



Le 31 juillet 2015

MAPLE LEAF SHORT DURATION 2014-II FLOW-THROUGH LIMITED PARTNERSHIP CATÉGORIE NATIONALE & CATÉGORIE QUÉBEC Avis de mise en œuvre d'une opération de roulement

Cet avis vous est envoyé pour vous informer que Maple Leaf Short Duration 2014-II Flow-Through Limited Partnership – catégorie Nationale et catégorie Québec (la « Société ») effectuera une opération (« l'Opération de liquidité ») selon laquelle les actifs de la Société (les « Actifs ») seront transférés avec report d'impôt à la catégorie Ressource Maple Leaf (« le Fonds commun de placement »), une catégorie d'actions de Maple Leaf Corporate Funds Ltd., une société de placement à capital variable, en échange d'actions de série A du Fonds commun de placement.

Des renseignements supplémentaires au sujet du Fonds commun de placement sont disponibles dans le prospectus simplifié et la notice annuelle relative à ces Fonds. Ces documents sont disponibles sur le site www.sedar.com et www.mapleleafunds.ca.

Comment se déroulera l'Opération de roulement :

À la suite de l'Opération de liquidité, les commanditaires de la Société (les « Investisseurs ») recevront des actions du Fonds commun de placement dans le cadre de la dissolution de la Société. La date d'entrée en vigueur de l'Opération de liquidité (la « Date d'entrée en vigueur ») est prévue le, ou aux environs du, 30 septembre 2015. Un peu de temps après la Date d'entrée en vigueur, les actions du Fonds commun de placement seront distribuées aux commanditaires au prorata et, par la suite, la Société sera dissoute.

Les Investisseurs recevront les actions du Fonds commun de placement en échange de, et d'une valeur égale à, la valeur des parts détenues par la Société au moment du transfert de ces Actifs. Lorsque les actions du Fonds commun de placement seront reçues, les parts de la Société seront supprimées du compte de chaque Investisseur. Le traitement de cette transaction prendra de 2 à 3 jours ouvrables (un peu plus long dans certains cas) après que l'Opération de roulement aura lieu.

Une fois que l'Opération de liquidité sera conclue, les Investisseurs peuvent choisir de conserver les actions du Fonds commun de placement, ou de transférer leur investissement à la catégorie de Revenu Maple Leaf (le « Fonds commun de placement de la catégorie Revenu ») avec report d'impôt. Le Fonds commun de placement de la catégorie Revenu détient un portefeuille diversifié d'actions de premier ordre, qui offre une combinaison de croissance et de revenu avec un mandat de générer des rendements stables. Le taux de rendement sur un an du Fonds commun de placement de la catégorie Revenu pour la période se terminant le 30 juin 2015 était de 1,24 %.

NOTE IMPORTANTE - Si les Investisseurs choisissent de racheter leurs actions du Fonds commun de placement, ils engageront une obligation fiscale puisque le prix de base rajusté de leurs actions du Fonds commun de placement (en raison des déductions fiscales offertes par le biais de la Société) sera très bas.

La Société publiera un communiqué de presse une fois que l'Opération de liquidité a été réalisée et que le ratio de conversion a été établi.

Le PBR (prix de base rajusté) de chaque part de la Société et de chaque action du Fonds commun de placement sera établi par l'Associé commandité au moment de la liquidation des activités exercées par la Société. La Société sera dissoute dans les 60 jours de la Date d'entrée en vigueur. L'Associé commandité publiera ces renseignements sur le site Internet suivant : www.MapleLeafFunds.ca.

Pour toute question d'ordre fiscale, les investisseurs devront consulter leur conseiller en placement et/ou leur conseiller en fiscalité.

Exemple simplifié :

Un Commanditaire détient 100 parts de la Société ayant une valeur de l'actif net de 20,00 \$ au moment du transfert et la valeur de l'actif net par action du Fonds commun de placement est de 10,00 \$ à la même date. En fonction de cette valeur de l'actif net, le ratio de conversion sera fixé à 2,0 (2,0 = 20,00 \$/10,00 \$). Les 100 parts du Commanditaire, ayant une valeur de 2 000 \$, sont supprimées du compte du commanditaire et 200 actions (200 = 100 x 2,0) du Fonds commun de placement ayant une valeur de 2 000 \$ sont ajoutées au compte du commanditaire.

Le traitement de la transaction peut être différé après que l'opération de roulement aura lieu; les transactions, telles que les échanges ou les rachats, ne pourront donc être traitées jusqu'à ce que les actions du Fonds commun de placement soient créditées aux comptes clients.

Ni la Société ni le Fonds commun de placement n'assumeront aucune responsabilité pour toute transaction effectuée avant la mise à jour des dossiers du courtier.

