

Fonds bancaire mondial Portland – série A

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série A du Fonds bancaire mondial Portland (le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, demandez-le à votre courtier, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. (le « gestionnaire ») au 1-888-710-4242 ou transmettez-lui un courriel à info@portlandic.com ou visitez le site www.portlandic.com.

Avant d'investir dans un fonds, la façon dont le fonds cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu		Gestionnaire du Fonds :	
Code du Fonds :	PTL512/PTL513	Gestionnaire de portefeuille :	Conseils en placements Portland inc.
Date de création du fonds :	19 décembre 2013*	Distributions :	Conseils en placements Portland inc.
Valeur totale au 31 mars 2017 :	7 219 292 \$	Placement minimal :	Distributions mensuelles de 5 % environ par année basées sur la VL de clôture de l'exercice précédent des séries de parts
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,83 %		250 \$ (initial), 50 \$ (supplémentaire)

*Avis : Avant le 17 décembre 2013, le Fonds était un fonds à capital fixe dont les parts étaient offertes à la vente en vertu d'un prospectus daté du 25 juin 2007, et ces parts ont été reclassées comme étant des parts de série A2 du Fonds.

Dans quoi le fonds investit-il?

L'objectif du Fonds est de procurer des rendements globaux positifs à long terme principalement par des placements dans un portefeuille de titres de banques mondiales. Le Fonds vise à produire des revenus et des plus-values du capital tout en diminuant la volatilité des actions.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 mars 2017. Les placements du Fonds changeront au fil du temps.

10 principaux placements (31 mars 2017)

1.	JPMorgan Chase & Co.	19,3 %
2.	Citigroup Inc.	17,2 %
3.	Barclays PLC	13,5 %
4.	The Goldman Sachs Group Inc.	10,2 %
5.	Bank of America Corporation	10,0 %
6.	Royal Bank of Scotland Group PLC	5,2 %
7.	Standard Chartered PLC	4,0 %
8.	ING Groep N.V.	3,3 %
9.	BNP Paribas S.A.	3,2 %
10.	State Street Corporation	2,9 %

Les 10 principaux titres forment 88,8 % du Fonds

Total des placements	21
-----------------------------	-----------

Répartition des placements (31 mars 2017)

Secteurs	
Banques diversifiées	81,0 %
Banques d'investissement et courtiers	12,4 %
Banques régionales	3,6 %
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,9 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %
Pays	
États-Unis	65,8 %
Royaume-Uni	23,5 %
Pays-Bas	3,3 %
France	3,2 %
Suède	1,9 %
Norvège	1,5 %
Japon	0,7 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %

Quel est le degré de risque?

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

Une façon d'évaluer le risque consiste à examiner à quel point le rendement du Fonds varie dans le temps. Cela s'appelle la « volatilité ». En général, le rendement des fonds ayant une plus forte volatilité changera plus dans le temps. Ils ont typiquement de plus fortes possibilités de perdre de l'argent et peuvent aussi offrir plus de chances de rendements supérieurs. Les fonds ayant une plus faible volatilité ont tendance à avoir des rendements qui varient moins dans le temps. Ils ont souvent des rendements plus faibles et des risques moindres de perdre de l'argent.

Risque

Le gestionnaire classe la volatilité de ce fonds comme étant **élevé**.

Ce classement se base sur l'amplitude des variations du rendement du Fonds pendant des années. Il n'indique pas quelle sera la volatilité à l'avenir. Ce classement peut changer. Un fonds avec un classement faible peut quand-même perdre de l'argent.

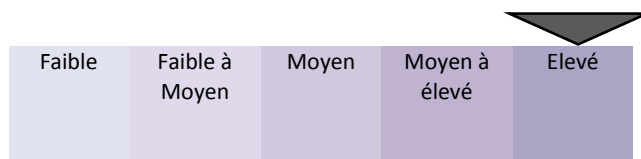
Fonds bancaire mondial Portland – série A

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Aucune garantie

Comme la plupart des fonds d'investissement, le Fonds ne présente aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer tout l'argent que vous investissez.



