PARTENAIRES ninepoint

Fonds d'obligations diversifiées Ninepoint

SÉRIE F – NPP118

Un fonds à revenu fixe géré activement qui tire profit des occasions offertes par les taux d'intérêt, les écarts de crédit et la sélection des obligations, dans le but de surpasser les placements traditionnels dans des titres à revenu fixe tout en mettant l'accent sur le revenu et la stabilité.

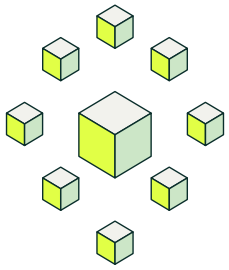
FONDS	DISTRIBUTIONS*	TOLÉRANCE AU RISQUE
titres à revenu fixe mondiaux	mensuelles	faible

POURQUOI CE FONDS

1

Approche sans contrainte

Contrairement aux fonds indiciels, qui sont liés à un indice de référence étroit, le Fonds utilise une stratégie tactique de répartition des actifs, répartissant de manière dynamique toutes les catégories d'actifs à revenu fixe.



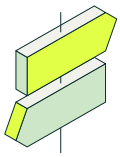
2

L'accent mis sur la gestion active du risque

Maximisation des revenus, tout en gérant le risque et la volatilité selon deux axes, le risque de taux d'intérêt et le risque de crédit. Un processus discipliné est utilisé pour ajuster tous les paramètres de risque du Fonds afin de le positionner de manière défensive ou opportuniste.

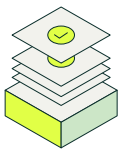
Boîtes à outils pour le risque de taux d'intérêt et de crédit

Sensibilité au taux d'intérêt :



- Obligations à long et court terme
- Obligations à taux variable
- Swaps de taux d'intérêt
- Options sur FNB obligataires

Sensibilité au crédit :

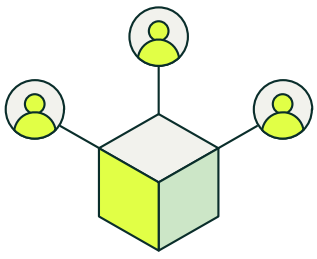


- Obligations de sociétés à long et court terme
- Obligations hybrides et BCRL
- Obligations à rendement élevé
- Effet de levier
- Options sur FNB à rendement élevé
- Swaps sur défaillance de crédit

3

Équipe de placement chevronnée

Des relations de longue date permettent un accès et des résultats sur les marchés primaires ainsi qu'une négociation active sur les marchés secondaires.



FONDS D'OBLIGATIONS DIVERSIFIÉES NINEPOINT SÉRIE F - NPP118

REVENU ALTERNATIF

APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 juin 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 6 AOUT 2010

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	10YR	15YR	INCEPTION
fonds	0,31	1,45	0,79	1,45	3,60	5,91	1,81	2,88	3,24	3,55

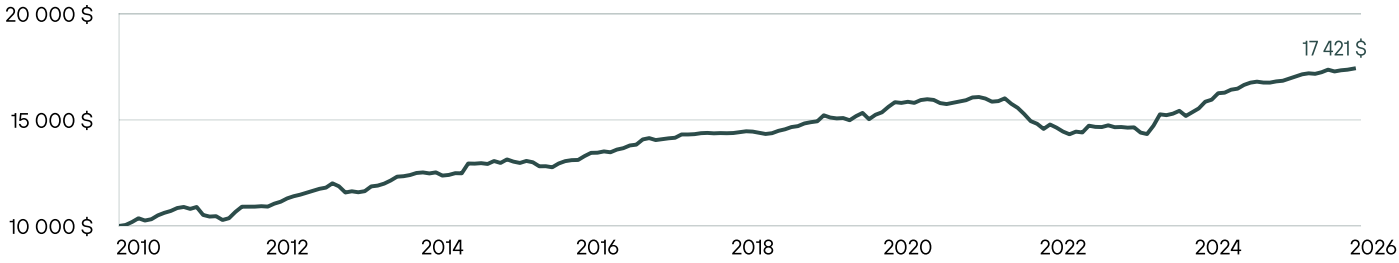
RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	0,44	0,70	-0,49	0,32	0,16	0,31							1,45
2025	1,07	0,64	0,28	-0,26	-0,01	0,35	0,18	0,62	0,65	0,52	0,27	-0,14	4,24
2024	-0,26	0,46	0,88	-1,57	1,21	1,11	2,03	0,61	1,91	0,17	0,86	0,30	7,93
2023	2,22	-0,38	-0,06	0,56	-0,61	0,06	-0,20	0,09	-1,69	-0,48	2,76	3,63	5,92
2022	-1,61	-1,23	-1,88	-2,17	-0,86	-1,62	1,43	-1,00	-1,26	-0,88	0,86	-0,27	-10,06
2021	-0,21	-0,94	-0,29	0,40	0,44	0,31	0,82	0,12	-0,45	-0,92	0,16	0,82	0,24
2020	1,31	0,99	-1,94	1,40	0,76	1,68	1,40	-0,22	0,34	-0,32	0,84	0,25	6,63
2019	0,78	0,49	0,72	0,30	0,86	0,41	0,28	1,89	-0,70	-0,27	0,11	-0,69	4,23
2018	0,32	0,09	-0,14	0,09	-0,05	0,07	0,25	0,33	-0,11	-0,38	-0,40	0,26	0,33
2017	0,49	0,93	0,28	1,78	0,44	-0,65	0,32	0,27	0,19	1,10	0,00	0,10	5,36
2016	0,03	-0,39	1,40	0,85	0,36	0,07	1,40	1,14	0,05	0,46	-0,31	0,95	6,16
2015	3,71	-0,06	0,18	-0,29	1,08	-0,70	1,29	-0,80	-0,47	0,73	-0,48	-1,46	2,66
2014	1,22	1,51	0,17	0,45	0,78	0,21	-0,38	0,40	-1,21	0,25	0,67	-0,06	4,06
2013	0,78	0,78	0,47	1,72	-1,17	-2,47	0,50	-0,40	0,45	1,93	0,32	0,78	3,67
2012	2,88	2,28	-0,04	0,06	0,20	-0,18	1,26	0,84	1,40	0,90	0,63	0,84	11,60
2011	1,77	1,13	0,83	1,29	0,46	-0,84	0,84	-3,45	-0,72	0,17	-1,71	0,82	0,47
2010								0,45	1,39	1,75	-1,04	0,62	3,19

