Fonds ressources Ninepoint

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 JUIN

2024

Le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds présente une analyse et des explications qui visent à fournir des renseignements complémentaires et additionnels sur les états financiers du fonds de placement. Le présent rapport contient des faits saillants financiers, mais non les états financiers intermédiaires complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire des états financiers intermédiaires en composant le 1-888-362-7172 ou en visitant notre site Web, à www.ninepoint.com, ou le site Web de SEDAR+, à www.sedarplus.ca, ou en nous écrivant à l'adresse suivante : Ninepoint Partners LP, Royal Bank Plaza, South Tower, 200, rue Bay, Bureau 2700, C. P. 27, Toronto (Ontario) M5J 2J1. 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 du Fonds ressources Ninepoint (le « Fonds ») est de procurer une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation et des titres liés à des titres de participation de sociétés établies au Canada et partout dans le monde œuvrant directement ou indirectement dans le secteur des ressources naturelles. Pour atteindre son objectif de placement, le sous-conseiller utilise la recherche macroéconomique pour repérer les sous-secteurs du secteur des ressources qui offrent le plus d'attrait pour les investisseurs. Le sous-conseiller utilise une approche de placement axée sur les possibilités en investissant dans tous les sous-secteurs des ressources (pétrole et gaz, charbon, uranium, énergie renouvelable, métaux de base, métaux précieux, agriculture, foresterie, eau, infrastructure de produits de base et entreprises de services). Le Fonds peut aussi investir dans l'or et l'argent sous forme de lingots, de pièces de monnaie ou de reçus et certificats d'entreposage se rapportant à ces métaux lorsque le sous-conseiller le juge approprié.

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

- effectuer des ventes à découvert d'une manière conforme à ses objectifs de placement et dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières;
- détenir de la trésorerie, des équivalents de trésorerie surpondérés ainsi que des titres à revenu fixe, en fonction des perspectives du marché à l'égard du secteur des ressources;
- investir dans des FNB de marchandises jusqu'à 10 % de son actif net dans des FNB sous-jacents tel que calculé au moment du placement, 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;
- effectuer des opérations de prêt de titres, de mise en pension et de prise en pension de titres dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières;
- 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.

Sprott Asset Management LP est le sous-conseiller du Fonds.

Risques

Les risques d'investir dans le Fonds sont décrits dans le prospectus simplifié du Fonds. Le Fonds convient aux investisseurs dont la tolérance au risque est élevée.

Résultats d'exploitation

Les parts de série A du Fonds ont dégagé un rendement de -3,0 % au premier semestre de 2024, contre 16,9 % pour l'indice de référence mixte constitué à 50 % de l'indice de rendement global plafonné des matériaux S&P/TSX, et à 50 % de l'indice de rendement global plafonné de l'énergie S&P/TSX.

Le marché des produits de base a été aux prises avec la volatilité au premier semestre de 2024, lequel a été caractérisé par d'importantes fluctuations de prix qui reflétaient l'amélioration des signaux économiques et une évolution de la demande des consommateurs. Au début de l'année, les prévisions de baisses des taux par la Réserve fédérale ont d'abord poussé les investisseurs à l'optimisme. Cependant, comme les données sur l'inflation étaient constamment meilleures que prévu, la confiance du marché a été ébranlée, entraînant une baisse des prix des produits de base qui ont atteint leur niveau le plus bas en février.

Le marché a rebondi au deuxième trimestre, stimulé par un fort optimisme à l'égard de la demande soutenue de véhicules électriques (VE) et l'intérêt accru pour le cuivre suscités par les applications potentielles de l'intelligence artificielle (IA). Ce rebond a également été soutenu par des perspectives économiques relativement positives, ce qui a entraîné une augmentation de 12 % de l'indice Bloomberg Commodity par rapport à son creux de février, l'optimisme ayant perduré jusqu'à la fin du premier trimestre et au début du deuxième trimestre.

Au milieu de l'année, l'indice Bloomberg Commodity avait perdu une grande partie du terrain gagné au début du trimestre, la confiance des investisseurs ayant été ébranlée par la réalité économique. Plusieurs facteurs ont contribué à la baisse des prix des produits de base en juillet. La baisse de la demande de véhicules électriques, qui a eu une incidence négative sur les prix des métaux critiques requis pour la production de batteries tels que le lithium, le cuivre et le nickel, a été un facteur défavorable important. Malgré l'optimisme initial, le fléchissement des ventes de VE a incité les investisseurs à faire preuve de prudence et à revoir à la baisse les prévisions de la demande.

