



# Fonds mondial sélect Ninepoint

30 juin 2025

États financiers intermédiaires

*Les présents états financiers intermédiaires pour la période de six mois close le 30 juin 2025 n'ont pas été passés en revue par l'auditeur du Fonds.*

## Table des matières

---

État de la situation financière .....	1
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables .....	2
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) .....	3
Tableau des flux de trésorerie .....	4
Notes générales afférentes aux états financiers .....	5

## Fonds mondial sélect Ninepoint

### État de la situation financière

	2025 (\$)
Au 30 juin 2025 (non audité)	
<b>Actifs</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Trésorerie (note 2)	150 000
<b>Total des actifs</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>	
Série F	150 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série par part (note 3)</b>	
Série F	<b>10,00</b>

Approuvé au nom de Ninepoint Partners LP, agissant par l'intermédiaire de son commandité,  
Ninepoint Partners GP Inc., en sa qualité de gestionnaire du Fonds mondial sélect Ninepoint



**James Fox**  
ADMINISTRATEUR



**John Wilson**  
ADMINISTRATEUR

## Fonds mondial sélect Ninepoint

### État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

	<b>2025</b>
	<b>(\$)</b>
Pour la période du 24 juin 2025 au 30 juin 2025 (non audité)	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	
Série F	-
	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	
Série F	-
	-
<b>Opérations sur parts rachetables (note 3)</b>	
<b>Produit de l'émission de parts rachetables</b>	
Série F	<b>150 000</b>
<b>Rachat de parts rachetables</b>	
Série F	-
	<b>150 000</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Série F	<b>150 000</b>
	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	
Série F	<b>150 000</b>
	<b>150 000</b>

## Fonds mondial sélect Ninepoint

### État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

	<b>2025</b>
Pour la période du 24 juin 2025 au 30 juin 2025 (non audité)	<b>2025</b>
<b>Parts à l'ouverture de la période</b>	
Série F	-
	-
<b>Opérations sur parts rachetables (note 3)</b>	
<b>Émission de parts rachetables</b>	
Série F	<b>15 000</b>
<b>Rachat de parts rachetables</b>	
Série F	-
	<b>15 000</b>
<b>Parts à la clôture de la période</b>	
Série F	<b>15 000</b>
	<b>15 000</b>

## Fonds mondial sélect Ninepoint

### Tableau des flux de trésorerie

	2025
	(\$)
Pour la période du 24 juin 2025 au 30 juin 2025 (non audité)	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	150 000
Rachat de parts rachetables	-
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>150 000</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150 000
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>150 000</b>

# Fonds mondial sélect Ninepoint

## Notes générales afférentes aux états financiers

30 juin 2025 (non audité)

---

### 1. CRÉATION DU FONDS

Le Fonds mondial sélect Ninepoint (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement ouvert constituée sous le régime des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie datée du 16 avril 2018, dans sa version modifiée ou complétée de temps à autre (la « déclaration de fiducie »), conjointement à l'annexe A modifiée et mise à jour datée du 24 juin 2025 de la déclaration de fiducie. Ninepoint Partners LP, agissant par l'intermédiaire de son commandité, Ninepoint Partners GP Inc., est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds (le « gestionnaire »).

Le Fonds est un fonds multiséries qui est autorisé à émettre neuf séries de parts : A, D, P, PF, Q, QF, I, F (\$ US) et FNB. Les séries de parts diffèrent selon les critères d'admissibilité, la structure de frais et les charges administratives associés à chacune d'elles.

L'état de la situation financière du Fonds est en date du 30 juin 2025. L'état des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie du Fonds visent la période du 24 juin 2025 au 30 juin 2025. Au 30 juin 2025, le Fonds n'avait pas démarré ses activités.

Le gestionnaire a approuvé la publication des présents états financiers le 28 août 2025.

### 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les informations significatives sur les méthodes comptables suivies par le Fonds sont résumées ci-après :

#### Mode de présentation

Les présents états financiers ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et incluent des estimations et des hypothèses faites par le gestionnaire qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges de même que sur les montants présentés de l'évolution de l'actif net au cours de la période considérée. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux normes des IFRS applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, y compris l'IAS 34, *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »).

#### Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie comprend des dépôts auprès d'une institution financière canadienne et est présentée à la juste valeur.

#### Instruments financiers

Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Les achats normalisés et les ventes normalisées d'actifs financiers sont comptabilisés à leur date de transaction.

#### Monnaie fonctionnelle et de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et de présentation du Fonds.

#### Gestion du capital

Le capital du Fonds est représenté par l'actif net attribuable au porteur de parts rachetables. Les parts du Fonds sont émises ou rachetées à la valeur liquidative à la date considérée par série par part au gré des porteurs de part. Les porteurs de part ont droit aux distributions s'ils détiennent des parts du Fonds à la date de référence relative à la distribution. Le gestionnaire gère les actifs de portefeuille du Fonds conformément à l'objectif de placement, notamment en gérant leur liquidité afin de financer les rachats prévus.

