PARTENAIRES ninepoint

Fonds énergie Ninepoint

SÉRIE F – NPP008

Un fonds d'actions concentré dans le secteur de l'énergie qui s'appuie sur le vaste flux de transactions et les relations au sein de l'industrie de Ninepoint, ce qui lui permet d'avoir une vision unique des perspectives macroéconomiques à long terme pour le pétrole.

FONDS
actions de l'énergie

DISTRIBUTIONS
annuelles*

TOLÉRANCE AU RISQUE
élevée

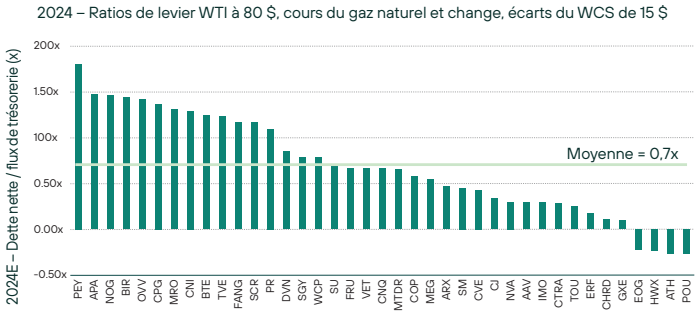
POURQUOI CE FONDS

1

Une attention particulière portée à la recherche d'entreprises à moyenne capitalisation sous-évaluées

Les entreprises gouvernées par des équipes de direction fortes et dotées de modèles d'entreprise solides sont mieux placées pour tirer parti des tendances sectorielles et macroéconomiques.

Un secteur presque sans dette qui génère un flux de trésorerie disponible record et qui s'engage à le restituer aux investisseurs



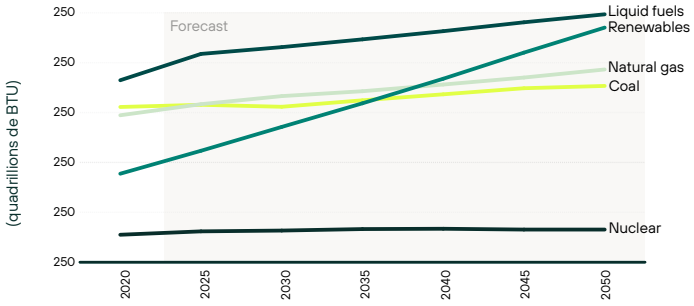
Source : Bloomberg, Partenaires Ninepoint
À titre indicatif seulement. Le calcul utilise la dette nette moyenne prévue pour 2024

2

Une catégorie d'actifs attrayante

Les stocks de pétrole devraient continuer à diminuer alors que la demande mondiale continue à augmenter.

La demande mondiale de pétrole va augmenter jusqu'en 2050, malgré l'essor des énergies renouvelables



Source : BDSA, New Frontier Data, Cowen. 2024

3

La détermination et la conviction impressionnantes de l'équipe de placement du Fonds

Eric Nuttall et son équipe sont inébranlables dans leur conviction et recherchent activement des informations de première main dans le monde entier. Cette expertise approfondie a contribué à ce que le Fonds se voit attribuer la note FundGrade A+ pour 2024*.

FUNDGRADE A+®
ACHIEVED FOR THE YEAR 2025

APERÇU DES PERFORMANCES (au 30 septembre 2026)

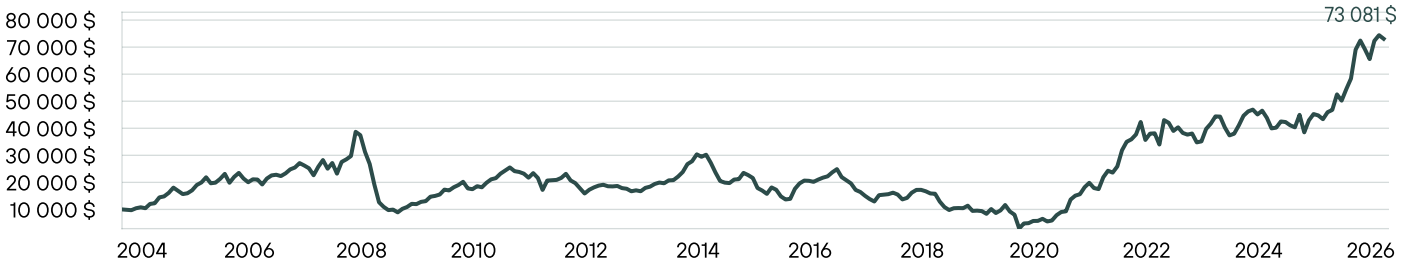
RENDEMENTS COMPOSÉS (%)[1] | DATE DE LANCEMENT : 16 AVRIL 2004

