

FNB amélioré d'obligations à courte durée CI First Asset (parts de la série FH) 19 octobre 2020

Ce document contient des renseignements essentiels sur le FNB amélioré d'obligations à courte durée CI First Asset 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 CI Investments Inc. au 1-800-792-9355 ou à servicefrancais@ci.com, ou visitez notre site Web au www.ci.com.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Avec prise d'effet le 2 novembre 2020 ou vers cette date, le fonds sera renommé Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI First Asset.

Bref aperçu

Code du fonds : ‡	US FAI: 4137	Gestionnaire du fonds :	CI Investments Inc.
Date de création de la série :	2 novembre 2020	Gestionnaire de portefeuille :	CI Investments Inc. avec le sous-conseiller en valeurs Marret Asset Management Inc.
Valeur totale du fonds au 31 août 2020 :	188,7 millions \$	Distributions :	Chaque mois (revenu net et/ou remboursement de capital) et en décembre (gains en capital réalisés nets)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	Cette information n'est pas disponible parce que la série est nouvelle	Placement minimal :	500 \$ (initial) / 25 \$ (subséquent)

‡ Titres évalués et offerts aux fins de leur achat en dollars américains. Voir le prospectus simplifié pour obtenir plus d'informations.

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds cherche à procurer des rendements absolus en réalisant un revenu d'intérêts et des gains en capital. L'objectif du fonds relativement au risque est de présenter une très faible volatilité et de produire des rendements positifs au cours d'une période de 12 mois. Le fonds investira principalement dans l'ensemble de la gamme des instruments de créance, y compris les liquidités, les obligations d'État, les obligations de sociétés de premier ordre, les obligations de sociétés à rendement élevé, les contrats à terme sur obligations d'État, les débiteures convertibles et les dérivés de crédit. La stratégie du fonds mettra surtout l'accent sur les obligations de sociétés canadiennes et américaines et utilisera les contrats à terme sur obligations d'État pour gérer la durée du fonds en fonction des objectifs de volatilité. Pour réduire au minimum la volatilité des taux d'intérêt, le fonds cible habituellement une durée globale de moins de 2 ans.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 août 2020. Ces placements changeront au fil du temps.

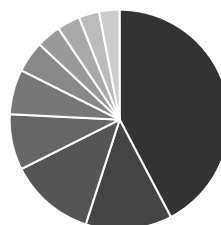
Dix principaux placements (au 31 août 2020)

1. Trésorerie et équivalents de trésorerie	42,33 %
2. Obligation du Trésor américain, 1,625 % 30/06/2021	3,43 %
3. Obligation du gouvernement canadien, 0,75 % 01/09/2020	2,13 %
4. Obligation du Trésor américain, 0,25 % 30/06/2025	1,69 %
5. Covanta Holding Corp., 5,875 % 03/01/2024	1,53 %
6. Universal Health Services Inc., 4,75 % 01/08/2022	1,50 %
7. CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,00 % 01/03/2023	1,45 %
8. Sprint Communications Inc., 6,00 % 15/11/2022	1,36 %
9. Obligation du Trésor américain, 1,25 % 15/05/2050	1,13 %
10. Centene Corp., 4,75 % 15/05/2022	1,05 %

Pourcentage total des dix principaux placements 57,60 %

Nombre total de placements 254

Répartition des placements (au 31 août 2020)



■ Trésorerie et équivalents de trésorerie	42,3 %
■ Autres	12,7 %
■ Autres actifs, moins les passifs	12,6 %
■ Obligations du gouvernement du États-Unis	3,2 %
■ Communication	6,6 %
■ Produits de consommation discrétionnaire	4,1 %
■ Soins de santé	3,6 %
■ Produits industriels	3,4 %
■ Énergie	3,0 %
■ Services financiers	3,0 %

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

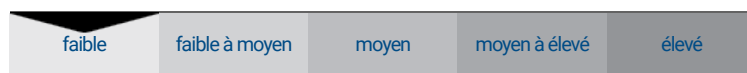
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

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

CI Investments Inc. estime que la volatilité de ce fonds est faible.