RENDEMENTS DE DISTRIBUTION

DISTRIBUTION PAR PART	TAUX DE DISTRIBUTION ACTUEL	RENDEMENT COURANT SUR 12 MOIS	YFRÉQUENCE DE DISTRIBUTION	DATE D'ENREGISTREMENT
$0.03	3.81%	0.0386	Monthly	June 30, 2026

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



DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP 4.75% 01/18/2082
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE FINANCE ULC 5.6% 09/01/2055
BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS ULC 5.45% 03/12/2055
CI FINANCIAL CORP 4.75% 04/03/2028
ENBRIDGE INC 5.375% 09/27/2077
FORTIS INC 5.1% 12/04/2055
HOMEEQUITY BANK 4.717% 07/17/2028
MCAP COMMERCIAL LP 4.299% 03/04/2031
REALT_24-RONA-A 6.264 12-DEC-2029
TRANSCANADA TRUST 4.65% 05/18/2077

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	74,2%
écart-type	3,5%
rapport de netteté	0,57
total des mois de rendement positif	128
total des mois de rendement négatif	62

ALLOCATION SECTORIELLE

Long	
qualité investissement	62
titres adossés à des actifs	19
titres à rendement élevé	19
trésorerie et équivalents de trésorerie	2
produits dérivés	0
Short	
titres liés au gouvernement	-2

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

canada	84
états-unis	7
United Arab Emirates	4
france	3
norvège	1

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration (Years)	1,9
Yield to Maturity	4,9%
Portfolio Yield	5,2%
Average Credit Rating	BBB+
AAA	9,0%
AA	3,4%
A	9,2%
BBB	59,7%
BB	14,3%
B	1,7%
Other	3,1%

OBJECTIF DU FONDS

Les objectifs de placement du Fonds sont de maximiser le rendement total du Fonds et de générer un revenu en effectuant principalement des placements dans des titres de créance et des titres assimilables à des titres de créance d'émetteurs de sociétés et de gouvernements du monde entier.

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe mondiaux
Date de création	6 août 2010
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions	Cible de 4,0 % par an; versements mensuels††
Frais de gestion	Série A : 1,65 % Série de FNB : 0,75 % Série F : 0,75 % Série FT : 0,75 % Série PF : 0,65 % Série QF : 0,55 % Série T : 1,65 %
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
CUSIP	NBND: 65443H100 (Cboe)

†† Séries T, FT, PT, PFT, QT, QFT

CODES DU FONDS

Série A	NPP018
Série de FNB*	NBND
Série F	NPP118
Série FT	NPP619
Série P (FE)	NPP327
Série PF	NPP329
Série PFT	NPP330
Série PT (FE)	NPP328
Série Q (FE)	NPP331
Série QF	NPP333
Série QFT	NPP334
Série QT (FE)	NPP332
Série T	NPP418

* Bourse : Cboe Canada

GÉRÉ PAR



Mark Wisniewski
Associé, gestionnaire de portefeuille principal



Étienne Bordeleau-Labrecque, MBA, CFA,
Vice-président, gestionnaire de portefeuille



Nick Warwick, MBA, CFA
Gestionnaire de portefeuille associé

NOTES

Fonds d'obligations diversifiées 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 juin 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 juin 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 lié à l'épuisement du capital (parts des séries T, FT, PT, PFT, QT et QFT seulement); le risque de concentration; le risque de crédit; le risque de change; le risque lié à la cybersécurité; le risque lié aux produits dérivés; le risque relatif aux fonds indiciels négociables en bourse; le risque de placements étrangers; le risque d'inflation; le risque lié aux taux d'intérêt; le risque d'illiquidité; le risque de marché; le risque de nature réglementaire; le risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours; le risque relatif à la série; le risque de vente à découvert; 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 F du Fonds pour la période se terminant le 30 juin 2026 est basé sur le taux de rendement total composé annuel historique et inclut 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.