Les défis avec lesquels le secteur des VE devait composer se sont ajoutés à la conviction démesurée des investisseurs que l'intelligence artificielle aurait une incidence sur la demande de cuivre. Alors que l'on prévoyait que l'IA augmenterait le recours à diverses applications, l'enthousiasme initial s'est avéré excessif, entraînant une correction du marché lorsque l'engouement s'est estompé et que les données fondamentales ont pris le dessus.

En outre, des préoccupations économiques générales ont accentué la pression exercée sur les produits de base, en particulier le pétrole brut et le cuivre. La faible croissance économique en Chine a constitué un obstacle de taille, car ce pays est toujours un important moteur de la demande mondiale de produits de base. De même, la détérioration des principaux indicateurs économiques aux États-Unis a laissé entrevoir un éventuel ralentissement, tandis que la croissance décevante en Europe a suscité des doutes supplémentaires quant à la résilience de l'économie mondiale.

Une exception notable sur le marché des produits de base a été le solide rendement du lingot d'or, qui s'était apprécié de 21,8 % au 30 juin 2024. Cette appréciation s'explique par plusieurs facteurs, notamment les achats continus par les banques centrales qui cherchent à diversifier les titres qu'elles détiennent en réalisant des placements dans des devises autres que le dollar américain. De plus, les importants achats par des particuliers en Asie ont encore stimulé la demande d'or, tandis que l'intensification des tensions géopolitiques a renforcé l'attrait de l'or à titre de valeur refuge.

Parmi les titres individuels ayant le plus contribué au rendement du Fonds, on retrouve Advantage Energy Limited et Spartan Delta Corporation.

Collective Mining Limited et Lithium Ionic Corporation sont les sociétés qui ont le plus nui au rendement.

La valeur liquidative du Fonds a diminué de 28,0 % au cours de la période, passant de 33,1 millions de dollars au 31 décembre 2023 à 23,8 millions de dollars au 30 juin 2024. Cette variation s'explique principalement par des rachats nets de 8,6 millions de dollars, les pertes nettes réalisées et latentes sur les placements de 0,4 million de dollars et des charges de 0,4 million de dollars.

Événements récents

Aucune modification importante n'a été apportée à la stratégie de placement et aux caractéristiques du Fonds au cours de la période close le 30 juin 2024. 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.

Opérations entre parties liées

FRAIS DE GESTION

Le Fonds verse des frais de gestion au gestionnaire à un taux annuel de 2,50 % pour les parts de série A, de 1,50 % pour les parts de série D et les parts de série F, ainsi qu'au taux négocié par les porteurs de parts pour la série I. 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 2024, le Fonds a engagé des frais de gestion de 299 225 $ (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
Fonds ressources Ninepoint – série A	60 %	40 %
Fonds ressources Ninepoint – série D	100 %	–
Fonds ressources Ninepoint – série F	100 %	–

Au cours de la période close le 30 juin 2024, le gestionnaire a versé, à même les frais de gestion qu'il a reçus du Fonds, des commissions de suivi de 2 821 $ à Sightline Wealth Management, membre du groupe du gestionnaire.

PRIMES D'ENCOURAGEMENT

Le Fonds verse également au gestionnaire des primes d'encouragement annuelles équivalant à un pourcentage de la valeur liquidative moyenne des séries du Fonds visées. Ce pourcentage correspondra à 10 % de l'excédent du rendement de la valeur liquidative par action de la série visée du 1er janvier au 31 décembre sur le rendement d'un indice de référence mixte constitué à 50 % du rendement quotidien de l'indice de rendement global plafonné des matériaux S&P/TSX et à 50 % du rendement quotidien de l'indice de rendement global plafonné de l'énergie S&P/TSX (l'« indice mixte ») pour la période correspondante. Si le rendement d'une série du Fonds pendant un exercice est inférieur au rendement de l'indice (le « déficit de rendement »), aucune prime d'encouragement ne sera versée pendant les exercices subséquents jusqu'à ce que le rendement de la série en question, cumulatif et calculé à partir du premier de ces exercices subséquents, dépasse le montant du déficit de rendement. Le gestionnaire peut réduire la prime d'encouragement payable par un Fonds relativement à un investisseur en particulier au moyen d'une distribution des frais de gestion, de sorte que ces investisseurs profitent de la prime d'encouragement moins élevée. Les investisseurs de série I peuvent négocier une prime d'encouragement différente de celle décrite ci-dessus ou ne verser aucune prime d'encouragement. Pour la période close le 30 juin 2024, le Fonds n'a pas comptabilisé de primes d'encouragement.