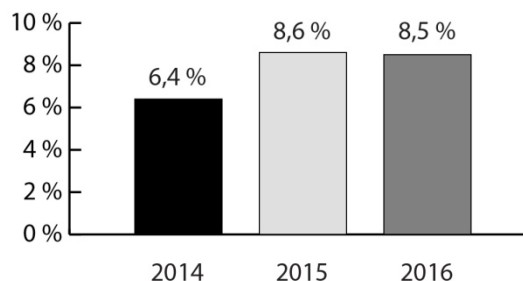
Pour de plus amples renseignements sur le degré de risque et les risques spécifiques pouvant affecter le rendement du Fonds, veuillez consulter l'intitulé « Quels sont les risques d'investir dans ce Fonds » dans son prospectus simplifié.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement des parts de la série A du Fonds depuis trois ans, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement du Fonds.

Rendements d'une année à l'autre

Ce graphique indique le rendement des parts de série A pour les trois dernières années. La valeur du Fonds a baissé une fois pendant les trois dernières années. La fourchette des rendements et la variation d'une année à l'autre peuvent vous aider à évaluer les risques du Fonds par le passé. Cela n'indique cependant pas quelle sera la performance future du Fonds.



Rendements de trois mois les plus hauts et les plus bas

Ce tableau indique les meilleurs et les pires rendements des parts de série A du Fonds sur trois mois pendant trois ans au 31 mars 2017. Les meilleurs et les pires rendements pourront être différents à l'avenir. Voyez combien de pertes vous pouvez vous permettre d'absorber pendant une courte période de temps.

	Rendement	3 mois au	Si vous avez investi 1 000 \$ en début de période
Meilleur rendement	29,2 %	30/12/2016	La valeur de votre placement augmenterait à 1 292 \$
Pire rendement	-23,3 %	29/02/2016	La valeur de votre placement baisserait à 767 \$


Rendement moyen

Le rendement moyen des parts de série A du Fonds a atteint 9,2 % depuis son lancement. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds depuis son lancement, votre placement vaudrait 1 336 \$ au 31 mars 2017.

À qui ce fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- recherchent la croissance de leur capital à long terme avec des placements dans des actions de banques mondiales
- acceptent certaines variations de rendement
- investissent à moyen et long terme
- désirent des distributions mensuelles stables

 N'investissez pas dans ce fonds si vous ne voulez pas investir dans des actions étrangères.

Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous devez payer de l'impôt sur toute somme que vous rapporte un fonds, notamment sur votre quote-part des gains du Fonds, ainsi que sur les gains en capital imposables réalisés au rachat de votre placement. Le montant de l'impôt que vous devez verser dépend des lois fiscales de votre lieu de résidence, du fait que déteniez ou non les titres du fonds dans un régime enregistré et du type de gains que le Fonds a réalisés (p. ex. des intérêts, des dividendes ou des gains en capital). En règle générale, vous ne payez aucun impôt sur les placements détenus dans un régime enregistré d'épargne retraite, un compte d'épargne libre d'impôt et autres régimes enregistrés.

Si vous ne détenez pas votre placement dans un régime enregistré, vous recevrez un relevé d'impôt indiquant votre quote-part des gains du Fonds. Vous devez ajouter les montants qui y figurent à votre revenu, qu'ils vous aient été versés en espèces ou qu'ils aient été réinvestis. Vous devez calculer les gains en capital imposables découlant d'un rachat.

Fonds bancaire mondial Portland – série A
Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais et charges que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du Fonds. Les frais et charges – y compris les commissions – sont différents pour chaque série d'un fonds et les différents fonds. Les commissions plus élevées peuvent influencer les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les autres fonds et placements à coût moindre qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Lorsque vous achetez des parts de série A du Fonds, vous devez choisir une option de frais d'acquisition. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de chaque option.

