



Fonds mondial sélect Ninepoint

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 JUIN

2026

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants financiers, mais non les états financiers intermédiaires ou annuels du fonds de placement. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire des états financiers intermédiaires ou annuels en composant le 1-888-362-7172, 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, ou en visitant notre site Web, à www.ninepoint.com, ou le site Web de SEDAR+, à www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de l'une des façons indiquées ci-dessus pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration ou du dossier de vote par procuration, ou de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds mondial sélect Ninepoint (le « Fonds ») est de saisir le potentiel de croissance d'actions mondiales sur lesquelles des dividendes sont versés ou non et à procurer une plus-value du capital en investissant dans un portefeuille concentré de chefs de file mondiaux dans le domaine de l'innovation. Le Fonds vise à offrir une exposition concentrée aux titres de participation de sociétés mondiales axées sur l'innovation, en recherchant des sociétés dont le développement de produits ou de services est exceptionnel et qui font preuve de leadership d'entreprise. Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds privilégie un style de placement ascendant fondamental qui met l'accent sur l'augmentation des paramètres opérationnels clés, l'essor des revenus, la régularité des bénéfices, la qualité des bénéfices ainsi que la vigueur du secteur et du pays.

Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds peut :

- détenir de la trésorerie, des instruments du marché monétaire à court terme, des titres à revenu fixe ou autres, à tout moment, y compris, conformément aux dispositions du Règlement 81-102, des titres d'autres fonds de placement gérés par Ninepoint Partners LP (le « gestionnaire ») qui investissent la totalité ou la quasi-totalité de leur actif dans de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, à des fins de gestion de la trésorerie;
- avoir recours à des instruments dérivés, comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps, dans le cadre de ses stratégies de couverture ou autres, conformément à son objectif de placement et dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières;
- effectuer des prêts de titres, dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières;
- effectuer des ventes à découvert conformément à ses objectifs de placement et dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières;
- en vertu de la dispense accordée par les autorités de réglementation à l'égard des placements dans des FNB à effet de levier et des FNB de marchandises, investir en général dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») de marchandises (au sens indiqué dans le prospectus simplifié), et jusqu'à 10 % de son actif net dans des FNB sous-jacents tel que calculé au moment du placement, si certains critères sont atteints;
- investir dans des FNB américains sous-jacents sous réserve du respect des conditions de la dispense accordée par les autorités de réglementation;
- investir dans d'autres FNB dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières.

Risques

Les risques d'investir dans le Fonds sont décrits dans le prospectus simplifié du Fonds. Le Fonds convient aux investisseurs qui ont une tolérance au risque moyenne.

Résultats d'exploitation

Le Fonds a commencé ses activités le 15 septembre 2025.

Au cours de la période, le contexte a été considérablement différent de celui auquel les marchés s'attendaient au début de 2026, quand jusqu'à deux hausses des taux d'intérêt étaient prévues. Plutôt, la Réserve fédérale américaine a maintenu son taux directeur inchangé au cours de la période, et le déclenchement du conflit au Moyen-Orient à la fin de février 2025 a fait grimper les prix de l'énergie, entraînant l'inflation vers un sommet jamais atteint en trois ans au printemps. Les conditions sont devenues plus restrictives après que Kevin Warsh a remplacé Jerome Power à la tête du Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine, lequel, à sa réunion de juin 2026, a indiqué que la banque centrale conserverait son indépendance dans la lutte contre l'inflation.

Le rendement relatif était attribuable en grande partie à la sélection de titres, qui a plus que contrebalancé la légère incidence défavorable du positionnement sectoriel et régional. Le secteur des technologies de l'information est celui qui a le plus contribué au cours de la période, bien qu'il ait été sous-pondéré. Les sociétés de semi-conducteurs et de fabrication de mémoires ont été les artisans du rendement au début de l'année, et ce rendement s'est maintenu, alors que les entreprises énergétiques et d'infrastructures d'IA cessaient de dominer le marché à la fin de la période. Les secteurs des produits industriels, des services de communication, des soins de santé, des produits de consommation discrétionnaire et des services publics ont également contribué au rendement. En réaction à cette rotation, le portefeuille a été progressivement repositionné au cours des derniers mois de l'année pour privilégier les sociétés de soins de santé, les sociétés axées sur la croissance de la consommation et les sociétés industrielles défensives.

