

GESTIONNAIRE

Colin Watson

Gestionnaire de portefeuille



Étienne Bordeleau-Labrecque, MBA, CFA

Vice-président, gestionnaire de portefeuille



OBJECTIF DU FONDS

Le Fonds de revenu cible Ninepoint cherche à offrir aux porteurs de parts **des distributions mensuelles stables et une volatilité inférieure à celle d'un placement direct sur les marchés boursiers généraux** en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de placements fondés sur des indices boursiers qui génèrent des revenus et en ayant recours à des stratégies de produits dérivés pour modérer la volatilité du marché de ces placements.

RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

| | |
|---|--|
| Émetteur | Partenaires Ninepoint LP |
| Type de fonds | Fonds de revenu d'actions |
| Date de création | 2 août 2022 |
| Distributions* | 6 % de la VL par part annuellement |
| Admissibilité à un régime fiscal enregistré | Admissible |
| Frais de gestion | Série A : 1,60 % Série de FNB : 0,60 % Série F : 0,60 % Série S : 1,30 % Série SF : 0,30 % |
| Investissement initial minimum | 500 \$ |
| Placement minimum subséquent | 25 \$ |
| Rachats | Quotidiens |
| Évaluations | Quotidiennes |
| Tolérance au risque | Faible à moyenne |

CODES DU FONDS

| | |
|---------------------------|---------|
| Série A | NPP5001 |
| Série de FNB [^] | TIF |
| Série F | NPP5002 |

[^]Bourse : Cboe Canada

* Le montant de la distribution mensuelle peut être ajusté par le gestionnaire sans préavis tout au long de l'année selon 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.

FONDS DE REVENU CIBLE NINEPOINT

Rendement de la série F en date du 31 Décembre 2024

POURQUOI CHOISIR LE FONDS DE REVENU CIBLE NINEPOINT?

- Rendement d'actions cible** : Le Fonds de revenu cible Ninepoint utilise une stratégie de vente d'options de vente assorties d'une garantie en espèces ciblant un rendement de 6 %, tout en offrant potentiellement aux investisseurs un tampon contre les baisses du marché.
- Potentiel de revenu et diversification** : Objectif de rendement compétitif et diversification des revenus lorsque les marchés sont difficiles.
- Accessibilité** : Offert dans une structure de fonds commun de placement traditionnel à risque faible-moyen avec une liquidité quotidienne à la valeur liquidative.
- Partenariat d'exécution** : Tire parti des stratégies de vente d'options de vente diversifiées et fondées sur des règles de l'équipe chargée des solutions de placements quantitatifs de RBC afin de générer des revenus et de la diversification.

APPROCHE EN MATIÈRE DE PLACEMENT

- Échelonnement des prix d'exercice et des expirations** : La stratégie de vente d'options de vente basée sur des règles permet d'effectuer un roulement des prix d'exercice sur une base trimestrielle continue afin d'améliorer la diversification.
- Gestion active du risque** : Capacité à optimiser l'exposition au risque et aux indices en fonction de la distribution cible.
- Expertise en matière de gestion de trésorerie** : Accès à des solutions de gestion de trésorerie institutionnelle pour générer un rendement supplémentaire.

RENDEMENTS COMPOSÉS (%) SÉRIE F¹ | DATE DE CRÉATION : 2 août 2022

| 1 MOIS | CA | 3 MOIS | 6 MOIS | 1 AN | RENDEMENTS ANNUALISÉS DEPUIS LA CRÉATION |
|--------|------|--------|--------|------|--|
| 0,20 | 4,25 | 0,91 | 2,34 | 5,85 | 5,85 |

DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS²

| |
|--|
| CANADA (GOVERNMENT OF) 01/15/2025 |
| BANK OF NOVA SCOTIA 2,16 % 02/03/2025 |
| NORTH WEST REDWATER PARTNERSHIP 01/10/2025 |
| PEMBINA PIPELINE CORP 3,54 % 02/03/2025 |
| BELL CANADA 3,35 % 03/12/2025 |
| CANADIAN WESTERN BANK 3,859 % 04/21/2025 |
| BANK OF MONTREAL 4,6764 % 07/30/2025 |
| NATIONAL BANK OF CANADA 4,56373 % 01/24/2025 |
| ENBRIDGE INC 01/21/2025 |
| ENBRIDGE INC 01/08/2025 |

