PEMBROKE
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

# Fonds d'obligations de sociétés Pembroke

## APERÇU DU FONDS ~ Le 14 avril 2021

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds d'obligations de sociétés 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 inquiries@pml.ca, ou visitez www.pml.ca. **Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investisssements et respecte votre tolérance au risque.**

### BREF APERÇU

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Code du fonds** | GBC996 | **Gestionnaire du fonds** | Gestion privée de placement Pembroke ltée |
| **Date de création du fonds** | Le 8 avril 2019* | **Gestionnaire de portefeuille** | Canso Investment Counsel |
| **Valeur totale au 28 février 2021** | 158 147 815 $ | **Distributions** | Distributions trimestrielles de revenu net et distributions annuelles des gains en capital nets réalisés en décembre; réinvesties automatiquement, sauf si vous demandez à votre représentant de vous les verser en espèces |
| **Ratio des frais de gestion (RFG)** | 0,09 % | **Placement minimal** | 100 000 $ (dans les différents fonds de la famille; 10 000 $ si souscrit par l'intermédiaire d'un courtier inscrit; tranche additionnelle 500 $) |

*** Du 1er janvier 2009 à la date de création du fonds, les parts de ce fonds étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus.**

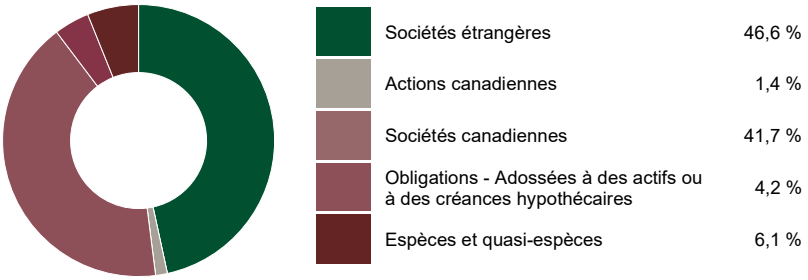
### DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL ?

Le Fonds d'obligations de sociétés Pembroke offre aux investisseurs des rendements supérieurs à la moyenne au moyen d'un portefeuille diversifié composé principalement de titres à revenu fixe émis par des sociétés partout dans le monde. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 28 février 2021. Ces placements changeront au fil du temps.

### DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS (au 28 février 2021)

| | % de la valeur liquidative |
|---|---|
| American Airlines 11,75 % 15 jul 2025 | 4,3 % |
| Air Canada 9 % 22 juin 2024 | 3,8 % |
| Ford Credit Canada 3,623 % 21 mars 2024 | 2,9 % |
| Royal Bank of Canada 4,5 % 24 nov 2025 | 2,6 % |
| SSL Robotics 9,75 % 31 dec 2023 | 2,5 % |
| GE Capital Canada Funding 1,69 % 6 fev 2023 | 2,4 % |
| TransCanada PipeLines 2,431 % 15 mai 2067 | 2,4 % |
| Manulife Financial Corp 3,375 % 19 juin 2081 | 2,4 % |
| Avis Budget Car Rental 10,5 % 15 mai 2025 | 2,3 % |
| Spirit AeroSystems 7,50 % 15 avr 2025 | 2,0 % |
| **Pourcentage total des dix principaux placements** | **27,6 %** |
| **Nombre total de placements** | **125** |

### RÉPARTITION DES PLACEMENTS (au 28 février 2021)




### 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 volatile varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatiles varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

NIVEAU DE RISQUE

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

Puisqu'il s'agit d'un nouveau fonds, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par Gestion privée de placement Pembroke ltée. En règle générale, ce niveau est établi en fonction de 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

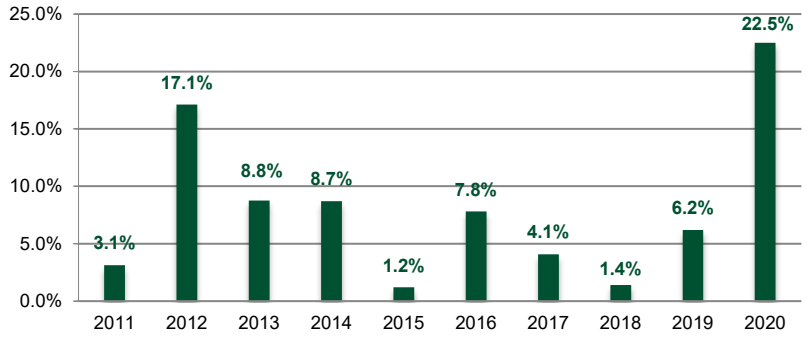
Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans le Fonds ? » dans le prospectus simplifié du fonds.