Option de souscription	Ce que vous payez		Comment ça fonctionne
	en pourcentage (%)		
Option frais d'acquisition reportés	Si vous vendez/échangez : au cours de la 1 ^{re} année 6,0 % au cours de la 2 ^e année 5,5 % au cours de la 3 ^e année 5,0 % au cours de la 4 ^e année 4,5 % au cours de la 5 ^e année 4,0 % au cours de la 6 ^e année 3,5 % par la suite néant		0 \$ à 60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ du coût original de votre placement
Option frais d'acquisition réduits	Si vous vendez/échangez : au cours des 18 premiers mois 3,0 % entre le 18 ^e et le 36 ^e mois 2,5 % par la suite néant		0 \$ à 30 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ du coût original de votre placement

2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de cette série du Fonds. Au 30 septembre 2016, les frais de la série étaient de 2,94 % de sa valeur. Cela correspond à 29 \$ environ sur chaque tranche de placement de 1 000 \$.

	Taux annuel (en % de la valeur de la série)
Ratio des frais de gestion (RFG) C'est le total des frais de gestion de la série (y compris les commissions de suivi) et des frais d'exploitation. Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de la série. Si cela n'avait pas été le cas, le RFG aurait été plus élevé.	2,83 %
Ratio des frais de transactions (RFT) Il s'agit des frais de transactions afférents à cette série	0,11 %
Frais du Fonds	2,94 %

Fonds bancaire mondial Portland – série A

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Autres renseignements sur les commissions de suivi

Les commissions de suivi sont des commissions répétitives. Elles sont payées aussi longtemps que vous détenez le Fonds. Elles sont liées aux services et aux conseils que vous donnent votre représentant et sa société. Le gestionnaire paie les commissions de suivi à la société de votre représentant. Elles sont versées à même les frais de gestion du Fonds et basées sur la valeur de votre placement. Leur taux dépend de l'option de frais d'acquisition que vous avez choisie.

Option de frais d'acquisition	Montant des commissions de suivi	
	en pourcentage (%)	en dollars (\$)
Option frais d'acquisition reportés	0,50 % de la valeur de votre placement pour les six premières années et jusqu'à 1,0 % de la valeur de votre placement annuellement par la suite	5,00 \$ par année pour chaque tranche de 1 000 \$ investie pour les six premières années et 10,00 \$ par année pour chaque année suivante
Option des frais d'acquisition réduits	0,50 % de la valeur de votre placement pour les trois premières années et jusqu'à 1,0 % de la valeur de votre placement annuellement par la suite	5,00 \$ par année pour chaque tranche de 1 000 \$ investie pour les trois premières années et 10,00 \$ par année pour chaque année suivante

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous vendrez ou échangerez des parts de cette série du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à 2 % du montant du rachat si vous vendez ou demandez une substitution dans un délai de 90 jours d'un achat. Ces frais sont versés au Fonds.
Frais de substitution/changement	Votre courtier peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des parts ayant fait l'objet d'une substitution/changement, frais que vous négociez avec votre courtier. Ces frais sont versés à la société de votre représentant.

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 titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié;
- 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 ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures 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 du Fonds et d'autres documents d'information qui renferment des renseignements plus détaillés, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. ou avec votre courtier. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Conseils en placements Portland inc.

1375 Kerns Road, Suite 100
Burlington (Ontario) L7P 4V7
Appel sans frais : 1-888-710-4242

Courriel : info@portlandic.com

Site Web : www.portlandic.com

Pour en savoir plus sur les placements dans les fonds communs de placement, veuillez consulter la brochure « Comprendre les organismes de placement collectifs » disponible sur le site internet des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à www.securities-administrators.ca.

Fonds bancaire mondial Portland – série A2

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série A2 du Fonds bancaire mondial Portland (le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, demandez-le à votre courtier, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. (le « gestionnaire ») au 1-888-710-4242 ou transmettez-lui un courriel à info@portlandic.com ou visitez le site www.portlandic.com.

Avant d'investir dans un fonds, la façon dont le fonds cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu			
Code du Fonds :	PTL511	Gestionnaire du Fonds :	Conseils en placement Portland inc.
Date de création du fonds :	19 décembre 2013*	Gestionnaire de portefeuille :	Conseils en placement Portland inc.
Valeur totale au 31 mars 2017 :	7 219 292 \$	Distributions :	Distributions mensuelles de 5 % environ par année basées sur la VL de clôture de l'exercice précédent des séries de parts
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,45 %	Placement minimal :	250 \$ (initial), 50 \$ (supplémentaire)

*Avis : Avant le 17 décembre 2013, le Fonds était un fonds à capital fixe dont les parts étaient offertes à la vente en vertu d'un prospectus daté du 25 juin 2007, et ces parts ont été reclassées comme étant des parts de série A2 du Fonds.

