



Fonds d'opportunités de crédit alternatif Ninepoint

Divulgation trimestrielle
Rendements au 31 mars 2026

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE

100 031 982 \$

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

	% de la valeur liquidative
Positions acheteur	
Obligations de grande qualité	140,8
Obligations à rendement élevé	19,2
Titres adossés à des actifs	17,8
Obligations provinciales	13,8
Obligations d'État	1,9
Débiteures convertibles	0,8
Options achetées	0,6
Contrats d'options sur swap achetés	0,3
Actions	0,1
Total des positions acheteur	195,3
Positions vendeur	
Contrats d'options sur swap vendus	(0,2)
Options vendues	(0,6)
Obligations de grande qualité	(24,2)
Obligations d'État	(71,6)
Total des positions vendeur	(96,6)
Autres actifs nets	0,9
Trésorerie	0,7
Contrats à terme standardisés	0,0
Contrats de change à terme	(0,3)
Total de la valeur liquidative	100,0

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

	% de la valeur liquidative
Canada	89,3
Émirats arabes unis	3,0
Espagne	2,0
Australie	2,0
Allemagne	1,9
Norvège	1,1
Royaume-Uni	1,1
Autres actifs nets	0,9
Trésorerie	0,7
Options achetées	0,6
Contrats d'options sur swap achetés	0,3
Contrats à terme standardisés	0,0
Contrats d'options sur swap vendus	(0,2)
Contrats de change à terme	(0,3)
Options vendues	(0,6)
États-Unis	(1,8)
Total de la valeur liquidative	100,0

25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR

Émetteur	Intérêts	Date d'échéance	% de la valeur liquidative
Province d'Ontario	3,450 %	6/2/2045	7,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	4/7/2032	5,5
Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	5/3/2032	5,0
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	6,264 %	12/12/2041	4,5
Algonquin Power & Utilities Corporation	4,750 %	1/18/2082	4,4
Banque de Montréal	6,534 %	10/27/2032	4,2
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	2/7/2028	4,0
Province d'Alberta	3,450 %	12/1/2043	3,9
Enbridge Inc.	5,375 %	9/27/2077	3,8
General Motors Financial of Canada Limited	5,200 %	2/9/2028	3,6
Husky Midstream L.P.	4,100 %	12/2/2029	3,5
The Bank of New York Mellon Corporation	7,166 %	12/31/2049	3,5
Whitecap Resources Inc.	3,761 %	6/19/2028	3,4
Banque Royale du Canada	5,010 %	2/1/2033	3,3
La Banque Toronto-Dominion	3,625 %	9/15/2031	3,3
Prudential Financial Inc.	3,700 %	3/13/2051	3,3
MCAP Commercial L.P.	3,384 %	11/26/2027	3,3
Brookfield Renewable Partners ULC	5,450 %	3/12/2055	3,3
Sagen MI Canada Inc.	4,950 %	3/24/2081	3,2
Banque canadienne de l'Ouest	5,937 %	12/22/2032	3,1
CI Financial Corporation	4,750 %	4/3/2028	3,0
TransCanada Trust	4,650 %	5/18/2077	3,0
Banque HomeEquity	4,717 %	7/17/2028	3,0
Cologix Canadian Issuer L.P.	5,680 %	1/25/2052	3,0
Fortis Inc.	5,100 %	12/4/2055	3,0
25 principales positions acheteur, en pourcentage de la valeur liquidative			94,3

TOUTES LES POSITIONS VENDEUR

Émetteur	Intérêts	Date d'échéance	% de la valeur liquidative
CU Inc.	2,963 %	9/7/2049	(1,0)
CU Inc.	3,763 %	11/19/2046	(1,7)
Gouvernement du Canada	3,500 %	12/1/2057	(1,8)
Meta Platforms Inc.	4,450 %	8/15/2052	(1,8)
Apollo Global Management Inc.	5,800 %	5/21/2054	(1,8)
Bons du Trésor américain	3,625 %	5/31/2028	(1,8)
Corebridge Financial Inc.	4,400 %	4/5/2052	(1,9)
Bons du Trésor américain	3,875 %	6/30/2030	(2,0)
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	11/27/2047	(2,2)
Brookfield Finance II Inc.	5,399 %	12/11/2055	(2,4)
Gouvernement du Canada	1,250 %	6/1/2030	(2,4)
Bons du Trésor américain	4,125 %	2/28/2027	(2,4)
Enbridge Pipelines Inc.	5,820 %	8/17/2053	(2,5)
Gouvernement du Canada	3,500 %	9/1/2029	(2,5)
Gouvernement du Canada	3,250 %	9/1/2028	(2,6)
Hydro One Inc.	3,910 %	2/23/2046	(2,6)
AltaLink L.P.	3,717 %	12/3/2046	(3,1)
407 International Inc.	3,830 %	5/11/2046	(3,2)
Bons du Trésor américain	3,875 %	5/31/2027	(3,7)
Gouvernement du Canada	0,000 %	4/8/2026	(5,0)
Bons du Trésor américain	3,625 %	5/15/2026	(5,3)
Gouvernement du Canada	0,000 %	7/2/2026	(9,2)
Gouvernement du Canada	0,000 %	6/17/2026	(15,9)
Gouvernement du Canada	0,000 %	5/20/2026	(17,0)
Toutes positions vendeur, en pourcentage de la valeur liquidative			(95,8)

Le sommaire du portefeuille de placements peut changer par suite des opérations effectuées au sein du portefeuille du Fonds. Des mises à jour trimestrielles des portefeuilles de placement du Fonds sont disponibles en composant le 1-888-362-7172 ou en visitant notre site Web, à www.ninepoint.com, ou en nous écrivant à l'adresse suivante : Ninepoint Partners LP, Royal Bank Plaza, tour Sud, 200, rue Bay, Bureau 2700, C. P. 27, Toronto (Ontario) M5J 2J1.

Un placement dans un fonds d'investissement peut donner lieu à des commissions, des frais de suivi, des frais de gestion ainsi qu'à d'autres frais et dépenses. Veuillez lire le prospectus attentivement avant d'investir. La valeur des placements dans les fonds d'investissement change fréquemment et le rendement passé n'est pas indicatif du rendement futur.