PARTENAIRES ninepoint

Fonds de revenu énergétique Ninepoint

SÉRIE A – NPP5501

Un accès au côté pétrolier de l'occasion de transition énergétique générationnelle, offrant aux investisseurs le potentiel d'appréciation du capital et de revenus constants en effectuant des placements dans des sociétés énergétiques versant des dividendes.

FONDS
alternatif liquide

Distribution cible de 14 %
PAR AN*

TOLÉRANCE AU RISQUE
élevée

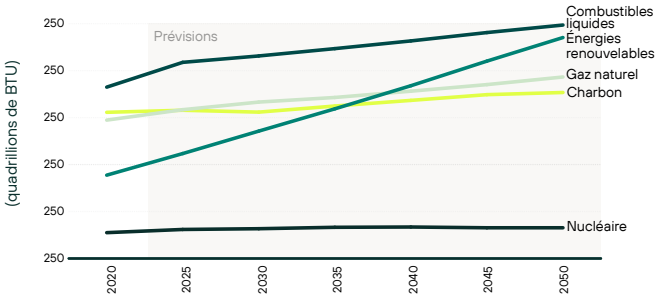
POURQUOI CE FONDS

1

Une catégorie d'actifs attrayante

Les stocks de pétrole devraient continuer à diminuer alors que la demande mondiale continue à augmenter.

La demande mondiale de pétrole va augmenter jusqu'en 2050, malgré l'essor des énergies renouvelables

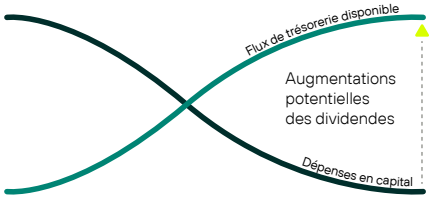


Source : BDSA, New Frontier Data, Cowen

2

Un revenu constant

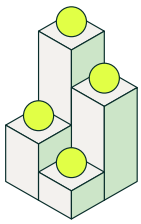
Les producteurs de pétrole canadiens versant des dividendes sont bien placés pour restituer un capital significatif aux actionnaires avec un faible levier financier et un flux de trésorerie disponible record dans l'industrie. Le Fonds verse une distribution cible de 7 % de la VL par part, versée mensuellement*.



3

Stratégie d'option d'achat couverte

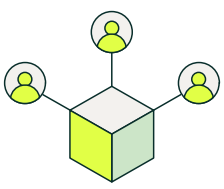
Le Fonds utilise une stratégie d'options d'achat couvertes gérée activement pour générer un revenu supplémentaire efficace sur le plan fiscal.



4

Équipe de placement fermement convaincue

Eric Nuttall et son équipe sont très convaincus de leur thèse et recherchent activement des informations de première main dans le monde entier. La même équipe de placement gère le Fonds énergie Ninepoint.



APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 septembre 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 8 MARS 2022

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	INCEPTION
fonds	-2,15	27,14	7,92	7,06	35,60	9,03	9,47

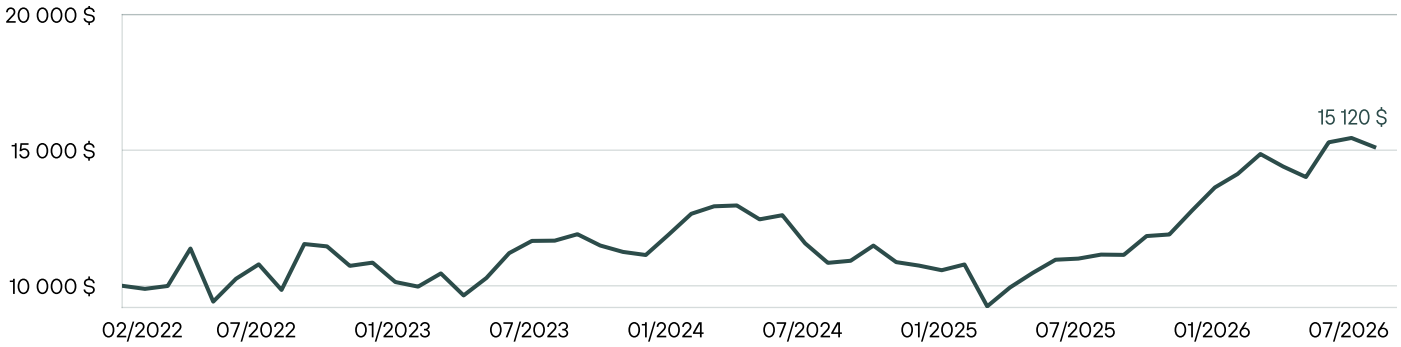
RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	7,44	6,64	3,65	5,22	-3,11	-2,69	9,15	1,05	-2,15				27,14
2025	-1,18	-1,59	2,01	-14,32	7,54	5,41	4,63	0,37	1,35	-0,09	6,23	0,49	9,38
2024	-1,02	6,72	6,50	2,18	0,24	-3,95	1,23	-8,23	-6,22	0,71	5,12	-5,30	-3,33
2023	1,11	-6,59	-1,67	4,88	-7,77	6,69	8,91	4,01	0,08	2,03	-3,50	-2,06	4,78
2022			-1,14	1,08	13,82	-17,21	8,94	5,20	-8,74	17,19	-0,75	-6,27	7,37