Dans quoi le fonds investit-il?

L'objectif du Fonds est de procurer des rendements globaux positifs à long terme principalement par des placements dans un portefeuille de titres de banques mondiales. Le Fonds vise à produire des revenus et des plus-values du capital tout en diminuant la volatilité des actions.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 mars 2017. Les placements du Fonds changeront au fil du temps.

10 principaux placements (31 mars 2017)

1.	JPMorgan Chase & Co.	19,3 %
2.	Citigroup Inc.	17,2 %
3.	Barclays PLC	13,5 %
4.	The Goldman Sachs Group Inc.	10,2 %
5.	Bank of America Corporation	10,0 %
6.	Royal Bank of Scotland Group PLC	5,2 %
7.	Standard Chartered PLC	4,0 %
8.	ING Groep N.V.	3,3 %
9.	BNP Paribas S.A.	3,2 %
10.	State Street Corporation	2,9 %

Les 10 principaux titres forment 88,8 % du Fonds

Total des placements	21
-----------------------------	-----------

Répartition des placements (31 mars 2017)

Secteurs	
Banques diversifiées	81,0 %
Banques d'investissement et courtiers	12,4 %
Banques régionales	3,6 %
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,9 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %
Pays	
États-Unis	65,8 %
Royaume-Uni	23,5 %
Pays-Bas	3,3 %
France	3,2 %
Suède	1,9 %
Norvège	1,5 %
Japon	0,7 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %

Quel est le degré de risque?

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

Une façon d'évaluer le risque consiste à examiner à quel point le rendement du Fonds varie dans le temps. Cela s'appelle la « volatilité ». En général, le rendement des fonds ayant une plus forte volatilité changera plus dans le temps. Ils ont typiquement de plus fortes possibilités de perdre de l'argent et peuvent aussi offrir plus de chances de rendements supérieurs. Les fonds ayant une plus faible volatilité ont tendance à avoir des rendements qui varient moins dans le temps. Ils ont souvent des rendements plus faibles et des risques moindres de

Risque

Le gestionnaire classe la volatilité de ce fonds comme étant **élevé**.

Ce classement se base sur l'amplitude des variations du rendement du Fonds pendant des années. Il n'indique pas quelle sera la volatilité à l'avenir. Ce classement peut changer. Un fonds avec un classement faible peut quand-même perdre de l'argent.

Fonds bancaire mondial Portland – série A2

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

perdre de l'argent.

Aucune garantie

Comme la plupart des fonds d'investissement, le Fonds ne présente aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer tout l'argent que vous investissez.



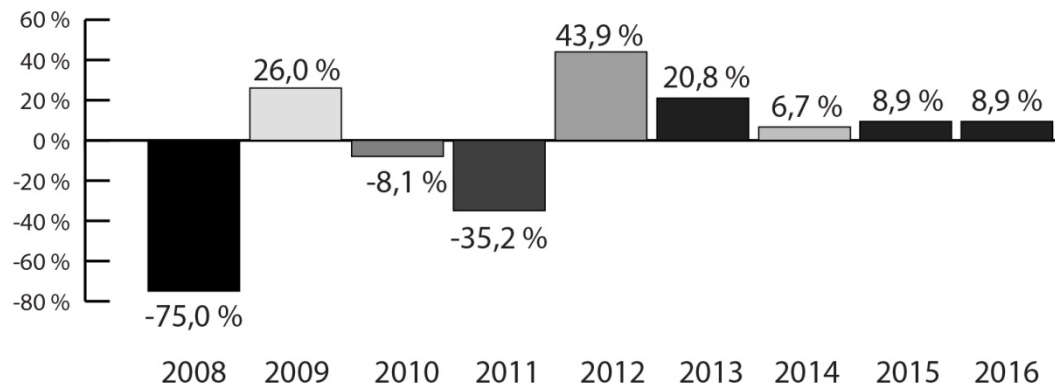
Pour de plus amples renseignements sur le degré de risque et les risques spécifiques pouvant affecter le rendement du Fonds, veuillez consulter l'intitulé « Quels sont les risques d'investir dans ce Fonds » dans son prospectus simplifié.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement des parts de la série A2 du Fonds depuis neuf ans, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement du Fonds.

