



APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actions améliorées Ninepoint – Actions de série D

Au 27 mai 2020

Gestionnaire : Ninepoint Partners LP

Ce document contient des renseignements essentiels sur les actions de série D de la Catégorie d'actions améliorées Ninepoint (le « fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails sur le fonds dans son prospectus simplifié. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre courtier exécutant 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.

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 au rendement de l'indice S&P 500, ou de l'indice qui lui succède ou le remplace, et de chercher à atténuer la volatilité de ce rendement au moyen de stratégies sur options. 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 risque Ninepoint.

Le 18 février 2020, les frais de gestion de la série D du fonds sont passés de 1,50 % à 1,30 %. Bien que le RFG de la série D présenté dans le présent document soit de 2,16 %, le RFG actuel est moins élevé en raison de la réduction des frais de gestion.

BREF APERÇU

| | | | |
|--|-------------------|--------------------------------|---|
| Code du fonds : | NPP 469 | Gestionnaire du fonds : | Ninepoint Partners LP |
| Date de création de la série : | 12 avril 2019 | Gestionnaire de portefeuille : | Ninepoint Partners LP |
| Valeur totale du fonds au 31 mars 2020 : | 82,67 millions \$ | Distributions : | Annuelles, en décembre et en février (le cas échéant) |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 2,16 % | Placement minimal : | 500 \$ initial, 25 \$ additionnel |

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL ?

Le fonds tente d'obtenir une croissance du capital à long terme principalement par des placements dans des titres de capitaux propres canadiens et américains. L'exposition globale du fonds aux titres étrangers ne sera pas supérieure à environ 49 % de son actif.

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

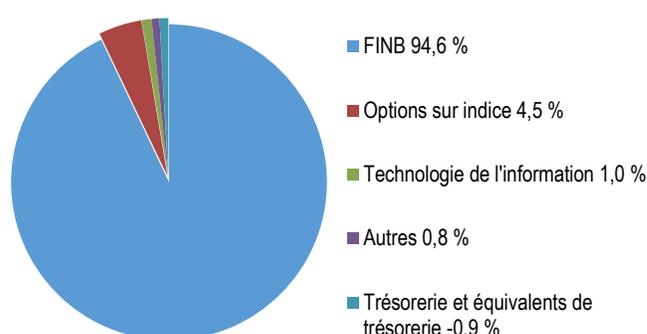
Dix principaux placements (au 31 mars 2020)

| | |
|-------------------------------------|--------|
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 50,0 % |
| 2. iShares Cdn S&P/TSX 60 Index ETF | 49,1 % |
| 3. Hootsuite Media Inc | 0,9 % |
| 4. Roots Corp | 0,6 % |
| 5. Consortium Inc | 0,2 % |
| 6. Baanto International Ltd | 0,1 % |

Pourcentage total des dix principaux placements 100,9 %

Nombre total de placements 34

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 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.



Catégorie d'actions améliorées Ninepoint – Actions de série D

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 D 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 cette série n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Cette information n'est pas disponible, car les actions de cette série n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Rendement moyen

Cette information n'est pas disponible, car les actions de cette série n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant 12 mois consécutifs.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le fonds convient aux investisseurs recherchant la croissance du capital à long terme ainsi qu'un fonds d'actions canadiennes 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. Les investisseurs doivent pouvoir tolérer un risque de placement faible à moyen et effectuer un placement 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 D 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 votre courtier 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 votre courtier exécutant pour les actions de série D 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 2,65 % de sa valeur, ce qui correspond à 26,50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| Taux annuel (en % de la valeur du fonds) | |
|--|--------|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du fonds. | 2,16 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,49 % |
| Frais du fonds | 2,65 % |

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des actions du fonds. Elle couvre les services que votre courtier exécutant vous fournit.

Catégorie d'actions améliorées Ninepoint – Actions de série D

Ninepoint Partners LP peut verser une commission de suivi à votre courtier exécutant. Le taux est négocié par Ninepoint Partners LP avec votre courtier exécutant, et ce taux varie entre 0 % et 0,50 % de la valeur de votre placement chaque année (0 \$ à 5,00 \$ 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 |
|---|---|
| Frais d'échange / de conversion | Votre courtier exécutant 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 courtier exécutant. |
| Frais d'opérations à court terme | 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. |
| Frais associés aux régimes fiscaux enregistrés | 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 ou d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Ninepoint Partners LP ou votre courtier exécutant. 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-mobilières.ca.