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, ainsi que le coût de la communication de l'information aux porteurs de parts. Le gestionnaire engage certaines de ces charges pour le compte du Fonds et est ensuite remboursé par ce dernier. Le gestionnaire peut, à son entière discrétion, renoncer à une partie des charges d'exploitation du Fonds ou en prendre la charge. Les montants ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une prise en charge par le gestionnaire sont présentés dans les états du résultat global. Il est possible de mettre fin à la renonciation ou à la prise en charge en tout temps, sans préavis. Pour la période close le 30 juin 2024, aucun montant n'a été pris en charge par le gestionnaire.

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.

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 2024 et pour chacun des exercices précédents clos les 31 décembre qui y figurent, à moins d'indication contraire.

Actif net par action du Fonds[1]

Série A	**30 juin 2024 $**	31 déc. 2023 $	31 déc. 2022 $	31 déc. 2021 $	31 déc. 2020 $	31 déc. 2019 $
Actif net à l'ouverture de la période	**7,23**	8,60	9,54	7,58	5,88	6,05
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,06**	0,73	0,21	0,10	0,03	0,02
Total des charges	**(0,13)**	(0,27)	(0,34)	(0,32)	(0,24)	(0,24)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	**0,33**	(0,18)	1,41	1,10	0,09	(1,04)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	**(0,45)**	(1,16)	(1,15)	1,00	1,61	1,05
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation[2]	**(0,19)**	(0,88)	0,13	1,88	1,49	(0,21)
Distributions :						
Des dividendes	**–**	(0,46)	–	(0,00)	(0,02)	–
De gains en capital	**–**	–	(0,61)	–	–	–
Total des distributions[3]	–	(0,46)	(0,61)	(0,00)	(0,02)	–
Actif net à la clôture de la période	**7,02**	7,23	8,60	9,54	7,58	5,88

Série D	**30 juin 2024 $**	31 déc. 2023 $	31 déc. 2022 $	31 déc. 2021 $	31 déc. 2020 $	31 déc. 2019 $
Actif net à l'ouverture de la période	**8,09**	9,65	10,58	8,33	6,39	6,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,06**	0,82	0,27	0,10	0,03	0,02
Total des charges	**(0,10)**	(0,20)	(0,19)	(0,27)	(0,20)	(0,23)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	**0,38**	(0,18)	1,67	1,23	(2,11)	(0,55)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	**(0,51)**	(1,32)	(5,13)	0,92	(6,26)	0,22
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation[2]	**(0,17)**	(0,88)	(3,38)	1,98	(8,54)	(0,54)
Distributions :						
Des dividendes	**–**	(0,65)	–	(0,00)	(0,02)	**–**
De gains en capital	**–**	–	(0,68)	–	–	**–**
Total des distributions[3]	**–**	(0,65)	(0,68)	(0,00)	(0,02)	**–**
Actif net à la clôture de la période	**7,88**	8,09	9,65	10,58	8,33	6,39

Série F	**30 juin 2024** **$**	31 déc. 2023 $	31 déc. 2022 $	31 déc. 2021 $	31 déc. 2020 $	31 déc. 2019 $
Actif net à l'ouverture de la période	**7,96**	9,51	10,42	8,19	6,28	6,40
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,06**	0,80	0,23	0,11	0,03	0,02
Total des charges	**(0,10)**	(0,20)	(0,24)	(0,25)	(0,18)	(0,18)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	**0,31**	(0,20)	1,54	1,24	(0,35)	(0,78)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	**(0,41)**	(1,29)	(1,52)	1,03	1,83	0,32
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation[2]	**(0,14)**	(0,89)	0,01	2,13	1,33	(0,62)
Distributions :						
Des dividendes	**–**	(0,64)	–	(0,00)	(0,02)	–
De gains en capital	**–**	–	(0,68)	–	–	–
Total des distributions[3]	**–**	(0,64)	(0,68)	(0,00)	(0,02)	–
Actif net à la clôture de la période	**7,76**	7,96	9,51	10,42	8,19	6,28

1. Cette information provient des états financiers intermédiaires et 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 action à l'ouverture et à la clôture de la période.
3. Les distributions de dividendes ont été effectuées en trésorerie et les gains en capital sont des distributions théoriques.

