

Fonds de cannabis et de santé alternative Ninepoint

SÉRIE A – NPP5420

FONDS D'ACCROISSEMENT D'ACTIONS
nord-américain

ACCÈS AU SECTEUR
cannabis

TOLÉRANCE AU RISQUE
élevée

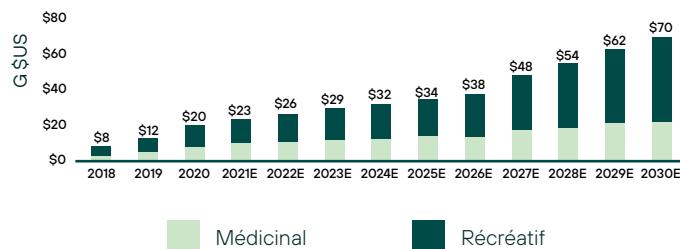
POURQUOI CE FONDS

1 Accès à un secteur en phase de croissance précoce

Avec la légalisation du cannabis qui progresse dans le monde entier, l'industrie continue d'anticiper une forte croissance de l'usage du cannabis médicinal et récréatif.

Croissance attendue à long terme du cannabis américain

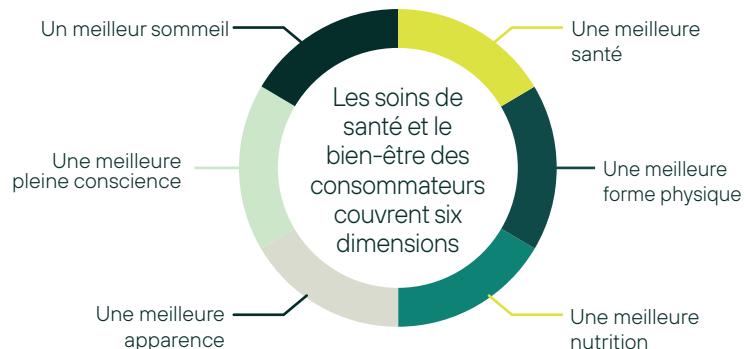
Ensemble du marché potentiel du cannabis légal aux États-Unis



Source : BDSA, New Frontier Data, Cowen. Juillet 2024

2 Croissance attendue à long terme du cannabis américain

L'augmentation des dépenses de santé, due au vieillissement de la population mondiale, pousse les consommateurs à rechercher des produits de consommation plus sains et des solutions moins coûteuses pour traiter les maladies chroniques.



Source : McKinsey & Co.

3 L'accent mis sur la réduction de la volatilité

La gestion active permet de réduire le risque de placement dans le secteur volatil du cannabis en effectuant des placements dans des titres liquides et en allouant des fonds à d'autres secteurs de la nutraceutique.

Secteurs d'intérêt



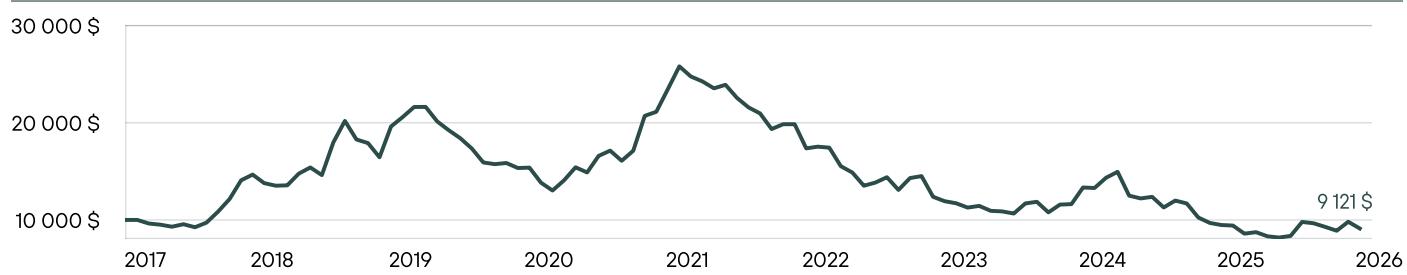
APERÇU DES PERFORMANCES (au 31 janvier 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)¹ | DATE DE LANCEMENT : 27 MARS 2017

