

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds alternatif d'occasions Manuvie - Titres de série FNB (le « FNB » ou le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails sur cette série dans son prospectus simplifié. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Gestion de placements Manuvie limitée (le « gestionnaire »), au 1 877 426-9991 ou à l'adresse de courriel fondsmutuelsmanuvie@manuvie.ca, ou rendez-vous sur le site www.gpmanuvie.ca.

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

Ce fonds est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'OPC. Les stratégies qui le distinguent des autres types d'OPC sont notamment les suivantes : le recours accru à des dérivés à des fins de couverture et de placement, une plus grande capacité à vendre des titres à découvert et la capacité d'emprunter des fonds à des fins de placement. Ces stratégies seront utilisées en conformité avec les objectifs de placement du Fonds. Selon la conjoncture du marché, elles pourraient accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur.

Bref aperçu

Date de création du FNB : 1^{er} octobre 2024
Valeur totale du fonds au 5 juin 2025 : 127 829 849 \$
Ratio des frais de gestion (RFG) : 0,99 %

Gestionnaire du fonds : Gestion de placements Manuvie limitée
Gestionnaire de portefeuille : Gestion de placements Manuvie limitée
Distributions : Trimestrielles

Information sur les opérations

(12 mois se terminant le 5 juin 2025)

Symbole boursier : OPPS
Bourse : Cboe Canada
Monnaie : Canadienne
Volume quotidien moyen : s.o.*
Nombre de jours de négociation : s.o.*

Information sur l'établissement du prix

(12 mois se terminant le 5 juin 2025)

Cours du marché : s.o.*
Valeur liquidative : s.o.*
Écart acheteur-vendeur moyen : s.o.*

* Cette information n'est pas disponible parce que ce FNB est en activité depuis moins de 12 mois.

Pour obtenir les renseignements à jour du Bref aperçu, de l'Information sur les opérations et de l'Information sur l'établissement du prix, rendez-vous sur le site www.gpmanuvie.ca.

Dans quoi le FNB investit-il ?

Le Fonds a comme objectif de placement de produire un rendement total à long terme intéressant au moyen d'un revenu et d'une plus-value du capital tout en atténuant la volatilité en ayant recours à des stratégies de couverture. Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe à rendement élevé et de titres à revenu fixe de qualité de sociétés canadiennes et américaines. Le Fonds utilisera des dérivés de temps à autre afin de couvrir son exposition aux devises, aux taux d'intérêt et/ou aux marchés du crédit.

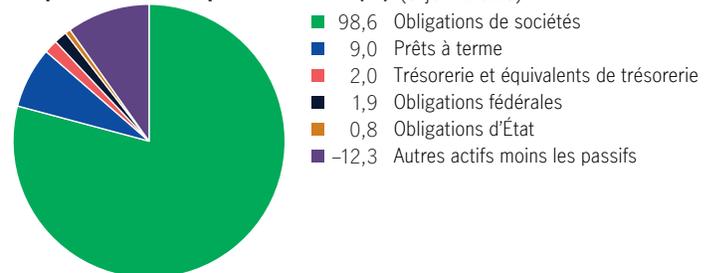
Pour produire un rendement total à long terme intéressant, le Fonds peut avoir recours à l'effet de levier, créé au moyen de l'utilisation de dérivés, d'emprunts de fonds et/ou de ventes à découvert. L'exposition brute du Fonds ne dépassera pas 300 % de la valeur liquidative du Fonds et ne devrait généralement pas en représenter plus de 50 %.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 5 juin 2025. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (5 juin 2025)

1	Superior Plus LP, 4,25 %, 18 mai 2028	2,6 %
2	Groupe AtkinsRéalis Inc., 7,00 %, 12 juin 2026	2,6 %
3	ATS Corp., 6,50 %, 21 août 2032	2,6 %
4	United Airlines Pass Through Trust, série 2016-2, cat. A, 3,10 %, 7 oct. 2028	2,4 %
5	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,26 %, 24 janv. 2035	2,3 %
6	Wolf Midstream Canada LP, 6,40 %, 18 juill. 2029	2,3 %
7	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	2,3 %
8	Bausch + Lomb Corp., 7,83 %, 10 mai 2027	2,2 %
9	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %
10	United Airlines Pass Through Trust, série 2020-1, cat. B, 4,88 %, 15 janv. 2026	2,0 %
Le pourcentage total des 10 principaux placements représente		23,3 %
Nombre total de placements		237

Répartition des placements (%) (5 juin 2025)



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.