RENDEMENTS DE DISTRIBUTION

DISTRIBUTION PAR PART	TAUX DE DISTRIBUTION ACTUEL	RENDEMENT COURANT SUR 12 MOIS	YFRÉQUENCE DE DISTRIBUTION	DATE D'ENREGISTREMENT
$0.11	12.06%	10.53%	Monthly	April 18, 2026

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 $[1]



DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
CAPITAL POWER CORP
CENOVUS ENERGY INCORPORATION
DIAMONDBACK ENERGY INC
ENBRIDGE INC
GIBSON ENERGY INC
KEYERA CORP
ROCKPOINT GAS STORAGE INC
TC ENERGY CORP
TOPAZ ENERGY CORP
VNOM SUB INC

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	51,2%
écart-type	21,9%
rapport de netteté	0,38
total des mois de rendement positif	33
total des mois de rendement négatif	21

ALLOCATION SECTORIELLE

Long	
liquidités et équivalents de liquidités	32,3%
stockage et transport de pétrole et de gaz	28,4%
exploration et production de pétrole et de gaz	25,2%
Independent Power Producers & Energy Traders	9,6%
pétrole et gaz intégrés	5,2%
Short	
Oil & Gas Equipment & Services	-0,1%
devises	-0,6%

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

canada	54,7%
états-unis	13,6%

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds est de fournir aux porteurs de parts des revenus et une plus-value du capital en effectuant des placements dans des sociétés énergétiques versant des dividendes. Le Fonds utilisera des produits dérivés; cette pratique pourrait avoir pour effet d'intégrer un effet de levier au Fonds. Il pourrait aussi emprunter de l'argent et vendre des titres à découvert. L'exposition maximale du Fonds aux ventes à découvert, aux emprunts d'argent et aux produits dérivés utilisés pour créer un effet de levier ne doit pas dépasser 300 % de la valeur liquidative du Fonds, laquelle est calculée quotidiennement.

CODES DU FONDS

Série A	NPP5501
Série de FNB*	NRGI
Série F	NPP5502
Série A, $ US	NPP5007
Série F, $ US	NPP5008

* Bourse : Cboe Canada

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Fonds de revenu énergétique alternatif
Date de création	8 mars 2022
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions*	Cible de 14 % de la VL par part; versements mensuels*
Frais de gestion	Série A : 2,50 % Série de FNB : 1,50 % Série F : 1,50 %
Commission de performance	15 % du rendement excédant le seuil d'application des commissions de performance du trimestre précédent
Placement initial minimum	500 $
Placement minimum subséquent	25 $
Durée minimale du placement	20 jours (pénalité de 1,5 %)
Rachats	Quotidiens
Évaluations	Quotidiennes
CUSIP	NRGI : 65444A104 (Cboe)

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

GÉRÉ PAR



Eric Nuttall, CIM
Associé, gestionnaire de portefeuille principal



Keegan Stoyles, CFA, P.Geo
Gestionnaire de portefeuille associé



Colin Watson
Vice-président, gestionnaire de portefeuille principal



Zach Chen
Analyste

NOTES

Fonds de revenu énergétique Ninepoint

PARTENAIRES ninepoint

ninepoint.com/fr

[1] Tous les rendements et les détails du Fonds a) reposent sur les parts de la série de A; b) sont nets de frais; c) sont annualisés si la période est supérieure à 1 an; et d) sont en date du 30 septembre 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, la répartition sectorielle et la répartition géographique sont en date du 30 septembre 2026. Les 10 principaux placements exprimés en pourcentage de la valeur liquidative. Répartition sectorielle exprimée 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 montant de la distribution mensuelle peut être ajusté par le gestionnaire sans préavis tout au long de l'année en fonction de l'évolution des conditions du marché. Les distributions mensuelles seront composées de revenu net, de gains en capital nets réalisés ou de remboursement de capital. Tout revenu net ou tous gains en capital nets réalisés par le Fonds en sus de la distribution mensuelle seront distribués aux porteurs de parts chaque année en décembre.

Le Fonds est habituellement exposé aux risques suivants : le risque d'emprunt; le risque d'épuisement du capital; le risque lié aux garanties; 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 lié au secteur de l'énergie; le risque de placements étrangers; le risque d'inflation; le risque lié aux taux d'intérêt; le risque associé à l'effet de levier; le risque d'illiquidité; le risque de marché; le risque lié à la commission de performance; le risque de nature réglementaire; le risque de marché; 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; 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 aux porteurs importants; et le risque en matière de fiscalité. Les risques supplémentaires associés à un placement dans les titres de la série de FNB de ce Fonds comprennent : le risque lié à l'absence d'un marché actif pour les séries de FNB; le risque lié à l'interruption de la négociation des séries de FNB; et le risque lié au cours des séries de FNB.

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 30 septembre 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.

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