



## APERÇU DU FONDS

### Catégorie d'actions américaines améliorées Ninepoint – Actions de série F

Au 27 mai 2020

Gestionnaire : Ninepoint Partners LP

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les actions de série F de la Catégorie d'actions américaines améliorées Ninepoint (le « fonds ») que vous devriez connaître. Le fonds est une catégorie d'actions de Catégorie de société Ninepoint inc. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Ninepoint Partners LP au 1 866 299-9906 ou à l'adresse [invest@ninepoint.com](mailto:invest@ninepoint.com), ou visitez le [www.ninepoint.com](http://www.ninepoint.com).

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

Sous réserve de l'approbation des porteurs de titres, Ninepoint Partners LP propose de modifier l'objectif de placement du Fonds le 7 août 2020, ou vers cette date, afin de permettre au Fonds d'obtenir une exposition à effet de levier au rendement de l'indice S&P 500, ou de l'indice qui lui succède ou le remplace, et de chercher, au moyen de stratégies sur options, à procurer aux investisseurs des rendements supérieurs à ceux de l'indice, mais assortis d'une volatilité similaire. Le Fonds pourrait également avoir recours à des dérivés, emprunter des fonds et vendre des titres à découvert. L'exposition globale aux ventes à découvert, aux emprunts de fonds et aux dérivés servant à créer un effet de levier n'excèdera pas 300 % de la valeur liquidative du Fonds, calculée quotidiennement. Lorsque la modification proposée de l'objectif de placement sera approuvée et mise en œuvre, le Fonds devrait changer son nom pour Catégorie indiciaire d'actions américaines avantage rendement Ninepoint, être converti d'organisme de placement classique en « OPC alternatif » et passer d'un fonds libellé en dollars américains à un fonds libellé en dollars canadiens. Il est également prévu que le niveau de risque du Fonds, actuellement faible à moyen, passera à moyen.

Le 18 février 2020, les frais de gestion de la série F du fonds sont passés de 1,00 % à 0,80 %. Bien que le RFG de la série F présenté dans le présent document soit de 1,97 %, le RFG actuel est moins élevé en raison de la réduction des frais de gestion.

#### BREF APERÇU

Codes du fonds :	\$ US (NPP 391); \$ CA (NPP 403)	Gestionnaire du fonds :	Ninepoint Partners LP
Date de création de la série :	23 juillet 2015	Gestionnaire de portefeuille :	Ninepoint Partners LP
Valeur totale du fonds au 31 mars 2020 :	8,96 millions \$	Distributions :	Annuelles en décembre et février (le cas échéant)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,97 %	Placement minimal :	500 \$ initial, 25 \$ additionnel

#### DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

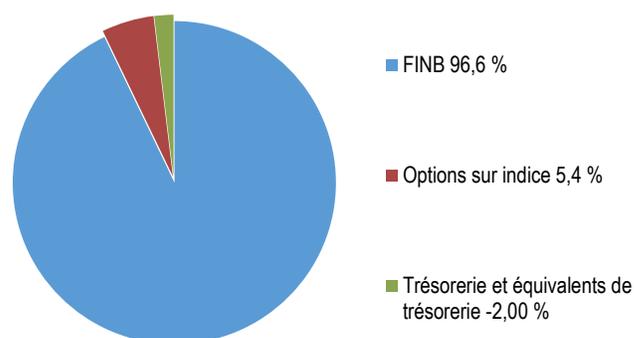
Le fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres américains.

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

#### Dix principaux placements (au 31 mars 2020)

1. SPDR S&P 500 ETF Trust	100,0 %
Pourcentage total des dix principaux placements	100,0 %
Nombre total de placements	15

#### Répartition des placements (au 31 mars 2020)



## QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À CE FONDS?

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

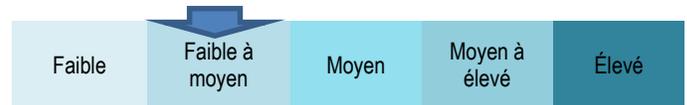
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très 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

Ninepoint Partners LP estime que la volatilité de ce fonds est **faible à moyenne**.

