REVENU ALTERNATIF

Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint

SÉRIE B – NPP509

Un portefeuille géré activement, axé sur le rendement total avec un risque de duration limité. Concentré sur le crédit de la catégorie investissement offrant un rendement plus élevé, le Fonds maintient une exposition sélective aux titres à haut rendement et aux titres privilégiés.

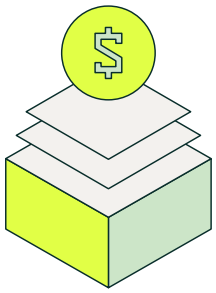
FONDS À REVENU FIXE	DISTRIBUTIONS*	TOLÉRANCE AU RISQUE
alternatif	mensuelles	faible à moyenne

POURQUOI CE FONDS

1

Revenu et appréciation du capital

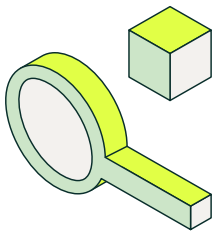
Conçu spécifiquement pour fournir un revenu régulier combiné à des occasions d'appréciation du capital par le biais de placements dans le crédit soigneusement sélectionnés.



2

Occasions de qualité institutionnelle

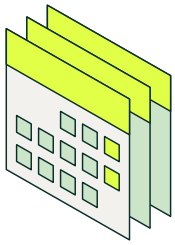
Permet aux investisseurs d'accéder à des placements dans le crédit de qualité supérieure et institutionnelle généralement inaccessibles aux investisseurs individuels, ce qui améliore la qualité du portefeuille et les rendements potentiels.



3

Distributions mensuelles et liquidités

Offre des distributions de revenus mensuelles efficaces sur le plan fiscal, procurant un flux de trésorerie constant et des possibilités de rachat flexibles à des dates d'évaluation régulières.



APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 juin 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 1 AOUT 2015

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	10YR	INCEPTION
fonds	0,45	1,29	1,01	1,29	3,87	6,16	2,89	4,53	4,22

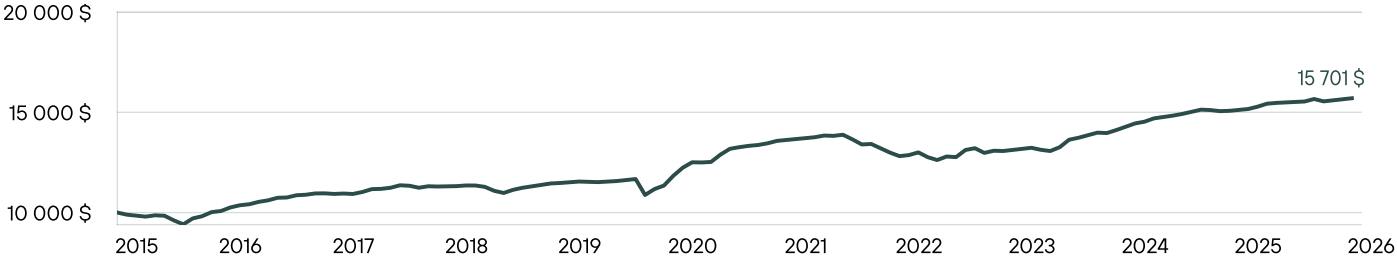
RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	0,24	0,80	-0,76	0,32	0,24	0,45							1,29
2025	0,77	0,66	-0,13	-0,36	0,10	0,29	0,32	0,77	0,97	0,26	0,13	0,08	3,92
2024	0,72	0,98	0,87	-0,15	1,06	1,20	1,15	0,60	1,14	0,45	0,47	0,57	9,44
2023	2,79	0,68	-1,77	0,82	-0,10	0,41	0,44	0,37	-0,76	-0,46	1,46	2,82	6,81
2022	-1,66	-1,86	0,17	-1,63	-1,61	-1,35	0,40	1,06	-1,84	-1,12	1,40	-0,24	-8,05
2021	0,62	0,49	0,32	0,64	0,90	0,32	0,38	0,32	0,31	0,61	-0,11	0,41	5,33
2020	0,48	0,39	-6,81	2,71	1,55	4,31	3,40	2,22	-0,08	0,20	2,92	2,25	13,89
2019	1,43	0,91	0,60	0,62	0,67	0,21	0,34	0,27	-0,14	-0,11	0,21	0,26	5,39
2018	1,09	-0,21	-0,87	0,66	-0,12	0,06	0,11	0,30	-0,02	-0,61	-1,75	-0,95	-2,32
2017	0,14	1,03	0,24	0,60	0,05	-0,27	0,17	-0,19	0,89	1,29	0,14	0,49	4,66
2016	-2,34	-2,05	3,13	1,14	2,07	0,57	1,76	1,06	0,48	1,15	0,72	1,20	9,12
2015								-1,05	-0,55	-0,44	0,67	-0,22	-1,59

RENDEMENTS DE DISTRIBUTION

DISTRIBUTION PAR PART	TAUX DE DISTRIBUTION ACTUEL	RENDEMENT COURANT SUR 12 MOIS	YFRÉQUENCE DE DISTRIBUTION	DATE D'ENREGISTREMENT
$0.05	6.22%	0.0584	Monthly	June 30, 2026

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



ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	4,2%
écart-type	4,3%
rapport de netteté	0,54
total des mois de rendement positif	95
total des mois de rendement négatif	36

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration (Years)	1,8
Yield to Maturity	5,9%
Portfolio Yield	6,3%
Average Credit Rating	BBB+

OBJECTIF DU FONDS

Le Fonds cherchera à atteindre ses objectifs de placement en effectuant principalement des placements dans une diversité de titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux en vue d'obtenir des gains à court et à long terme. Les titres qui composeront le portefeuille du Fonds seront choisis par le gestionnaire de placement en fonction de son évaluation des marchés et des occasions de placement éventuelles. Le Fonds n'est soumis à aucune restriction géographique, sectorielle, de catégorie d'actifs ou de capitalisation boursière.

