

Chou RRSP Fund – Série D

23 septembre 2021

Ce document renferme des renseignements essentiels que vous devriez connaître sur Chou RRSP Fund et sur les parts de série D. Vous trouverez des précisions dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Chou Associates Management Inc. au 1-888-357-5070, par courriel à admin@choufunds.com, ou visitez le www.choufunds.com.

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

BREF APERÇU

Code du fonds :	CHO 166	Gestionnaire du fonds :	Chou Associates Management Inc.
Date de création de la série :	23 septembre 2020	Gestionnaire du portefeuille :	Chou Associates Management Inc.
Valeur totale du fonds au 31 août 2021 :	43,3 millions \$	Distributions :	annuellement, le 31 décembre
Ratio des frais de gestion (RFG) :	S.o. – nouvelle série	Placement minimal :	5 000 \$ initial, 500 \$ additionnel

Dans quoi le fonds investit-il?

L'objectif de placement de Chou RRSP Fund est d'accroître le capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres et des instruments de créance de sociétés canadiennes surtout. Le Fonds peut également investir dans les titres de capitaux propres et les instruments de créance de sociétés des États-Unis et d'ailleurs. Ces placements peuvent comprendre des actions ordinaires et privilégiées, des débetures convertibles, des bons de souscription, des obligations de gouvernements et de sociétés et des créances à court terme.

Les données ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 août 2021; ces placements changeront au fil du temps.

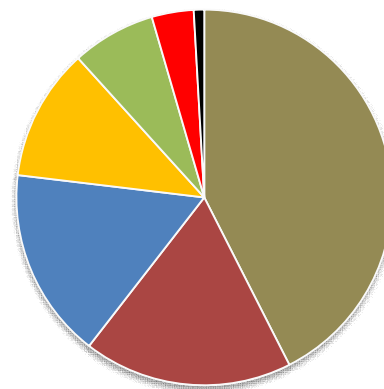
10 principaux placements (31 août 2021)

1. Produits forestiers Résolu inc.	38,4%
PFR, option, 11,5 \$, 22-03-18	(4,7%)
RFP, option, 14 \$, 22-01-21	(0,8%)
Produits forestiers Résolu inc. (net des options d'achat couvertes)	32,9%
2. Bausch Health Companies Inc.	16,9%
Bausch Health, options, 50 \$, 23-01-20	(0,5%)
Bausch Health Companies (net des options d'achat couvertes)	16,4%
3. BlackBerry Limited	13,3%
BlackBerry, options, 22 \$, 23-01-20	(1,0%)
BlackBerry, options, 15 \$, 22-01-21	(1,0%)
BlackBerry, options, 20 \$, 23-01-20	(0,3%)
BlackBerry, options, 10 \$, 21-09-17	(0,1%)
BlackBerry, options, 25 \$, 23-01-20	(0,1%)
BlackBerry Ltd. (Net of covered call options)	10,8%
4. TWC Enterprises Ltd.	8,0%
5. Taiga Building Products Ltd.	7,2%
6. Interfor Corporation	5,2%
7. Magna International Inc., cat. « A » SV	4,6%
8. Canfor Pulp Products Inc.	4,4%
9. Linamar Corporation	4,0%
10. EXCO Resources Inc.	3,6%

Pourcentage total des 10 principaux titres 97,0 %

Nombre total de placements (devises et options incluses) 17

Répartition des placements (31 août 2021)



■ Matériaux de base, 42,5 %
■ Biens de consommation discrétionnaire, 18,0 %
■ Soins de santé, 16,4 %
■ Technologies de l'information, 11,4 %
■ Sociétés, 7,2 %
■ Énergie, 3,6 %
■ Trésorerie et équivalents de trésorerie nets, 0,9 %

<p>Quels sont les risques associés à ce fonds ? La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.</p> <p>Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».</p> <p>En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent, mais aussi avoir un rendement élevé.</p> <p>Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.</p>	<p>Niveau de risque Chou Associates Management Inc. estime que le risque associé à la volatilité de ce fonds est de moyen à élevé.</p> <p>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.</p> <table border="1" data-bbox="721 478 1487 558"> <tr> <td>Faible</td> <td>Faible à moyen</td> <td>Moyen</td> <td>Moyen à élevé</td> <td>Élevé</td> </tr> </table> <p>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 <i>Quels sont les risques associés à un placement dans Chou RRSP Fund ?</i> dans le prospectus simplifié du fonds.</p> <p>Aucune garantie Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.</p>	Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé		
<p>Quel a été le rendement du fonds ? Le rendement annuel des parts de série D du fonds n'est pas disponible puisque leur placement aux termes d'un prospectus simplifié est effectué depuis moins d'une année civile.</p> <p>Rendements annuels Le graphique illustrant le rendement annuel des parts de série D du fonds n'est pas disponible puisque le placement des parts de série D aux termes d'un prospectus simplifié est effectué depuis moins d'une année civile.</p> <p>Meilleur et pire rendements sur 3 mois Le meilleur et le pire rendements sur 3 mois des parts de série D du fonds ne sont pas disponibles puisque le placement des parts de série D aux termes d'un prospectus simplifié est effectué depuis moins d'une année civile.</p> <p>Rendement moyen Le rendement annuel moyen des parts de série D du fonds n'est pas disponible puisque leur placement aux termes d'un prospectus simplifié est effectué depuis moins de 12 mois consécutifs.</p>						
<p>À qui le fonds est-il destiné ? Le fonds est destiné à l'investisseur qui recherche une plus-value à long terme. Il est plus approprié en tant qu'élément de diversification de l'actif d'un portefeuille plus important qu'en tant que placement principal.</p> <p>! N'investissez pas dans ce fonds si votre placement doit constituer une source constante de revenus.</p>	<p>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 vos parts du fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.</p> <p>Rappelez-vous que si vous détenez vos parts du fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.</p>					
<p>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 D 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 à moindre coût qui pourraient vous convenir.</p> <p>1. Frais d'acquisition Les parts de série D du fonds sont offertes sans frais d'acquisition. Votre représentant ou la société de votre représentant peut exiger des frais d'acquisition, une commission ou des frais de service. Ces frais facturés à l'acquisition des parts de série D du fonds sont négociés entre vous et votre représentant ou la société de votre représentant.</p>						

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. Les frais du fonds se composent des frais de gestion, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels de la série correspondent à 1,25 % de la valeur de la série. Puisque cette série est nouvelle, les frais d'exploitation et d'opérations ne sont pas encore connus.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est payée chaque année tant que vous possédez des parts du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Chou Associates Management Inc. verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Le gestionnaire la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Le taux maximum de cette commission est de 0,25 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui équivaut à 2,50 \$ chaque année sur chaque tranche de 1 000 \$ investis. Chou Associates Management Inc. cessera de verser cette commission à l'égard de vos parts de série D détenues auprès d'un courtier à escompte ou d'une société de courtage qui n'aurait pas réalisé une évaluation de la convenance au plus tard le 1^{er} juin 2022.

3. Autres frais

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

Frais	Ce que vous payez
Frais de transactions à court terme	2% de la valeur des parts que vous vendez ou transférez dans les 90 jours de leur acquisition. Ces frais vont au fonds.
Frais de substitution	Une maison de courtage peut facturer de 0% à 2% à l'égard de substitutions entre fonds.

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 Chou Associates Management Inc. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Chou Associates Management Inc.
110 Sheppard Ave. East,
Suite 301, Box 18, Toronto ON M2N 6Y8

Tél. : 416-214-0675; télécopieur: 416-214-1733
Sans frais: 1-888-357-5070
Courriel: admin@choufunds.com
www.choufunds.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.