

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds équilibré Barometer Disciplined Leadership (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 le gestionnaire, Barometer Capital Management Inc., au numéro 1-866-601-6888 ou à l'adresse [info@barometercapital.ca](mailto:info@barometercapital.ca), ou visitez le site [www.barometercapital.ca](http://www.barometercapital.ca).

**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 :                              | BCM 872                      | Gestionnaire du Fonds :        | Barometer Capital Management Inc.                                                    |
| Date de création de la catégorie :           | 1 <sup>er</sup> janvier 2015 | Gestionnaire de portefeuille : | Barometer Capital Management Inc.                                                    |
| Valeur totale du Fonds au 22 décembre 2017 : | 110 380 453 \$               | Distributions :                | Mensuellement, et annuellement en décembre                                           |
| Ratio des frais de gestion (RFG) :           | 0,24 %                       | Placement minimal :            | Négocié avec chaque investisseur qui investit dans des parts de catégorie I du Fonds |

## Dans quoi le fonds investit-il?

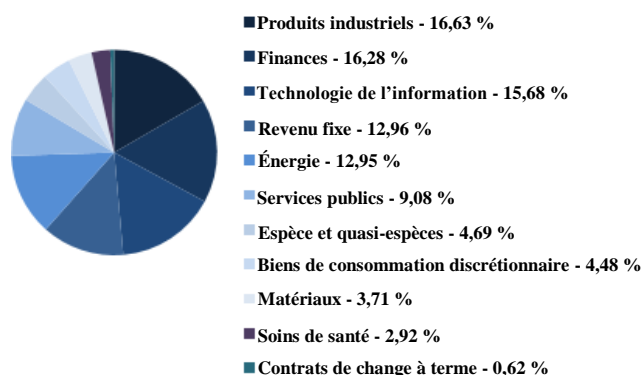
L'objectif du Fonds est de réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe sans aucune restriction concernant la situation géographique, la capitalisation boursière, la taille ou le secteur d'activité de leurs émetteurs. Toutefois, en raison de nos exigences rigoureuses en matière de liquidité, nous concentrons nos placements dans des titres de participation et des titres de revenu négociés activement.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 22 décembre 2017. Ces placements changeront au fil du temps.

### 10 principaux placements (au 22 décembre 2017)

|                                               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
| Espèces et quasi-espèces                      | 4,69 %         |
| Apple Inc.                                    | 3,72 %         |
| Labrador Iron Ore Royalty Corp.               | 3,71 %         |
| Microsoft Corp.                               | 3,54 %         |
| Caterpillar Inc.                              | 3,00 %         |
| Valero Energy Corp.                           | 3,00 %         |
| Anthem Inc.                                   | 2,92 %         |
| Visa Inc.                                     | 2,89 %         |
| Bank of America Corp.                         | 2,84 %         |
| BlackRock Inc.                                | 2,84 %         |
| <b>Total Percentage of Top 10 Investments</b> | <b>33,15 %</b> |
| <b>Total Number of Investments</b>            | <b>39</b>      |

### Répartition des placements (au 22 décembre 2017)



## 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 volatiles 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

Barometer Capital Management Inc. (« Barometer ») estime que la volatilité de ce Fonds est **faible à 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, reportez-vous à la rubrique relative aux risques dans le prospectus simplifié du Fonds.

## Aucune garantie

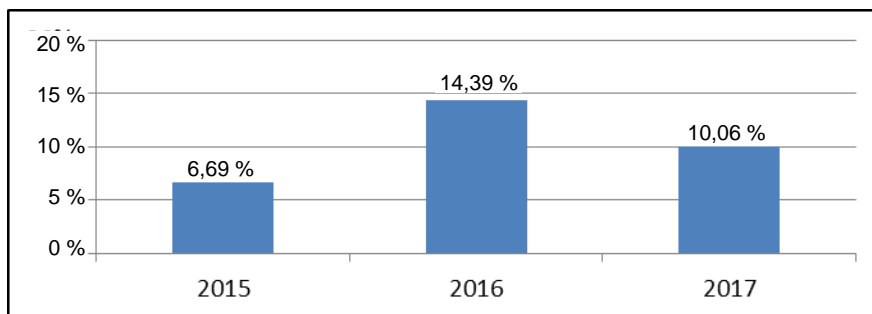
Comme la plupart des fonds, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

## Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie I du Fonds au cours des trois dernières années 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 catégorie I du Fonds au cours des trois dernières années civiles. La valeur du Fonds n'a pas diminué. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés au Fonds mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



### Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de catégorie I du Fonds sur 3 mois au cours des trois 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 | 6,28 %    | 31 juillet 2016 | Votre placement augmenterait à 1 062,80 \$                             |
| Pire rendement     | -3,90 %   | 31 octobre 2015 | Votre placement diminuerait à 961,00 \$                                |

### Rendement moyen

Le rendement composé annuel des parts de catégorie I du Fonds correspond à 10,32 % au cours des trois dernières années. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds le 1<sup>er</sup> janvier 2015, vous disposeriez d'un montant de 1 343,13 \$ en date du 31 décembre 2017.

### À qui le fonds est-il destiné?

#### Le Fonds convient aux investisseurs qui :

- veulent investir à long terme (plus de cinq ans);
- veulent que leur portefeuille soit exposé à des titres de revenu et à des titres de participation nord-américains et mondiaux.

### Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte le 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 le 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 catégorie I 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 d'autres catégories de parts et d'autres fonds qui pourraient vous convenir.

### 1. Frais d'acquisition

Vous n'avez à payer aucuns frais d'acquisition pour les parts de catégorie I 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 2017, les frais du Fonds s'élevaient à 0,57 % de sa valeur, ce qui correspond à 5,70 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| Taux annuel (en % de la valeur du Fonds)                                                                                                                          |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b><br>Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du Fonds. | 0,24 % |
| <b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b><br>Il s'agit des frais de transactions du Fonds.                                                                        | 0,33 % |
| <b>Frais du Fonds (RFG + RFO)</b>                                                                                                                                 | 0,57 % |

Le Fonds peut également verser au gestionnaire de portefeuille une rémunération au rendement annuelle correspondant à 20 % de l'excédent de la valeur du Fonds sur la valeur de son indice de référence.

### Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard des parts de catégorie I du Fonds.

### 3. Autres frais

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

| Frais                            | Ce que vous payez                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais d'opérations à court terme | Jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 90 jours de leur achat. Ces frais sont versés au Fonds.                                                                                                                                        |
| Frais d'échange                  | La société de votre représentant peut vous imputer des frais d'échange correspondant au plus à 2 % de la valeur des parts que vous échangez contre des parts d'un autre Fonds Barometer.                                                                               |
| Frais de gestion                 | Vous pourriez devoir payer directement à Barometer des frais de gestion négociés dont le montant est déterminé principalement en fonction de la taille de votre placement et ne dépassera pas 1,95 % de la valeur liquidative quotidienne de vos parts de catégorie I. |

### 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 fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par les lois 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 Barometer ou votre représentant. Ces documents et le présent aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

Barometer Capital Management Inc.  
1 University Avenue, bureau 1800  
C.P. 25  
Toronto ON M5J 2P1

Téléphone : (416) 601-6888  
Sans frais : (866) 601-6888  
Courriel : [info@barometercapital.ca](mailto:info@barometercapital.ca)  
[www.barometercapital.ca](http://www.barometercapital.ca)

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).