PARTENAIRES ninepoint

Fonds d'infrastructure mondiale Ninepoint

SÉRIE F – NPP356

★★★★
COTE MORNINGSTAR

Une solution de placement qui repose sur des actions mondiales, conçue pour protéger contre l'inflation et générer des revenus. Avec pour objectif de maximiser la croissance du capital grâce à une sélection stratégique des titres, ce Fonds effectue des placements dans un univers diversifié d'actions du secteur des infrastructures qui élargit la vision traditionnelle des infrastructures au-delà des aéroports, des routes à péage et des pipelines, dans une variété de secteurs dynamiques qui peuvent, par exemple, inclure des opérateurs de tours de téléphonie cellulaire, des centres de données et des producteurs d'énergie indépendants.

FONDS
actions mondiales

DISTRIBUTIONS CIBLE DE 4,5 %*
par an

TOLÉRANCE AU RISQUE
faible à moyenne

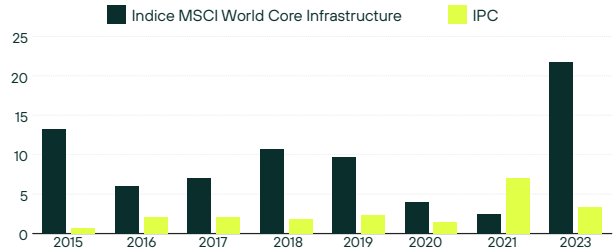
POURQUOI CE FONDS

1

Croissance des dividendes et protection contre l'inflation

La croissance des dividendes du secteur des infrastructures a historiquement dépassé l'inflation dans la plupart des périodes.

Croissance du dividende par rapport à l'IPC



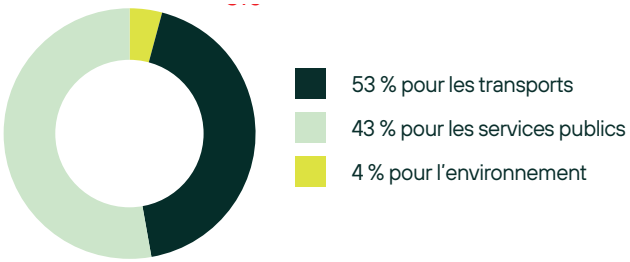
Source : créé par Partenaires Ninepoint à partir de données provenant du U.S. Bureau of Labor Statistics et de MSCI.
Le rendement affiché représente le rendement passé, lequel n'est pas une garantie des résultats futurs. 2024.

2

Vents favorables

Des dépenses supplémentaires et des crédits d'impôt pour améliorer l'essor des infrastructures mondiales, y compris les infrastructures traditionnelles, l'énergie renouvelable, les services à large bande 5G et plus encore.

Le projet de loi bipartisan sur les infrastructures aux États-Unis prévoit 550 milliards de dollars de nouvelles dépenses fédérales



Remarque : Le graphique montre les catégories regroupées en trois sections, mais beaucoup ciblent plus d'un domaine du transport, des services publics et de l'environnement.
Source : CNBC, la Maison-Blanche- 2021

3

Une approche globale des infrastructures diversifiée

Une définition plus large des infrastructures pour effectuer des placements dans des entreprises qui partagent des attributs similaires à ceux des actifs traditionnels des infrastructures, mais qui affichent une croissance plus élevée et donc un potentiel de plus-value du capital plus important.

Le Fonds effectue des placements de façon active dans les secteurs suivants :

- Fournisseurs de services sans fil et à large bande
- Producteurs d'énergie renouvelable et d'électricité indépendants
- Services de l'environnement et liés aux installations
- Tours de téléphonie cellulaire et centres de données
- Entrepreneurs en construction et en ingénierie
- Aérospatial et défense

APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 septembre 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 2 SEPTEMBRE 2011

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	10YR	15YR	INCEPTION
fonds	-3,56	9,01	-10,12	-3,98	5,25	14,18	9,39	8,64	8,45	8,13