Rendements d'une année à l'autre

Ce graphique indique le rendement des parts de série A2 lors des neuf dernières années. La valeur du Fonds a baissé à cinq reprises pendant ces neuf années. La fourchette des rendements et la variation d'une année à l'autre peuvent vous aider à évaluer les risques du Fonds par le passé. Cela n'indique cependant pas quelle sera la performance future du Fonds.



Rendements de trois mois les plus hauts et les plus bas

Ce tableau indique les meilleurs et les pires rendements des parts de série A2 du Fonds sur trois mois pendant les neuf années au 31 mars 2017. Les meilleurs et les pires rendements pourront être différents à l'avenir. Voyez combien de pertes vous pouvez vous permettre d'absorber pendant une courte période de temps.

	Rendement	3 mois au	Si vous avez investi 1 000 \$ en début de période
Meilleur rendement	81,7 %	31/05/2009	La valeur de votre placement augmenterait à 1 817 \$
Pire rendement	-54,9 %	30/11/2008	La valeur de votre placement baisserait à 451 \$


Rendement moyen

Le rendement moyen des parts de série A2 du Fonds a atteint -11,7 % depuis son lancement. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds depuis son lancement, votre placement vaudrait 298 \$ au 31 mars 2017.

À qui ce fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- recherchent la croissance de leur capital à long terme avec des placements dans des actions de banques mondiales
- acceptent certaines variations de rendement
- investissent à moyen et long terme
- désirent des distributions mensuelles stables

 N'investissez pas dans ce fonds si vous ne voulez pas investir dans des actions étrangères.

Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous devez payer de l'impôt sur toute somme que vous rapporte un fonds, notamment sur votre quote-part des gains du Fonds, ainsi que sur les gains en capital imposables réalisés au rachat de votre placement. Le montant de l'impôt que vous devez verser dépend des lois fiscales de votre lieu de résidence, du fait que déteniez ou non les titres du fonds dans un régime enregistré et du type de gains que le Fonds a réalisés (p. ex. des intérêts, des dividendes ou des gains en capital). En règle générale, vous ne payez aucun impôt sur les placements détenus dans un régime enregistré d'épargne retraite, un compte d'épargne libre d'impôt et autres régimes enregistrés.

Si vous ne détenez pas votre placement dans un régime enregistré, vous

Fonds bancaire mondial Portland – série A2

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

recevrez un relevé d'impôt indiquant votre quote-part des gains du Fonds. Vous devez ajouter les montants qui y figurent à votre revenu, qu'ils vous aient été versés en espèces ou qu'ils aient été réinvestis. Vous devez calculer les gains en capital imposables découlant d'un rachat.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais et charges que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A2 du Fonds. Les frais et charges – y compris les commissions – sont différents pour chaque série d'un fonds et les différents fonds. Les commissions plus élevées peuvent influencer les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les autres fonds et placements à coût moindre qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Les parts de série A2 ne sont disponibles qu'aux termes de l'option frais d'acquisition initiaux. Vous et votre courtier négociez le taux de commission de 0 % à 6 % que vous payez lorsque vous achetez des parts (soit de 0 \$ à 60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ d'achat). Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant investi. Ils sont remis à votre courtier à titre de commission au moment de l'achat.

2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de cette série du Fonds. Au 30 septembre 2016, les frais de la série étaient de 2,56 % de sa valeur. Cela correspond à 26 \$ environ sur chaque tranche de placement de 1 000 \$.

