NCM

Fonds d'entreprises championnes en dividendes

Pour les investisseurs à la recherche de croissance en Amérique du Nord avec un accent sur les sociétés de toutes capitalisations versant des dividendes. Le portefeuille est concentré et ne ressemble pas à l'indice. Nous offrons maintenant une option de distribution fixe sur les séries FF et AA.

Une approche toutes capitalisations nord-américaines qui investit principalement dans les sociétés qui versent un dividende ou un dividende croissant.

RENDEMENT

VL/action : Série A : 46,22 $ | Série F : 51,34 $

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans	Création
A	4,9 %	3,4 %	11,4 %	19,6 %	19,3 %	11,1 %	8,7 %	8,8 %	7,8 %	13,0 %
F	5,0 %	3,7 %	12,0 %	20,8 %	20,5 %	12,3 %	9,7 %	-	-	8,2 %

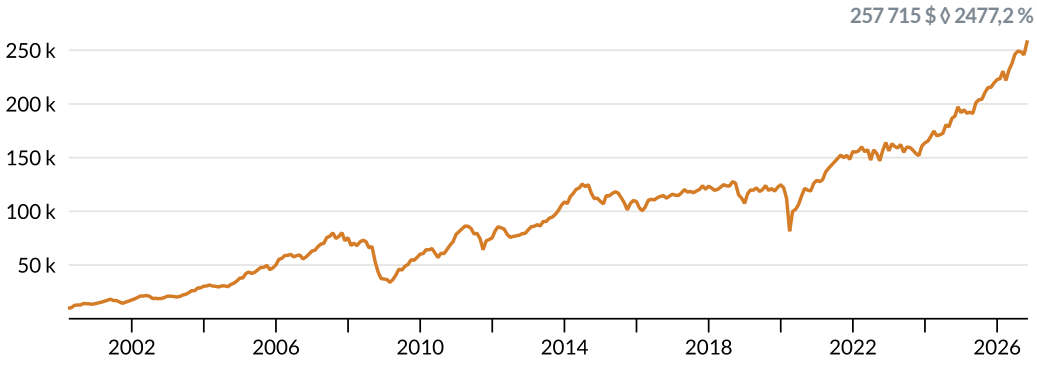
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
A	41,1 %[1]	23,5 %	20,7 %	43,9 %	25,0 %	32,4 %	25,7 %	19,9 %	-51,1 %	62,8 %
F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
A	30,8 %	-4,3 %	10,0 %	31,3 %	0,5 %	-0,2 %	6,2 %	6,5 %	-13,0 %	16,1 %
F	-	-	-	-	-	-6,0 %[2]	6,9 %	7,2 %	-12,2 %	17,1 %

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Cumul annuel
A	3,3 %	20,8 %	0,4 %	4,8 %	17,2 %	16,0 %	15,8 %
F	4,2 %	21,8 %	1,5 %	5,9 %	18,4 %	17,2 %	16,8 %

1. Le rendement de 2000 est calculé à partir du 12 avril, soit la date de création du Fonds.
2. Le rendement de 2015 est calculé à partir du 6 juillet, soit la date de création du Fonds.

VALEUR D'UN PLACEMENT DE 10 000 $ AU MOMENT DE LA CRÉATION DU FONDS



APERÇU DU FONDS

ÉQUIPE DE GESTION

Michael Simpson, CFA
Gestionnaire de portefeuille

Codes du Fonds	NRP 100 (série F) NRP 101 (série A; frais prélevés à l'acquisition) NRP 110 (série AA) NRP 111 (série FF)
Actifs	135,6 $ M
Création	
Série F	6 juillet 2015
Série A	12 avril 2000
Catégorie du CIFSC	Actions principalement canadiennes
Distribution	
Séries F et A	Chaque année
Séries FF et AA	mensuellement
Frais de gestion	
Série F	1,00 %
Série A	2,00 %
Indice de référence	70 % indice composé S&P/TSX 30 % indice S&P 500
Gestionnaire de portefeuille	NCM Asset Management Ltd.
Auditeur	KPMG s.r.l./ S.E.N.C.R.L.
Dépositaire	Compagnie Trust CIBC Mellon

NIVEAU DE RISQUE

FAIBLE	MOYEN	ÉLEVÉ

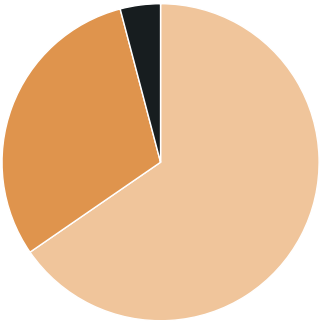
Note fondée selon la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Veuillez consulter le prospectus simplifié pour de plus amples renseignements.

