

Ce document contient des renseignements essentiels sur le FNB de chefs de file en cryptomonnaie et en IA Ninepoint. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus de ce fonds négocié en bourse (« FNB »). Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Ninepoint Partners LP (le « gestionnaire ») au 416 362-7172 ou visitez le site www.ninepoint.com. Avant d'investir dans un FNB, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Ce FNB est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour les autres types d'organismes de placement collectif. Les caractéristiques particulières qui le distinguent d'autres types d'organismes de placement collectif peuvent comprendre la capacité d'emprunter des fonds à des fins d'investissement et d'investir davantage dans des marchandises physiques. Bien que ces stratégies spécifiques soient utilisées conformément aux objectifs et aux stratégies de placement du FNB, elles peuvent, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel la valeur de votre placement diminue.

Le FNB investit dans un portefeuille diversifié principalement composé de titres de capitaux propres et de titres rattachés à des titres de capitaux propres de sociétés qui exposent les investisseurs aux technologies émergentes telles que le Web3, les chaînes de blocs, les solutions propulsées par l'IA et l'Internet qui exploite les actifs numériques propulsés par les innovations en cryptomonnaie. Compte tenu de la nature spéculative de ces placements et de la volatilité des marchés pour ceux-ci, il existe un risque considérable que le FNB ne sera pas en mesure de réaliser ses objectifs de placement. Un placement dans le FNB ne vise pas à remplacer un programme de placements complet et ne convient qu'aux investisseurs qui ont la capacité d'absorber la perte totale ou partielle de leur placement. Un placement dans le FNB est considéré comporter un risque élevé.

Bref aperçu

Date de création du FNB : 27 janvier 2021

Valeur totale au 31 mars 2026 : 16,83 millions \$

Ratio des frais de gestion (RFG) : 1,38 %

Gestionnaire : Ninepoint Partners LP

Distributions : Annuellement, le cas échéant

Information sur les opérations

(12 mois se terminant le 31 mars 2026)

Symbole boursier : TKN (\$ CA)

Bourse : TSX

Monnaie : \$ CA

Volume quotidien moyen : TKN : 4 826,00

Nombre de jours de négociation : 251

Information sur l'établissement du prix

(12 mois se terminant le 31 mars 2026)

Cours du marché : TKN : 15,56 \$ - 34,05 \$

Valeur liquidative : TKN : 16,0096 \$ - 33,5919 \$

Écart acheteur-vendeur moyen : TKN : 0,17 %

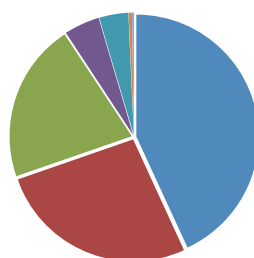
Dans quoi le FNB investit-il?

Le FNB investit principalement dans des titres de capitaux propres et des titres rattachés à des titres de capitaux propres de sociétés qui exposent les investisseurs aux technologies émergentes telles que le Web3, les chaînes de blocs, les solutions propulsées par l'IA et l'Internet qui exploite les actifs numériques propulsés par les innovations en cryptomonnaie.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du FNB au 31 mars 2026. Ces placements changeront au fil du temps.

	10 principaux placements (au 31 mars 2026)		Répartition des placements (au 31 mars 2026)	
	Participations	% de la valeur liquidative	Secteur	% de la valeur liquidative
FNB de bitcoins CI Galaxy		14,3 %	Technologie de l'information	43,4 %
NVIDIA Corporation		9,2 %	Fonds d'actifs numériques	26,7 %
FNB Ethereum CI Galaxy		8,4 %	Services financiers	21,2 %
Figure Technology Solutions Inc.		4,9 %	Services de communication	4,7 %
Coinbase Global Inc.		4,8 %	Biens de consommation discrétionnaire	3,9 %
Alphabet Inc.		4,7 %	Trésorerie	0,4 %
Galaxy Digital Holdings Limited		4,6 %	Autres passifs nets	-0,3 %
Advanced Micro Devices Inc.		4,4 %		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited		4,4 %		
Broadcom Inc.		4,2 %		
Pourcentage total des principaux placements		63,9 %		

Nombre total de placements	24	Total	100 %
----------------------------	----	-------	-------

Répartition des placements


- Technologie de l'information 43,4 %
- Fonds d'actifs numériques 26,7 %
- Services financiers 21,2 %
- Services de communication 4,7 %
- Biens de consommation discrétionnaire 3,9 %
- Trésorerie 0,4 %
- Autres passifs nets -0,3 %

Quels sont les risques associés à ce FNB?

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

Une façon d'évaluer les risques associés à un FNB est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ». En général, le rendement des FNB très volatils varie beaucoup. Ces FNB peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des FNB peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces FNB risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Le gestionnaire estime que la volatilité de ce FNB est **élevée**. Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du FNB d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du FNB et peut changer avec le temps. Un FNB 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 FNB, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC? » dans le prospectus du FNB.