### 3. PARTS ÉMISES

Le 24 juin 2025, 15 000 parts de série F du Fonds ont été émises à l'intention du gestionnaire du Fonds, pour une contrepartie en trésorerie de 10 \$ par part. Ces parts du Fonds ne peuvent pas être rachetées tant que d'autres porteurs de parts n'auront pas investi au moins 500 000 \$ dans le Fonds. Au 30 juin 2025, il y avait 15 000 parts émises de série F.

# Fonds mondial sélect Ninepoint

## Notes générales afférentes aux états financiers (suite)

30 juin 2025 (non audité)

---

### 4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

#### Investissements du gestionnaire dans le Fonds

En date des présentes, afin de créer le Fonds, le gestionnaire a investi un total de 150 000 \$ en contrepartie des parts de série F du Fonds.

#### Frais de gestion et charges d'exploitation

Le gestionnaire est responsable des activités quotidiennes du Fonds. Le Fonds paie au gestionnaire des frais de gestion annuels pour couvrir les dépenses de gestion. Ces frais sont calculés quotidiennement, s'accumulent chaque jour et sont payés le dernier jour ouvrable de chaque mois en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds. Ces frais diffèrent selon les séries de parts du Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés par l'investisseur et sont versés directement par celui-ci. Ces frais ne dépassent pas les frais de gestion à payer sur les parts de série A du Fonds. À son gré, le gestionnaire peut choisir de renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion d'une série du Fonds, ce qui entraînerait une réduction des frais de gestion facturés à l'égard de cette série. Si le gestionnaire renonce en totalité ou en partie aux frais de gestion, il se réserve le droit de mettre fin à cette renonciation en tout temps sans aviser les porteurs de parts visés ni obtenir leur consentement.

Le gestionnaire a temporairement renoncé aux frais de gestion, ou les a réduits (la « réduction temporaire des frais »), pour les parts des séries A, F, P, PF, Q, QF, D et FNB du Fonds, en vigueur jusqu'au 31 mars 2026, de sorte que, jusqu'à cette date, les frais de gestion pour les parts des séries A, P et Q du Fonds seront de 1,00 %; les frais de gestion pour les parts de la série I du Fonds seront négociés par le porteur des parts (jusqu'à un maximum de 1,00 %); et les frais de gestion pour les parts de la série F, PF, QF, D et FNB du Fonds seront de néant. Après le 31 mars 2026, sauf si elle est prolongée, la réduction temporaire des frais expirera (sans obligation d'aviser les porteurs de parts ou d'obtenir leur approbation), et les frais de gestion indiqués plus haut seront exigibles.

Le Fonds paie ses propres charges d'exploitation autres que les frais de publicité et les frais associés aux programmes de rémunération des courtiers, lesquels sont payés par le gestionnaire. Les charges d'exploitation comprennent, notamment, les commissions de courtage et honoraires (le cas échéant), les taxes et les impôts, les honoraires juridiques et d'audit, les honoraires des membres du comité d'examen indépendant du Fonds (le « CEI »), les frais et les coûts liés aux activités du CEI (y compris les coûts liés à la tenue de réunions, les primes d'assurance du CEI et la rémunération et les dépenses des conseillers dont le CEI a retenu les services), les frais de garde, les honoraires du fiduciaire et du dépositaire, les honoraires de l'agent chargé de la tenue des registres, les frais liés aux agences de débours des distributions, aux agences de transfert et aux services connexes, les intérêts débiteurs, les charges d'exploitation et administratives, les frais de service aux porteurs de parts, les frais des rapports financiers ou autres rapports destinés aux porteurs de parts ainsi que des prospectus et des aperçus du Fonds. Les charges d'exploitation et autres frais d'un Fonds sont soumis aux taxes applicables, dont la TVH. Chaque série de parts du Fonds doit acquitter la quote-part des charges d'exploitation du Fonds qui lui revient, en plus des frais propres au Fonds.

## 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

Télééc. : 416-628-2397

Courriel : [invest@ninepoint.com](mailto:invest@ninepoint.com)

Pour obtenir plus de renseignements, visitez notre site à l'adresse :

[www.ninepoint.com](http://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

Les opinions, estimations et projections (l'« information ») contenues dans le présent rapport sont exclusivement celles de Ninepoint Partners LP et peuvent changer sans préavis. Ninepoint Partners LP déploie tous les efforts nécessaires pour s'assurer que l'information est tirée de sources fiables et exactes. Ninepoint Partners LP décline, cependant, toute responsabilité quant aux pertes ou dommages, directs ou indirects, qui pourraient découler de l'utilisation de la présente information. Ninepoint Partners LP n'est pas tenue de mettre à jour l'information contenue aux présentes. Le lecteur ne doit pas considérer l'information contenue dans le présent rapport comme un substitut à son jugement. Ninepoint Partners LP est le gestionnaire du Fonds mondial sélect Ninepoint (le « Fonds »). Un placement dans ce Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire attentivement le prospectus simplifié avant de faire un placement. Les taux de rendement indiqués représentent le rendement total antérieur, composé annuellement, compte tenu des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais de vente, des rachats, des distributions et des frais optionnels, ni des impôts sur le revenu à payer par un porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur et rendement fluctuent fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.