PARTENAIRES ninepoint

30 JUIN 2026

REVENU ALTERNATIF

Fonds d'opportunités de crédit alternatif Ninepoint

SÉRIE F – NPP931

Un diversificateur de portefeuille de titres à revenu fixe flexible qui vise à fournir un revenu et une appréciation du capital en effectuant des placements dans un univers de titres plus large que celui d'un fonds de titres à revenu fixe traditionnel.

STRATÉGIE DE TITRES À REVENU FIXE
alternatif liquide

DISTRIBUTIONS
mensuelles*

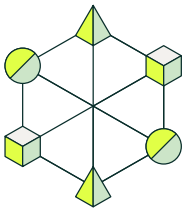
TOLÉRANCE AU RISQUE
faible à moyenne

POURQUOI CE FONDS

1

Plus de flexibilité pour générer des revenus et des rendements

La latitude du Fonds dans le processus de sélection des titres permet d'inclure des prêts moins liquides et d'autres titres sur mesure pour générer des revenus. Pour améliorer le potentiel de rendement, la stratégie comprend également des titres hybrides et la possibilité d'appliquer un effet de levier aux obligations de la catégorie investissement,.

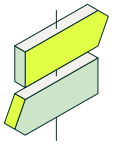


2

La gestion du risque en point de mire

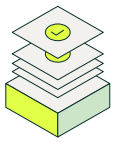
Maximisation des revenus, tout en gérant le risque et la volatilité selon deux axes, le risque de taux d'intérêt et le risque de crédit. Un processus discipliné est utilisé pour ajuster tous les paramètres de risque du Fonds afin de le positionner de manière défensive ou opportuniste.

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 :

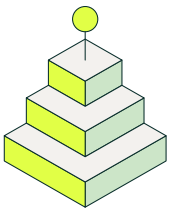


- Obligations de sociétés à long et court terme
- Obligations hybrides et BCRL
- Obligations à rendement élevé
- Effet de levier
- Options sur FNB à rendement élevé
- Swaps sur défaillance de crédit

3

Accès facile

La structure des fonds alternatifs liquides est accessible à tous les investisseurs canadiens.



APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 juin 2026)

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 12 MAI 2021

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	INCEPTION
fonds	0,49	1,94	1,34	1,94	4,60	7,02	2,89	2,98

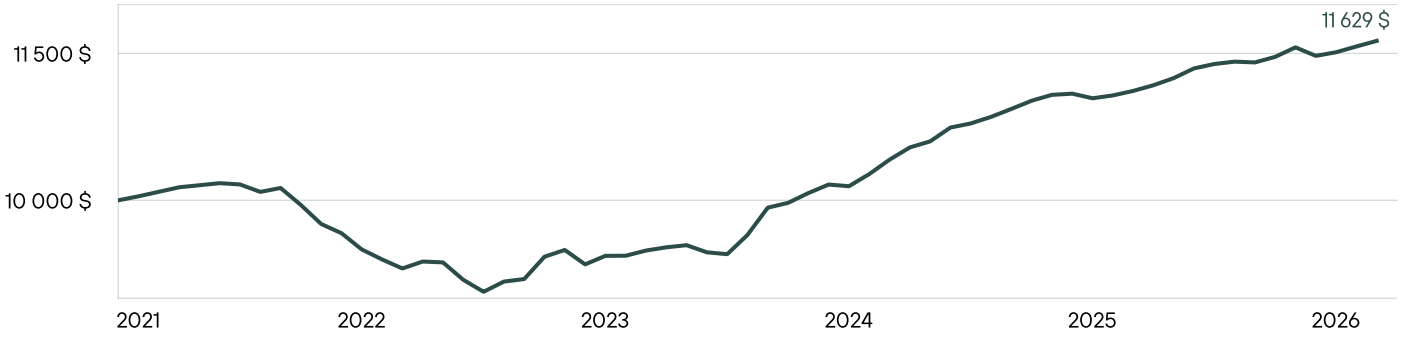
RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	0,50	0,85	-0,75	0,32	0,52	0,49							1,94
2025	0,77	0,55	0,11	-0,43	0,26	0,42	0,52	0,66	0,88	0,40	0,21	-0,07	4,36
2024	0,50	1,00	0,86	-0,16	1,21	1,44	1,20	0,58	1,33	0,40	0,62	0,75	10,16
2023	2,48	0,73	-1,55	0,93	0,01	0,57	0,34	0,24	-0,77	-0,21	2,08	2,89	7,92
2022	-1,71	-1,95	-0,96	-1,73	-1,07	-0,98	0,77	-0,10	-1,90	-1,33	1,15	0,29	-9,17
2021					0,41	0,46	0,45	0,21	0,21	-0,13	-0,75	0,40	1,26