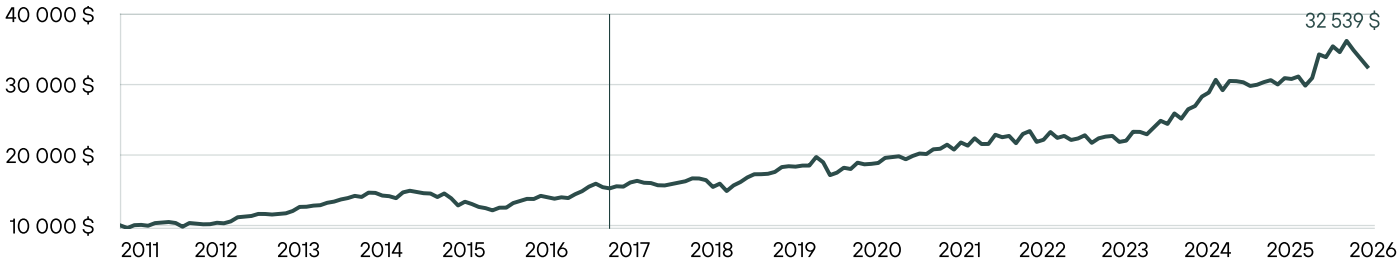
RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	3,62	10,85	-1,16	4,55	-2,34	4,63	-3,65	-3,27	-3,56				9,01
2025	4,49	-0,09	-0,52	-1,72	0,57	1,25	0,93	-2,02	3,01	-0,40	1,13	-4,15	2,22
2024	-1,45	4,08	4,10	-1,79	6,11	-2,87	5,32	1,73	4,97	2,02	6,25	-4,81	25,42
2023	1,27	-2,53	0,95	2,04	-4,71	2,96	1,08	0,44	-3,75	0,83	5,70	-0,07	3,82
2022	-3,64	0,04	6,05	-1,53	0,81	-4,54	6,05	1,78	-6,56	1,38	4,96	-3,59	0,23
2021	0,47	-2,13	2,42	1,74	-0,34	3,31	0,37	2,77	-3,25	4,86	-2,07	4,91	13,42
2020	6,57	-3,79	-9,63	2,05	3,98	-0,98	4,98	-1,24	0,37	0,66	3,83	0,68	6,61
2019	5,37	3,06	4,04	2,66	0,05	0,35	1,52	3,90	0,67	-0,33	0,83	0,02	24,29
2018	-0,27	-1,94	-0,18	1,19	1,36	1,18	2,52	-0,10	-1,41	-5,86	2,99	-6,56	-7,33
2017	-0,74	3,92	2,94	4,35	2,72	-3,10	-1,09	1,93	-0,32	3,78	1,46	-1,66	14,77
2016	-1,39	-2,48	3,10	0,05	5,16	2,39	2,09	-0,10	3,21	-1,34	-1,52	1,42	10,79
2015	5,92	1,58	-1,17	-1,18	-0,32	-3,44	3,61	-4,69	-7,33	4,12	-2,45	-3,14	-8,94
2014	0,48	2,63	1,30	2,28	1,44	2,22	-1,08	4,35	-0,24	-2,59	-0,61	-2,00	8,24
2013	5,55	0,93	0,71	2,55	-0,07	-0,67	0,70	0,80	2,83	4,78	0,20	1,24	21,16
2012	3,74	0,75	0,76	-1,35	-5,08	5,34	-0,77	-1,00	0,16	1,98	-0,71	2,59	6,18
2011									-3,58	4,20	0,39	-1,19	-0,34

RENDEMENTS DE DISTRIBUTION

DISTRIBUTION PAR PART	TAUX DE DISTRIBUTION ACTUEL	RENDEMENT COURANT SUR 12 MOIS	YFRÉQUENCE DE DISTRIBUTION	DATE D'ENREGISTREMENT
$0.05	4.25%	5.78%	Monthly	April 4, 2026

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



Depuis août 2017, Jeff Sayer est devenu le gestionnaire de portefeuille principal du Fonds d'infrastructure mondial Ninepoint.

DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
AENA SME SA
ALTAGAS LTD
AMERICAN TOWER CORPORATION
BIRD CONSTRUCTION INC
CHENIERE ENERGY INC
CSX CORP
EQUINIX INC
TARGA RESOURCES CORP
TC ENERGY CORP
UNION PACIFIC CORPORATION

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	225,4%
écart-type	10,8%
rapport de netteté	0,66
total des mois de rendement positif	109
total des mois de rendement négatif	71

ALLOCATION SECTORIELLE

services publics	34,6%
industrie	32,6%
énergie	20,0%
immobilier	8,3%
liquidités et équivalents de liquidités	4,5%

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

états-unis	55,9%
canada	24,7%
espagne	6,4%
france	5,4%
allemagne	3,2%

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds est principalement de maximiser le rendement à long terme ajusté au risque et, accessoirement, d'atteindre un niveau de revenu élevé. Le Fonds se concentre sur la croissance du capital par la sélection de titres et poursuit un programme de placement à long terme dans le but de générer des gains en capital. Le Fonds cherche à offrir un niveau modéré de volatilité et un faible degré de corrélation avec d'autres catégories d'actifs en se diversifiant au sein d'un groupe relativement concentré d'actions d'infrastructures mondiales.