	Taux annuel (en % de la valeur de la série)
Ratio des frais de gestion (RFG) C'est le total des frais de gestion de la série (y compris les commissions de suivi) et des frais d'exploitation. Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de la série. Si cela n'avait pas été le cas, le RFG aurait été plus élevé.	2,45 %
Ratio des frais de transactions (RFT) Il s'agit des frais de transactions afférents à cette série	0,11 %
Frais du Fonds	2,56 %

Autres renseignements sur les commissions de suivi

Les commissions de suivi sont des commissions répétitives. Elles sont payées aussi longtemps que vous détenez le Fonds. Elles sont liées aux services et aux conseils que vous donnent votre représentant et sa société. Le gestionnaire verse une commission de suivi de 0 % à 1,0 % de la valeur de votre investissement (0 \$ à 10 \$ pour chaque tranche de \$ 1,000 investi) à la firme de votre représentant. Elle est versée à partir des frais de gestion du Fonds et est basé sur la valeur de votre investissement.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous vendrez ou échangerez des parts de cette série du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à 2 % du montant du rachat si vous vendez ou demandez une substitution dans un délai de 90 jours d'un achat. Ces frais sont versés au Fonds.
Frais de substitution/changement	Votre courtier peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des parts ayant fait l'objet d'une substitution/changement, frais que vous négociez avec votre courtier. Ces frais sont versés à la société de votre représentant.

Fonds bancaire mondial Portland – série A2

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

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 titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié;
- 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 ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures 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 du Fonds et d'autres documents d'information qui renferment des renseignements plus détaillés, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. ou avec votre courtier. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Conseils en placements Portland inc.

1375 Kerns Road, Suite 100
Burlington (Ontario) L7P 4V7
Appel sans frais : 1-888-710-4242

Courriel : info@portlandic.com

Site Web : www.portlandic.com

Pour en savoir plus sur les placements dans les fonds communs de placement, veuillez consulter la brochure « Comprendre les organismes de placement collectifs » disponible sur le site internet des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à www.securities-administrators.ca.

PORTLAND, CONSEILS EN PLACEMENTS PORTLAND et le logo à la tour à l'horloge sont des marques de commerce déposées de Portland Holdings Inc., utilisées sous licence par Conseils en placements Portland inc.

Fonds bancaire mondial Portland – série F

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série F du Fonds bancaire mondial Portland (le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, demandez-le à votre courtier, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. (le « gestionnaire ») au 1-888-710-4242 ou transmettez-lui un courriel à info@portlandic.com ou visitez le site www.portlandic.com.

Avant d'investir dans un fonds, la façon dont le fonds cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu			
Code du Fonds :	PTL008	Gestionnaire du Fonds :	Conseils en placement Portland inc.
Date de création du fonds :	19 décembre 2013*	Gestionnaire de portefeuille :	Conseils en placement Portland inc.
Valeur totale au 31 mars 2017 :	7 219 292 \$	Distributions :	Distributions mensuelles de 5 % environ par année basées sur la VL de clôture de l'exercice précédent des séries de parts
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,69 %	Placement minimal :	250 \$ (initial), 50 \$ (supplémentaire)

*Avis : Avant le 17 décembre 2013, le Fonds était un fonds à capital fixe dont les parts étaient offertes à la vente en vertu d'un prospectus daté du 25 juin 2007, et ces parts ont été reclassées comme étant des parts de série A2 du Fonds.

Dans quoi le fonds investit-il?

L'objectif du Fonds est de procurer des rendements globaux positifs à long terme principalement par des placements dans un portefeuille de titres de banques mondiales. Le Fonds vise à produire des revenus et des plus-values du capital tout en diminuant la volatilité des actions.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 mars 2017. Les placements du Fonds changeront au fil du temps.