Ratios et données supplémentaires

Série A	**30 juin 2024**	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Total de la valeur liquidative (en milliers)[1]	**6 777 $**	8 011 $	11 011 $	15 483 $	8 910 $	9 070 $
Nombre de parts en circulation[1]	**966 055**	1 107 474	1 279 920	1 623 779	1 176 187	1 543 198
Ratio des frais de gestion[2]	**3,23 %**	3,16 %	3,07 %	3,26 %	3,43 %	3,58 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des primes d'encouragement[2]	**3,23 %**	3,16 %	3,07 %	3,26 %	3,43 %	3,58 %
Ratio des frais d'opération[3]	**0,21 %**	0,08 %	0,19 %	0,48 %	0,52 %	0,44 %
Taux de rotation du portefeuille[4]	**1,50 %**	5,33 %	14,93 %	111,15 %	123,27 %	139,06 %
Valeur liquidative par action[1]	**7,02 $**	7,23 $	8,60 $	9,54 $	7,58 $	5,88 $

Série D	**30 juin 2024**	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Total de la valeur liquidative (en milliers)[1]	**1 095 $**	1 181 $	1 459 $	223 $	181 $	449 $
Nombre de parts en circulation[1]	**138 886**	146 089	151 215	21 127	21 695	70 315
Ratio des frais de gestion[2]	**2,12 %**	2,06 %	1,49 %	2,30 %	3,01 %	3,13 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des primes d'encouragement[2]	**2,12 %**	2,06 %	1,49 %	2,30 %	2,96 %	3,13 %
Ratio des frais d'opération[3]	**0,21 %**	0,08 %	0,19 %	0,48 %	0,52 %	0,44 %
Taux de rotation du portefeuille[4]	**1,50 %**	5,33 %	14,93 %	111,15 %	123,27 %	139,06 %
Valeur liquidative par action[1]	**7,88 $**	8,09 $	9,65 $	10,58 $	8,33 $	6,39 $

Série F	**30 juin 2024**	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Total de la valeur liquidative (en milliers)[1]	**15 940 $**	23 864 $	31 933 $	42 362 $	26 742 $	13 296 $
Nombre de parts en circulation[1]	**2 053 067**	2 997 118	3 358 786	4 065 204	3 266 044	2 115 963
Ratio des frais de gestion[2]	**2,13 %**	2,06 %	1,94 %	2,13 %	2,31 %	2,47 %
Ratio des frais de gestion, compte non tenu des primes d'encouragement[2]	**2,13 %**	2,06 %	1,94 %	2,13 %	2,31 %	2,47 %
Ratio des frais d'opération[3]	**0,21 %**	0,08 %	0,19 %	0,48 %	0,52 %	0,44 %
Taux de rotation du portefeuille[4]	**1,50 %**	5,33 %	14,93 %	111,15 %	123,27 %	139,06 %
Valeur liquidative par action[1]	**7,76 $**	7,96 $	9,51 $	10,42 $	8,19 $	6,28 $

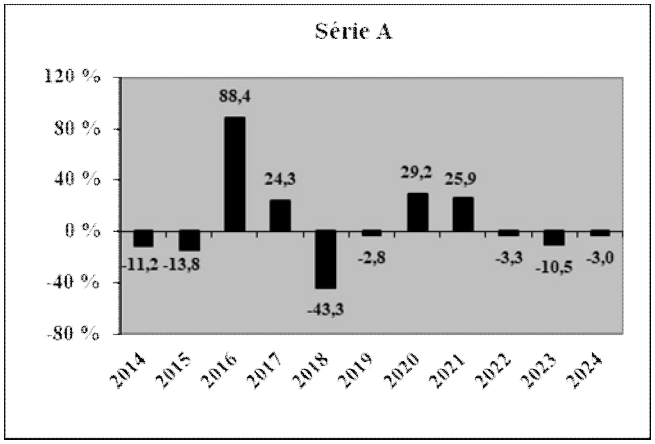
1. Données fournies au 30 juin 2024 et aux 31 décembre des exercices indiqués avant 2024.
2. Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction du total des charges (compte tenu des primes d'encouragement, le cas échéant, et compte non tenu des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) 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 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 dividendes et les charges pour emprunt de titres payées par le Fonds pour les titres vendus à découvert.
4. Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds négocie activement les placements de celui-ci. 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 les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés, et plus il est possible qu'un investisseur réalisera 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.

