

Ce document contient des renseignements essentiels sur la série FNB du Fonds mondial de base NCM (le « fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails sur cette série FNB 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.**

Bref aperçu			
Date de création de la série :	8 septembre 2020	Gestionnaire du fonds :	NCM Asset Management Ltd.
Valeur totale du fonds au 30 avril 2022 :	50 689 409 \$	Gestionnaires de portefeuille :	Cumberland Investment Counsel Inc.
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,38 %		
Données de négociation (période de 12 mois se terminant le 30 avril 2022)		Volume moyen quotidien :	514
Symbole :	NCG	Nombre de jours de négociation :	47
Bourse :	Bourse de Toronto		
Monnaie :	Dollars canadiens		
Données de tarification (période de 12 mois se terminant le 30 avril 2022)		Écart vendeur-acheteur moyen :	0,33 %
Cours du marché :	27,04 \$ – 32,07 \$		
Valeur liquidative :	26,67 \$ – 33,17 \$		

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

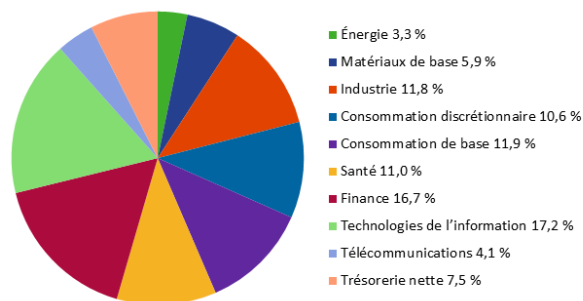
Le Fonds vise à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions mondiales. Le portefeuille peut comprendre toutes sortes de titres de participation ou de créance émis par des sociétés inscrites ou non aux fins de négociation auprès des bourses de valeurs mobilières ou d'autres installations de négociation organisées et réglementées. Les actifs du Fonds peuvent aussi être investis dans des titres de créance 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 avril 2022. Ces placements changeront au fil du temps.

#### Dix principaux placements (au 30 avril 2022)

1. Microsoft Corp.	4,4 %
2. DIAGEO, act. ord., 28 101/108P	4,2 %
3. Alphabet Inc., cat. A	4,1 %
4. S&P Global Inc.	3,7 %
5. Visa Inc., cat. A	3,4 %
6. TELEPERFORMANCE, 2,50 EUR	3,3 %
7. TOPAZ ENERGY CORP., act. ord.	3,3 %
8. ESSILORLUXOTTICA, 0,18 EUR	3,0 %
9. Costco Wholesale Corp.	3,0 %
10. Accenture PLC, cat. A	3,0 %

#### Répartition des placements (au 30 avril 2022)



<b>Pourcentage total des dix principaux placements</b>	<b>35 %</b>
<b>Nombre total de placements</b>	<b>38</b>

### 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 **moyenne**.

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.



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

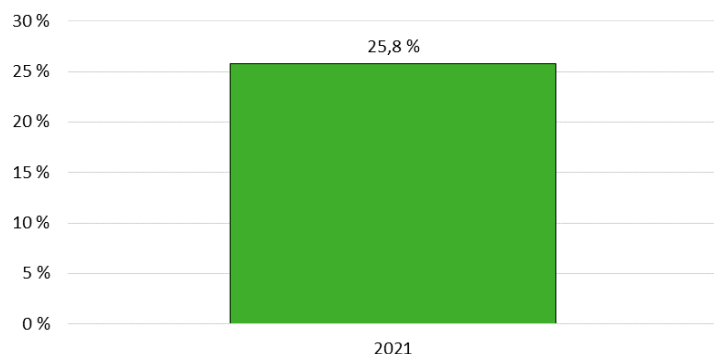
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

### Quel a été le rendement du fonds?

Cette section indique le rendement des actions de série FNB du fonds au cours des dernières années civiles, qui est calculé au moyen de la valeur liquidative de la série FNB.

#### Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des actions de série FNB du fonds au cours de la dernière année civile. La valeur de la série n'a pas diminué pendant cette année. 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 actions de série FNB du fonds sur trois mois au cours de la dernière année civile et pendant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 avril 2022. 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>12,3 %</b>	<b>31 août 2021</b>	vos placement augmenterait à 1 122,92 \$
<b>Pire rendement</b>	<b>-13,1 %</b>	<b>31 mars 2022</b>	vos placement chuterait à 868,92 \$

#### Rendement moyen

Une personne ayant investi 1 000 \$ dans le fonds à sa date de création se serait trouvée avec 1 110,83 \$ le 30 avril 2022, ce qui correspond à un rendement annuel composé de 6,6 %.

## Négociation d'actions de série FNB

Les séries négociées en bourse détiennent un panier de placements, comme les fonds communs de placement, mais se négocient sur des bourses comme les actions. Voici quelques points à retenir lors de la négociation d'actions de série négociée en bourse :

### Prix

Les séries négociées en bourse ont deux prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

#### Cours du marché

- Les actions de série négociée en bourse sont achetées et vendues en bourse au cours du marché. Le cours du marché peut changer pendant un jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de la valeur des placements d'un fonds peuvent influencer sur le cours du marché.
- Vous pouvez obtenir les cours à tout moment un jour de bourse. Les cours ont deux composantes : le **cours acheteur** et le **cours vendeur**.
- Le cours acheteur est le prix le plus élevé qu'un acheteur est disposé à payer si vous voulez vendre vos actions négociées en bourse. Le cours vendeur est le prix le moins élevé qu'un vendeur est disposé à accepter si vous voulez acheter des actions négociées en bourse. L'écart entre les deux est appelé l'« écart acheteur-vendeur ».
- En général, un écart acheteur-vendeur moins important signifie que la série négociée en bourse est plus liquide, ce qui veut dire qu'il est plus probable que vous obteniez le prix auquel vous vous attendez.

#### Valeur liquidative

- Les séries négociées en bourse ont une valeur liquidative. Cette dernière est calculée après la clôture de chaque jour de bourse et reflète la valeur des placements d'un fonds à ce moment précis.
- La valeur liquidative est utilisée pour calculer l'information financière aux fins d'établissement de rapports – comme les rendements qui sont présentés dans ce document.

### Ordres

Il existe deux principales options pour effectuer des transactions : les ordres au marché et les ordres à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des actions négociées en bourse au cours du marché actuel. Un ordre à cours limité vous permet d'établir le cours auquel vous êtes disposé à acheter ou à vendre des actions négociées en bourse.

### Moment

En général, les cours du marché des séries FNB peuvent être plus volatils au début et à la fin d'un jour de négociation. Envisagez d'utiliser un ordre à cours limité ou d'effectuer une transaction à un autre moment du jour de négociation.

### À qui le fonds est-il destiné?

Ce fonds convient aux épargnants qui :

- souhaitent investir dans des actions mondiales
- recherchent un potentiel d'appréciation à long terme du capital
- peuvent tolérer un niveau de risque moyen (c.-à-d. qui acceptent que la valeur marchande de leur placement soit volatile)

### 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?

La section qui suit présente les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des actions de série FNB du fonds. Les frais (y compris les commissions de suivi) 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 séries, les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

### 1. Commissions de courtage

Il se pourrait que vous ayez des commissions à payer chaque fois que vous achetez et vendez des actions de série FNB du fonds. Les commissions peuvent varier selon la société de courtage. Certaines sociétés de courtage peuvent offrir des fonds sans commission ou exiger un montant d'achat minimal.

### 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 30 septembre 2021, les frais du fonds s'élevaient à 1,52 % de sa valeur, ce qui correspond à 15,20 \$ 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.	1,38 %
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b>	
Il s'agit des frais d'opérations du fonds.	0,14 %
<b>Frais du fonds</b>	<b>1,52 %</b>

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

### Commissions de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des actions de série FNB du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. La série FNB du fonds ne comporte aucune commission de suivi.

### Et si je change d'idée?

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