10 principaux placements (31 mars 2017)

1.	JPMorgan Chase & Co.	19,3 %
2.	Citigroup Inc.	17,2 %
3.	Barclays PLC	13,5 %
4.	The Goldman Sachs Group Inc.	10,2 %
5.	Bank of America Corporation	10,0 %
6.	Royal Bank of Scotland Group PLC	5,2 %
7.	Standard Chartered PLC	4,0 %
8.	ING Groep N.V.	3,3 %
9.	BNP Paribas S.A.	3,2 %
10.	State Street Corporation	2,9 %

Les 10 principaux titres forment 88,8 % du Fonds

Total des placements	21
-----------------------------	-----------

Répartition des placements (31 mars 2017)

Secteurs	
Banques diversifiées	81,0 %
Banques d'investissement et courtiers	12,4 %
Banques régionales	3,6 %
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,9 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %
Pays	
États-Unis	65,8 %
Royaume-Uni	23,5 %
Pays-Bas	3,3 %
France	3,2 %
Suède	1,9 %
Norvège	1,5 %
Japon	0,7 %
Autres actifs nets (Passifs)	0,2 %
Contrats de change à terme	-0,1 %

Quel est le degré de risque?

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

Une façon d'évaluer le risque consiste à examiner à quel point le rendement du Fonds varie dans le temps. Cela s'appelle la « volatilité ». En général, le rendement des fonds ayant une plus forte volatilité changera plus dans le temps. Ils ont typiquement de plus fortes possibilités de perdre de l'argent et peuvent aussi offrir plus de chances de rendements supérieurs. Les fonds ayant une plus faible volatilité ont tendance à avoir des rendements qui varient moins dans le temps. Ils ont souvent des rendements plus faibles et des risques moindres de

Risque

Le gestionnaire classe la volatilité de ce fonds comme étant **élevé**.

Ce classement se base sur l'amplitude des variations du rendement du Fonds pendant des années. Il n'indique pas quelle sera la volatilité à l'avenir. Ce classement peut changer. Un fonds avec un classement faible peut quand-même perdre de l'argent.

Fonds bancaire mondial Portland – série F

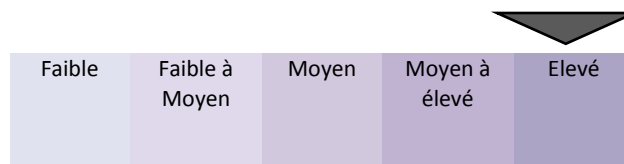
Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

perdre de l'argent.

Aucune garantie

Comme la plupart des fonds d'investissement, le Fonds ne présente aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer tout l'argent que vous investissez.



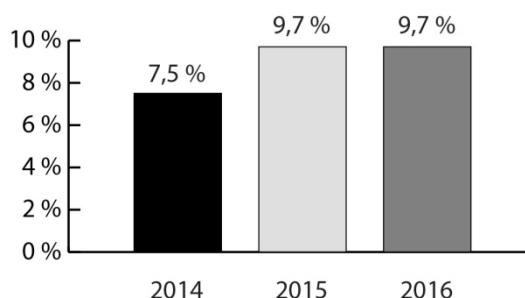
Pour de plus amples renseignements sur le degré de risque et les risques spécifiques pouvant affecter le rendement du Fonds, veuillez consulter l'intitulé « Quels sont les risques d'investir dans ce Fonds » dans son prospectus simplifié.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement des parts de la série A du Fonds depuis trois ans, après déduction des frais. Les frais diminuent le rendement du Fonds.

Rendements d'une année à l'autre

Ce graphique indique le rendement des parts de série F pour les trois dernières années. La valeur du Fonds n'a pas baissé pendant les trois années passées. La fourchette des rendements et la variation d'une année à l'autre peuvent vous aider à évaluer les risques du Fonds par le passé. Cela n'indique cependant pas quelle sera la performance future du Fonds.



Rendements de trois mois les plus hauts et les plus bas

Ce tableau indique les meilleurs et les pires rendements des parts de série F du Fonds sur trois mois pendant les trois années au 31 mars 2017. Les meilleurs et les pires rendements pourront être différents à l'avenir. Voyez combien de pertes vous pouvez vous permettre d'absorber pendant une courte période de temps.

	Rendement	3 mois au	Si vous avez investi 1 000 \$ en début de période
Meilleur rendement	29,5 %	30/12/2016	La valeur de votre placement augmenterait à 1 295 \$
Pire rendement	-23,1 %	29/02/2016	La valeur de votre placement baisserait à 769 \$


Rendement moyen

Le rendement moyen des parts de série F du Fonds a atteint 10,4 % depuis son lancement. Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds depuis son lancement, votre placement vaudrait 1 383 \$ au 31 mars 2017.

