

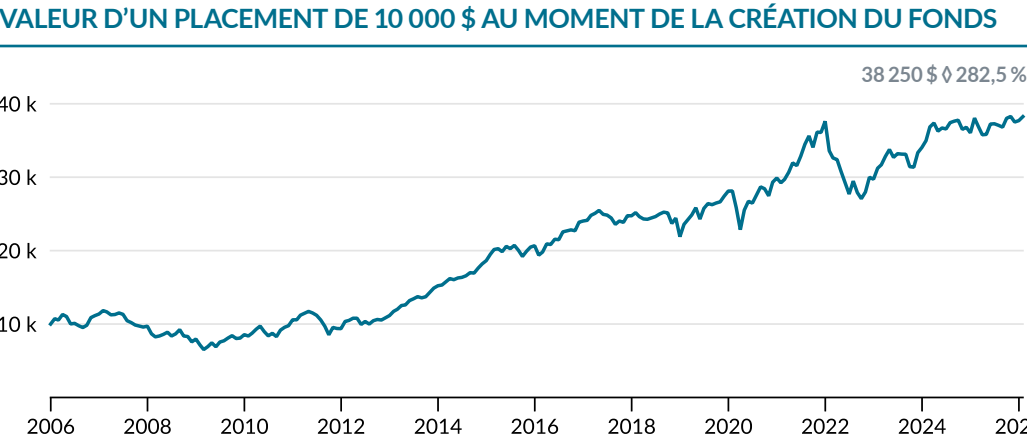
# NCM

## Fonds international de base

Pour les investisseurs qui veulent un portefeuille concentré d'actions internationales composé de sociétés de calibre mondial qui sont des chefs de file dans leurs activités respectives et qui affichent un bilan solide et des flux de trésorerie croissants.

Un fonds d'actions internationales offrant un large accès aux marchés autres que nord-américains au moyen d'un portefeuille diversifié composé principalement de sociétés à grande et à moyenne capitalisation.

| RENDEMENT    |        |         |         |        |        |         |         |        |          | VL/action : Série F : 28,27 \$   Série A : 22,84 \$ |  |
|--------------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|-----------------------------------------------------|--|
|              | 1 mois | 3 mois  | 6 mois  | 1 an   | 3 ans  | 5 ans   | 10 ans  | 15 ans | Création |                                                     |  |
| F            | 1,5 %  | -0,1 %  | 3,2 %   | 0,5 %  | 7,0 %  | 5,5 %   | 7,0 %   | 8,9 %  | 6,9 %    |                                                     |  |
| A            | 1,4 %  | -0,3 %  | 2,7 %   | -0,6 % | 5,9 %  | 4,4 %   | 5,9 %   | 7,8 %  | 5,8 %    |                                                     |  |
|              | 2006   | 2007    | 2008    | 2009   | 2010   | 2011    | 2012    | 2013   | 2014     | 2015                                                |  |
| F            | 13,7 % | -14,6 % | -18,0 % | 7,4 %  | 23,6 % | -11,4 % | 19,0 %  | 36,4 % | 22,5 %   | 10,9 %                                              |  |
| A            | 12,4 % | -15,6 % | -19,0 % | 6,3 %  | 22,5 % | -12,3 % | 17,8 %  | 35,3 % | 21,5 %   | 9,8 %                                               |  |
|              | 2016   | 2017    | 2018    | 2019   | 2020   | 2021    | 2022    | 2023   | 2024     | 2025                                                |  |
| F            | 16,3 % | 3,0 %   | -11,5 % | 28,4 % | 6,3 %  | 25,8 %  | -21,0 % | 14,6 % | 5,8 %    | 4,6 %                                               |  |
| A            | 15,3 % | 1,8 %   | -12,4 % | 17,0 % | 5,1 %  | 24,6 %  | -22,1 % | 13,5 % | 4,9 %    | 3,4 %                                               |  |
| Cumul annuel |        |         |         |        |        |         |         |        |          |                                                     |  |
| F            | 1,5 %  |         |         |        |        |         |         |        |          |                                                     |  |
| A            | 1,4 %  |         |         |        |        |         |         |        |          |                                                     |  |



Sauf indication contraire, les données relatives à la série F sont en date du 31 janvier, 2026, déduction faite des frais, en taux annualisé. Le 1er novembre 2021, l'objectif de placement du Fonds international de base NCM (anciennement le Fonds américain de base NCM) été modifié, passant d'un investissement surtout dans un portefeuille diversifié de titres de participation américains versant des dividendes et classé dans la catégorie Actions américaines du CIFSC à sa catégorie actuelle Actions internationales du CIFSC, et investit dans des actions autres que nord-américaines. Si la modification avait été apportée avant le 1er novembre 2021, 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](http://www.fr.ncminvestments.com). A 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.

