

Fonds d'actions argentifères Ninepoint

SÉRIE A – NPP857

Une approche diversifiée de l'investissement dans l'argent en combinant l'exposition à la fois aux lingots d'argent et aux actions de sociétés impliquées dans l'exploration, l'extraction et la production d'argent.

FONDS D' ACTIONS
métaux précieux

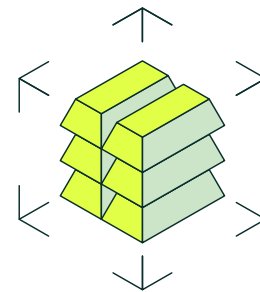
DISTRIBUTIONS
annuelles*

TOLÉRANCE AU RISQUE
élevée

POURQUOI CE FONDS

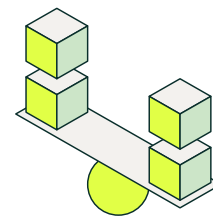
1 Complément idéal aux placements dans les lingots

Pour les investisseurs qui détiennent déjà de l'argent physique, l'ajout d'un fonds d'actions argentifères peut améliorer la diversification du portefeuille en fournissant une exposition à des moteurs de rendement supplémentaires et en améliorant l'efficacité globale du portefeuille.



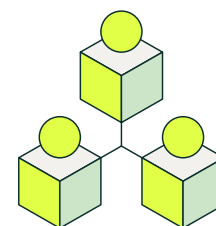
2 Rendements ajustés au risque améliorés

La combinaison de lingots d'argent et d'actions argentifères a historiquement démontré le potentiel de générer des rendements supérieurs ajustés au risque sur le long terme en équilibrant la volatilité et les occasions, indépendamment du cycle de marché.



3 Accès à des relations étroites avec l'industrie

En s'appuyant sur les relations établies avec des centaines de sociétés de métaux précieux, en particulier à Toronto, la capitale mondiale reconnue de la finance minière, le fonds peut repérer des occasions de placement attractives et participer activement aux meilleures transactions.



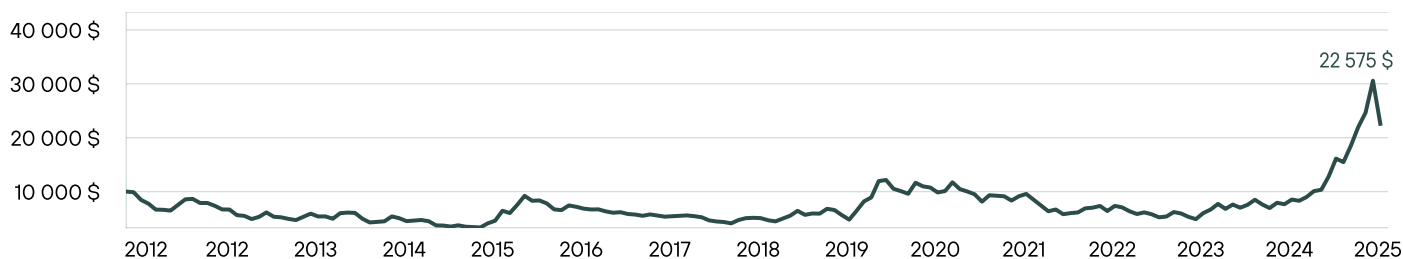
APERÇU DES PERFORMANCES (au [Date])

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)¹ | DATE DE LANCEMENT : 29 FÉVRIER 2012

| | 1M | YTD | 3M | 6M | 1YR | 3YR | 5YR | 10YR | INCEPTION |
|-------|--------|------|------|-------|--------|------|-------|-------|-----------|
| Fonds | -26,14 | 2,89 | 2,89 | 40,04 | 164,97 | 45,4 | 18,08 | 17,27 | 5,95 |

