



APERÇU DU FONDS

Catégorie ressources Ninepoint – Actions de série I

Au 14 octobre 2021

Gestionnaire : Ninepoint Partners LP

Ce document contient des renseignements essentiels sur les actions de série I de la Catégorie ressources 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 sur le fonds dans son prospectus simplifié. 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, ou visitez le www.ninepoint.com.

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

Le fonds sera fusionné avec un organisme de placement collectif essentiellement similaire et constitué sous forme de fiducie vers le 10 décembre 2021. Le comité d'examen indépendant a approuvé la fusion, et les investisseurs du fonds en date du 1^{er} octobre 2021 ont été avisés de la fusion.

BREF APERÇU

Code du fonds :	NPP 108	Gestionnaire du fonds :	Ninepoint Partners LP
Date de création de la série :	23 septembre 2011	Sous-conseiller :	Sprott Asset Management LP
Valeur totale du fonds au 30 septembre 2021 :	57,44 millions \$	Distributions :	Annuelles, en décembre et en février (le cas échéant)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	Le RFG n'est pas disponible, car aucune action de la série n'a fait l'objet d'un placement.	Placement minimal :	Négocié entre Ninepoint Partners LP et l'investisseur

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

L'objectif de placement du fonds est de tenter d'obtenir une croissance du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres de sociétés au Canada et partout dans le monde qui exercent, directement ou indirectement, des activités dans le secteur des ressources naturelles.

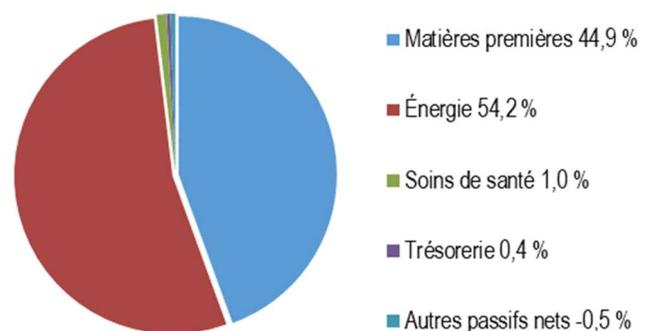
Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 septembre 2021. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 30 septembre 2021)

1. NextGen Energy Ltd.	8,6 %
2. Tourmaline Oil Corporation	7,7 %
3. Advantage Energy Ltd.	6,7 %
4. Neo Lithium Corporation	5,5 %
5. Benchmark Metals Inc.	5,5 %
6. Spartan Delta Corporation	5,2 %
7. IsoEnergy Ltd.	4,8 %
8. Troilus Gold Corporation	4,5 %
9. Pretium Resources Inc.	3,8 %
10. Pipestone Energy Corporation	3,5 %

Pourcentage total des dix principaux placements 55,80 %
Nombre total de placements 88

Répartition des placements (au 30 septembre 2021)



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

NIVEAU DE RISQUE

Ninepoint Partners LP estime que la volatilité de ce fonds est **élevée**.

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.

Faible

Faible à
moyen

Moyen

Moyen à
élevé

Élevé

rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de 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 des actions de série I du fonds depuis la création de la série. 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 actions de série I du fonds n'ont pas fait l'objet d'un placement.

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette information n'est pas disponible car les actions de série I du fonds n'ont pas fait l'objet d'un placement.

Rendement moyen

Cette information n'est pas disponible car les actions de série I du fonds n'ont pas fait l'objet d'un placement.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le fonds convient aux investisseurs qui cherchent à obtenir une croissance du capital à long terme et qui ont une tolérance au risque et à la volatilité élevée. Les investisseurs devraient pouvoir tolérer un risque de placement élevé et investir à long terme.

 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 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 actions de série I 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 pour les actions de série I 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.

Les frais du fonds sont composés des frais d'exploitation et des frais de transactions. Les frais du fonds de cette série n'ont pas été fournis, car aucune action de la série n'a fait l'objet d'un placement.

Renseignements sur la commission de suivi

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

Ninepoint Partners LP peut verser une commission de suivi à la société de votre représentant. Ninepoint Partners LP négocie le taux avec la société de votre représentant, et ce taux varie entre 0 % et 1,00 % de la valeur de votre placement chaque année (0 \$ à 10,00 \$ annuellement sur chaque tranche de 1 000 \$ détenue).

3. Autres frais

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

FRAIS	CE QUE VOUS PAYEZ
Prime d'encouragement Frais de gestion	<p>Les porteurs d'actions de série I peuvent négocier une prime d'encouragement qui est versée à Ninepoint Partners LP, mais qui n'est pas acquittée par le fonds. Cette prime sera d'au plus 10 % du montant par lequel le rendement de la série dépasse 50 % du rendement quotidien de l'indice de rendement global plafonné des matériaux S&P/TSX et 50 % du rendement quotidien de l'indice de rendement global plafonné de l'énergie S&P/TSX, multiplié par la valeur liquidative de la série. Si le rendement de la série Au cours d'une année est inférieur au rendement de l'indice (l'« insuffisance »), alors aucune prime d'encouragement ne sera payable au cours de toute année subséquente tant que le rendement de la série, sur une base cumulative, n'aura pas dépassé le montant de l'insuffisance.</p> <p>Les frais de gestion annuels de la série sont négociés par l'investisseur et ne sont pas payés par le fonds. Ils ne dépasseront pas 2,50 %.</p>
Frais d'échange / de conversion Frais d'opérations à court terme Frais associés aux régimes fiscaux enregistrés	<p>La société de votre représentant peut vous imputer 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.</p> <p>Ninepoint Partners LP peut imposer 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 ayant 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.</p> <p>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.</p>
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 : <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>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.</p> <p>Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire ou consultez un avocat.</p>	RENSEIGNEMENTS Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié ou d'autres documents d'information du fonds, 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 Site Web : www.ninepoint.com Sans frais : 1 866 299-9906 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 .