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	INCEPTION
Fonds	-7,04	-7,04	-1,76	9,17	-3,75	-8,56	-17,21	-1,03

RENDEMENTS MENSUELS (%)¹

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	-7,04												-7,04
2025	-2,22	-0,58	-8,85	1,79	-4,85	-1,55	2,03	17,23	-1,42	-3,85	-4,25	10,37	1,23
2024	14,71	-0,39	7,93	4,27	-16,39	-2,29	1,31	-8,81	6,29	-2,50	-12,36	-5,42	-16,63
2023	-3,66	-1,79	-3,79	1,54	-4,44	-0,55	-1,99	9,74	1,44	-9,16	7,40	0,43	-6,09
2022	-12,51	1,00	-0,57	-10,94	-4,22	-9,11	2,40	3,97	-9,07	9,32	1,41	-14,67	-37,62
2021	11,00	10,03	-4,05	-2,03	-2,94	1,54	-5,65	-4,32	-2,88	-7,66	2,58	-0,02	-6,05
2020	0,29	-10,08	-5,83	8,04	9,54	-3,43	11,43	3,27	-6,10	6,42	20,97	2,03	37,75
2019	19,30	4,88	5,08	0,05	-6,91	-4,50	-4,26	-5,75	-8,28	-1,11	0,75	-3,26	-6,71
2018	4,15	-6,00	-1,91	0,27	8,90	4,30	-5,11	23,11	12,22	-9,47	-2,01	-8,18	16,79
2017				0,00	-3,68	-1,24	-2,19	2,72	-3,23	5,15	11,62	11,93	15,90
													40,82

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$¹

DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
AMAZON.COM INC
COSTCO WHOLESALE CORPORATION
CRONOS GROUP INC
EUPRAXIA PHARMACEUTICALS INC
GLASS HOUSE BRANDS INC
GREEN THUMB INDUSTRIES INC
JOHNSON & JOHNSON
LEEF BRANDS INC
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED
TRULIEVE CANNABIS CORP

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
Rendement cumulatif	-8,79%
Écart-type	26,50%
Rapport de netteté	0,01
Total des mois de rendement positif	47
Total des mois de rendement négatif	59

ALLOCATION SECTORIELLE

Cannabis	47,2%
Produits pharmaceutiques et technologies de la santé	29,2%
Autres produits de bien-être	19,4%
Produits biologiques, suppléments et nutraceutiques	2,9%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3%

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

États-Unis	70,5%
Canada	26,9%

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de placement du fonds est d'obtenir une croissance en effectuant principalement des placements dans les titres de capitaux propres de sociétés engagées dans la nutrition, les produits nutraceutiques et les nouvelles formes de médecines et de solutions pharmaceutiques (y compris le cannabis).

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Croissance des actions nord-américaines
Date de création	5 août 2017
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Frais de gestion	Série A : 2,25 % Série F : 1,25 %
Commission de performance	–
Placement initial minimum	500 \$
Placement minimum subséquent	25 \$
Durée minimale du placement	20 jours (pénalité de 1,5 %)
Rachats	Quotidiens
Évaluations	Quotidiennes

CODES DU FONDS

Série A	NPP 5420
Série F	NPP 5421

GÉRÉ PAR



Charles Taerk

Président et chef de la direction, Faircourt Asset Management – sous-conseiller



Douglas Waterson, CPA, CA, CFA

Chef des finances et gestionnaire de portefeuille,
Faircourt Asset Management – sous-conseiller

NOTES

Fonds de cannabis et de santé alternative Ninepoint



ninepoint.com/fr

¹ Tous 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 31 janvier 2026.

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 31 janvier 2026. 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 lié au secteur du cannabis; le risque de concentration; le risque de change; le risque lié à la cybersécurité; le risque lié aux produits dérivés; le risque lié à un fonds négocié en bourse; le risque de placements étrangers; le risque d'inflation; le risque de marché; le risque de nature réglementaire; le risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; le risque lié à la série; le risque associé à la vente à découvert; le risque lié à l'émetteur; le risque lié au sous-conseiller; et le risque en matière de fiscalité.

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 31 janvier 2026 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.