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 influencer 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 des actions de série F du fonds au cours des 4 dernières années civiles. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

### Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des actions de série F du fonds chacune des 4 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 2 de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés au fonds, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



### Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des actions de série F du fonds sur 3 mois au cours des 4 dernières années civiles jusqu'au 31 mars 2020. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période
<b>Meilleur rendement</b>	6,75 %	31 janvier 2018	Votre placement augmenterait pour s'établir à 1 067,48 \$.
<b>Pire rendement</b>	-12,62 %	31 mars 2020	Votre placement chuterait pour s'établir à 873,76 \$.

### Rendement moyen

Au 31 mars 2020, une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des actions de série F du fonds au moment de la création de la série détiendrait aujourd'hui 976,02 \$, ce qui donne un rendement composé annuel de -0,52 %.

## À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le fonds convient aux investisseurs qui recherchent une croissance du capital à long terme et un fonds d'actions américaines de base qui vise à procurer une protection contre la chute des cours grâce à des stratégies d'options et aux changements tactiques qui seront apportés à la pondération des actions.

■ 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, du type de gains (revenu ou gain en capital) 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 placement 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 actions de série 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 autres séries, fonds et placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

**1. Frais d'acquisition**

Aucuns frais d'acquisition ni aucune commission ne sont payables à la société de votre représentant à l'égard des actions de série F 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 du fonds.

Au 31 décembre 2019, les frais du fonds s'élevaient à 2,36 % de sa valeur, ce qui correspond à 23,60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

<b>Taux annuel (en % de la valeur du fonds)</b>	
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b> Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du fonds.	1,97 %
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b> Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,39 %
<b>Frais du fonds</b>	2,36 %

**Renseignements sur la commission de suivi**

Ninepoint Partners LP ne paie pas de commission de suivi à la société de votre représentant à l'égard des actions de série F du fonds.

**3. Autres frais**

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

<b>FRAIS</b>	<b>CE QUE VOUS PAYEZ</b>
<b>Compte assorti de frais</b>	Les actions de série F du fonds ne sont offertes qu'aux investisseurs qui ont un compte assorti de frais auprès de la société de leur représentant, laquelle a signé une entente avec Ninepoint Partners LP. Vous versez à la société de votre représentant des honoraires pour ses conseils en placement et d'autres services.
<b>Frais d'échange/de conversion</b>	La société de votre représentant peut vous demander des frais allant de 0 % à 2,0 % de la valeur des actions que vous souhaitez échanger ou convertir, selon ce que vous avez négocié avec votre représentant.
<b>Frais d'opérations à court terme</b>	Ninepoint Partners LP peut imputer des frais d'opérations à court terme, qui sont payables au fonds par l'actionnaire, allant jusqu'à 1,5 % de la valeur liquidative totale des actions rachetées ou échangées dans les 20 jours de leur date de souscription ou d'échange. Aux fins des frais d'opérations à court terme, les actions seront considérées comme si elles avaient été rachetées selon la méthode du premier entré, premier sorti. Si Ninepoint Partners LP détecte des opérations excessives visant les actions d'un actionnaire du fonds dans les 90 jours de leur date de souscription ou d'échange, elle se réserve le droit d'imposer des frais supplémentaires correspondant à 3,0 % de la valeur liquidative des actions.
<b>Frais associés aux régimes fiscaux enregistrés</b>	Aucuns frais ne sont imputés pour ouvrir, fermer ou administrer un régime fiscal enregistré administré par Ninepoint Partners LP. Toutefois, pour les autres régimes fiscaux enregistrés détenant d'autres placements en plus des titres d'un Fonds Ninepoint, des frais annuels du fiduciaire pourraient s'appliquer et être payables à l'administrateur du régime.

## 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 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 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 du fonds ou d'autres documents d'information, communiquez avec Ninepoint Partners LP ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Ninepoint Partners LP  
Royal Bank Plaza, South Tower  
200 Bay Street, Suite 2700, P.O. Box 27  
Toronto (Ontario) M5J 2J1

Téléphone : 416 943-6707  
Télécopieur : 416 628-2397  
Courriel : [invest@ninepoint.com](mailto:invest@ninepoint.com)  
Site Web : [www.ninepoint.com](http://www.ninepoint.com)  
Sans frais : 1 866 299-9906

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](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).