



Catégorie Sociétés à petite capitalisation

Pour les investisseurs qui recherchent une croissance à long terme supérieure à la moyenne et qui peuvent tolérer un niveau de risque moyen à élevé.

Fonds d'actions de sociétés canadiennes à petite capitalisation qui privilégie les sociétés en rapide croissance dont la valorisation est raisonnable dans une catégorie d'actif qui a tendance à enregistrer des rendements supérieurs.

RENDEMENT

VL/action : Série F : 120,10 \$ | Série A : 96,17 \$

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	Création
F	-0,3 %	3,4 %	11,0 %	43,0 %	20,7 %	13,6 %	11,2 %	9,6 %	10,1 %
A	-0,4 %	3,2 %	10,4 %	41,5 %	19,5 %	12,4 %	10,1 %	8,5 %	11,0 %

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
F	-	-	-	34,6 % ¹	19,5 %	17,3 %	-51,9 %	64,6 %	32,5 %	-7,0 %
A	12,2 % ²	45,8 %	23,5 %	33,9 %	18,6 %	16,4 %	-52,1 %	60,5 %	31,4 %	-7,9 %

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
F	9,4 %	28,4 %	2,2 %	-3,5 %	10,2 %	7,3 %	-12,1 %	17,5 %	12,2 %	22,9 %
A	8,2 %	27,2 %	1,1 %	-4,6 %	9,1 %	6,2 %	-13,0 %	16,2 %	11,0 %	21,9 %

	2022	2023	2024	2025	Cumul annuel
F	-6,1 %	7,6 %	22,9 %	24,3 %	18,7 %
A	-7,2 %	6,6 %	21,8 %	23,0 %	18,0 %

1. Le rendement de 2005 est calculé à partir du 31 janvier, soit la date de création du Fonds.
2. Le rendement de 2002 est calculé à partir du 15 février, 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	
Alex Sasso, CFA Chef de la direction et gestionnaire de portefeuille	
Codes du Fonds	NRP 200 (série F) NRP 201 (série A; frais prélevés à l'acquisition)
Actif net	141,9 \$ M
Création	
Série F	31 janvier 2005
Série A	15 février 2002
Catégorie du CIFSC	Actions canadiennes à petite et à moyenne capitalisation
Distribution	Chaque année
Frais de gestion	
Série F	1,00 %*
Série A	2,00 %*
Indice de référence	Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX
Gestionnaire de portefeuille	NCM Asset Management Ltd.
Auditeur	KPMG s.r.l./ S.E.N.C.R.L.
Dépositaire	Compagnie Trust CIBC Mellon

* Ne comprend aucune prime de rendement.

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.

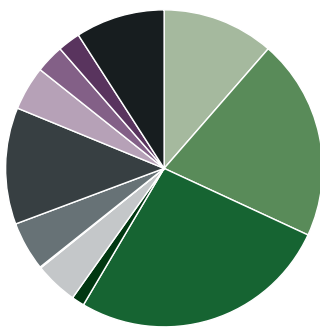
Sauf indication contraire, les données relatives à la série F sont en date du 31 juillet, 2026, déduction faite des frais, en taux annualisé. Le contenu du présent document doit être utilisé à des fins d'information seulement et il ne doit pas être considéré comme de la publicité ou comme une offre de 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 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. Le 1er janvier 2024, l'indice de référence du fonds a été remplacé par l'indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX, l'indice BMO petite capitalisation ayant été supprimé. Veuillez consulter le prospectus d'Investissements NCM pour obtenir de plus amples renseignements.



Catégorie Sociétés à petite capitalisation

- Fonds d'actions canadiennes à petite et à moyenne capitalisation géré de façon rigoureuse au moyen de la méthode de placement éprouvée de NCM
- Fonds qui privilégie les sociétés en croissance dont la valorisation est raisonnable dans une catégorie d'actif qui a tendance à enregistrer des rendements supérieurs
- Recherche fondamentale combinée à une analyse quantitative pour créer un portefeuille de sociétés dotées de caractéristiques intéressantes

PONDÉRATIONS DU PORTEFEUILLE



Allocation sectorielle	%
Énergie	11,4
Matériaux	20,5
Industrie	26,6
Consommation discrétionnaire	1,3
Consommation de base	4,4
Santé	0,1
Finance	5,0
Technologies de l'information	11,9
Services de communication	4,5
Services publics	2,9
Immobilier	2,3
Trésorerie et équivalents	9,1

LES 10 PRINCIPAUX PLACEMENTS

(en ordre alphabétique)

Alaris Equity Partners Income
Bird Construction Inc
CES Energy Solutions Corp
Dexterra Group Inc
Firan Technology Group Corp
Hudbay Minerals Inc
Jamieson Wellness Inc
K92 Mining Inc
Mullen Group Ltd
Stingray Group Inc

Pondération des 10 principaux placements 48,1 %

PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE

Placements en actions	27
Part active	91 %

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	0,83
Corrélation	0,92
Écart-type	14,5 %
Ratio de Sharpe	1,43

Période : depuis leur création. 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 BPA sur 3 ans	Taux des flux de trésorerie disponibles
Catégorie Sociétés à petite capitalisation NCM	23,3 x	14,0 %	38,1 %	6,8 %
Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX	23,7 x	6,8 %	10,2 %	3,9 %

Source: FactSet, juillet 31, 2026

Sauf indication contraire, les données relatives à la série F sont en date du 31 juillet, 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 du XCS. TO, qui est représentatif 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.