PEMBROKE
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

Fonds concentré Pembroke – Parts de Catégorie F

APERÇU DU FONDS ~ Le 1 avril 2020

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les parts de catégorie F du Fonds concentré 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	GBC991F	**Gestionnaire du fonds**	Gestion privée de placement Pembroke ltée
Date de création de la série	Le 1 avril 2020*	**Gestionnaire de portefeuille**	Pembroke Management Ltd.
Valeur totale au 29 février 2020	96 694 $	**Distributions**	Annuellement, le 31 décembre (le cas échéant)
Ratio des frais de gestion (RFG)	s.o.*	**Placement minimal**	Distribution limitée**

***Du 15 octobre 2019 à la date de cet aperçu du fonds, les parts de catégorie F de ce fonds étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus.**

**** Les parts de catégorie F du Fonds concentré Pembroke sont offertes, à la discrétion du gestionnaire, aux investisseurs qui sont inscrits à un programme de services assortis de frais ou à un programme intégré parrainé par un courtier et qui sont assujettis à des frais annuels fondés sur l'actif au lieu de commissions sur chaque opération.**

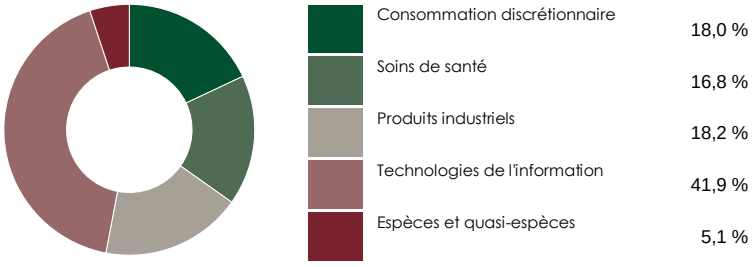
DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL ?

Le Fonds concentré Pembroke offre aux investisseurs une croissance à long terme par l'appréciation du capital, en investissant principalement dans un nombre limité de petites et moyennes entreprises américaines et canadiennes dont le potentiel de croissance est jugé supérieur à la moyenne ou qui semblent sous-évaluées. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 29 février 2020. Ces placements changeront au fil du temps.

DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS (au 29 février 2020)

	% de la valeur liquidative
WNS Global Services	8,1%
Euronet Worldwide	6,7%
Globus Medical	6,5%
Kinaxis	6,5%
Charles River Laboratories	6,5%
MongoDB	6,1%
SiteOne Landscape Supply	5,6%
Stoneridge	5,5%
Franklin Covey	5,2%
Paycom	5,0%
Pourcentage total des dix principaux placements	61,7%
Nombre total de placements	**18**

RÉPARTITION DES PLACEMENTS (au 29 février 2020)



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 **moyenne**.

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.

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 du fonds au depuis sa création. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Cette information n'est pas disponible car les parts de catégorie F du fonds n'ont pas été distribuées en vertu d'un prospectus simplifié pour une année civile complète. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce fonds par le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.

MEILLEUR ET PIRE RENDEMENT SUR TROIS MOIS

Cette information n'est pas disponible car les parts de catégorie F du fonds n'ont pas été distribuées en vertu d'un prospectus simplifié pour une année civile complète. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

RENDEMENT MOYEN

Cette information n'est pas disponible car les parts de catégorie F du fonds n'ont pas été distribuées en vertu d'un prospectus simplifié pour une année civile complète.

À QUI CE FONDS EST-IL DESTINÉ ?

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent un investissement à long terme et qui souhaitent une exposition spécifique aux États-Unis et au Canada, acceptent d'investir dans un petit nombre d'actions par rapport au fonds commun de placement habituel et peuvent tolérer le risque d'investir dans de petites sociétés.

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

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 de catégorie F 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. Les frais du fonds ne sont pas présentés car les parts de catégorie F du fonds n'ont pas été distribuées en vertu d'un prospectus simplifié pour une année civile complète.

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 de catégorie F du fonds.

FRAIS	CE QUE VOUS PAYEZ
Frais de négociation à court terme	Jusqu'à 2 % de la valeur des parts de catégorie F que vous vendez ou échangez dans les 60 jours de leur achat. Ces frais sont remis au fonds.
Frais de gestion	Le gestionnaire appliquera au fonds des frais de gestion à l'égard des parts de catégorie F, calculés au taux annuel de **1,00 %,** taxes applicables en sus. Ces frais de gestion seront cumulés quotidiennement et payés chaque mois. Le taux en vigueur s'appliquera à la Valeur liquidative, et sera imputé à titre de frais propres à cette catégorie.

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.**