Aucune garantie

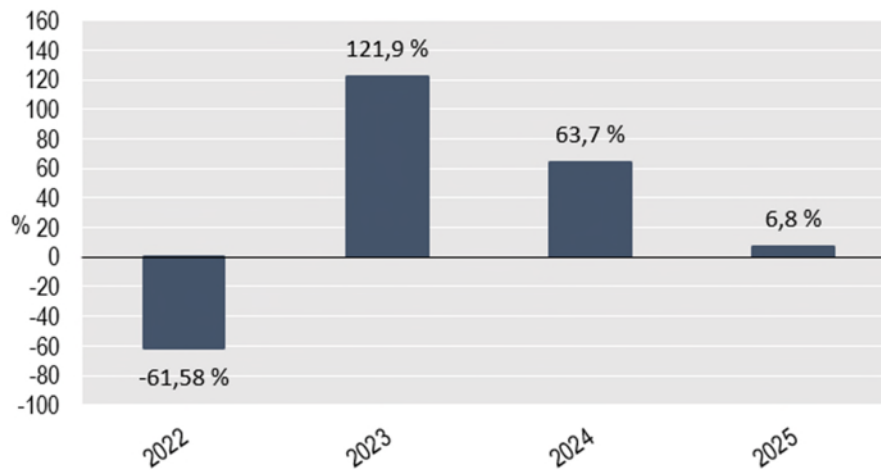
Les FNB n'offrent aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du FNB?

Cette section vous indique le rendement des parts du FNB au cours des quatre dernières années civiles, calculé en fonction de la valeur liquidative (« VL ») du FNB. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Ils réduisent le rendement du FNB.

Rendements annuels¹

Ce graphique indique le rendement des parts du FNB chacune des quatre dernières années civiles. La valeur du FNB a diminué pendant 1 de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés au FNB dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur 3 mois¹

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts du FNB sur 3 mois au cours des quatre dernières années civiles et jusqu'au 31 mars 2026. 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 se terminant	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le FNB au début de cette période
Meilleur rendement	69,79 %	31 mars 2023	Votre placement augmenterait pour s'établir à 1 697,94 \$.
Pire rendement	-57,17 %	30 juin 2022	Votre placement chuterait pour s'établir à 428,26 \$.

Rendement moyen¹

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement composé annuel d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des parts de FNB. Au 31 mars 2026, une personne qui a investi 1 000 \$ dans des parts de série FNB du fonds à sa création aurait maintenant 1 688,10 \$, ce qui donne un rendement composé annuel de 10,65 %.

¹ Comprend des renseignements sur le rendement qui sont antérieurs aux modifications des objectifs de placement du FNB le 31 mai 2023 et le 6 janvier 2025. Pour plus de détail, se reporter au prospectus du FNB.

Négociation des parts de FNB

Les FNB 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 parts de FNB.

Établissement du prix

Les parts de FNB ont 2 types de prix : 1) le cours du marché et 2) la VL.

1) Cours du marché

- Les parts de FNB 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 du FNB 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 parts de FNB. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts de FNB si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée écart acheteur-vendeur.
- En général, plus cet écart est petit, plus le FNB est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

2) VL

Comme les organismes de placement collectif, les FNB ont une VL qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements du FNB à ce moment précis. La VL sert à calculer l'information financière à communiquer.

Ordres

Une opération s'effectue principalement de 2 manières : 1) par un ordre au marché ou 2) par un ordre à cours limité.

1) Ordre au marché

Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts au cours du marché.

2) Ordre à cours limité

Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des parts.

Moment de l'opération

En général, le cours du marché 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 FNB est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- veulent une exposition aux technologies émergentes, comme le Web3, les chaînes de blocs, les solutions propulsées par l'IA et l'Internet qui exploite les actifs numériques propulsés par les innovations en cryptomonnaie;
- investissent à long terme;
- peuvent tolérer un risque élevé.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un FNB. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le FNB 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 FNB dans un compte non enregistré, les distributions du FNB 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 parts du FNB. Les frais (y compris les commissions de suivi) peuvent varier d'un FNB à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les FNB 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 parts du FNB. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains offrent des FNB sans commission ou exigent un investissement minimal.

2. Frais du FNB

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du FNB.

Les frais du FNB se composent des frais de gestion et de certains autres frais d'exploitation et frais de transactions. Les frais de gestion annuels du FNB correspondent à 0,70 % de la valeur du FNB.

Au 31 décembre 2025, les frais du FNB représentaient 1,58 % de sa valeur. Cela équivaut à 15,80 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du FNB)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du FNB.	1,38 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du FNB	0,20 %
Frais du FNB	1,58 %

3. Commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du FNB. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Ce FNB ne facture pas de commission de suivi.

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 d'annuler votre souscription ou acquisition dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et dans certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou d'une acquisition ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, 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.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus et d'autres documents d'information du FNB, communiquez avec Ninepoint Partners LP ou votre représentant en placement. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du FNB.

Ninepoint Partners LP
Royal Bank Plaza, Tour Sud
200, rue Bay, bureau 2700, C.P. 27
Toronto (Ontario) M5J 2J1
Tél. : 416 362-7172
Télécopieur : 416 628-2397
Courriel : invest@ninepoint.com
Site Internet : www.ninepoint.com