



## APERÇU DU FONDS

NCM Asset Management Ltd.  
Fonds de revenu de base NCM (auparavant, Fonds de  
revenu à court terme NCM)

Série F (H)

22 octobre 2021

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série F (H) du Fonds de revenu de base NCM que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec le gestionnaire, NCM Asset Management Ltd., au 1-877-531-9355 ou à l'adresse [info@ncminvestments.com](mailto:info@ncminvestments.com), ou consultez le site [www.fr.ncminvestments.com](http://www.fr.ncminvestments.com).

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

<b>Bref aperçu</b>			
<b>Code du fonds :</b>	NRP 1108	<b>Gestionnaire du fonds :</b>	NCM Asset Management Ltd.
<b>Date de création de la série :</b>	14 mai 2014	<b>Gestionnaires de portefeuille :</b>	NCM Asset Management Ltd. avec sous-conseiller Cidel Asset Management Inc., avec prise d'effet le 1er novembre 2021.
<b>Valeur totale du fonds au 30 septembre 2021 :</b>	15 360 992 \$	<b>Distributions :</b>	Mensuelles, à la fin du mois
<b>Ratio des frais de gestion (RFG) :</b>	1,70 %	<b>Placement minimal :</b>	5 000 \$ US (initial), 100 \$ US (additionnel)

### Quels types de placement le fonds fait-il?

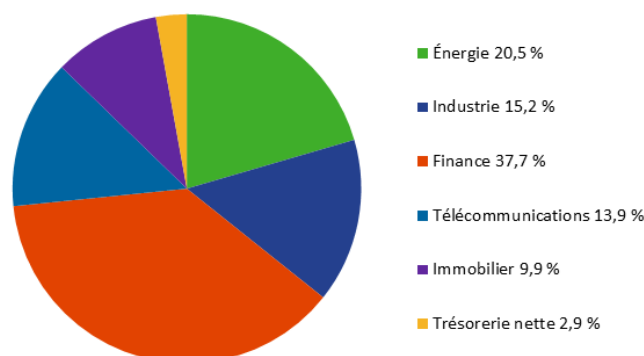
Le Fonds est conçu pour offrir aux investisseurs une préservation du capital au moyen d'un portefeuille liquide composé principalement de titres de créance d'État et de sociétés ciblant un niveau de revenu stable grâce à des placements dans des titres à revenu fixe canadiens. Ces titres englobent essentiellement ceux d'émetteurs canadiens, mais peuvent également comprendre, lorsque les occasions sur le marché le dictent, ceux d'émetteurs mondiaux, sous réserve des limites du CIFSC. Le portefeuille peut comprendre toutes sortes de titres de créance émis par des sociétés inscrites ou non aux fins de négociation auprès des bourses de valeurs mobilières ou d'autres installations de négociation organisées et réglementées. Les actifs du Fonds peuvent aussi être investis dans des actions et des titres assimilables à des actions ou détenus en trésorerie, dans la mesure où la conjoncture de l'économie ou du marché ou d'autres conditions s'y prêtent.

Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 septembre 2021. Ces placements changeront au fil du temps.

#### Dix principaux placements (au 30 septembre 2021)

1. GOEASY LTD, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2024, 144	8,5 %
2. RUSSEL METALS INC, 5,750 %, 27 oct. 25	6,9 %
3. MORGUARD CORP, 4,204 %, 27 nov. 24	6,6 %
4. TD CAPITAL TRUST IV, 10.000 %, 30 juin 2108	6,6 %
5. PARKLAND CORP, 6.000 %, 23 juin 28	5,3 %
6. ALTAGAS LTD, 2.166 %, 16 mars 27	5,2 %
7. SUN LIFE FINL INC FLTG, 3.600 %, 30 juin 81	4,6 %
8. VIDEOTRON LTD / VIDE, 3.625 %, 15 juin 28	4,3 %
9. FORD CR CDA LTD, 4.460 %, 13 nov. 24	4,2 %
10. BANK OF MONTREAL NC RR CL B SER 44	4,2 %

#### Répartition des placements (au 30 septembre 2021)



**Pourcentage total des dix principaux placements** 56 %

**Nombre total de placements** 22

### Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds courent davantage le risque de perdre de l'argent, mais ont aussi de meilleures chances d'avoir un rendement plus élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

### Niveau de risque

NCM Asset Management Ltd. estime que la volatilité de ce fonds est **faible**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans le Fonds? » dans le prospectus simplifié du fonds.