| APERÇU DU FONDS                                        |                                                           |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ÉQUIPE DE GESTION                                      |                                                           |
| Phil D'Iorio, MBA, CFA<br>Gestionnaire de portefeuille |                                                           |
| Codes du Fonds                                         | NRP 600 (F)<br>NRP 601 (A-FE)<br>NRP 607 (Z)              |
| Actifs                                                 | 14,9 \$ M                                                 |
| Création                                               | 31 décembre 2005                                          |
| Catégorie du CIFSC                                     | Actions internationales                                   |
| Distribution                                           | Chaque année                                              |
| Frais de gestion                                       |                                                           |
| Série F                                                | 0,85 %                                                    |
| Série A                                                | 1,85 %                                                    |
| Série Z                                                | Frais fixes jusqu'à concurrence de 1 000 \$, taxes en sus |
| Indice de référence                                    | Morningstar Developed Markets exNA NR                     |
| Gestionnaire de portefeuille                           | NCM Asset Management Ltd.                                 |
| Auditeur                                               | KPMG s.r.l./ S.E.N.C.R.L.                                 |
| Dépositaire                                            | Compagnie Trust CIBC Mellon                               |

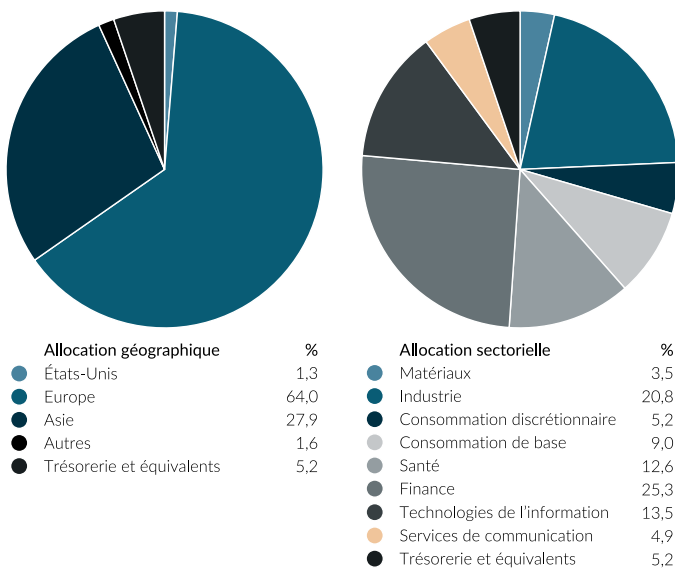
| NIVEAU DE RISQUE                                                                                                                                           |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| 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. |       |       |

# NCM

## Fonds international de base

- Possibilité d'investir sur les marchés boursiers autres que nord-américains grâce à un portefeuille de titres de qualité supérieure.
- Le Fonds utilise une approche d'investissement de haute qualité, la meilleure de sa catégorie, comme principale méthode de sélection de titres.
- Le Fonds recherche les sociétés qui affichent un bénéfice à long terme ou une croissance des flux de trésorerie supérieurs, ainsi qu'une solide position sur les marchés au sein desquels elles exercent leurs activités. Les placements sont généralement effectués dans des sociétés dotées d'une équipe de direction de grande qualité et affichant un solide bilan.

### PONDÉRATIONS DU PORTEFEUILLE



### LES 10 PRINCIPAUX PLACEMENTS

(en ordre alphabétique)

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| ASML Holding NV                                 |
| AstraZeneca PLC                                 |
| BAE Systems PLC                                 |
| Erste Group Bank AG                             |
| EssilorLuxottica SA                             |
| Hoya Corp                                       |
| Industria de Diseno Textil SA                   |
| Ringkjoebing Landbobank A/S                     |
| Safran SA                                       |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd       |
| <b>Pondération des 10 principaux placements</b> |
| <b>29,3 %</b>                                   |

### PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Placements en actions | <b>49</b>   |
| Part active           | <b>85 %</b> |

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 | 0,90  |
| Corrélation      | 0,81  |
| Écart-type       | 9,2 % |
| Ratio de Sharpe  | 0,76  |

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 | Croissance du dividende sur 5 ans |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Fond international de base NCM | 20,6 x               | 23,6 %                         | 20,9 %                      | 17,0 %                            |

Source : FactSet, janvier 31, 2026

Sauf indication contraire, les données relatives à la série F sont en date du 31 janvier, 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 EAFE. US, 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.