

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série I du Fonds d'opportunités de crédit alternatif 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/fr.

Ce fonds est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'OPC. Les stratégies qui le distinguent de ces OPC sont les suivantes : l'utilisation accrue de dérivés aux fins de couverture et autres que de couverture, la capacité accrue de vendre à découvert des titres et la capacité d'emprunter des fonds à des fins de placement. Ces stratégies seront appliquées conformément aux objectifs et stratégies du fonds; toutefois, selon la conjoncture du marché, elles pourraient accroître le risque de perte ou diminuer la valeur de votre placement.

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

BREF APERÇU

| | | | |
|---|---|---------------------------------------|---|
| Code du fonds : | \$ CA NPP 934 | Gestionnaire du fonds : | Ninepoint Partners LP |
| Date de création de la série : | 30 avril 2021 | Gestionnaire de portefeuille : | Ninepoint Partners LP |
| Valeur totale du fonds au 28 mars 2024 : | 82,23 millions \$ | Distributions : | Mensuelles et annuelles, en décembre (le cas échéant) |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | Le RFG n'est pas disponible, car aucune part 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?

Le fonds vise à procurer un rendement total à long terme en investissant dans différents titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux en vue de réaliser des gains à court et à long terme. Le fonds n'est soumis à aucune restriction en ce qui a trait aux régions géographiques, aux secteurs industriels, aux catégories d'actifs ou à la capitalisation boursière.

Le fonds utilise l'effet de levier. L'effet de levier résultera d'emprunts de fonds, de ventes à découvert et de contrats sur dérivés. L'effet de levier utilisé par le fonds ne doit pas excéder 300 % de la valeur liquidative du fonds.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 28 mars 2024. Ces placements changeront au fil du temps.

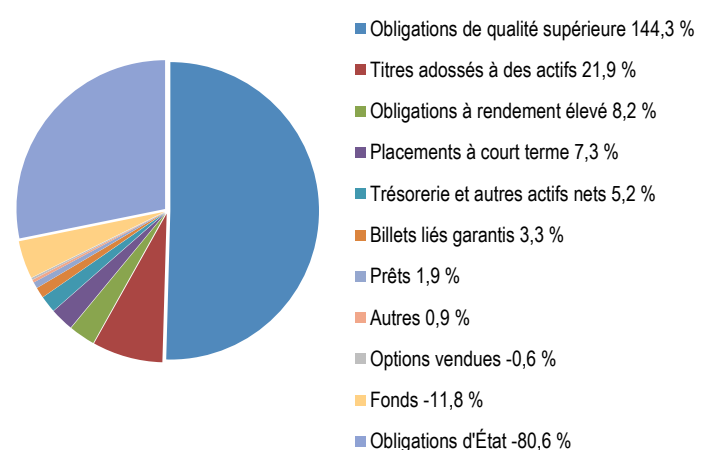
Dix principaux placements (au 28 mars 2024)

| | |
|--|---------|
| 1. Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026 | 20,6 %* |
| 2. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 18,1 %* |
| 3. iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF | 11,8 %* |
| 4. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2026 | 10,1 %* |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 8,6 %* |
| 6. Enbridge Inc., 1 ^{er} avril 2024 | 7,3 % |
| 7. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,960 %, 21 avril 2031 | 5,1 % |
| 8. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027 | 5,1 %* |
| 9. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2028 | 4,9 %* |
| 10. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030 | 4,7 %* |

* Position vendeur

| | |
|--|----------------|
| Pourcentage total des dix principaux placements | -71,5 % |
| Nombre total de placements | 123 |

Répartition des placements (au 28 mars 2024)



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 associé à ce 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 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 parts 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 parce que le fonds est nouveau et que ses parts 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 le fonds est nouveau et que ses parts n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant une année civile complète.

Rendement moyen

Cette information n'est pas disponible parce que le fonds est nouveau et que ses parts n'ont pas été offertes au moyen d'un prospectus simplifié pendant douze mois consécutifs.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

■ Le fonds convient aux investisseurs qui veulent être exposés à la possibilité d'une plus-value du capital qu'offrent les marchés des titres à revenu fixe au Canada, aux États-Unis et ailleurs dans le monde.

■ 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 parts 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 à l'égard des 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 se composent des frais de gestion, de la rémunération au rendement, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels seront négociés entre l'investisseur et le gestionnaire. Les frais du fonds de cette série n'ont pas été fournis, car aucune part de la série n'a fait l'objet d'un placement.

Rémunération au rendement

Le fonds verse à Ninepoint Partners LP une rémunération au rendement trimestrielle égale à 10 % de l'excédent du rendement de la valeur liquidative par part de la série au cours du trimestre civil sur le seuil précédent. Le seuil est la somme de la valeur la plus élevée entre i) la valeur liquidative par part initiale et ii) la valeur liquidative par part à la fin du dernier trimestre civil pour lequel une rémunération au rendement a été versée, compte tenu de toutes les distributions payées au cours de ce trimestre civil et de la rémunération au rendement versée pour ce trimestre, et 0,75 % pour la même période (le « taux de rendement minimal »). Malgré ce qui précède, si le rendement d'une série donnée de parts au cours d'un trimestre civil est positif, mais inférieur au taux de rendement minimal, le seuil du trimestre civil suivant sera rajusté à la hausse afin de rendre compte de cette augmentation de la valeur liquidative par part de cette série, jusqu'à ce qu'une rémunération au rendement soit versée et que le seuil soit réinitialisé. Si le rendement d'une série donnée de parts au cours d'un trimestre civil est négatif, aucun rajustement ne sera apporté au seuil du trimestre civil suivant, de sorte qu'il sera identique à celui du trimestre civil précédent.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts 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. Nous négocions le taux avec la société de votre représentant, et ce taux varie entre 0 % et 0,5 % de la valeur de votre placement chaque année (0 \$ à 5 \$ 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 parts du fonds.

| FRAIS | CE QUE VOUS PAYEZ |
|---|--|
| Frais de gestion | Les frais de gestion annuels de la série sont négociés par l'investisseur et ne sont pas acquittés par le fonds. Ils n'excèdent pas 1,4 %. |
| Frais d'échange / de conversion | La société de votre représentant peut vous demander des frais pouvant atteindre 2 % de la valeur des parts que vous souhaitez échanger ou faire reclasser, selon ce que vous avez négocié avec votre représentant. |
| Frais d'opérations à court terme | Ninepoint Partners LP peut imposer 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 la souscription ou de l'échange. Aux fins des frais d'opérations à court terme, les parts seront considérées comme ayant 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 % 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

Téléphone : 416 943-6707
Télécopieur : 416 628-2397
Courriel : invest@ninepoint.com
Site Web : www.ninepoint.com/fr
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.