>Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi), des frais d'administration et des frais d'exploitation. | 2,41 %   |
| <b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b><br>Il s'agit des frais d'opérations du fonds.  | 0,00 %   |
| <b>Frais du fonds</b>  | <b>2,41 %</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.

Canoe Financial verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Elle est prélevée sur les frais de gestion du Fonds et calculée en fonction de la valeur de votre placement. Le taux dépend de l'option de frais d'acquisition que vous choisissez.

- **Frais de souscription initiaux** – jusqu'à 0,80 % de la valeur de votre placement annuellement, ce qui correspond à 8 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.
- **Frais de souscription réduits** – 0,00 % de la valeur de votre placement pendant la première année, jusqu'à 0,40 % pendant la deuxième et la troisième années (ce qui correspond à 4 \$ par année par tranche de 1 000 \$ investie), puis jusqu'à 0,80 % par la suite (ce qui correspond à 8 \$ par année par tranche de 1 000 \$ investie).

### 3. 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   |
|---|---|
| <b>Frais d'opérations à court terme</b> | Vous pourriez devoir payer 2 % de la valeur courante des parts si vous les vendez ou les échangez dans les 30 jours de leur achat. Ces frais sont remis au Fonds. |
| <b>Frais d'échange</b>                  | Votre société de placement peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur courante des parts que vous échangez.  |

### 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 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 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 la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour obtenir plus de 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, AB T2P 4K9

Téléphone : 1-877-434-2796

Courriel : [info@canoefinancial.com](mailto:info@canoefinancial.com)

Site Web : [www.canoefinancial.com](http://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](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).