RENDEMENTS MENSUELS (%)¹

| | JAN | FEB | MAR | APR | MAY | JUN | JUL | AUG | SEP | OCT | NOV | DEC | YTD |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 2026 | 12,30 | 24,06 | -26,14 | | | | | | | | | | 2,89 |
| 2025 | 14,29 | -3,54 | 11,44 | -2,76 | 8,55 | 12,10 | 2,50 | 23,89 | 25,92 | -4,08 | 19,51 | 18,72 | 216,35 |
| 2024 | -10,49 | -7,96 | 23,04 | 10,95 | 15,73 | -12,04 | 11,94 | -7,82 | 7,66 | 12,52 | -10,37 | -8,79 | 16,99 |
| 2023 | 4,65 | -12,86 | 14,93 | -3,79 | -10,17 | -8,08 | 5,19 | -5,65 | -9,86 | 2,76 | 15,63 | -4,45 | -15,43 |
| 2022 | -8,79 | 9,62 | 4,78 | -11,14 | -12,84 | -14,34 | 5,24 | -13,12 | 3,46 | 2,07 | 12,41 | 1,75 | -23,24 |
| 2021 | -5,75 | -2,04 | -8,51 | 2,79 | 15,93 | -10,71 | -4,26 | -5,12 | -14,50 | 14,68 | -1,11 | -0,91 | -21,56 |
| 2020 | -3,41 | -14,30 | -14,98 | 34,25 | 26,98 | 9,18 | 33,97 | 1,69 | -13,39 | -4,15 | -4,93 | 21,40 | 70,98 |
| 2019 | 7,37 | 1,23 | -1,13 | -7,67 | -4,66 | 12,14 | 10,27 | 16,37 | -11,65 | 4,54 | -0,54 | 15,33 | 44,22 |
| 2018 | -3,66 | -3,72 | 1,68 | 1,61 | 1,00 | -2,52 | -3,69 | -11,04 | -4,39 | -2,18 | -5,89 | 15,18 | -18,05 |
| 2017 | 13,41 | -3,46 | -4,84 | -2,23 | 0,37 | -5,70 | -3,99 | 1,76 | -5,50 | -1,74 | -3,98 | 4,66 | -12,10 |
| 2016 | -2,46 | 22,72 | 11,86 | 40,34 | -6,65 | 25,32 | 22,29 | -9,96 | 0,68 | -6,47 | -14,29 | -2,07 | 91,32 |
| 2015 | 20,30 | -6,26 | -10,73 | 2,03 | 2,64 | -4,82 | -17,19 | -0,89 | -5,15 | 6,85 | -7,02 | -1,54 | -23,59 |
| 2014 | 12,23 | 11,66 | -8,79 | 0,13 | -8,11 | 20,92 | 1,78 | -0,87 | -17,79 | -14,09 | 2,25 | 2,69 | -4,85 |
| 2013 | -6,65 | -9,14 | -0,31 | -15,60 | -2,35 | -10,74 | 8,32 | 15,53 | -13,26 | -1,84 | -5,67 | -4,35 | -40,20 |
| 2012 | | -1,19 | -14,44 | -8,12 | -14,32 | -0,52 | -2,25 | 16,23 | 13,78 | 1,02 | -8,79 | -0,07 | -21,19 |

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$¹

DIX PRINCIPAUX TITRES

| NOM DE L'ÉMETTEUR |
|------------------------------------|
| ABRASILVER RESOURCE CORP |
| COEUR MINING INC |
| DISCOVERY SILVER CORP |
| ENDEAVOUR SILVER CORP |
| FIRST MAJESTIC SILVER CORP |
| HIGHLANDER SILVER CORP |
| HYCROFT MINING HOLDING CORPORATION |
| SILVERCO MINING LTD |
| SILVERCORP METALS INC |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP |

ANALYSES STATISTIQUE

| STATISTIQUES | FONDS |
|-------------------------------------|---------|
| Rendement cumulatif | 125,75% |
| Écart-type | 40,56% |
| Rapport de netteté | 0,3 |
| Total des mois de rendement positif | 75 |
| Total des mois de rendement négatif | 94 |

ALLOCATION SECTORIELLE

| | |
|---|-------|
| Matériaux | 97,82 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,25 |
| Other | 0,91 |
| Equity Options / Warrants | 0,01 |

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

| | |
|-------------|-------|
| Canada | 74,46 |
| États-Unis | 15,86 |
| Australie | 4,81 |
| Royaume-Uni | 3,62 |

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds est de chercher à obtenir une croissance du capital à long terme. Le Fonds effectue principalement des placements dans des titres de participation de sociétés qui participent directement ou indirectement à l'exploration, à l'exploitation minière, à la production ou à la distribution d'argent. Le Fonds peut également effectuer des placements dans l'argent et dans des certificats d'argent.

APERÇU DU FONDS

| | |
|---|---|
| Type de fonds | Actions de métaux précieux |
| Date de création | 29 février 2012 |
| Admissibilité à un régime fiscal enregistré | Admissible |
| Distributions* | Annuelles |
| Frais de gestion | Série A : 2,50 % Série F : 1,50 % |
| Commission de performance | 10 % de l'excédent sur l'indice d'investissement boursier ACWI Select Silver Miners |
| Placement initial minimum | 500 \$ |
| Placement minimum subséquent | 25 \$ |
| Durée minimale du placement | 20 jours (pénalité de 1,5 %) |
| Rachats | Quotidiens |
| Évaluations | Quotidiennes |

*Les distributions sont des revenus nets réalisés, qui fluctuent de mois en mois et sont sujettes à des modifications sans préavis.

