

Fonds de revenu cible Ninepoint

Une solution pratique pour générer un revenu au moyen d'options

Le Fonds de revenu cible Ninepoint repose sur une stratégie défensive de revenu d'actions qui vise des rendements similaires à ceux de nombreux placements dans des billets structurés, dans une structure de fonds communs de placement accessible.

Points saillants du Fonds de revenu cible Ninepoint



Une solution de rechange simple

Une solution unique qui élimine la nécessité de gérer les multiples échéances et expirations des billets structurés, tout en fournissant une liquidité quotidienne.



Rendement d'actions cible

Structure de fonds commun de placement traditionnelle accessible à tous les investisseurs, offrant une distribution de revenu cible de 6 %.*



Capital Markets

Soutenu par l'équipe chargée des solutions de placements quantitatifs de RBC

Tirant parti des stratégies de vente d'options de vente diversifiées et systématiques de RBC Marchés des Capitaux sur de multiples indices boursiers.

Approche en matière de placement

- **Diversification** : Ninepoint lancera des solutions de revenu RBC basées sur plusieurs indices mondiaux généraux afin de réduire le risque lorsque les rendements reposent sur un prix d'exercice, un indice ou une échéance unique.
- **Échelonnement des prix d'exercice et des expirations** : la stratégie de vente d'options de vente basée sur des règles permet d'effectuer un roulement des prix d'exercice sur une base trimestrielle continue.
- **Gestion active du risque** : capacité à optimiser l'exposition au risque et aux indices en fonction de la distribution cible.
- **Expertise en matière de gestion de trésorerie** : accès à des solutions de gestion de trésorerie institutionnelle pour générer un rendement supplémentaire.

Vente d'options de vente pour générer des revenus

Une option de vente est un contrat d'assurance qui protège les acheteurs contre les baisses de prix d'un titre pendant une période déterminée. Cette assurance comporte une franchise définie allant jusqu'à un prix, c'est-à-dire un « **prix d'exercice** », qui offre une protection au vendeur contre les pertes.

Alors que l'acheteur d'une option de vente cherche à profiter des baisses de prix, une stratégie de vente d'options de vente peut être utilisée pour générer des revenus grâce aux « primes d'assurance » reçues en vendant des options de vente aux acheteurs. Cette approche, utilisée dans le Fonds de revenu cible Ninepoint, peut être structurée à l'aide de plusieurs indices et dates d'échéance afin de diversifier le risque dans le but de produire un revenu stable et de fournir potentiellement une protection contre le risque de baisse.

Exemple : Investissement continu et diversification dans le temps des options de vente de l'indice S&P 500 avec les solutions de revenu RBC

Panier équilibré-pondéré (rééquilibrage trimestriel)

EXERCICE 1 : Mars

- Instaurer un nouveau régime de revenus sur l'indice S&P 500 le 3^e vendredi de mars.
- Expire chaque mois de mars avec une échéance le 3^e vendredi du mois de mars suivant.

- Instaurer un nouveau régime de revenus sur l'indice S&P 500 le 3^e vendredi de juin.
- Expire chaque mois de juin avec une échéance le 3^e vendredi du mois de juin suivant.

EXERCICE 2 : Juin

EXERCICE 3 : Sept.

- Instaurer un nouveau régime de revenus sur l'indice S&P 500 le 3^e vendredi de septembre.
- Expire chaque mois de septembre avec une échéance le 3^e vendredi du mois de septembre suivant.

EXERCICE 4 : Déc.

- Instaurer un nouveau régime de revenus sur l'indice S&P 500 le 3^e vendredi de décembre.
- Expire chaque mois de décembre avec une échéance le 3^e vendredi du mois de décembre suivant.

Fonds de revenu cible Ninepoint

Une solution de rechange aux billets structurés

	Billets structurés à capital non protégé	Fonds de revenu cible Ninepoint
Évaluation du risque	Moyen-élevé	Faible à moyen
Frais	Opaques	RFG transparent
Liquidité	Quotidienne, écart acheteur-vendeur élevé	Quotidienne, à la valeur liquidative
Diversification	Aucune	Plusieurs indices généraux
Risque lié au prix d'exercice	Entier	Diversifié
Appels	Fréquents	Aucun
Conditions de protection du revenu et du capital	Multiple	Aucune
Échéance des options	De 3 à 7 ans	1 an
Gestion de plusieurs comptes/marges	Postes multiples	Un seul poste
Intégration dans le modèle de portefeuille du conseiller	X	✓
Série de FNB	X	✓

