

Ce document renferme des renseignements essentiels sur la série FNB du Fonds alternatif de revenu fixe mondial Middlefield. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus de ce fonds négocié en bourse (le « FNB »). Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Middlefield Limited au 1-888-890-1868 ou à invest@middlefield.com, ou visitez le www.middlefield.com.

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 aux autres types d'OPC. Les stratégies qui le distinguent d'autres types d'OPC sont les suivantes : l'utilisation accrue d'instruments dérivés aux fins de couverture ou à d'autres fins, une capacité accrue de vente de titres à découvert, ainsi que la capacité d'emprunter des fonds aux fins de placement. Le FNB peut appliquer ces stratégies pour gérer les risques liés aux taux d'intérêt, les risques d'insolvabilité, les risques de change et les autres risques liés aux marchés et pour accroître son exposition aux placements. Même si ces stratégies sont appliquées conformément aux objectifs et aux stratégies de placement du FNB, dans certaines conditions du marché, il est possible qu'elles contribuent à accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur.

Avant d'investir dans un FNB, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu			
Date de création du FNB :	23 septembre 2026	Gestionnaire du fonds :	Middlefield Limited
Valeur totale au 23 septembre 2026 :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau	Gestionnaire de portefeuille :	Middlefield Limited
Ratio des frais de gestion (RFG) :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau	Distributions :	Mensuelles
Information sur les opérations (12 mois se terminant le 23 septembre 2026)			
Symbole boursier :	MAGF	Volume quotidien moyen :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau
Bourse :	Bourse de Toronto	Nombre de jours de négociation :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau
Monnaie :	Dollars canadiens		
Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 23 septembre 2026)			
Cours du marché :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau	Écart acheteur-vendeur moyen :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau
Valeur liquidative :	Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau		
Dans quoi le FNB investit-il?			
Le FNB investit principalement dans des titres de créance mondiaux, notamment des obligations de sociétés de qualité supérieure à rendement élevé, des titres de créance de sociétés de marchés émergents, des titres de créance de gouvernement de marchés développés et des titres de crédit titrisés, en ayant recours à des stratégies optimisées de placement dans des instruments dérivés, à l'effet de levier et à des techniques actives de vente à découvert. L'exposition globale du FNB à ses sources d'effet de levier, à savoir l'emprunt de fonds, la vente à découvert et l'emploi de dérivés visés, ne pourra dépasser 300 % de sa valeur liquidative. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du FNB au 23 septembre 2026. Ces placements changeront au fil du temps.			
10 principaux placements (au 23 septembre 2026)		Répartition des placements (au 23 septembre 2026)	
Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau.		Cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau.	

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

Middlefield Limited estime que la volatilité de ce FNB est de **faible à moyenne**.

Puisqu'il s'agit d'un nouveau FNB, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par Middlefield Limited. En règle générale, 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.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-----------------------	-------	---------------	-------

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 « Facteurs de risque » dans le prospectus du FNB.

Aucune garantie

Ce FNB 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 des parts de série FNB du FNB, calculé en fonction de la valeur liquidative du FNB. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau.

Rendements annuels

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

Meilleur et pire rendement sur trois mois

Cette section indique le meilleur et le pire rendement des parts de série FNB du FNB sur trois mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le FNB est nouveau.

Rendement moyen

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

Négociation des parts de FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif, 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 deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

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 série FNB. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts de série FNB si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée l'« 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.

Valeur liquidative

- Comme les organismes de placement collectif, les FNB ont une valeur liquidative 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 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 parts au cours du marché. 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 :**

- recherchent des rendements totaux rajustés en fonction du risque dans le cadre d'un placement dans les marchés des titres à revenu fixe;
- recherchent une exposition aux marchés mondiaux des titres à revenu fixe;
- recherchent des stratégies de revenu fixe améliorées qui reposent sur la vente à découvert active, l'emprunt de fonds et l'utilisation d'instruments dérivés à d'autres fins que la couverture.

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 de série FNB 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, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels du FNB correspondent à 0,80 % de sa valeur. Puisque le FNB est nouveau, les frais d'exploitation et les frais d'opérations ne sont pas encore connus.

3. Rémunération au rendement

Le FNB verse au gestionnaire une rémunération au rendement qui correspond à 10 % de l'écart positif entre le rendement de la série FNB et le rendement des bons du Trésor du gouvernement du Canada sur trois mois, majoré de 2,00 %, sous réserve d'un seuil de rentabilité. Ce seuil de rentabilité permet de garantir que la rémunération au rendement ne sera versée que lorsque la série FNB aura comblé ses pertes antérieures et dépassé le niveau le plus élevé auquel une rémunération au rendement a déjà été versée.

4. Commission de suivi

Le 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 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 d'une acquisition ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent de l'information fausse ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par les lois sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour obtenir 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 Middlefield Limited ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du FNB.

Middlefield Limited
The Well
8 Spadina Avenue, bureau 3100
Toronto (Ontario) M5V 0S8

Numéro sans frais : 1-888-890-1868
Courriel : invest@middlefield.com
Site Web : www.middlefield.com