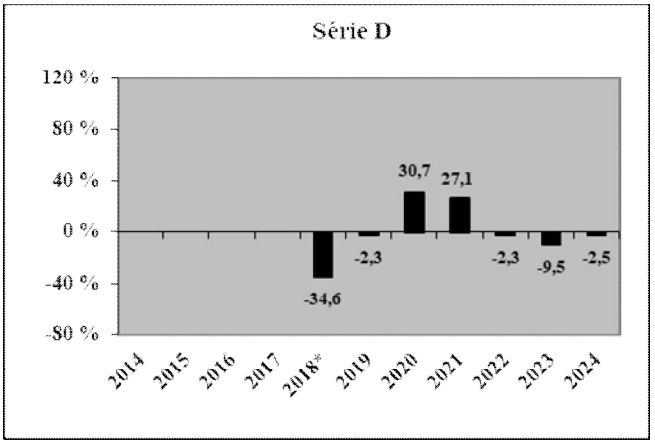
Rendement passé

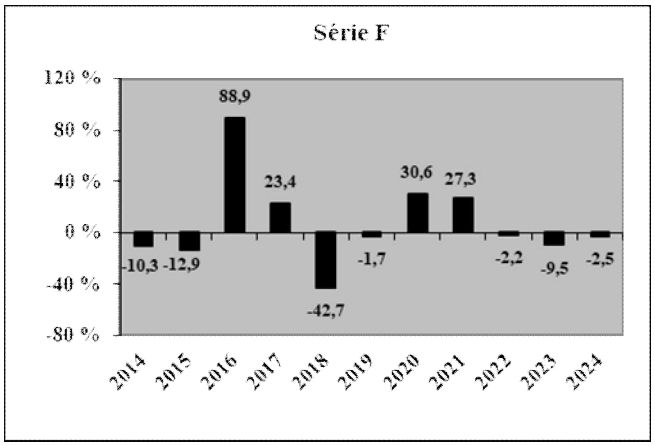
Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux historiques, y compris les variations de valeur des actions, et supposent que toutes les distributions sont réinvesties dans des parts additionnelles de la série visée du Fonds. Ces rendements ne tiennent pas compte des frais liés aux ventes, aux rachats ou aux distributions, ni des autres frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu à payer par un porteur d'actions qui auraient pour effet de réduire les rendements. Veuillez prendre note que le rendement passé n'est pas une indication du rendement futur. Tous les taux de rendement sont calculés en fonction de la valeur liquidative d'une série donnée du Fonds.

Rendement annuel

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour la période close le 30 juin 2024 et pour chacun des exercices précédents clos les 31 décembre qui y figurent, sauf indication contraire. Les graphiques indiquent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de chaque période aurait augmenté ou diminué au dernier jour de chaque période. Le rendement des séries dont aucune part n'était en circulation à la clôture d'une période n'est pas présenté pour cette période.



