

Ce document renferme des renseignements essentiels sur les parts de série D du Fonds de titres convertibles Ninepoint (le « fonds ») que vous devriez connaître. 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, ou visitez le www.ninepoint.com.

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

BREF APERÇU

Code du fonds :	NPP 943	Gestionnaire du fonds :	Ninepoint Partners LP
Date de création de la série :	19 mars 2021	Sous-conseiller :	Columbia Management Investment Advisers, LLC
Valeur totale du fonds au 31 mars 2022 :	34,95 millions \$	Distributions :	Trimestrielles et annuelles, en décembre (s'il en est)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,31 %	Placement minimal :	500 \$ initial, 25 \$ additionnel

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL ?

Le fonds cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de titres convertibles.

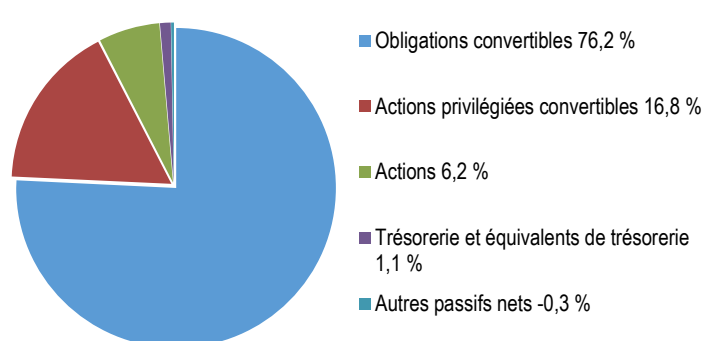
Le fonds participera à la croissance éventuelle des actions ordinaires sous-jacentes aux titres convertibles, tout en cherchant à gagner un revenu qui est généralement supérieur au revenu que génèrent ces actions ordinaires. Dans des conditions normales, le fonds prévoit investir au moins 80 % de son actif net dans des titres convertibles. Le fonds investit principalement dans des titres américains; toutefois, il peut investir jusqu'à 15 % de son actif total dans des titres convertibles en euro-dollars et jusqu'à 20 % additionnels de son actif total dans d'autres titres étrangers. Le fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 mars 2022. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 31 mars 2022)

1. Palo Alto Networks Inc.	3,0 %
2. Broadcom Inc.	2,7 %
3. Danaher Corporation, série A, actions privilégiées	2,3 %
4. Snap Inc.	2,1 %
5. NextEra Energy Inc., actions privilégiées	2,1 %
6. Dexcom Inc.	1,8 %
7. NCL Corporation Limited	1,5 %
8. Okta Inc.	1,4 %
9. Liberty Media Corporation	1,3 %
10. Square Inc.	1,3 %
Pourcentage total des dix principaux placements	19,5 %

Répartition des placements (au 31 mars 2022)



Nombre total de placements 120

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 le niveau de risque du fonds est **faible à moyen**.

Puisqu'il s'agit d'un nouveau fonds, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par Ninepoint Partners LP. En règle générale, 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.



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 l'OPC? » 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 parts de série D du fonds au cours de la dernière année civile. 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 parce que les parts du fonds 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 parce que les parts du fonds n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Rendement moyen

Au 31 mars 2022, une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des parts de série D du fonds au moment de la création de la série détiendrait aujourd'hui 946,19 \$, ce qui donne un rendement composé annuel de -5,22 %.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le fonds convient aux investisseurs qui veulent être exposés à la possibilité de plus-value du capital et de revenu que génèrent les titres convertibles.

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 parts 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 les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les séries, les fonds et les 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 parts 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 2021, les frais du fonds s'élevaient à 2,31 % de sa valeur, ce qui correspond à 23,10 \$ 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 (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du fonds.	2,31 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,00 %
Frais du fonds	2,31 %

Renseignements sur la commission de suivi

Ninepoint Partners LP ne paie pas de commission de suivi à votre courtier exécutant à l'égard des parts de série D du fonds.