CODES DU FONDS

Série A	NPP 355
Série F	NPP 356
Série FT	NPP 471
Série T	NPP 470

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Actions mondiales
Date de création	Série F : 2 septembre 2011
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions*	Cible de 4,5 % par an; versements mensuels† Cible de 6,0 % par an; versements mensuels††
Frais de gestion	Série A : 2,00 % Série D : 1,00 % Série F : 1,00 % Série FT : 1,00 % Série T : 2,00 %
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

† Séries A, D, F
†† Séries FT, T
Anciennement le Fonds Exemplar d'infrastructure mondiale. Le 31 mars 2014, Sprott Asset Management LP est devenu le gestionnaire successeur de ce fonds. Par la suite, à compter du 1er août 2017, Partenaires Ninepoint LP est devenue le gestionnaire du Fonds. *Les distributions sont des revenus nets réalisés, qui fluctuent de mois en mois et sont sujettes à des modifications sans préavis.

GÉRÉ PAR



Jeffrey Sayer
Vice-président, gestionnaire de portefeuille



Max Barrow
Analyste



Zach Chen
Analyste

NOTES

Fonds d'infrastructure mondiale Ninepoint

PARTENAIRES ninepoint

ninepoint.com/fr

[1]Tous les rendements et les détails du Fonds a) reposent sur les parts de la série F; 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 : risque d'épuisement de capital; risque de concentration; risque de crédit; risque de change; risque lié à la cybersécurité; risque lié aux produits dérivés; risque relatif aux fonds négociés en bourse; risque touchant les placements étrangers; risque associé aux fiducies de revenu; risque lié à l'inflation; risque lié aux taux d'intérêt; risque d'illiquidité; risque du marché; risque de nature réglementaire; risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours; risque relatif à la série; risque de vente à découvert; risque lié aux petites sociétés; risque lié à l'émetteur et risque fiscal.

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 F du Fonds pour la période se terminant le 30 septembre 2026 est basé sur le taux de rendement total composé annuel historique et comprend les changements de valeur des parts et le réinvestissement des dividendes distribués. Il ne tient cependant pas compte des ventes, des rachats, des distributions ou des charges facultatives 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.

© 2024 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiés ou distribués, et (3) ne sont pas garantis comme étant exacts, complets ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs.

Le classement Morningstar ainsi que le nombre de fonds dans la catégorie indiquent le rang réel du fonds dans sa catégorie Morningstar sur la base du rendement total annuel moyen et du nombre de fonds dans cette catégorie. Le classement est susceptible d'être modifié chaque mois.

Les mesures Rendement ajusté selon le risque Morningstar (RARM), communément appelées « Cote étoile », font référence au rendement ajusté selon le risque d'un fonds par rapport à ses pairs de la même catégorie de fonds du CIFSC pour la période terminée à la date indiquée et sont susceptibles d'être modifiées tous les mois. Morningstar calcule les notations pour les catégories comportant au moins cinq fonds. Pour déterminer la note d'un fonds, le fonds et ses pairs sont classés en fonction de leur RARM. Si un fonds se situe dans les 10 % supérieurs de sa catégorie, il se voit attribuer cinq étoiles (« Élevé »); s'il se situe dans les 22,5 % suivants, il se voit attribuer quatre étoiles (« Supérieur à la moyenne »); les 35 % suivants se voient attribuer trois étoiles (« Neutre » ou « Moyen »); les 22,5 % suivants se voient attribuer deux étoiles (« Inférieur à la moyenne »); et les 10 % les plus bas se voient attribuer une étoile (« Faible »). La note globale est une combinaison pondérée des notes sur 3, 5 et 10 ans. Pour plus de détails, consultez le site de Morningstar à l'adresse suivante : morningstar.ca.

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