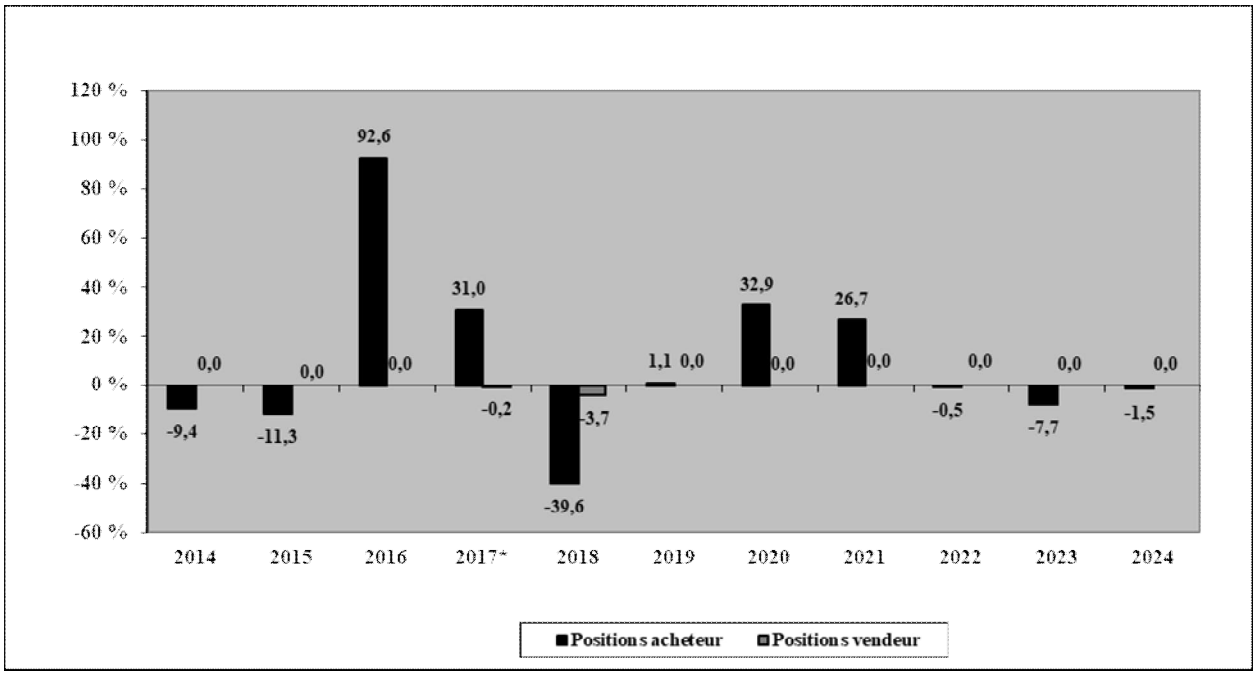




* Rendement pour la période du 18 mai 2018 (première émission) au 31 décembre 2018 pour les parts de série D (non annualisé).

Rendement des positions acheteur et vendeur

Le tableau qui suit présente une répartition du rendement du Fonds entre les positions acheteur et vendeur du Fonds (avant l'incidence des charges du Fonds) pour la période close le 30 juin 2024 et pour chacun des exercices précédents clos les 31 décembre indiqués, à moins d'indication contraire. Aux fins des présentes, certains instruments dérivés peuvent être considérés comme faisant partie des positions vendeur.



* Le Fonds ne détenait pas de positions vendeur avant 2014.

Aperçu du portefeuille de placements

Au 30 juin 2024

Répartition du portefeuille

	% de la valeur liquidative
Positions acheteur	
Énergie	65,0
Matières premières	35,0
Secteurs représentant moins de 1 %	0,0
Total des positions	100,0
Trésorerie	0,6
Autres actifs nets	(0,6)
Total de la valeur liquidative	100,0

25 principales positions acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
NexGen Energy Limited	12,0
Advantage Energy Limited	10,9
Tourmaline Oil Corporation	10,4
Collective Mining Limited	8,5
Spartan Delta Corporation	6,4
Birchcliff Energy Limited	6,3
Parex Resources Inc.	6,0
Logan Energy Corporation	5,5
Thesis Gold Inc.	5,2
K92 Mining Inc.	4,9
Denison Mines Corporation	4,6
Troilus Gold Corporation	4,6
Arizona Metals Corporation	4,2
Asante Gold Corporation	3,5
NG Energy International Corporation	1,7
Canada Nickel Company Inc.	1,3
Lithium Ionic Corporation	1,2
Heliostar Metals Limited	1,1
IsoEnergy Limited	1,0
White Gold Corporation	0,7
Trésorerie	0,6
McEwen Mining Inc., bons de souscription, 22 nov. 2024	0,0
Hydrx Pharms Limited	0,0
Nickel Creek Platinum Corporation, bons de souscription, 11 juin 2025	0,0
Green Shift Commodities Limited, bons de souscription, 22 déc. 2024	0,0
25 principales positions acheteur en pourcentage de la valeur liquidative	100,6

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur au 30 juin 2024.

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
TÉLÉC. : 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