CODES DU FONDS

Série A[1]	NPP506
Série F	NPP507
Série B	NPP509

[1] Fermé aux nouvelles souscriptions

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Revenu fixe alternatif
Date de création	1er juillet 2015
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions*	Mensuelles
Frais de gestion	Catégorie B : 1,75 % Catégorie F : 1,00 %
Commission de performance	15 % (sur les rendements supérieurs au seuil d'application des commissions de performance)
Placement initial minimum	Investisseurs qualifiés : 5 000 $[2] Investisseurs non qualifiés : 150 000 $[3]
Placement minimum subséquent	5 000 $
Rachats	Mensuels (préavis de 15 jours)
Évaluations	Mensuelles

*** Les distributions sont des revenus nets réalisés, qui fluctuent d'un mois à l'autre et peuvent être modifiés sans préavis.**

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 opportunités de revenu de crédit Ninepoint

Un placement dans le Fonds requiert la capacité financière et la volonté d'accepter les risques élevés et le manque de liquidité inhérents à un placement dans le Fonds. Les investisseurs dans le Fonds doivent être prêts à assumer de tels risques pendant une période prolongée. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de l'objectif du Fonds ou à la réception d'un rendement en capital pour les investisseurs. Les investisseurs doivent avoir la capacité financière et la volonté d'accepter les caractéristiques de risque des placements du Fonds. Le Fonds est disponible uniquement pour les investisseurs accrédités et les conseillers doivent examiner les documents d'offre et la capacité financière de leurs clients afin de s'assurer de la pertinence du placement.

PARTENAIRES ninepoint

ninepoint.com/fr

---

[1]Tous les rendements et les détails du Fonds a) reposent sur les parts de série B (fermés à la souscription); b) sont nets de frais; c) sont annualisés si la période est supérieure à 1 an; 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. 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.

[2]Pour les exigences relatives aux investisseurs qualifiés, veuillez consulter un conseiller financier ou les documents de placement du Fonds.

[3]Pour les personnes autres que des particuliers seulement, veuillez consulter les documents du fonds pour plus de détails.

Portefeuille ajusté pour exclure les liquidités détenues pour payer les rachats. Anciennement le Fonds de revenu amélioré Davis Rea. Le 1er juin 2015, le Fonds de revenu amélioré Davis Rea est devenu le Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint.

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 gestionnaire prévoit verser aux porteurs de parts de catégorie B, de parts de catégorie F et de parts de catégorie I des distributions mensuelles qu'il prélèvera sur le revenu net du Fonds. Le montant de ces distributions pourrait varier, et rien ne garantit que des distributions seront versées au cours d'une période donnée ni en fonction d'un montant précis. Les souscripteurs ne doivent pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds. Le versement de distributions sur les parts de catégorie B, les parts de catégorie F et les parts de catégorie I n'est pas garanti.

Le Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint est habituellement exposé aux risques suivants. Consultez la notice d'offre du Fonds pour une description des risques suivants : la conjoncture générale et les conditions du marché; le risque lié à l'inflation et à la chaîne d'approvisionnement; les maladies et les épidémies; les risques liés à l'invasion de l'Ukraine par la Russie; l'évaluation du marché; il ne s'agit pas d'un fonds de placement commun public; le risque lié à la catégorie; les frais imputés au Fonds; les changements apportés à l'objectif, aux stratégies et aux restrictions en matière de placement; les porteurs de parts non habilités à participer à la gestion; la dépendance du gestionnaire à l'égard du personnel clé; la dépendance à l'égard du gestionnaire; les restrictions de revente; l'illiquidité; les répercussions possibles des rachats; la responsabilité des porteurs de parts; les obligations d'indemnisation potentielles; le manque d'experts indépendants représentant les porteurs de parts; l'absence d'agent de placement indépendant; l'évaluation des placements du Fonds; la concentration; le risque de placements étrangers; l'illiquidité des placements sous-jacents; la Partie X.2 – Impôt sur les placements enregistrés; les litiges; les titres à revenu fixe; les titres de capitaux propres; les liquidités inactives; le risque de change; la suspension des négociations; et le niveau de risque des placements.

Le Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint est offert sous forme de placement privé en vertu d'une notice d'offre et s'adresse uniquement aux investisseurs qui respectent certains critères d'admission ou les exigences d'achat minimum requis, conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables. La notice d'offre contient des renseignements importants concernant les Fonds, notamment leurs objectifs et stratégies de placement, leurs options d'achat, leurs frais de gestion applicables, leurs commissions de performance et leurs autres frais et dépenses, et elle doit être lue attentivement avant d'effectuer un placement dans les Fonds. Les données sur le rendement représentent le rendement passé du Fonds et ne sont pas représentatives de son rendement futur. Les données basées sur l'historique de rendement de moins de cinq ans peuvent ne pas fournir aux investisseurs potentiels suffisamment de renseignements sur lesquels appuyer leur décision d'effectuer un placement. Veuillez consulter votre conseiller personnel relativement à votre situation précise. La présente communication ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'achat des titres du Fonds. 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.

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