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 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 des parts du fonds chacune des dix dernières années. Le fonds n'a pas perdu de sa valeur pendant ces dix dernières 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.




* Du 1er janvier 2009 à la date de création du fonds, les parts de ce fonds étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus.

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 | 11,6 % | 30 juin 2020 | votre placement augmenterait à 1 116 $ |
| Pire rendement | -3,2 % | 31 octobre 2011 | votre placement chuterait à 968 $ |

* Du 1er janvier 2009 à la date de création du fonds, les parts de ce fonds étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus.

RENDEMENT MOYEN*
Au cours des dix dernières années, les parts du fonds ont généré un rendement annuel composé de 7,90 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 $ dans le fonds il y a dix ans, votre placement vaudrait aujourd'hui 2 139 $.

* Du 1er janvier 2009 à la date de création du fonds, les parts de ce fonds étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus.

## À QUI CE FONDS EST-IL DESTINÉ ?

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui:

- désirent investir dans différents produits de titres à revenu fixe;
- cherchent une source de revenu stable sur leur investissement; et
- prévoient détenir leur placement à court ou à moyen terme

Bien que le fonds soit opportuniste et que le gestionnaire de portefeuille puisse ajuster la répartition entre des titres de bonne qualité et des titres plus spéculatifs, le gestionnaire du fonds est d'avis que le fait que le fonds ait augmenté la proportion de titres plus spéculatifs en 2020 pourrait se traduire par des corrélations plus élevées avec les titres de capitaux propres et une valeur de diversification plus faible lorsque le fonds est combiné à un portefeuille d'actions.

Avant d'investir dans un fonds, vous devez prendre en considération comment celui-ci s'agencera avec vos autres investissements et votre tolérance au risque.

## 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 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

Il n'y a aucun frais d'acquisition pour ce fonds, à l'exception des frais qui pourraient être exigés par les courtiers inscrits, par leurs propres services administratifs, correspondants à au plus 3 % du prix de souscription des titres au moment du placement lors d'une acquisition par l'entremise de courtiers inscrits.

### 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 2020, les frais du fonds s'élevaient à 0,09 % de sa valeur, ce qui correspond à 0,90 $ sur chaque tranche de 1 000 $ investie.

| | TAUX ANNUEL (en % de la valeur du fonds) |
|---|---|
| **RATIO DES FRAIS DE GESTION (RFG)**<br>Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du fonds. Gestion privée de placement Pembroke ltée a renoncé à certaines charges d'exploitation du fonds. Si elle ne l'avait pas fait, le RFG aurait été plus élevé. | 0,09 %* |
| **RATIO DES FRAIS D'OPÉRATIONS (RFO)**<br>Il s'agit des frais de transactions du fonds. | S.O. |
| **FRAIS DU FONDS** | **0,09 %*** |

*** Le fonds était auparavant un fonds collectif et le RFG ne tenait pas compte de divers frais qui seront maintenant engagés alors qu'il s'agit d'un fonds commun de placement. Si le fonds avait été un fonds commun de placement distribué par voie de prospectus, les frais auraient été plus élevés. Ces frais vous sont imputés directement. Se reporter à la rubrique « *Autres frais* » ci-après. Pour payer ces frais, le gestionnaire du fonds rachète un nombre suffisant de parts de chaque investisseur pour pouvoir acquitter le montant des frais qui lui sont dus.**

**RENSEIGNEMENTS SUR LA COMMISION DE SUIVI**
Il n'y a aucune commission de suivi pour ce fonds.

### 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 |
|---|---|
| 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. Le gestionnaire du fonds établit les frais de gestion en se fondant sur le montant des actifs qu'il gère pour vous. Ces frais représentent au plus 0,75% et doivent être payés chaque mois. Une réduction des frais de gestion peut être appliquée à la discrétion du gestionnaire du fonds. |

| **Actifs gérés** | Moins de 1 million de dollars | Entre 1 million de dollars et 5 millions de dollars | Plus de 5 millions de dollars |
|---|---|---|---|
| **Frais de gestion** | 0,75 % | 0,60 % | 0,50 % |

## 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 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 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 fausse 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 ltée 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

inquiries@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**.