

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds de croissance international Pembroke 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 Gestion privée de placement Pembroke ltée au 1-800-668-7383 ou au renseignements@pml.ca, ou visitez www.pml.ca. **Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.**

Le ou vers le 1er mai 2025, Gestion Pembroke Ltée remplacera William Blair Investment Management LLC à titre de conseiller en valeurs du fonds.

| Bref aperçu | | | |
|---|--------------------|-----------------------|--|
| Code du fonds | GBC313 | Gestionnaire du fonds | Gestion privée de placement Pembroke ltée |
| Date de création du fonds | Le 31 octobre 1989 | Conseiller en valeurs | William Blair Investment Management LLC |
| Valeur totale du fonds au 28 février 2025 | 145 191 560 \$ | Distributions | Annuellement, en décembre (le cas échéant); réinvesties automatiquement, sauf si vous demandez à votre représentant de vous les verser en espèces |
| Ratio des frais de gestion (RFG) | 0,25 % | Placement minimal | 100 000 \$ (dans les différents fonds de la famille; 10 000 \$ si souscrit par l'intermédiaire d'un courtier inscrit ; tranche additionnelle 1 000 \$) |

Dans quoi le fonds investit-il ?

Le Fonds de croissance international Pembroke vise une croissance à long terme au moyen d'une plus-value du capital en effectuant principalement des placements dans un portefeuille diversifié de sociétés étrangères de grande qualité et de toutes capitalisations, situées ailleurs qu'aux États-Unis et au Canada. L'analyse des placements de ce Fonds consiste à combiner les avantages d'une analyse descendante au choix ascendant détaillé des titres. Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 28 février 2025. Ces placements changeront au fil du temps.

| Dix Principaux Placements (au 28 février 2025) | |
|--|----------------------------|
| | % de la valeur liquidative |
| Rakuten Bank | 3,0 % |
| Gjensidige Forsikring | 2,7 % |
| Pro Medicus | 2,6 % |
| Hemnet Group | 2,1 % |
| Diploma | 2,1 % |
| Dassault Aviation | 2,1 % |
| BayCurrent Consulting | 2,0 % |
| CTS Eventim | 1,7 % |
| Brunello Cucinelli | 1,7 % |
| SBI Sumishin Net Bank | 1,6 % |
| Pourcentage total des dix principaux placements | 21,6 % |
| Nombre total des placements | 112 |

| Repartition des Placements (au 28 février 2025) | |
|---|----------------------------|
| | % de la valeur liquidative |
| Services de communications | 6,6 % |
| Consommation discrétionnaire | 14,2 % |
| Consommation de base | 5,8 % |
| Énergie | 0,0 % |
| Finance | 21,8 % |
| Santé | 8,6 % |
| Industriels | 27,6 % |
| Technologie de l'information | 13,2 % |
| Matières | 0,4 % |
| Immobiliers | 0,0 % |
| Espèces et quasi-espèces | 1,8 % |
| | 100 % |

| Allocation régionale (au 28 février 2025) | |
|---|----------------------------|
| | % de la valeur liquidative |
| Asie - Pays industrialisés ex-Japon | 8,1 % |
| Japon | 18,7 % |
| Europe - Pays industrialisés | 50,3 % |
| Asie - Nouveaux marchés | 14,1 % |
| Europe, Moyen-Orient, Afrique (EMOA) - Nouveaux marchés | 1,2 % |
| Amérique latine - Nouveaux marchés | 5,8 % |
| Espèces et quasi-espèces | 1,8 % |
| | 100 % |

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.

Aucune garantie

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

Niveau de risque

Gestion privée de placement Pembroke ltée estime que la volatilité de ce fonds est **moyenne**.

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 | Moyen | 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.

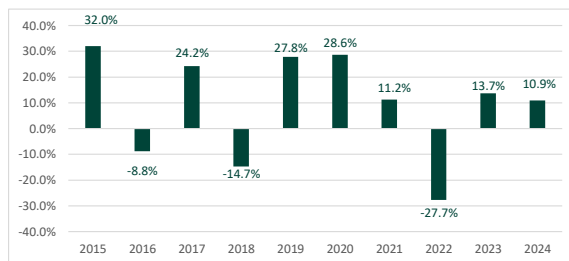
Rendement passé

Quel a été le rendement des fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts du fonds au cours des dix dernières années. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement du fonds chacune des dix dernières années. Le fonds a perdu de sa valeur trois fois pendant ces 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 rendement des parts du fonds sur trois mois au cours des dix 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 | 22,3% | 30 juin 2020 | Votre placement augmenterait à 1 223\$. |
| Pire rendement | -20,1 % | 31 mars 2022 | Votre placement chuterait à 799 \$. |

Rendement Moyen

Au cours des dix dernières années, les parts du fonds ont généré un rendement annuel composé de 8,4 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds il y a dix ans, votre placement vaudrait aujourd'hui 2 240 \$.

À qui ce fonds est-il destiné?

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui:

- cherchent une exposition spécifique à la plus importante économie du monde et qui peuvent assumer des risques plus élevés associés à un placement effectué dans de petites sociétés;
- peuvent supporter les hausses et les baisses du marché boursier ; et
- prévoient détenir leur placement à long terme;

N'investissez pas dans ce fonds si vous avez besoin d'une source de revenu stable.

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 parts du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une catégorie 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

Il n'y a aucun frais d'acquisition sur ce fonds lorsque les parts sont achetées par l'intermédiaire de Gestion privée de placement Pembroke Itée. Des frais d'acquisition pourraient être prélevés par d'autres courtiers inscrits, par leur propre service administratif, pouvant atteindre au plus 3 % du prix de souscription des titres des fonds mutuels Pembroke au moment de l'investissement.

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 2024, les frais du fonds s'élevaient à 0,41 % de sa valeur, ce qui correspond à 4,10 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur du fonds) |
|--|--|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du fonds. Le RFG n'inclut pas les frais de gestion étant donné qu'ils vous sont imputés directement. Se reporter à la rubrique « Autres frais » ci-après. | 0,25 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,16 % |
| Frais du fonds (RFG + RFO) | 0,41 % |

Renseignements sur la commission de suivi

Il n'y a aucune commission de suivi pour ce fonds.

3. Autres frais

Il se pourrait pour vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts du fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|---|---|
| Frais de négociation à court terme | Jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 60 jours de leur achat. Ces frais sont remis au fonds. |
| Frais de gestion | Vous payez directement les frais de gestion au gestionnaire du fonds et ces frais ne font pas partie du RFG. Pour payer ces frais, le gestionnaire du fonds rachète un nombre suffisant de parts dans votre compte pour pouvoir acquitter le montant des frais qui lui sont dus. Les frais de gestion sont établis par le gestionnaire du fonds en fonction du montant des actifs qu'il gère pour vous et représentent au plus 1,50 %. Pour les actifs sous gestion supérieurs à 5 millions de dollars, ces frais sont réduits à 1,0 %. Les investisseurs avec de larges sommes investies ou ceux qui répondent à des critères spécifiques peuvent bénéficier de frais réduits. Ces frais sont payés mensuellement. |

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, 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 Gestion privée de placement Pembroke llée ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Toronto :

150 King Street West, Suite 1210, Toronto (Ontario) M5H 1J9
Tél : 416-366-2550 Sans frais : 1-800-668-7383

Montréal :

1002, rue Sherbrooke Ouest, Bureau 1700, Montréal (Québec) H3A 3S4
Tél : 514-848-0716 Sans frais : 1-800-667-0716

renseignements@pml.ca
www.pml.ca

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-mobilieres.ca.