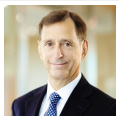
Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint

Série F Rendements chiffres mis à jour au mars 31, 2025

NOS SPÉCIALISTES EN INVESTISSEMENT



Mark Wisniewski
Associé, gestionnaire de portefeuille principal

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

Nick Warwick
Gestionnaire de portefeuille associé

OBJECTIFS DE PLACEMENT

Le Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint maintient une approche axée sur le processus pour investir en misant méticuleusement sur l'analyse du crédit, les évaluations, la sélection de titres, la diversification sectorielle et la liquidité. Les revenus d'intérêt et de dividende sont générés par une stratégie de superposition consistant en un portefeuille de base composé de titres échelonnés, de concert avec un portefeuille de titres à l'abri des taux d'intérêt. Nous visons la meilleure occasion au sein de la structure du capital d'une société – les obligations de premier ordre, le rendement élevé, les prêts, les obligations convertibles, les actions privilégiées ou les actions. Nous mettons l'accent sur la gestion du risque tout au long du cycle d'investissement – la préservation du capital est de la plus haute importance pour nous. Notre Fonds ne reproduit pas un indice; notre objectif est de générer constamment des résultats positifs. Le rendement attendu se situe entre 6 % et 8 % (après les frais).

DÉTAILS SUR LE FONDS

Type de Fonds	Titres à revenu fixe alternatifs
Date de création	série A: jan 2013 série F: juin 2015
Statut du régime fiscal enregistré	Admissible
Frais de gestion	Série A : 1,75 % Série F : 1,00 %
Commissions de performance	15 % (sur les rendements supérieurs au seuil d'application des commissions de performanc
Investissement initial minimum	Agréés : 5 000 $[4] Non agréés : 150 000 $ **
Investissement subséquent minimum	5 000 $
Rachats	Mensuels (préavis de 15 jours)
Évaluations	Mensuelles
Tolérance au risque	Faible à moyenne

** 150 000 $ pour les personnes autres que des particuliers.

CODES DE FONDS

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

[1]Fermé aux nouveaux achats

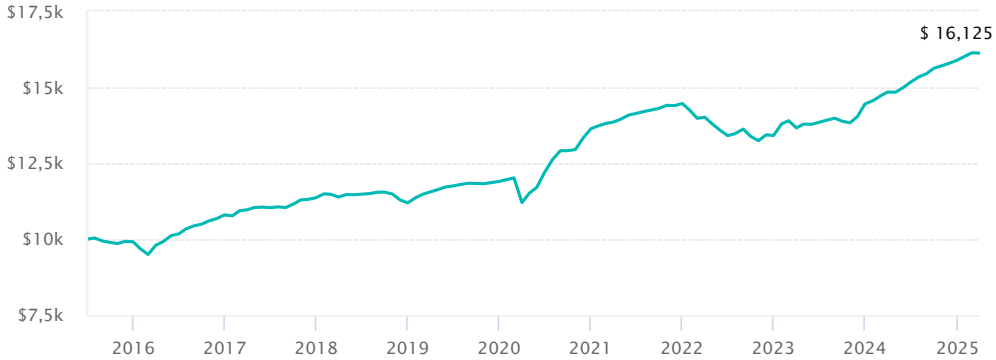
POURQUOI INVESTIR DANS CE FONDS

- Contrairement aux fonds obligataires traditionnels, notre stratégie vise à générer un rendement plus élevé, avec une durée et un risque de concentration beaucoup plus faibles.
- Le Fonds a recours à une stratégie de superposition, comportant un portefeuille de base composé de titres à rendement élevé, de concert avec un portefeuille à l'abri des taux d'intérêt réunissant des titres à revenu fixe de qualité supérieure.
- L'exposition au taux d'intérêt est gérée à l'aide d'une stratégie de couverture et de positionnement, en réduisant la sensibilité au taux d'intérêt et à la volatilité.
- Le Fonds est géré activement en tenant compte des conditions économiques changeantes, grâce à un processus descendant intégré qui dynamise le positionnement et la gestion du risque.

RENDEMENTS MENSUELS [1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEPT	OCT	NOV	DEC	YTD
2025	0,8 %	0,7 %	-0,1 %										1,5 %
2024	0,8 %	1,0 %	0,9 %	0,0 %	1,0 %	1,2 %	1,2 %	0,7 %	1,2 %	0,5 %	0,5 %	0,6 %	10,0 %
2023	2,9 %	0,8 %	-1,7 %	0,9 %	0,0 %	0,5 %	0,5 %	0,4 %	-0,7 %	-0,4 %	1,5 %	2,9 %	7,7 %
2022	-1,6 %	-1,8 %	0,2 %	-1,6 %	-1,5 %	-1,3 %	0,5 %	1,1 %	-1,8 %	-1,1 %	1,5 %	-0,2 %	-7,3 %
2021	0,7 %	0,6 %	0,4 %	0,7 %	1,0 %	0,4 %	0,4 %	0,4 %	0,4 %	0,7 %	-0,1 %	0,5 %	6,1 %
2020	0,5 %	0,4 %	-6,7 %	2,8 %	1,6 %	4,3 %	3,4 %	2,3 %	0,0 %	0,3 %	2,9 %	2,3 %	14,6 %
2019	1,5 %	1,0 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,3 %	0,4 %	0,3 %	-0,1 %	0,0 %	0,3 %	0,3 %	6,3 %
2018	1,2 %	-0,1 %	-0,8 %	0,7 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,1 %	-0,5 %	-1,7 %	-0,9 %	-1,5 %
2017	-0,2 %	1,5 %	0,3 %	0,7 %	0,1 %	-0,2 %	0,2 %	-0,2 %	1,0 %	1,3 %	0,2 %	0,4 %	5,2 %
2016	-2,3 %	-2,0 %	3,2 %	1,2 %	2,0 %	0,6 %	1,6 %	1,0 %	0,5 %	1,1 %	0,7 %	1,1 %	8,9 %
2015						0,0 %	0,4 %	-1,0 %	-0,5 %	-0,4 %	0,7 %	-0,2 %	-0,9 %

