

## 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 <sup>^</sup>	TIF
Série F	NPP5002

<sup>^</sup>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 Mars 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 F<sup>1</sup> | DATE DE CRÉATION : 2 août 2022

1 MOIS	CA	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	RENDEMENTS ANNUALISÉS DEPUIS LA CRÉATION
0,43	1,51	1,51	3,43	6,28	6,30

## DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS<sup>2</sup>

BELL MTS INC 4 % 05/27/2024
TRANSCANADA PIPELINES LTD 5,6 % 06/09/2024
VW CREDIT CANADA INC 04/08/2024
ENBRIDGE INC 04/19/2024
CANADA (GOVERNMENT OF) 06/20/2024
ATHENE GLOBAL FUNDING 1,25 % 04/09/2024
ROYAL BANK OF CANADA 05/09/2024
TELUS CORPORATION 3,35 % 04/01/2024
EPCOR UTILITIES INC 0,982 % 06/28/2024
BRUCE POWER LP 3 % 06/21/2024

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

TR RBC United States 85 % PUT INDEX	32,4 %
TR RBC United States 80 % PUT INDEX	29,2 %
Net Cash and Equivalents	13,3 %
TR RBC Europe 80 % PUT INDEX	5,2 %
SEP24 SPX P @ 3775.000000	3,9 %
JUN24 SPX P @ 3750.000000	3,8 %
DEC24 SPX P @ 4000.000000	2,7 %
TR RBC Canada 85 % PUT INDEX	2,2 %
TR RBC Europe 85 % PUT INDEX	1,6 %
TR RBC Europe 75 % PUT INDEX	1,5 %
MAR25 SPX P @ 4000.000000	1,4 %
DEC24 SPX P @ 3750.000000	1,3 %
TR RBC United States 90 % PUT INDEX	0,8 %
TR RBC Canada 90 % PUT INDEX	0,4 %
TR RBC United States 75 % PUT INDEX	0,2 %
TR RBC United States 70 % PUT INDEX	0,2 %

## ANALYSE STATISTIQUE<sup>1</sup>

Rendement cumulatif	10,6 %
Écart-type	2,5 %
Ratio de Sharpe	1,41
Total des mois de rendement négatif	1
Total des mois de rendement positif	185

(Calcul basé sur moins de 30 points de données)

## EXPOSITION AUX TITRES À REVENU FIXE

Obligations de sociétés à court terme <sup>*</sup>	52,4 %
Acceptations bancaires	32,0 %
Bons du Trésor	7,5 %
Papiers commerciaux	6,9 %
Encaisse & Equivalents	1,2 %

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

## CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Jours moyens pondérés jusqu'à l'échéance	49
Cote de crédit moyenne	A-

# FONDS DE REVENU CIBLE NINEPOINT



[www.ninepoint.com/fr](http://www.ninepoint.com/fr)

<sup>1</sup> 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 Mars 2024.

<sup>2</sup> 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 Mars 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 Mars 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