	1M	YTD	3M	6M	1YR	3YR	5YR	10YR	15YR	20YR	INCEPTION
fonds	-1,80	45,55	11,46	5,80	59,04	18,08	27,26	12,89	10,12	6,90	9,25

RENDEMENTS MENSUELS (%)[1]

	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2026	8,48	7,17	18,33	4,86	-4,53	-5,18	10,27	2,93	-1,80				45,55
2025	-2,87	-1,81	11,45	-14,38	11,54	5,40	-1,13	-3,11	5,99	1,80	12,29	-4,41	18,70
2024	1,65	8,11	8,65	3,62	1,43	-3,83	3,12	-5,68	-8,90	0,68	5,68	-0,50	13,21
2023	3,46	-5,15	-1,66	1,09	-8,59	1,05	13,06	4,94	6,43	-0,18	-9,01	-7,31	-4,21
2022	23,02	9,86	2,56	5,07	12,20	-15,68	6,54	0,30	-10,87	26,57	-2,33	-7,14	50,64
2021	2,77	46,78	10,48	3,54	16,57	8,95	-9,74	-2,22	25,05	11,00	-2,85	9,71	186,14
2020	-20,61	-12,92	-63,46	63,74	2,18	16,58	0,57	13,25	-15,06	6,42	33,37	15,01	-22,19
2019	6,84	0,64	-0,54	8,89	-16,96	1,02	-1,82	-10,74	21,25	-14,56	11,19	20,71	19,03
2018	-4,30	-11,55	4,00	13,48	6,40	0,13	-3,09	-4,82	-0,66	-18,32	-15,66	-10,15	-39,64
2017	-11,80	-5,25	-5,71	-12,30	-4,40	-8,56	-8,04	-6,53	18,11	1,07	1,33	3,55	-34,96
2016	-7,69	1,65	26,65	11,42	5,31	-0,42	-1,84	4,14	3,36	2,26	6,66	4,98	67,99
2015	-0,86	6,61	0,69	10,97	-3,53	-4,74	-17,14	-5,16	-7,26	15,13	-4,77	-14,18	-25,58
2014	0,39	6,37	7,61	12,24	4,00	9,16	-2,99	2,61	-9,90	-13,17	-13,29	-2,91	-4,00
2013	0,86	-4,20	-1,34	-5,33	2,17	-2,06	7,53	2,48	5,38	2,75	-1,39	5,47	12,07
2012	3,55	6,99	-10,59	-4,73	-9,77	-10,77	8,79	5,02	3,60	1,65	-2,90	-0,30	-11,50
2011	5,09	4,57	-5,37	-1,26	-2,64	-6,45	7,82	-7,66	-20,41	20,09	0,39	0,76	-9,98
2010	-1,79	6,93	4,52	6,31	-12,14	-1,62	6,42	-2,28	9,26	6,41	2,07	7,71	34,07
2009	1,88	-10,21	14,58	6,70	10,73	-0,92	7,01	2,14	12,50	2,00	3,45	11,69	77,81
2008	-14,48	18,66	3,41	4,33	30,11	-3,20	-16,48	-14,25	-28,42	-34,14	-13,45	-10,93	-64,11
2007	-2,16	4,53	6,29	2,76	6,44	-3,28	-3,87	-10,30	13,88	9,64	-11,32	8,41	19,03
2006	8,68	-14,22	10,91	6,72	-8,80	-6,46	5,42	-0,41	-8,65	11,39	5,40	1,09	7,15
2005	8,85	12,02	-6,34	-7,39	1,95	6,83	11,50	4,97	9,55	-10,13	1,16	7,06	43,75
2004				-1,46	-1,37	7,36	3,35	-3,15	15,24	2,04	17,72	2,44	48,10

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



DIX PRINCIPAUX TITRES

NOM DE L'ÉMETTEUR
ATHABASCA OIL CORP
CALFRAC WELL SERVICES LTD
CENOVUS ENERGY INCORPORATION
HALLIBURTON COMPANY
OVINTIV INC
SLB NV
SPARTAN DELTA CORP
STRATHCONA RESOURCES LTD
SUNCOR ENERGY INC
WHITECAP RESOURCES INC

ANALYSES STATISTIQUE

STATISTIQUES	FONDS
rendement cumulatif	630,8%
écart-type	39,6%
rapport de netteté	0,39
total des mois de rendement positif	156
total des mois de rendement négatif	113

ALLOCATION SECTORIELLE

Long	
liquidités et équivalents de liquidités	38,8%
exploration et production de pétrole et de gaz	32,9%
pétrole et gaz intégrés	18,8%
Oil & Gas Equipment & Services	9,7%
Short	
Other	-0,1%

LOCALISATION GÉOGRAPHIQUE

canada	55,1%
états-unis	6,1%

OBJECTIF DU FONDS

Le Fonds vise à réaliser une croissance du capital à long terme. Le Fonds effectue principalement des placements dans des actions et dans des titres apparentés de sociétés qui participent directement ou indirectement à l'exploration, à l'exploitation, à la production et à la distribution de pétrole, de gaz, de charbon ou d'uranium, ainsi qu'à d'autres activités liées au secteur de l'énergie et des ressources.