ALLOCATION À L'INDICE DE VENTE D'OPTIONS DE VENTE (NOTIONNELLE)

| | |
|-------------------------------------|--------|
| TR RBC United States 85 % PUT INDEX | 39,8 % |
| TR RBC Europe 80 % PUT INDEX | 8,8 % |
| JUN25 SPX P @ 4350 ,000000 | 8,6 % |
| MAR25 SPX P @ 4000 ,000000 | 5,9 % |
| DEC25 SPX P @ 5050 ,000000 | 5,0 % |
| DEC25 SPX P @ 5000 ,000000 | 4,9 % |
| SEP25 SPX P @ 4800 ,000000 | 4,7 % |
| MAR25 SPX P @ 3950 ,000000 | 3,9 % |
| Net Cash and Equivalents | 3,6 % |
| TR RBC Canada 85 % PUT INDEX | 3,4 % |
| DEC25 SPX P @ 5150 ,000000 | 2,5 % |
| SEP25 SPX P @ 4750 ,000000 | 2,3 % |
| SEP25 SPX P @ 4700 ,000000 | 2,3 % |
| JUN25 SPX P @ 4500 ,000000 | 2,2 % |
| TR RBC Europe 85 % PUT INDEX | 2,1 % |

ANALYSE STATISTIQUE¹

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Rendement cumulatif | 14,6 % |
| Écart-type | 2,1 % |
| Ratio de Sharpe | 0,97 |
| Total des mois de rendement négatif | 1 |
| Total des mois de rendement positif | 27 |

(Calcul basé sur moins de 30 points de données)

EXPOSITION AUX TITRES À REVENU FIXE

| | |
|--|--------|
| Obligations de sociétés à court terme* | 49,9 % |
| Acceptations bancaires | 42,7 % |
| Bons du Trésor | 7,6 % |
| Papiers commerciaux | 0,4 % |
| Encaisse & Equivalents | -0,5 % |

*Obligations d'entreprises à échéance inférieure à 1 an.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

| | |
|--|----|
| Jours moyens pondérés jusqu'à l'échéance | 23 |
| Cote de crédit moyenne | A- |

FONDS DE REVENU CIBLE NINEPOINT



www.ninepoint.com/fr

¹ Création : 2 août 2022. 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 un an; d) sont en date du 31 Décembre 2024.

² Les 10 principaux titres, l'exposition aux titres à revenu fixe et l'allocation à l'indice de vente d'options de vente (notionnelle) en date du 31 Décembre 2024. Les 10 principaux titres exprimés en pourcentage de la valeur liquidative.

Le Fonds de revenu cible Ninepoint est habituellement exposé aux risques suivants. Consultez le prospectus du fonds pour obtenir une description de ces risques : risque lié à l'absence d'un marché actif pour les séries de FNB; risque lié à la concentration; risque lié aux devises; risque lié aux produits dérivés; risque lié aux investissements étrangers; risque lié à l'interruption de la négociation des séries de FNB; risque lié à l'inflation; risque lié aux taux d'intérêt; risque d'illiquidité; risque lié au marché; risque lié aux opérations de prêt, de rachat et de rachat à rebours de titres; risque lié à la série; risque de vente à découvert; risque lié aux porteurs importants; risque fiscal; risque lié au cours des séries de FNB.

Partenaires Ninepoint LP est le gestionnaire de placement des fonds Ninepoint (collectivement, les « Fonds »). Un placement dans ces Fonds peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des commissions de performance (le cas échéant) ainsi qu'à d'autres dépenses. Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'investir. Le taux de rendement indiqué pour les parts de série F du Fonds pour la période se terminant le 31 Décembre 2024 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. L'information contenue aux présentes ne constitue 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