### Aucune garantie

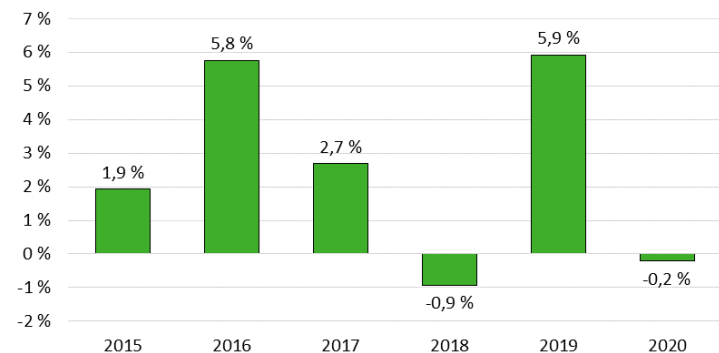
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

### Quel a été le rendement du fonds?

Cette section indique le rendement des parts de série F (H) du fonds au cours des six dernières années civiles. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

#### Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série F (H) du fonds au cours des six dernières années civiles. La valeur de la série a diminué pendant deux de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés au fonds dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



#### Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de série F (H) du fonds sur trois mois au cours des six dernières années civiles et pendant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 septembre 2021. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	Période de 3 mois terminée le	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période
<b>Meilleur rendement</b>	<b>6,4 %</b>	<b>31 janvier 2021</b>	vos placement augmenterait à 1 063,81 \$
<b>Pire rendement</b>	<b>-11,2 %</b>	<b>30 avril 2020</b>	vos placement chuterait à 888,34 \$

#### Rendement moyen

Une personne ayant investi 1 000 \$ dans le fonds à sa date de création se serait trouvée avec 1 184,85 \$ le 30 septembre 2021, ce qui correspond à un rendement annuel composé de 2,3 %.

### À qui le fonds est-il destiné?

Ce fonds convient aux épargnants qui :

- ont un horizon de placement à court terme
- veulent un portefeuille de placements très liquides
- cherchent à préserver leur capital tout en profitant de distributions mensuelles
- peuvent tolérer un niveau de risque faible (c.-à-d. qui acceptent une certaine fluctuation de la valeur marchande de leur placement)

Les parts de série F (H) sont destinées aux investisseurs qui participent à un programme de services contre rémunération ou à un programme intégré offert par certains courtiers en valeurs mobilières et qui désirent acheter des parts du fonds en dollars américains, et couvrir leur placement contre les fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien.

### Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

### Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série F (H) du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

#### 1. Frais d'acquisition

Aucuns frais d'acquisition ni aucune commission ne sont imputables à cette série du fonds.

#### 2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Au 31 mars 2021, les frais du fonds s'élevaient à 1,78 % de sa valeur, ce qui correspond à 17,80 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du fonds)
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b>	
Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du fonds.	1,70 %
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b>	
Il s'agit des frais d'opérations du fonds.	0,08 %
<b>Frais du fonds</b>	<b>1,78 %</b>

NCM Asset Management Ltd. a renoncé à certains frais du fonds. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé.

#### Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard de cette série du fonds.

#### Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, conserverez, vendrez ou échangerez des parts du fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de rachat à court terme	2 % du coût des parts que vous faites racheter dans les 30 jours suivant la date d'achat originale. Ces frais sont imputés par le gestionnaire.
Frais d'échange	La société de votre représentant peut exiger des frais si vous échangez des titres d'une série du fonds contre ceux d'une autre série du fonds ou contre des titres d'un autre fonds de la gamme de fonds NCM.
Compte d'honoraires pour services	Les parts de série F (H) sont destinées aux investisseurs qui participent à un programme de services contre rémunération ou à un programme intégré offert par certains courtiers en valeurs mobilières. Vous versez des frais à votre représentant pour participer à ce type de programme.

**Et si je change d'idée?**

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- a. de résoudre un contrat de souscription de titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds;
- b. d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

**Renseignements**

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et de tous les autres documents d'information du fonds, communiquez avec le gestionnaire, NCM Asset Management Ltd., ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

NCM Asset Management Ltd.  
333, 7<sup>e</sup> Avenue S.O., bureau 1850  
Calgary (Alberta) T2P 2Z1  
Téléphone : 403 531-2650  
Numéro sans frais : 1-877-531-9355

Courriel : [info@ncminvestments.com](mailto:info@ncminvestments.com)  
Site Web : [www.fr.ncminvestments.com](http://www.fr.ncminvestments.com)

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse [www.autorites-valeurs-mobilieres.ca](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).