Parmi les piliers du rendement, mentionnons Corning Inc., qui a été avantagée par la demande soutenue pour ses solutions de fibres optiques à l'appui du développement de réseaux et de l'infrastructure de données, DigitalOcean Holdings Inc., du fait de la demande continue pour ses services d'infrastructure infonuagique de la part de petites et moyennes entreprises, et Planet Labs PBC, dont le rendement a progressé grâce à l'augmentation continue des abonnements aux services de données par satellite et à l'obtention de nouveaux contrats auprès du gouvernement. Le secteur des services financiers est celui qui a le plus compromis le rendement, suivi des secteurs de l'énergie, de l'immobilier, des biens de consommation courante et des matières premières. Parmi les entreprises qui ont considérablement sapé le rendement, notons Mines Agnico-Eagles Limitée, dont le rendement a reculé lorsque les prix de l'or se sont stabilisés, le déclenchement du conflit au Moyen-Orient ayant entraîné les rendements réels à la hausse; Albemarle Corporation, dont le cours de l'action a chuté du fait de l'essoufflement de la demande de batteries et de véhicules électriques et de la compression soutenue des prix du lithium; et MongoDB, Inc., dont le cours de l'action a baissé après qu'elle eut publié des résultats trimestriels qui ne respectaient pas les attentes élevées des investisseurs.

À plus long terme, le contexte de marché plus large demeure favorable, même si des épisodes de volatilité sont à prévoir. La solide croissance des bénéfices des sociétés continue de soutenir les marchés boursiers. Parallèlement, la hausse des rendements, l'inflation persistante et les risques géopolitiques et liés au marché de l'énergie constants devraient maintenir la volatilité à un niveau élevé au deuxième semestre de 2026. Dans ce contexte, le Fonds est demeuré concentré dans les sociétés axées sur la croissance et dotées de profils de bénéfices résilients qui ont dominé le marché.

La valeur liquidative du Fonds a augmenté de 275,3 % au cours de la période, passant de 27,8 millions de dollars au 31 décembre 2025 à 104,2 millions de dollars au 30 juin 2026. Cette variation s'explique principalement par les souscriptions nettes de 65,3 millions de dollars, par les profits nets réalisés et latents de 11,4 millions de dollars sur les placements et les revenus de 0,3 million de dollars, contrebalancés par les charges de 0,6 million de dollars.

Événements récents

Le gestionnaire surveille activement la position du portefeuille du Fonds pour tenir compte de l'évolution des conditions actuelles du marché et du contexte économique.

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Le 13 juillet 2026, le gestionnaire a nommé Tony Genua à titre de gestionnaire de portefeuille principal du Fonds.

Opérations entre parties liées

FRAIS DE GESTION

Le Fonds verse des frais de gestion au gestionnaire à un taux annuel de 1,85 % pour les parts de série A, de 0,85 % pour les parts de série D, les parts de série F et les parts de série FNB, de 1,75 % pour les parts de série P, de 0,75 % pour les parts de série PF, de 1,65 % pour les parts de série Q, de 0,65 % pour les parts de série QF et au taux négocié par les porteurs de parts pour la série I. À compter de la date de lancement, le gestionnaire a temporairement renoncé aux frais de gestion annuels du Fonds, ou les a réduits, jusqu'au 31 mars 2026. Au cours de cette période, le taux des frais de gestion des parts de série A, des parts de série P et des parts de série Q était de 1,00 %, les frais de gestion des parts de série I du Fonds seront négociés par le porteur de parts (jusqu'à un maximum de 1,00 %) et le gestionnaire renonce aux frais de gestion pour toutes les autres séries de parts du Fonds. Les frais de gestion sont calculés et cumulés quotidiennement en fonction de la valeur liquidative quotidienne des séries du Fonds visées et ils sont versés mensuellement. Pour la période close le 30 juin 2026, le Fonds a engagé des frais de gestion de 248 348 \$ (y compris les taxes). La répartition des services reçus en contrepartie des frais de gestion, en pourcentage des frais de gestion, se présente comme suit :

	Conseils en valeurs	Commissions de suivi
Série A	39 %	61 %
Série D	100 %	—
Série F	100 %	—
Série PF	100 %	—
Série Q	33 %	67 %
Série QF	100 %	—
Série FNB	100 %	—

Au cours de la période close le 30 juin 2026, le gestionnaire a versé, à même les frais de gestion qu'il a reçus du Fonds, des commissions de suivi de 117 \$ à Sightline Wealth Management, membre du groupe du gestionnaire.