Sauf indication contraire, les données relatives à la série A sont en date du 31 octobre, 2026, déduction faite des frais, en taux annualisé. Le 20 mai 2022, le Fonds Norrep NCM a été renommé Fonds d'entreprises championnes en dividendes NCM. Le 12 novembre 2020, l'objectif du Fonds Norrep NCM a été modifié. L'accent, qui était mis sur les actions canadiennes à petite capitalisation, est passé à un mandat élargi axé sur les actions canadiennes et américaines de toutes capitalisations versant des dividendes. Si la modification avait été apportée avant le 12 novembre 2020, le rendement du Fonds aurait pu être passablement différent. Le contenu du présent document doit être utilisé à des fins d'information seulement et il ne doit pas être considéré comme de la publicité ou comme une offre de vente ni une sollicitation d'achat de titres dans tout territoire. Les actions et les parts des produits de placement NCM sont offertes par voie de prospectus dans chacune des provinces et chacun des territoires du Canada. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus d'Investissements NCM avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux et tiennent compte de l'évolution de la valeur des actions ou des parts et du réinvestissement des dividendes ou des distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution, des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu payable par le porteur de titres, lesquels auraient réduit le rendement. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur. Les taux de rendement ou les tables mathématiques fournis pour illustrer les effets potentiels d'un taux de rendement composé ne visent pas à donner une indication des valeurs futures du fonds commun de placement ou des rendements d'un placement dans le fonds commun. Chaque série du Fonds comporte des frais de gestion différents; par conséquent, le rendement de chaque série sera différent. Les données sur le rendement des autres séries se trouvent à www.fr.ncminvestments.com. À titre de gestionnaire et de gestionnaire de portefeuille, NCM Asset Management Ltd. peut engager un ou plusieurs sous-conseillers pour fournir des services de gestion de placement à certains Fonds, y compris Cumberland Investment Counsel Inc., sa société affiliée. Veuillez consulter le prospectus d'Investissements NCM pour obtenir de plus amples renseignements.

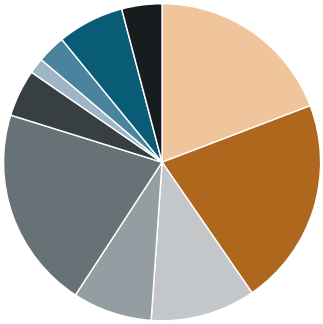
Fonds d'entreprises championnes en dividendes

- Géré par Michael Simpson, CFA, qui compte plus de 25 ans d'expérience.
- Investit principalement dans des sociétés qui versent un dividende.
- Utilise une approche toutes capitalisations pour investir dans toute occasion liée aux sociétés de toute taille en Amérique du Nord.

PONDÉRATIONS DU PORTEFEUILLE



Allocation géographique	%
Canada	65,4
États-Unis	30,5
Trésorerie et équivalents	4,1



Allocation sectorielle	%
Énergie	19,2
Industrie	21,2
Consommation de base	10,7
Santé	8,1
Finance	20,6
Technologies de l'information	4,8
Services de communication	1,6
Services publics	2,9
Immobilier	6,8
Trésorerie et équivalents	4,1

LES 10 PRINCIPAUX PLACEMENTS

(en ordre alphabétique)

- Badger Infrastructure Solutions Ltd
- Canadian National Railway Co
- George Weston Ltd
- Granite REIT
- Intact Financial Corp
- Jamieson Wellness Inc
- Pembina Pipeline Corp
- Republic Services Inc
- Royal Bank of Canada
- Visa Inc

Pondération des 10 principaux placements 42,6 %

PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE

Placements en actions	**35**
Part active	**81 %**

La part active mesure la mesure dans laquelle les placements en actions détenus dans un fonds diffèrent de ceux de l'indice de référence; un fonds ayant une part active de 100 % diverge complètement de l'indice de référence. Ce qui peut être considéré comme une solide part active peut varier selon le style de placement et la composition de l'indice de référence.

PRINCIPALES MESURES

Coefficient bêta	0,69
Corrélation	0,79
Écart-type	8,2 %
Ratio de Sharpe	2,35

Période : 3 ans. Le coefficient bêta illustre la tendance du rendement du Fonds à réagir à l'Indice de référence; une valeur inférieure indique un risque de marché moindre. La corrélation mesure comment le fonds évolue par rapport à l'indice de référence : +1 indique une corrélation positive parfaite. L'écart-type est une mesure de la volatilité; il montre à quel point le rendement du fonds a fluctué au cours d'une période donnée. Le ratio de Sharpe mesure le rendement d'un placement en l'ajustant en fonction du risque.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Ratio cours/ bénéfice	Rendement des capitaux propres	Croissance du dividende sur 5 ans	Taux des flux de trésorerie disponibles
Fonds d'entreprises championnes en dividendes NCM	18,8 x	23,4 %	11,6 %	4,7 %

Source : FactSet, octobre 31, 2026

Sauf indication contraire, les données relatives à la série A sont en date du 31 octobre, 2026, déduction faite des frais, en taux annualisé. Le contenu du présent document doit être utilisé à des fins d'information seulement et il ne doit pas être considéré comme de la publicité ou comme une offre de vente ni une sollicitation d'achat de titres dans tout territoire. Les actions et les parts des produits de placement NCM sont offertes par voie de prospectus dans chacune des provinces et chacun des territoires du Canada. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus d'Investissements NCM avant d'investir. Les principales mesures sont calculées par rapport à l'indice de référence du Fonds indiqué dans le prospectus, le cas échéant. La part active est calculée par rapport aux placements à 70 % du FNB XIC.TO et à 30 % du SPY.US, qui sont représentatifs de la composante en actions de l'indice de référence du Fonds indiqué dans le prospectus. À titre de gestionnaire et de gestionnaire de portefeuille, NCM Asset Management Ltd. peut engager un ou plusieurs sous-conseillers pour fournir des services de gestion de placement à certains Fonds, y compris Cumberland Investment Counsel Inc., sa société affiliée. Veuillez consulter le prospectus d'Investissements NCM pour obtenir de plus amples renseignements.