Renseignements sur le Fonds

Date de création	28 juin 2022		
Type de Fonds	Fonds de revenu d'actions		
Distribution mensuelle cible*	6 % de la VL par part annuellement		
Tolérance au risque	Faible à moyenne		
Codes des fonds et frais de gestion	Série A	NPP 5001	1,60 %
	Série S**	NPP 5004	1,30 %
	Série F	NPP 5002	0,60 %
	Série SF**	NPP 5005	0,30 %
	Série de FNB	(NEO) TIF	0,60 %
Admissible aux régimes fiscaux enregistrés	REER, FERR, CELI, REEE, REEI		

* Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté par le gestionnaire sans préavis tout au long de l'année en fonction de l'évolution des conditions du marché. Les distributions mensuelles seront composées de revenu net, de gains en capital nets réalisés ou de remboursement de capital. Tout revenu net ou tous gains en capital nets réalisés par le Fonds en sus de la distribution mensuelle seront distribués aux porteurs de parts chaque année en décembre.

** Offertes jusqu'à ce que la valeur liquidative du Fonds dépasse 20 millions de dollars.

Pour en savoir plus, consultez la page <https://www.ninepoint.com/fr/fonds/fonds-de-revenu-cible-ninepoint/>



AVERTISSEMENTS

Partenaires Ninepoint LP est le gestionnaire de placement des fonds Ninepoint (collectivement, les « Fonds »). Toute l'information importante à propos des Fonds Partenaires Ninepoint LP, incluant les objectifs et stratégies d'investissement, de même que les informations sur les options d'achats, les frais de gestion applicables, les frais relatifs à la performance (si existants) et les autres frais et coûts, est incluse dans les prospectus simplifiés, prospectus complets et les notices d'offres spécifiques à chacun des fonds. Veuillez lire attentivement ces documents avant d'investir. Des commissions initiales, des commissions récurrentes, des frais de gestion, des frais relatifs à la performance et d'autres frais et coûts peuvent être associés à vos investissements dans les Fonds Partenaires Ninepoint LP. À défaut d'indication contraire, les taux de rendement indiqués pour une ou plusieurs des classes ou séries de parts des Fonds Partenaires Ninepoint LP, en ce qui concerne les périodes supérieures à 12 mois, sont basés sur les taux de rendement historiques annuels composés et incluent les changements de valeur des parts et le réinvestissement des dividendes distribués. Ils ne prennent cependant pas en compte les frais liés aux comptes-rendus des opérations de consignment, les frais de rachat et de distribution, les droits de partage et autres frais optionnels ou les impôts sur le revenu payables par tout détenteur de valeurs mobilières qui auraient pu affecter le taux de rendement. Les fonds de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue régulièrement et les rendements passés ne se reproduisent pas nécessairement.

L'information contenue dans la présente communication ne constitue pas une offre ni une sollicitation par toute personne résidant aux États-Unis ou dans tout autre pays où une telle offre ou sollicitation n'est pas autorisée, ou à toute personne qu'il est illégal de solliciter ou à qui il est illégal de faire une telle offre. Les investisseurs éventuels qui ne résident pas au Canada doivent s'adresser à leur conseiller financier pour déterminer si les titres des Fonds Partenaires Ninepoint LP énoncés sur le présent site Web peuvent être légalement vendus dans leur territoire de compétence.

Le Fonds de revenu cible Ninepoint est habituellement exposé aux risques suivants. Consultez le prospectus simplifié du Fonds pour une description des risques suivants : risque lié à l'absence d'un marché actif pour les séries de FNB; risque lié à la concentration; risque lié aux devises; risque lié aux produits dérivés; risque lié aux investissements étrangers; risque lié à l'interruption de la négociation des séries de FNB; risque lié à l'inflation; risque lié aux taux d'intérêt; risque d'illiquidité; risque lié au marché; risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; risque lié à la série; risque de vente à découvert; risque lié aux porteurs importants; risque fiscal; risque lié au cours des séries de FNB.

Partenaires Ninepoint LP : Numéro sans frais : 1 866 299-9906 SERVICES AUX NÉGOCIANTS : services de tenue de dossiers de la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon – Numéro sans frais : 1 877 358-0540.