

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série I du Fonds indiciel d'actions américaines avantage risque 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.

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 657 | Gestionnaire du fonds : | Ninepoint Partners LP |
| Date de création de la série : | 18 avril 2012* | Gestionnaire de portefeuille : | Ninepoint Partners LP |
| Valeur totale du fonds au 28 mars 2024 : | 48,45 millions \$ | Distributions : | Annuelles, en décembre |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | Le RFG n'est pas disponible, car aucune part de la série n'est en circulation à l'heure actuelle. | Placement minimal : | Négocié entre Ninepoint Partners LP et l'investisseur |

* Il s'agit de la date de création de la série correspondante de la Catégorie indicielle d'actions américaines avantage risque Ninepoint, qui a été fusionnée avec le fonds le 10 décembre 2021.

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

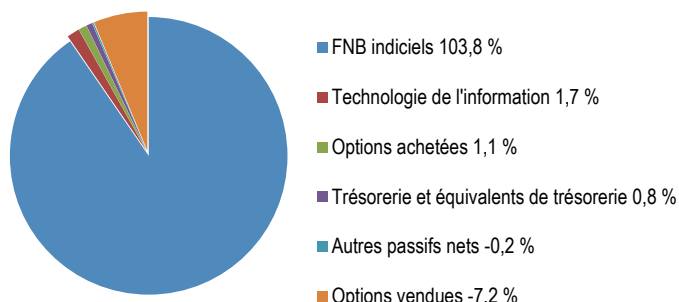
L'objectif de placement du fonds est d'obtenir une exposition au rendement de l'indice S&P 500, ou de l'indice qui lui succède ou le remplace (l'« indice »), et de chercher à atténuer la volatilité de ce rendement au moyen de stratégies sur options.

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. SPDR S&P 500 ETF Trust | 103,8 % |
| 2. Hootsuite Media Inc., actions privilégiées | 1,7 % |
| Pourcentage total des dix principaux placements | 105,5 % |
| Nombre total de placements | 2 |

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 la volatilité de ce fonds est **faible à moyenne**.

Ce niveau est établi d'après la variation, d'une année à l'autre, du rendement de la Catégorie indicielle d'actions américaines avantage risque Ninepoint, qui a été fusionnée avec le fonds le 10 décembre 2021. 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

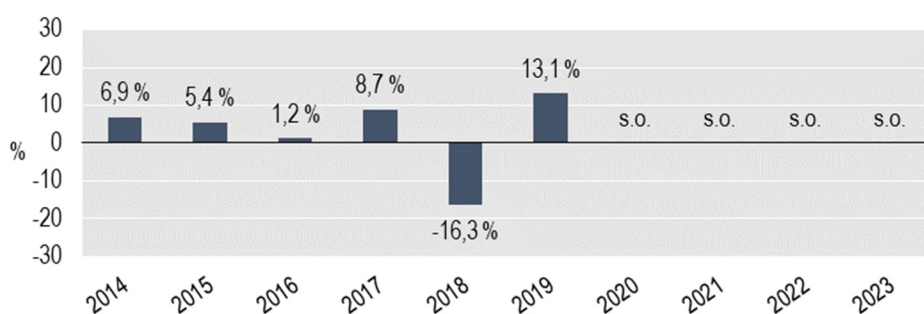
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de série I du fonds au cours des 10 dernières années civiles. Ce rendement est établi en fonction du rendement de la série correspondante de la Catégorie indicielle d'actions américaines avantage risque Ninepoint, qui a été fusionnée avec le fonds le 10 décembre 2021. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds. Le 7 août 2020, des changements ont été apportés aux objectifs et aux stratégies de placement du fonds. Par conséquent, les rendements antérieurs à cette date ne reflètent pas les objectifs et stratégies de placement courants.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série I du fonds au cours des 10 dernières années civiles. Ce rendement est établi en fonction du rendement de la série correspondante de la Catégorie indicielle d'actions américaines avantage risque Ninepoint, qui a été fusionnée avec le fonds le 10 décembre 2021. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces années. Toutefois, les rendements annuels des parts de série I du Fonds n'ont pas été fournis pour 2020, 2021, 2022 et 2023, car aucune part de série I n'était en circulation pendant la totalité de ces années civiles. 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 parts de série I du fonds sur 3 mois au cours des 10 dernières années civiles et jusqu'au 28 mars 2024. Ce rendement est établi en fonction du rendement de la série correspondante de la Catégorie indicielle d'actions américaines avantage risque Ninepoint, qui a été fusionnée avec le fonds le 10 décembre 2021. Cependant, le meilleur et le pire rendement sur 3 mois ne sont présentés que jusqu'à la fin de 2019, étant donné qu'aucune part de série I n'est en circulation depuis le 13 mai 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 |
|---------------------------|-----------|------------------|--|
| Meilleur rendement | 8,75 % | 31 mars 2019 | Votre placement augmenterait pour s'établir à 1 087,48 \$. |
| Pire rendement | -13,96 % | 31 décembre 2018 | Votre placement chuterait pour s'établir à 860,39 \$. |

Rendement moyen

Le rendement composé annuel des parts de série I du fonds n'est pas présenté parce qu'aucune part de série I n'est en circulation depuis le 13 mai 2020.