CHARGES D'EXPLOITATION

Le Fonds s'acquitte de ses propres charges d'exploitation qui comprennent notamment, les honoraires d'audit, les honoraires juridiques, les droits de garde, les droits de dépôt et les charges administratives du Fonds, ainsi que le coût de la communication de l'information aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut engager certaines de ces charges pour le compte du Fonds et être ensuite remboursé par ce dernier. Le gestionnaire peut, à son entière discrétion, prendre en charge une partie des charges d'exploitation du Fonds ou y renoncer, et peut mettre fin à la renonciation ou à la prise en charge en tout temps, sans préavis. Les charges d'exploitation ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une prise en charge par le gestionnaire sont présentées dans l'état du résultat global. Pour la période close le 30 juin 2026, le gestionnaire n'a pas pris de charges d'exploitation en charge.

AUTRES OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Le Fonds a tenu compte de l'approbation, des recommandations favorables ou des directives permanentes du comité d'examen indépendant du Fonds pour effectuer des opérations entre parties liées.

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent présentent les principales données financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2026 et pour la période close le 31 décembre 2025.

Actif net par part du Fonds¹

	30 juin 2026	31 déc. 2025 ⁴
	\$	\$
Série A		
Actif net à l'ouverture de la période	9,93	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,01
Total des charges	(0,14)	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,17)	(0,51)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,86	0,30
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,59	(0,27)
Distributions :		
Total des distributions annuelles³	-	-
Actif net à la clôture de la période	11,29	9,93

	30 juin 2026	31 déc. 2025 ⁴
	\$	\$
Série D		
Actif net à l'ouverture de la période	9,96	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,01
Total des charges	(0,08)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,43)	(0,48)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,90	0,48
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,43	(0,04)
Distributions :		
Total des distributions annuelles³	-	-
Actif net à la clôture de la période	11,39	9,96

	30 juin 2026	31 déc. 2025 ⁴
	\$	\$
Série F		
Actif net à l'ouverture de la période	9,96	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,01
Total des charges	(0,08)	(0,04)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,21)	(0,52)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,90	0,26
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,65	(0,29)
Distributions :		
Total des distributions annuelles³	-	-
Actif net à la clôture de la période	11,39	9,96

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

	30 juin 2026	31 déc. 2025 ⁴
Série PF	\$	\$
Actif net à l'ouverture de la période	9,96	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,01
Total des charges	(0,07)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,43)	(0,50)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,89	0,34
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,43	(0,20)
Distributions :		
Total des distributions annuelles³	-	-
Actif net à la clôture de la période	11,40	9,96

	30 juin 2026 ⁵
Série Q	\$
Actif net à l'ouverture de la période	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,03
Total des charges	(0,10)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,04)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,08
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,05
Distributions :	
Total des distributions annuelles³	-
Actif net à la clôture de la période	11,05

	30 juin 2026 ⁵
Série QF	\$
Actif net à l'ouverture de la période	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,04
Total des charges	(0,07)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,01
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,47
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,45
Distributions :	
Total des distributions annuelles³	-
Actif net à la clôture de la période	11,32

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

	30 juin 2026	31 déc. 2025 ⁴
Série FNB	\$	\$
Actif net à l'ouverture de la période	9,96	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,04	0,01
Total des charges	(0,08)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	(0,26)	(0,50)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,91	0,31
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,61	(0,23)
Distributions :		
Total des distributions annuelles³	-	-
Actif net à la clôture de la période	11,39	9,96

1 Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires des états financiers annuels audités du Fonds.

2 L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. L'actif net et les distributions sont établis selon le nombre réel de parts en circulation au moment considéré. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement entre l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.

3 Les distributions ont été réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou versées en trésorerie.

4 Données fournies pour la période du 24 juin 2025 (date de lancement) pour les parts de série F, et pour la période du 18 septembre 2025 (première émission) pour les parts de série A, de série D, de série PF et de série FNB jusqu'au 31 décembre 2025.

5 Données fournies pour la période du 12 février 2026 (première émission) pour les parts de série QF, et pour la période du 23 février 2026 (première émission) pour les parts de série Q jusqu'au 30 juin 2026.