NOTES

CODES DU FONDS

| | |
|----------------|--------|
| Série A | NPP857 |
| Série F | NPP866 |
| Série A, \$ US | NPP859 |
| Série F, \$ US | NPP867 |

GÉRÉ PAR

**Partenaires Ninepoint**

Sous-conseiller : Sprott Asset Management (SAM)

Fonds d'actions argentifères Ninepoint



ninepoint.com/fr

¹Tous les rendements et les détails du Fonds a) reposent sur les parts de série A; b) sont nets de frais; c) sont annualisés si la période est supérieure à 1 an; d) sont en date du [Date].

S'il y a lieu, tous les chiffres sont annualisés et basés sur les rendements mensuels depuis la création. Le taux sans risque et le taux minimal acceptable sont calculés en utilisant le taux glissant des bons du Trésor canadiens à 90 jours. Le taux de rendement ou le tableau mathématique présenté ne sert qu'à démontrer les effets d'un taux de croissance composé et ne vise pas à indiquer les valeurs ou rendements futurs du fonds commun de placement. Les 10 principaux placements et la répartition sectorielle sont en date du [Date]. Les 10 principaux placements exprimés en pourcentage de la valeur liquidative. Répartition géographique exprimée en pourcentage de la valeur liquidative, excluant les liquidités. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total. La trésorerie et les équivalents comprennent les actifs ou les passifs non détenus en portefeuille.

Le taux de rendement ne sert qu'à démontrer les effets d'un taux de croissance composé et ne vise pas à indiquer les valeurs ou rendements futurs du fonds de placement.

Le Fonds est habituellement exposé aux risques suivants : le risque d'emprunt; le risque lié aux produits de base; le risque de concentration; le risque de change; le risque lié à la cybersécurité; le risque lié aux produits dérivés; le risque relatif aux fonds négociables en bourse; le risque de placements étrangers; le risque d'inflation; le risque d'illiquidité; le risque de marché; le risque lié à la commission de performance; le risque lié à la règle 144A et aux autres titres exemptés; le risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; le risque relatif à la série; le risque lié à la vente à découvert; le risque relatif aux sociétés de ressources naturelles à faible capitalisation; le risque lié à l'émetteur; le risque lié au sous-conseiller; le risque lié aux porteurs importants; le risque en matière de fiscalité; et le risque lié aux pertes non assurées.

Partenaires Ninepoint LP est le gestionnaire de placement des fonds Ninepoint (collectivement, les « Fonds »). Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des commissions de performance (le cas échéant) ainsi que d'autres dépenses peuvent être associés à un placement dans le Fonds. Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'effectuer un placement. Le taux de rendement indiqué pour les parts de série A du Fonds pour la période se terminant le [Date] est basé sur le taux de rendement total composé annuel historique et inclut les changements de valeur des parts et le réinvestissement de tous les dividendes distribués. Il ne tient cependant pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution ou facultatifs ni des impôts sur le revenu payables par tout détenteur de parts qui pourraient avoir réduit le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et les rendements passés ne se reproduisent pas nécessairement. Les renseignements contenus dans les présentes ne constituent pas une offre ni une sollicitation par toute personne résidant aux États-Unis ou dans tout autre pays où une telle offre ou sollicitation n'est pas autorisée, ou à toute personne qu'il est illégal de solliciter ou à qui il est illégal de faire une telle offre. Les investisseurs éventuels qui ne résident pas au Canada doivent s'adresser à leur conseiller financier pour déterminer si les titres du Fonds peuvent être légalement vendus dans leur pays.

Les renseignements fournis sont de nature générale et il est entendu qu'ils ne constituent pas des conseils fiscaux, juridiques, comptables ou professionnels et qu'ils ne visent pas à offrir de tels conseils. Les lecteurs doivent consulter leurs propres comptables ou conseillers juridiques pour obtenir des conseils concernant leur situation particulière avant d'agir.

Partenaires Ninepoint LP – Numéro sans frais : 1 866 299-9906. SERVICES AUX NÉGOCIANTS : services de tenue de dossiers de la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon – Numéro sans frais : 1 877 358-0540.