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 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 parts 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 d'opérations. Les frais de cette série ne sont pas fournis car aucune part de cette série n'est en circulation à l'heure actuelle.

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.

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 1,8 %. |
| 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 convertir, 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 ou échangées dans les 20 jours de leur date de souscription ou d'échange. Aux fins des 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 % 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.

Fonds indiciel d'actions américaines avantage risque Ninepoint – Parts de série I

L'indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou des membres de son groupe (« SPDJI ») que Ninepoint Partners LP utilise sous licence. Standard & Poor's^{MC} et S&P^{MC} sont des marques déposées de Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones^{MC} est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Une licence d'utilisation de ces marques de commerce a été concédée à SPDJI et une sous licence d'utilisation à certaines fins a été concédée à Ninepoint Partners LP. Le Fonds ne fait l'objet d'aucun parrainage ou aval ni d'aucune vente ou promotion de la part de SPDJI, de Dow Jones, de S&P ni de la part des membres de leur groupe respectifs (collectivement, « Indices S&P Dow Jones »). Indices S&P Dow Jones ne fait aucune déclaration ni ne donne de garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires des Fonds ou à tout membre du public concernant l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le Fonds, en particulier, ou concernant la capacité de l'indice de reproduire le rendement de l'ensemble du marché. Le seul lien qu'entretient Indices S&P Dow Jones avec Ninepoint Partners LP à l'égard de l'indice consiste en la concession de licence visant l'indice et certaines marques de commerce, marques de service et/ou dénominations commerciales d'Indices S&P Dow Jones et de ses concédants de licence. Indices S&P Dow Jones établit, compose et calcule l'indice sans tenir compte de Ninepoint Partners LP ou du Fonds. Indices S&P Dow Jones n'a aucune obligation de tenir compte des besoins de Ninepoint Partners LP ou des propriétaires du Fonds lorsqu'elle établit, compose ou calcule l'indice. Indices S&P Dow Jones n'a participé ni à l'établissement des prix des titres du Fonds, du nombre de ces titres, du moment de leur émission ou de leur vente ni au calcul de l'équation suivant laquelle les titres du Fonds peuvent être convertis en espèces, remis ou rachetés, selon le cas, et elle décline toute responsabilité à cet égard. Indices S&P Dow Jones ne garantit pas que les produits de placement fondés sur l'indice reproduiront fidèlement le rendement de l'indice ou offriront un rendement positif ni n'a d'obligation à cet égard. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en placement. L'inclusion d'un titre dans un indice ne constitue ni une recommandation formulée par Indices S&P Dow Jones d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre ni un conseil en placement.

INDICES S&P DOW JONES NE GARANTIT AUCUNEMENT LE CARACTÈRE ADÉQUAT, EXACT, OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DE L'INDICE, DE TOUTE DONNÉE QUI S'Y RAPPORTE OU DE TOUTE COMMUNICATION, Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ORALES OU ÉCRITES (NOTAMMENT LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) QUI LE CONCERNENT. INDICES S&P DOW JONES N'AURA PAS À VERSER DE DOMMAGES-INTÉRÊTS NI N'ENGAGERA SA RESPONSABILITÉ EN CAS D'ERREURS, D'OMISSIONS OU DE RETARDS S'Y RAPPORTANT. INDICES S&P DOW JONES NE DONNE AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE ET EXCLUT EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE, À L'ADAPTATION À UN USAGE PARTICULIER OU AUX RÉSULTATS POUVANT ÊTRE OBTENUS PAR NINEPOINT PARTNERS LP, LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN RAISON DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE QUI S'Y RAPPORTE. SANS LIMITER LA GÉNÉRALITÉ DE CE QUI PRÉCÈDE, INDICES S&P DOW JONES NE PEUT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES INDIRECTS OU ACCESSOIRES NI DE DOMMAGES-INTÉRÊTS PARTICULIERS OU PUNITIFS, NOTAMMENT D'UN MANQUE À GAGNER, DE PERTES LIÉES À LA NÉGOCIATION, DE LA PERTE DE TEMPS OU DE CLIENTÈLE, MÊME SI ELLE A ÉTÉ AVISÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES INTÉRÊTS OU DOMMAGES, QU'ILS SOIENT DE NATURE CONTRACTUELLE OU EXTRA CONTRACTUELLE OU ENCORE QU'ILS DÉCOULENT DE LA RESPONSABILITÉ STRICTE OU AUTREMENT. IL N'Y A AUCUN TIERS BÉNÉFICIAIRE DE TOUT ACCORD OU DE TOUTE CONVENTION CONCLU ENTRE INDICES S&P DOW JONES ET NINEPOINT PARTNERS LP, SAUF LES CONCÉDANTS DE LICENCE D'INDICES S&P DOW JONES.