Renseignements précis sur le Fonds commun de placement :

| L'organisation et la gestion du fonds commun de placement | |
|---|--|
| <p>Gestionnaire : CADO Investment Fund Management Inc. 609, rue Granville, bureau 808 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1G5 Téléphone : 604-684-5742 Télécopieur : 604-684-5748 Sans frais : 1-866-688-5750 Courriel : info@cadobancorp.ca</p> | <p><i>CADO Investment Fund Management Inc. est le gestionnaire du Fonds commun de placement et sera responsable de la gestion de l'ensemble des activités et des opérations du Fonds commun de placement.</i></p> |
| <p>Conseiller de portefeuille : T.I.P. Wealth Manager inc. (« TIP ») Toronto (Ontario)</p> | <p><i>T.I.P. Wealth Manager inc. est responsable de la gestion du portefeuille de valeurs mobilières du Fonds.</i></p> |
| <p>Dépositaire : RBC Investor Services Trust Toronto (Ontario)</p> | <p><i>Le dépositaire à la garde physique des biens du Fonds commun de placement.</i></p> |
| <p>Agent comptable des registres : IAS - Investment Administration Solution inc. Toronto (Ontario)</p> | <p><i>L'agent comptable des registres tient le registre des propriétaires de parts du Fonds commun de placement et traite les ordres d'achat.</i></p> |
| <p>Vérificateur : PricewaterhouseCoopers LLP Toronto (Ontario)</p> | <p><i>Les vérificateurs sont tenus de vérifier les états financiers annuels du Fonds commun de placement.</i></p> <p><i>Les vérificateurs de Fonds commun de placement ne peuvent être changés à moins que le comité indépendant de révision du Fonds commun de placement ait approuvé ce changement et qu'un avis écrit décrivant ce changement ne soit envoyé aux porteurs de parts au moins 60 jours avant l'entrée en vigueur du changement.</i></p> |
| <p>Comité indépendant de révision (le « CIR »)</p> | <p><i>La législation canadienne sur les valeurs mobilières exige que chaque Fonds commun de placement ait un CIR. Le CIR est composé de trois membres, chacun étant indépendant. Le mandat du CIR consiste à examiner et à commenter nos procédures et politiques écrites visant des questions de conflits d'intérêts concernant le Fonds commun de placement et de faire des recommandations à cet égard et, dans certains cas, autoriser des questions de conflit d'intérêts signalée et soumise par nous au CIR.</i></p> <p><i>Le CIR élaborera un rapport, au moins une fois par an, de ses activités pour les investisseurs. Ce rapport sera disponible sur notre site Web à www.mapleleafaffunds.ca, ou vous pouvez en faire la demande sans frais en communiquant avec nous à info@cadobancorp.ca. Des renseignements supplémentaires relatifs au CIR, y compris les noms des membres, sont disponibles dans la notice annuelle du Fonds commun de placement.</i></p> |

Conseiller du portefeuille :

T.I.P. Wealth Manager inc. (« TIP ») sera responsable de la mise en œuvre des activités d'investissement du Fonds commun de placement. M. Jim Huang, le Président de T.I.P., agira en qualité de Gestionnaire de portefeuille de TIP. M. Huang possède plus de 20 ans d'expérience dans le domaine de placement dans les marchés de capitaux canadiens. En tant qu'administrateur et coadministrateur alors qu'il travaillait chez NATCAN (anciennement Altamira), M. Huang a géré ou cogéré plus de 2 milliards de dollars en fonds commun de placement et en actifs institutionnels, y compris la totalité des produits dans le domaine des ressources naturelles et des titres à revenu des familles de fonds commun de placement d'Altamira et de la Banque Nationale. Sous la direction de M. Huang, le fonds énergétique Altamira, le fonds ressource, Altamira, et le fonds de métaux précieux et de métaux stratégiques Altamira et AltaFund (un fonds d'action canadien ciblant l'Ouest canadien) ont enregistré un rendement de premier plan dans leur secteur, ont remporté des prix, et ont fait l'objet d'une couverture médiatique positive. Actuellement, M. Huang est le gestionnaire de T.I.P. Opportunities Fund, un fonds de couverture de titres de participation "long/short" nord-américains, ainsi que le chef de file administrant les fonds Maple Leaf Short Duration Flow-Through, des titres des fonds structurés en société de la famille de fonds commun de placement Maple Leaf Ltd. et un fonds commun de placement composé de titres à faible capitalisation.

Renseignements supplémentaires :

Des renseignements supplémentaires au sujet de ce Fonds commun de placement seront disponibles dans le prospectus simplifié relatif à ce fonds, la notice annuelle, les rapports annuels de la direction sur le rendement du Fonds et les états financiers. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces documents, sur demande et sans frais, en communiquant avec les Fonds Maple Leaf sans frais au 1-866-688-5750, par courriel à info@mapleleaffunds.ca, en téléchargement sur la page www.mapleleaffunds.ca ou auprès de votre conseiller financier.

Les autres renseignements relatifs au Fonds commun de placement seront disponibles sur SEDAR (le Système électronique de données, d'analyse et de recherche établie par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières) à l'adresse suivante : www.sedar.com.

Pour plus de renseignements ou pour obtenir de l'aide par rapport au fonds commun de placement ou la Société en commandite, veuillez communiquer avec nous :

CADO Investment Fund Management Inc.

609 rue Granville, bureau 808, Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1G5
Téléphone : 604-684-5742 | Sans frais : 866-688-5750 | Télécopieur : 604-684-5748
Courriel : info@cadobancorp.ca | Internet : www.mapleleaffunds.ca