Aucune garantie

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

Quel a été le rendement du FNB?

Cette section vous indique le rendement annuel des titres de série FNB du Fonds au cours de la dernière année. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement* exprimé. Les frais réduisent le rendement du Fonds.

* Les rendements sont calculés en fonction de la valeur liquidative du Fonds.

Rendements annuels

Cette section vous indique le rendement des titres de série FNB du Fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le Fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

Meilleur et pire rendements sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des titres de série FNB du Fonds sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le Fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

Rendement moyen

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement composé annuel d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des titres de série FNB du Fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs.

Négociation des titres de FNB

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

Établissement du prix

Les titres de série FNB ont 2 types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

Cours du marché

Les titres de série FNB sont achetés et vendus 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 titres de série FNB. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des titres de série FNB si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée **écart acheteur-vendeur**.

En général, plus cet écart est petit, plus les titres de série FNB sont liquides. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

Niveau de risque

Le gestionnaire a classé la volatilité de ce Fonds comme **faible**.

Ce classement est fondé sur la mesure dans laquelle le rendement du Fonds a changé d'une année à l'autre. Il n'indique pas la mesure dans laquelle le Fonds sera volatil à l'avenir. Le classement peut changer au fil du temps. Un fonds présentant un niveau de risque faible peut quand même subir des pertes.



Pour de plus amples renseignements au sujet du niveau de risque et des risques précis qui peuvent avoir une incidence 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.

Valeur liquidative

Les titres de série FNB 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 2 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 titres de série FNB au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des titres de série FNB.

Moment de l'opération

En général, le cours du marché des titres de série FNB 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?

Le Fonds convient aux investisseurs qui :

- recherchent la diversification et un rendement total à long terme au moyen d'un revenu et d'une plus-value du capital
- cherchent à investir dans des titres à revenu fixe à rendement élevé et des titres à revenu fixe de qualité de sociétés
- recherchent une volatilité inférieure à celle offerte par les marchés des actions
- recherchent un OPC alternatif qui peut avoir recours à l'effet de levier
- préfèrent un niveau de risque faible pour leurs placements
- investissent à moyen ou à long terme

Combien cela coûte-t-il?

Cette section présente les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des titres 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 fonds et placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

Courtages

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission à votre maison de courtage lors de chaque achat ou vente de titres de série FNB du Fonds. Les commissions varient d'une maison de courtage à l'autre. Certaines maisons de courtage offrent des titres de série FNB sans commission ou exigent un montant minimum à l'achat.

Frais du FNB

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds. Au 31 décembre 2024, les frais du Fonds s'élevaient à 1,04 % de sa valeur, ce qui correspond à 10,40 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du Fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG) – Il s'agit du total des frais de gestion (y compris la commission de suivi), des frais d'administration fixes et de certains frais du fonds.	0,99 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) – Il s'agit des frais de transactions du Fonds.	0,05 %
Frais du Fonds	1,04 %

Commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des titres de série FNB. 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 des titres de série FNB.

Autres frais

Vous pourriez avoir à payer d'autres frais si vous achetez, détenez, vendez ou échangez des titres du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais administratifs	Le gestionnaire peut, pour le compte du Fonds, facturer un montant convenu entre le gestionnaire et le courtier désigné ou un courtier du Fonds afin de compenser certains frais d'opérations associés à une émission, à un échange ou à un rachat de titres de série FNB. Ces frais ne s'appliquent pas aux porteurs de titres qui achètent et vendent leurs titres de série FNB par l'intermédiaire de la bourse.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer l'impôt sur le revenu sur toutes les distributions imposables que vous verse le Fonds ainsi que sur tous les bénéfices que vous dégagéz lorsque vous faites racheter vos titres du Fonds. Le montant de l'impôt dépend des lois fiscales qui s'appliquent à vous et selon que vous détenez ou non les titres du Fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Veuillez noter que si vous détenez des titres d'un fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds sont comprises dans votre revenu imposable, qu'elles vous soient versées en argent ou qu'elles soient réinvesties.

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 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 de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent des informations fausses ou trompeuses. Vous devez prendre des mesures 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

Veillez contacter Gestion de placements Manuvie limitée ou votre représentant afin d'obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du Fonds.

Gestion de placements Manuvie limitée

Bureau de réception des ordres
500 King Street North
Del Stn 500 G-B
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

1 877 426-9991
fondsmutuelsmanuvie@manuvie.ca
www.gpmanuvie.ca