À qui ce fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- recherchent la croissance de leur capital à long terme avec des placements dans des actions de banques mondiales
- acceptent certaines variations de rendement
- investissent à moyen et long terme
- désirent des distributions mensuelles stables

 N'investissez pas dans ce fonds si vous ne voulez pas investir dans des actions étrangères.

Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous devez payer de l'impôt sur toute somme que vous rapporte un fonds, notamment sur votre quote-part des gains du Fonds, ainsi que sur les gains en capital imposables réalisés au rachat de votre placement. Le montant de l'impôt que vous devez verser dépend des lois fiscales de votre lieu de résidence, du fait que détenant ou non les titres du fonds dans un régime enregistré et du type de gains que le Fonds a réalisés (p. ex. des intérêts, des dividendes ou des gains en capital). En règle générale, vous ne payez aucun impôt sur les placements détenus dans un régime enregistré d'épargne retraite, un compte d'épargne libre d'impôt et autres régimes enregistrés.

Si vous ne détenez pas votre placement dans un régime enregistré, vous recevrez un relevé d'impôt indiquant votre quote-part des gains du Fonds. Vous devez ajouter les montants qui y figurent à votre revenu, qu'ils vous aient été versés en espèces ou qu'ils aient été réinvestis. Vous devez calculer les gains en capital imposables découlant d'un rachat.

Fonds bancaire mondial Portland – série F

Conseils en placements Portland inc.

au 20 avril 2017

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais et charges que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série F du Fonds. Les frais et charges – y compris les commissions – sont différents pour chaque série d'un fonds et les différents fonds. Les commissions plus élevées peuvent influencer les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les autres fonds et placements à coût moindre qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Au lieu de payer des frais de vente, vous payez une redevance à la société de votre représentant, qui sont négociés entre vous et votre représentant. Pas de frais de vente sont applicables pour cette série 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 de cette série du Fonds. Au 30 septembre 2016, les frais de la série étaient de 1,80 % de sa valeur. Cela correspond à 18 \$ environ sur chaque tranche de placement de 1 000 \$.

	Taux annuel (en % de la valeur de la série)
Ratio des frais de gestion (RFG) C'est le total des frais de gestion de la série (y compris les commissions de suivi) et des frais d'exploitation. Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de la série. Si cela n'avait pas été le cas, le RFG aurait été plus élevé.	1,69 %
Ratio des frais de transactions (RFT) Il s'agit des frais de transactions afférents à cette série	0,11 %
Frais du Fonds	1,80 %

Autres renseignements sur les commissions de suivi

Pas de commissions de suivi sont applicables pour cette série du Fonds.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous vendrez ou échangerez des parts de cette série du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais d'opérations à court terme	Jusqu'à 2 % du montant du rachat si vous vendez ou demandez une substitution dans un délai de 90 jours d'un achat. Ces frais sont versés au Fonds.
Frais de substitution/changement	Votre courtier peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des parts ayant fait l'objet d'une substitution/changement, frais que vous négociez avec votre courtier. Ces frais sont versés à la société de votre représentant.
Frais de la série F	Vous pouvez payer une redevance, qui est négocié entre vous et votre représentant et versé directement à la société de votre représentant. En général, les investisseurs qui achètent cette série du Fonds participent à un programme sur la base des frais admissibles de la société de leur représentant.

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 titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié;
- 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 ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures 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 du Fonds et d'autres documents d'information qui renferment des renseignements plus détaillés, communiquez avec Conseils en placements Portland inc. ou avec votre courtier. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Conseils en placements Portland inc.

1375 Kerns Road, Suite 100
Burlington (Ontario) L7P 4V7
Appel sans frais : 1-888-710-4242

Courriel : info@portlandic.com

Site Web : www.portlandic.com

Pour en savoir plus sur les placements dans les fonds communs de placement, veuillez consulter la brochure « Comprendre les organismes de placement collectifs » disponible sur le site internet des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à www.securities-administrators.ca.