3. Prime d'encouragement

Chaque année, le fonds verse à Ninepoint Partners LP une prime d'encouragement correspondant à 20 % de la différence par laquelle le rendement de la valeur liquidative par part du fonds du 1^{er} janvier au 31 décembre dépasse le rendement, exprimé en pourcentage, de l'indice ICE BofA US Convertibles, libellé en dollars canadiens (ou de tout indice qui le remplace) au cours de la même période. Si le rendement d'une série du fonds au cours d'une année est inférieur au rendement de l'indice (ou de tout indice qui le remplace) (l'« insuffisance de rendement »), alors aucune prime d'encouragement ne sera payable pour une année ultérieure jusqu'à ce que le rendement du fonds, calculé de façon cumulative à compter de la première des années ultérieures, soit supérieur au montant de l'insuffisance de rendement.

4. Autres frais

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

FRAIS	CE QUE VOUS PAYEZ
Frais d'échange/de conversion	La société de votre représentant peut vous demander des frais allant de 0 % à 2 % de la valeur des parts que vous souhaitez échanger ou reclasser, selon ce que vous avez négocié avec votre représentant.
Frais d'opérations à court terme	Ninepoint Partners LP peut imputer des frais d'opérations à court terme, qui sont payables au fonds par le porteur de parts, allant jusqu'à 1,5 % de la valeur liquidative totale des parts rachetées dans les 20 jours de leur date de souscription ou d'échange. Aux fins de ces frais d'opérations à court terme, les parts 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 parts d'un porteur de parts 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 parts.
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, 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, Tour Sud
200, rue Bay, bureau 2700, C.P. 27
Toronto (Ontario) M5J 2J1

Tél. : 416 943-6707
Télec. : 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 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.

SOURCE ICE DATA INDICES, LLC (« ICE DATA ») EST UTILISÉE AVEC AUTORISATION. ICE^{MD} EST UNE MARQUE DÉPOSÉE DE ICE DATA ET DES MEMBRES DE SON GROUPE, ET BOFA^{MD} EST UNE MARQUE DÉPOSÉE DE BANK OF AMERICA CORPORATION DONT L'UTILISATION EST ACCORDÉE SOUS LICENCE PAR BANK OF AMERICA CORPORATION ET LES MEMBRES DE SON GROUPE (« BOFA ») ET QUI NE PEUT ÊTRE UTILISÉE SANS LE CONSENTEMENT ÉCRIT PRÉALABLE DE BOFA. ICE DATA, LES MEMBRES DE SON GROUPE ET LEURS TIERS FOURNISSEURS RESPECTIFS REJETENT TOUTE GARANTIE ET TOUTE DÉCLARATION, EXPLICITES ET/OU IMPLICITES, NOTAMMENT TOUTE GARANTIE QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE OU À L'ADÉQUATION À UNE FIN OU UNE UTILISATION DÉTERMINÉE, Y COMPRIS L'INDICE, LES DONNÉES DE L'INDICE ET TOUTE DONNÉE CONTENUE DANS CET INDICE OU Y ÉTANT RELIÉE OU TIRÉE DE CELUI-CI. ICE DATA, LES MEMBRES DE SON GROUPE ET LEURS TIERS FOURNISSEURS RESPECTIFS NE PEUVENT ÊTRE TENUS À AUCUNS DOMMAGES-INTÉRÊTS NI ENGAGER LEUR RESPONSABILITÉ RELATIVEMENT AU CARACTÈRE ADÉQUAT, EXACT, OPPORTUN OU EXHAUSTIF DE L'INDICE OU DES DONNÉES DE L'INDICE OU DE TOUTES LEURS COMPOSANTES, ET L'INDICE ET LES DONNÉES DE L'INDICE ET TOUTES LEURS COMPOSANTES SONT FOURNIES « TELS QUELS » ET VOUS LES UTILISEZ À VOS RISQUES. ICE DATA, LES MEMBRES DE SON GROUPE ET LEURS TIERS FOURNISSEURS RESPECTIFS NE PARRAINENT PAS, N'ENDOSSENT PAS ET NE RECOMMANDENT PAS NINEPOINT PARTNERS LP, NI AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES. SI LE PRÉSENT DÉNI DE RESPONSABILITÉ EST TRADUIT DANS UNE AUTRE LANGUE, LA VERSION ANGLAISE A PRÉSÉANCE.