



Aperçu du FNB

Catégorie d'actions argentifères Ninepoint – Actions de série FNB

\$ CA (SLVE); \$ US (SLVE.U)

Au 28 octobre 2020

Gestionnaire : Ninepoint Partners LP

Ce document contient des renseignements essentiels sur les actions de série FNB de la Catégorie d'actions argentifères 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 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

Date de création de la série :	28 octobre 2020	Gestionnaire du fonds :	Ninepoint Partners LP
Valeur totale du fonds au 30 septembre 2020 :	233,0 millions \$	Sous-conseiller :	Sprott Asset Management LP
Ratio des frais de gestion (RFG) :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.	Distributions :	Annuelles, en décembre et en février (s'il y lieu)

Information sur les opérations (12 mois se terminant le 30 septembre 2020)

Symbole boursier :	SLVE; SLVE.U	Volume quotidien moyen :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.
Bourse :	NEO Bourse	Nombre de jours de négociation :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.
Monnaie :	Dollars canadiens		

Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 30 septembre 2020)

Cours du marché :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.	Écart acheteur-vendeur moyen :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.
Valeur liquidative :	Cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.		

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

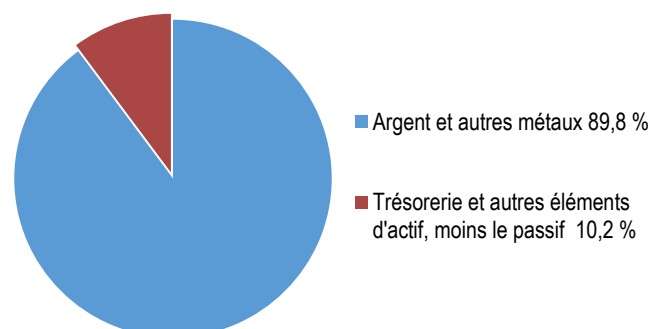
L'objectif de placement du fonds est de tenter d'obtenir une croissance du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés qui participent, directement ou indirectement, à l'exploration, à l'extraction, à la production ou à la distribution de l'argent. Le fonds peut aussi investir dans l'argent et des certificats d'argent.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 septembre 2020. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 30 septembre 2020)

1. Trésorerie	12,8 %
2. Pan American Silver Corp.	9,5 %
3. SSR Mining Inc.	6,1 %
4. GoGold Resources Inc.	5,5 %
5. Fortuna Silver Mines Inc.	4,5 %
6. Newmont Corp.	4,1 %
7. First Majestic Silver Corp.	4,0 %
8. SilverCrest Metals Inc.	3,5 %
9. MAG Silver Corp.	3,4 %
10. Discovery Metals Corp.	3,3 %
Pourcentage total des dix principaux placements	56,7 %
Nombre total de placements	59

Répartition des placements (au 30 septembre 2020)



QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À CE FONDS?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

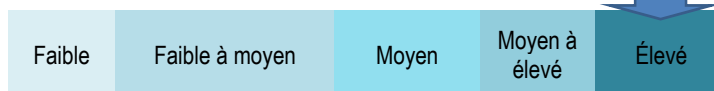
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

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 **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.



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 FNB du fonds, calculé en fonction de la valeur liquidative du fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série FNB de ce fonds est nouvelle.

Rendements annuels

Cette section vous indique le rendement des actions de série FNB du fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série FNB du fonds est nouvelle.

Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des actions de série FNB du fonds sur trois mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série FNB du fonds est nouvelle.

Rendement moyen

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des actions de série FNB du fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série FNB du fonds est nouvelle.

NÉGOCIATION DES PARTS DE SÉRIE FNB

Les séries négociées en bourse détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif (souvent appelés fonds communs de placement), mais leurs parts se négocient à la bourse, comme des actions. Voici quelques points à retenir lorsque vous négociez des séries négociées en bourse :

Établissement du prix

Les séries négociées en bourse ont deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

Cours du marché :

- Les séries négociées en bourse sont achetées et vendues en bourse au cours du marché, lequel peut varier tout au long du jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de valeur des placements d'un fonds peuvent changer le cours du marché.
- Vous pouvez obtenir les cours affichés en tout temps durant le jour de bourse. La cote vous indique le cours **acheteur** et le cours **vendeur**.
- Le cours acheteur est le cours le plus élevé qu'un acheteur accepte de payer si vous souhaitez vendre vos actions négociées en bourse. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des actions négociées en bourse si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée écart acheteur-vendeur.
- En général, plus cet écart est petit, plus la série négociée en bourse est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

Valeur liquidative

- Comme les organismes de placement collectif, les séries négociées en bourse ont une valeur liquidative qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements d'un fonds à ce moment précis.
- La valeur liquidative sert à calculer l'information financière communiquée, comme les rendements présentés dans ce document.

Ordres


Une opération s'effectue principalement de deux manières : par un ordre au marché ou par un ordre à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des actions négociées en bourse au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des actions négociées en bourse.

Moment de l'opération

En général, le cours du marché des séries négociées en bourse fluctue davantage vers le début et la fin du jour de bourse. Il est donc préférable de passer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Le fonds convient aux investisseurs qui souhaitent être exposés à la possibilité de plus-value du capital que présentent l'argent et les titres de capitaux propres de sociétés qui participent à l'exploration, à l'extraction, à la production ou à la distribution de l'argent. Le fonds convient aux investisseurs dont la tolérance au risque et à la volatilité est élevée et qui prévoient 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?

Cette section présente les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des actions de série FNB 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. Courtages

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission chaque fois que vous achetez ou vendez des actions de série FNB du fonds. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains offrent des fonds sans commission ou exigent un investissement minimal.

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 de gestion, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels de la série FNB correspondent à 1,50 % de la valeur de la série.

Puisque la série FNB du fonds est nouvelle, ses frais d'exploitation et ses frais d'opérations ne sont pas encore disponibles.

Prime d'encouragement

Le fonds verse à Ninepoint Partners LP annuellement une prime d'encouragement correspondant à 10 % du montant par lequel le rendement de la série dépasse le rendement de l'indice MSCI ACWI Select Silver Miners IMI Net Return, 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.

Commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des actions de série FNB du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard de la série FNB du fonds.

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et certains territoires, vous avez le droit d'annuler votre souscription ou acquisition 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 FNB 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.

POUR PLUS DE 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 FNB 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