En règle générale, 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.



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 « Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques associés à un placement dans un tel organisme? » dans le prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

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

FNB amélioré d'obligations à courte durée CI First Asset (parts de la série FH)

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des titres de série FH du fonds depuis leur création. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Puisque la série FH est nouvelle, aucune donnée n'est disponible pour cette section.

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Puisque la série FH est nouvelle, aucune donnée n'est disponible pour cette section.

Rendement moyen

Puisque la série FH est nouvelle, aucune donnée n'est disponible pour cette section.

À qui le fonds est-il destiné?

Ce fonds pourrait vous convenir si vous :

- cherchez à investir dans des obligations à court terme qui atténuent le risque de taux d'intérêt
- cherchez principalement à atténuer la volatilité et à générer un revenu
- voulez obtenir un flux de revenus mensuel régulier
- avez une tolérance au risque qui est faible.

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.

FNB amélioré d'obligations à courte durée CI First Asset (parts de la série FH)

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des titres de série FH 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

Aucuns frais d'acquisition ne s'appliquent à votre série de titres.

2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de la série du fonds.

Les frais de la série du fonds comprennent les frais de gestion, les frais d'administration, les frais d'opérations et certains frais du fonds. Les frais de gestion annuels de la série FH sont 0,60 % de la valeur de la série du fonds et les frais d'administration de la série FH sont 0,15 % de la valeur de la série du fonds. Comme la série FH est nouvelle, certains frais du fonds et ses frais d'opérations ne sont pas disponibles.

Renseignements sur la commission de suivi

CI Investments Inc. n'utilise pas les frais de gestion du fonds pour payer une commission de suivi à l'égard des titres du fonds que vous détenez.

3. Autres frais

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

Frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à concurrence de 2 % de la valeur liquidative des titres que vous rachetez, si nous déterminons que vous avez effectué des opérations à court terme inappropriées, qui peut se produire si vous vendez or transférez des titres d'un fonds dans les 30 jours suivant leur achat. Ces frais iront au fonds.
Frais d'échange	La société de votre représentant peut demander jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des titres que vous échangez contre des titres d'un autre fonds commun de placement.
Frais liés au placement minimal requis	Si vous participez à un des programmes que nous gérons et que la valeur de votre placement est inférieure au placement minimal requis par le programme, nous pourrions vous imputer des frais annuels correspondant au plus à 0,15 % de la valeur liquidative des titres de la série du fonds que vous détenez dans le cadre du programme, et ces frais nous seront payables trimestriellement par le rachat de titres (sans frais).
Honoraires de conseils en placement	On pourrait vous imputer des honoraires de conseils en placement qui sont négociés entre vous et votre représentant, agissant pour le compte de la société du représentant, et perçus par la société de votre représentant. Les titres de la série FH ne sont destinés qu'aux investisseurs qui participent à des programmes de rémunération tarifée par l'entremise de la société de leurs représentants. Dans certains cas, nous percevons les honoraires de conseils en placement pour le compte de la société de votre représentant (en rachetant trimestriellement, sans frais, un nombre suffisant de titres de votre compte). Dans ces cas, les honoraires de conseils en placement ne doivent pas être supérieurs à 1,50 % par année de la valeur liquidative des titres de la série FH du fonds dans votre compte.
Frais en cas de chèque sans provision	Il y a des frais de 25 \$ pour tous les chèques retournés faute de provision.

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et 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; ou
- 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 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, qui sont plus détaillés, communiquez avec CI Investments Inc. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

CI Investments Inc.
2, rue Queen Est 20e étage Toronto (ON) M5C 3G7

Sans frais : 1 (800) 792-9355
Courriel : servicefrancais@ci.com
www.ci.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les organismes de placement collectif, 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.