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

Ratios et données supplémentaires

Série A	30 juin 2026	31 déc. 2025
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	16 232 \$	4 814 \$
Nombre de parts en circulation ¹	1 437 124	484 748
Ratio des frais de gestion ²	2,07 %	1,71 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	2,38 %	2,55 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %	0,69 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %	114,66 %
Valeur liquidative par part ¹	11,29 \$	9,93 \$
Valeur liquidative par part (\$ US) ¹	7,96 \$	7,23 \$

Série D	30 juin 2026	31 déc. 2025
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	57 \$	50 \$
Nombre de parts en circulation ¹	5 000	5 000
Ratio des frais de gestion ²	0,85 %	1,06 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	1,26 %	1,91 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %	0,69 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %	114,66 %
Valeur liquidative par part ¹	11,39 \$	9,96 \$

Série F	30 juin 2026	31 déc. 2025
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	38 770 \$	16 349 \$
Nombre de parts en circulation ¹	3 402 599	1 640 874
Ratio des frais de gestion ²	0,97 %	0,69 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	1,29 %	1,54 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %	0,69 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %	114,66 %
Valeur liquidative par part ¹	11,39 \$	9,96 \$
Valeur liquidative par part (\$ US) ¹	8,03 \$	7,26 \$

Série PF	30 juin 2026	31 déc. 2025
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	1 592 \$	1 375 \$
Nombre de parts en circulation ¹	139 684	138 054
Ratio des frais de gestion ²	0,79 %	0,94 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	1,15 %	1,69 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %	0,69 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %	114,66 %
Valeur liquidative par part ¹	11,40 \$	9,96 \$

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

Série Q	30 juin 2026
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	166 \$
Nombre de parts en circulation ¹	15 000
Ratio des frais de gestion ²	2,03 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	2,21 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %
Valeur liquidative par part ¹	11,05 \$

Série QF	30 juin 2026
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	34 881 \$
Nombre de parts en circulation ¹	3 082 481
Ratio des frais de gestion ²	0,85 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	1,05 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %
Valeur liquidative par part ¹	11,32 \$

Série FNB	30 juin 2026	31 déc. 2025
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	12 532 \$	5 181 \$
Nombre de parts en circulation ¹	1 100 000	520 000
Ratio des frais de gestion ²	0,95 %	0,71 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des renonciations ou prises en charge ²	1,29 %	1,56 %
Ratio des frais d'opération ³	0,53 %	0,69 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴	189,91 %	114,66 %
Valeur liquidative par part ¹	11,39 \$	9,96 \$
Cours de clôture ⁵	11,42 \$	9,96 \$

1 Données fournies au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

2 Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) pour la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le gestionnaire peut renoncer à une partie des charges d'exploitation et/ou des frais de gestion du Fonds ou en prendre la charge. Il est possible de mettre fin à la renonciation ou à la prise en charge en tout temps.

3 Le ratio des frais d'opération représente le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le ratio des frais d'opération comprend les charges pour emprunt de titres payées par le Fonds pour les titres vendus à découvert, le cas échéant.

4 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend la totalité des titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'un exercice est élevé, plus il est possible qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille est calculé en fonction des achats ou du produit des ventes de titres pour la période, selon le montant le moins élevé, exclusion faite des placements à court terme dont la date d'échéance, au moment de l'acquisition, est d'au plus un an, divisé par la valeur moyenne des titres du portefeuille pour la période.

5 Derniers cours de clôture au 30 juin 2026 et aux 31 décembre pour les exercices indiqués antérieurs à 2026.

Rendement passé

Selon le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, le Fonds n'est pas tenu de présenter le « RENDEMENT PASSÉ », qui s'entend du « rendement annuel », puisqu'il est un émetteur assujetti depuis moins de un an. Le Fonds a commencé ses activités le 15 septembre 2025 et est un émetteur assujetti depuis moins de un an.

Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2026

Aperçu du portefeuille de placements

30 juin 2026

Répartition du portefeuille

	% de la valeur liquidative
Positions acheteur	
Technologies de l'information	29,0
Soins de santé	14,9
Produits industriels	12,9
Services de communication	7,9
Énergie	6,0
Produits de consommation discrétionnaire	6,0
Matières premières	6,0
Services financiers	5,7
Produits de consommation courante	3,0
Placements à court terme	2,9
Services publics	2,3
Immobilier	1,9
Total des positions acheteur	98,5
Trésorerie	1,5
Autres actifs nets	0,0
Total de la valeur liquidative	100,0

25 principales positions acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	5,7
Alphabet Inc.	4,9
Rolls-Royce Holdings PLC	4,1
Guardant Health Inc.	3,9
Dutch Bros Inc.	3,7
Natera Inc.	3,5
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3,4
Linde PLC	3,4
CrowdStrike Holdings Inc.	3,3
Datadog Inc.	3,2
JFrog Limited	3,1
Sphere Entertainment Co.	3,0
Monster Beverage Corporation	3,0
Eli Lilly & Company	2,9
Gouvernement du Canada, 2,250 %, 15 juillet 2026	2,9
Freeport-McMoRan Inc.	2,6
Edwards Lifesciences Corporation	2,4
Fast Retailing Company Limited	2,4
DigitalOcean Holdings Inc.	2,3
Sterling Infrastructure Inc.	2,3
ING Groep NV	2,3
Talen Energy Corporation	2,3
Corning Inc.	2,3
SK Hynix Inc.	2,3
Argenx SE	2,2
25 principales positions acheteur en pourcentage de la valeur liquidative	77,4

Répartition du portefeuille par région

	% de la valeur liquidative
États-Unis	59,8
Royaume-Uni	7,5
Japon	7,1
Pays-Bas	6,5
Canada	5,7
Taiwan	5,7
Corée du Sud	2,3
France	2,0
Irlande	1,9
Total des positions	98,5
Trésorerie	1,5
Autres actifs nets	0,0
Total de la valeur liquidative	100,0

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur au 30 juin 2026.

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Des mises à jour trimestrielles du portefeuille de placements du Fonds sont disponibles sur Internet à www.ninepoint.com.

Renseignements sur l'entreprise

Adresse du siège social

Ninepoint Partners LP
Royal Bank Plaza, tour Sud
200, rue Bay, bureau 2700, C.P. 27
Toronto (Ontario) M5J 2J1
Tél. : 416-362-7172
Sans frais : 1-888-362-7172
Télec. : 416-628-2397
Courriel : invest@ninepoint.com
Pour obtenir plus de renseignements, visitez notre site à l'adresse :
www.ninepoint.com
Appelez notre ligne d'information sur les fonds communs de placement pour connaître le cours de clôture quotidien :
416-362-7172 ou 1-888-362-7172

Auditeurs

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.
EY Tower
100, rue Adelaide Ouest
Toronto (Ontario) M5H 0B3

Conseillers juridiques

Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.
Bay Adelaide Centre, tour Est
22, rue Adelaide Ouest
Bureau 3400
Toronto (Ontario) M5H 4E3

Note sur les énoncés prospectifs

Le présent rapport peut contenir des énoncés qui constituent des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs comprennent des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de situations futurs, ou y font référence, ou comportent des mots ou des expressions comme « prévoir », « croire », « planifier », « estimer », « s'attendre à », « entendre » ou « cible » ou la forme négative de ces expressions ou d'autres expressions semblables, ou utilisent la forme future ou conditionnelle de verbes comme « pouvoir » et « devoir » et des expressions semblables dans la mesure où elles se rapportent à la performance financière future du Fonds ou d'un titre et aux stratégies et perspectives de placement du Fonds. Les énoncés prospectifs ne sont pas des faits historiques, mais ils reflètent les attentes ou prévisions de résultats futurs en date du présent rapport. Ces énoncés prospectifs sont soumis à un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels diffèrent considérablement des attentes actuelles, notamment des facteurs généraux d'ordre économique, politique et des facteurs liés aux marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, des fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence, des changements technologiques, des modifications à la réglementation gouvernementale, des modifications à la réglementation et aux lois sur les valeurs mobilières, des modifications aux lois fiscales, des procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et des catastrophes naturelles. Cette liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses importants n'est pas exhaustive. Aussi ces facteurs et d'autres doivent-ils éclairer la lecture des énoncés prospectifs sans toutefois que les lecteurs se fient indûment à ces énoncés prospectifs. L'information prospective contenue dans le présent rapport n'est à jour qu'à la date du présent rapport. Il ne faut pas s'attendre à ce que cette information soit en toutes circonstances mise à jour, complétée ou modifiée, que ce soit en raison de nouvelles informations, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autrement.