CODES DU FONDS

Série A	NPP 006
Série F	NPP 008
Série FNB*	NNRG
Série FNB, $ US*	NNRG.U

*Bourse : Cboe Canada

APERÇU DU FONDS

Type de fonds	Actions de l'énergie
Date de création	16 avril 2004
Admissibilité à un régime fiscal enregistré	Admissible
Distributions*	Annuelles
Commission de performance	10 % de l'excédent sur le S&P/ TSX Capped Energy TRI
Frais de gestion	Série A : 2,50 % Série FNB : 1,50 % Série F : 1,50 %
Placement initial minimum	500 $
Placement minimum subséquent	25 $
Durée minimale du placement	20 jours (pénalité de 1,5 %)
Rachats	Quotidiens
Évaluations	Quotidiennes
CUSIP	NNRG : 65443T203 (Cboe) NNRG.U 65443T302 (Cboe)

*Les distributions sont des revenus nets réalisés, qui fluctuent de mois en mois et sont sujettes à des modifications sans préavis.

GÉRÉ PAR



Eric Nuttall, CIM
Associé, gestionnaire de portefeuille principal



Keegan Stoyles, CFA, P.Geo
Gestionnaire de portefeuille associé



Colin Watson
Gestionnaire de portefeuille; chef des stratégies sur dérivés



Zach Chen, CFA,
Analyste principal, stratégies sur dérivés

NOTES

Fonds énergie Ninepoint

PARTENAIRES ninepoint

ninepoint.com/fr

* La note FundGrade A+MD est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc., tous droits réservés. Les prix annuels FundGrade A+MD sont décernés par Fundata Canada Inc. pour récompenser les « meilleurs des meilleurs » parmi les fonds d'investissement canadiens. Le calcul de la note FundGrade A+MD vient en complément des notes FundGrade mensuelles et le tout est calculé à la fin de chaque année civile. Le système de notation FundGrade évalue les fonds sur la base de leur rendement ajusté au risque, mesuré par le ratio de Sharpe, le ratio de Sortino et le ratio d'information. Le résultat pour chaque ratio est calculé individuellement sur des périodes de 2 à 10 ans. Les notes sont ensuite pondérées de manière égale dans le calcul d'une note FundGrade mensuelle. Les 10 % des fonds les plus élevés obtiennent une note A, les 20 % suivants une note B, les 40 % suivants une note C, les 20 % suivants une note D et les 10 % les plus bas une note E. Pour être admissibles, les fonds doivent avoir reçu une note mensuelle FundGrade au cours de l'année précédente. La note FundGrade A+MD utilise un calcul dans le style de « moyenne pondérée cumulative » (MPC). Les notes mensuelles FundGrade de « A » à « E » reçoivent des notations allant respectivement de 4 à 0. La note moyenne d'un fonds pour l'année détermine sa MPC. Tout fonds ayant une MPC de 3,5 ou plus se voit attribuer un prix FundGrade A+MD. Pour en savoir plus, visitez le site www.FundGradeAwards.com. Bien que Fundata fasse tout son possible pour assurer l'exactitude et la fiabilité des données contenues dans le présent document, elle ne peut cependant en garantir l'exactitude. Catégorie CIFSC : Actions de l'énergie. Nombre de fonds dans la catégorie : 18. Date de début de FundGrade : 31/12/2014. Date de calcul de FundGrade : 31/12/2024.

[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.

Au cours de chaque année d'imposition, le Fonds distribuera à ses investisseurs un montant suffisant de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés de sorte que le Fonds ne paie pas d'impôt sur le revenu. Le revenu net et les gains en capital nets réalisés du Fonds seront distribués chaque année en décembre.

Le Fonds est habituellement exposé aux risques suivants : 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 lié au secteur de l'énergie; 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 lié à la commission de performance; le risque de nature réglementaire; le risque lié à la règle 144A et aux autres titres exemptés; le risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; le risque relatif à la série; le risque lié à la vente à découvert; le risque relatif aux sociétés de ressources naturelles à faible capitalisation; le risque lié à l'émetteur; 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 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.

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