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



ANALYSES STATISTIQUES[2]

STATISTIQUES	FOND	INDICE
Rendements à ce jour	61,3 %	32,8 %
Ratio de Sharpe	0,71	0,21
Écart-type	4,5 %	4,7 %
Nombre de mois haussiers	84	69
Nombre de mois baissiers	33	48

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE	
Durée (Années)	2,0
Rendement du portefeuille	5,3 %
Rendement à maturité	5,5 %
Cote de crédit moyenne	A-

DIX PRINCIPALES PARTICIPATIONS EN OBLIGATIONS[3]

NOM DE L'ÉMETTEUR
ATHENE GLOBAL FUNDING 2.47% 06/09/2028
BARCLAYS PLC 2.166% 06/23/2027
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES 4.211% 04/28/2025
FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORP 5% 02/26/2028
GENERAL MOTORS FINANCIAL OF CANADA LTD 1.75% 04/15/2026
HYUNDAI CAPITAL CANADA INC 3.196% 02/16/2027
MANULIFE FINANCIAL CORP 2.237% 05/12/2030
MCAP COMMERCIAL LP 3.384% 11/26/2027
QUEBEC (PROVINCE OF) 3.5% 12/01/2045
TORONTO-DOMINION BANK/THE 3.105% 04/22/2030

Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint

www.ninepoint.com

[1] Tous les rendements et les détails sur le fonds a) sont basés sur les parts de catégorie F (fermées aux souscriptions); b) sont présentés après les frais; c) sont annualisés si la période est supérieure à un an; d) figurent au mars 31, 2025.
[2] Le cas échéant, tous les chiffres sont annualisés et basés sur les rendements mensuels depuis la date de création. Le taux d'intérêt hors risque et le rendement minimal acceptable sont calculés en fonction du taux des bons du Trésor canadien sur une période mobile de 90 jours.
[3] Les cinq principaux placements et la répartition sectorielle sont présentés au mars 31, 2025. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les actifs ou passifs hors portefeuille.
[4] Pour connaître les exigences relatives aux investisseurs accrédités, veuillez consulter un conseiller financier ou la notice d'offre du Fonds.
[5] Ne s'applique qu'aux investisseurs autres que des particuliers, veuillez consulter les documents du Fonds pour obtenir plus de renseignements.
[6] Portefeuille ajusté pour exclure les trésoreries détenues pour le paiement des rachats.

Le Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint est généralement exposé aux risques suivants. Veuillez consulter la notice d'offre du Fonds pour obtenir une description de ces risques : Conjoncture économique et boursière; Évaluation du marché; Le Fonds n'est pas un organisme de placement collectif ouvert; Antécédents d'exploitation limités du Fonds; Risque lié à la catégorie; Frais facturés au Fonds; Changements dans l'objectif, les stratégies et les restrictions en matière de placements; Interdiction faite aux porteurs de parts de participer à la gestion; Dépendance du gestionnaire envers le personnel clé; Dépendance envers le gestionnaire; Restrictions en matière de revente; Manque de liquidité; Répercussions possibles des rachats; Responsabilité des porteurs de parts; Obligations d'indemnisation éventuelles; Absence d'experts indépendantsreprésentant les porteurs de parts; Absence de participation d'un agent vendeur non affilié; Évaluation des placements du Fonds; Concentration; Risques liés aux placements étrangers; Illiquidité des placements sous-jacents; Impôt à payer en vertu de la partie X.2; Litiges; Titres à revenu fixe; Titres de capitaux propres; Argent oisif; Risques liés au change; Suspension des négociations.

Fonds opportunités de revenu de crédit Ninepoint est offerts en placements privés conformément à une notice d'offre et sont seulement offerts aux investisseurs qui répondent à certains critères d'admissibilité ou de montant d'achat minimal en vertu de la loi sur les valeurs mobilières applicable. La notice d'offre contient des renseignements importants sur le Fonds, notamment son objectif et ses stratégies de placement, ses options d'achat, ses frais de gestion applicables, ses primes d'encouragement et ses autres charges et dépenses. Elle doit être lue attentivement avant d'investir dans les Fonds. Les données sur le rendement représentent le rendement passé du Fonds et ne sont pas garantes de son rendement futur. Les données basées sur un historique de rendement inférieur à cinq ans peuvent ne pas donner aux investisseurs éventuels suffisamment de renseignements sur lesquels fonder leurs décisions de placement. Veuillez communiquer avec votre conseiller financier afin d'obtenir son avis sur votre situation personnelle. La présente communication ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation pour acquérir des titres du Fonds. Les renseignements contenus dans la présente communication ne constituent pas une offre ni une sollicitation par toute personne résidant aux États-Unis ou dans toute autre juridiction 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 devraient s'adresser à leur conseiller financier pour déterminer si les titres du Fonds peuvent être légalement vendus dans leur juridiction.

Partenaires Ninepoint LP : 1 866-299-9906 (sans frais).
SERVICES AUX COURTIERS : CIBC Mellon GSSC Record Keeping Services: sans frais : 1.877.358.0540