RENDEMENTS DE DISTRIBUTION

DISTRIBUTION PAR PART	TAUX DE DISTRIBUTION ACTUEL	RENDEMENT COURANT SUR 12 MOIS	YFRÉQUENCE DE DISTRIBUTION	DATE D'ENREGISTREMENT
$0.05	7.68%	0.0667	Monthly	June 30, 2026

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



DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
ALBERTA (PROVINCE OF) 3.45% 12/01/2043
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP 4.75% 01/18/2082
BANK OF MONTREAL 6.534% 10/27/2032
BANK OF NOVA SCOTIA 3.934% 05/03/2032
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.2% 04/07/2032
CENOVUS ENERGY INC 3.5% 02/07/2028
ENBRIDGE INC 5.375% 09/27/2077
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST 4.76% 02/15/2035
ONTARIO (PROVINCE OF) 3.45% 06/02/2045
REALT_24-RONA-A 6.264 12-DEC-2029

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	16,3%
écart-type	3,4%
rapport de netteté	-0,02
total des mois de rendement positif	43
total des mois de rendement négatif	18

ALLOCATION SECTORIELLE

Long	
qualité investissement	126
titres adossés à des actifs	25
titres à rendement élevé	18
prêts	1
produits dérivés	0
actions	0
Short	
titres liés au gouvernement	-26
trésorerie et équivalents de trésorerie	-43

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

canada	138
United Arab Emirates	3
royaume-uni	3
australie	2
norvège	1
france	1
états-unis	-5

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Duration (Years)	2,1
Yield to Maturity	5,8%
Portfolio Yield	6,6%

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds est de fournir aux investisseurs un revenu et une plus-value du capital. Le Fonds cherchera à atteindre ses objectifs de placement en effectuant principalement des placements dans une combinaison diversifiée de titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux en vue d'obtenir des gains à court et à long terme.

CODES DU FONDS

Série A	NPP 930
Série FNB	NACO
Série F	NPP 931
Série QF	NPP 932

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Stratégie alternative de titres à revenu fixe
Date de création	12 mai 2021
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions*	Mensuelles
Frais de gestion	Série A : 1,40 % Série F : 0,90 % Série QF : 0,80 % Série FNB : 0,90 %
Commission de performance	10 % 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	NACO : 65443Q100 (Cboe)

* 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 d'opportunités de crédit alternatif Ninepoint

PARTENAIRES ninepoint

ninepoint.com/fr

[1] Tous les rendements et les détails du Fonds a) reposent sur les parts de série F; 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. 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 lié aux emprunts; risque lié aux garanties; risque de concentration; risque de crédit; risque de change; risque lié à la cybersécurité; risque lié aux produits dérivés; risque touchant les placements étrangers; risque lié à l'inflation; risque relié aux taux d'intérêt; risque d'illiquidité; risque associé à l'effet de levier; risque du marché; risque lié à la commission de performance; risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; risque relatif à la série; risque de vente à découvert; risque lié aux petites sociétés; risque spécifique à l'émetteur; risque lié au fait qu'une personne détient un grand nombre de parts et risque fiscal. 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 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.

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.