NEXT EDGE CAPITAL | Cordeau INVESTISSEMENTS et ACTIFS

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Septembre 2026

Remarques importantes

Le « Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA » ou le « Fonds » désigne le Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA.

Les termes commençant par une majuscule qui ne sont pas définis dans la présente présentation ont le sens qui leur est attribué dans le prospectus du Fonds (le « Prospectus »). La présente communication ne constitue pas, et ne doit en aucun cas être interprétée comme constituant, une invitation à investir dans le Fonds, une offre publique de vente du Fonds ni une offre visant tout autre produit décrit aux présentes. Les demandes de souscription au Fonds ne seront acceptées que conformément aux modalités énoncées dans le Prospectus. Le Fonds procède à un premier appel public à l'épargne. Il sera constitué comme fonds d'investissement à capital fixe non rachetable, conforme au Règlement 81-102, et ses parts seront inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (TSX). Les parts du Fonds sont offertes à l'achat, pour une durée limitée, uniquement aux investisseurs éventuels par l'intermédiaire des agents de placement de l'offre et/ou du groupe de placement.

Les termes définis aux présentes ont la même signification que celle qui leur est attribuée dans le Prospectus. Rien ne garantit qu'un investissement dans le Fonds produira un rendement positif, à court ou à long terme, ni que la valeur liquidative par part augmentera ou sera préservée. Un placement dans les parts ne convient qu'aux investisseurs capables d'assumer une perte partielle ou totale de leur investissement. Les investisseurs doivent lire le Prospectus dans son intégralité afin d'obtenir une description complète du Fonds et des risques qui y sont associés, et consulter leur courtier inscrit avant d'investir. Veuillez consulter la rubrique « Facteurs de risque » du Prospectus du Fonds pour prendre connaissance de certains facteurs que les investisseurs éventuels devraient examiner. Le Fonds n'est pas une société de fiducie et, par conséquent, n'est pas inscrit en vertu des lois sur les sociétés de fiducie d'un territoire quelconque. Les parts de catégorie A et les parts de catégorie F ne constituent pas des « dépôts » au sens de la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada et ne sont pas assurées en vertu des dispositions de cette loi ni de toute autre loi.

Les renseignements contenus dans le présent document peuvent être modifiés sans préavis, et Next Edge Capital Corp. ne saurait être tenue responsable des inexactitudes ou des erreurs typographiques qui pourraient s'y trouver. Le Fonds n'a pas été, et ne sera pas, inscrit en vertu du Securities Act of 1933 des États-Unis, dans sa version modifiée (le « U.S. Securities Act »), ni en vertu des lois sur les valeurs mobilières d'un État des États-Unis. Le Fonds ne peut être offert ni vendu aux États-Unis ou à des personnes des États-Unis (« U.S. persons »).

Toute description ou information relative au processus ou aux stratégies d'investissement est fournie à titre indicatif seulement; elle peut ne pas refléter fidèlement les placements actuels ou futurs, peut être modifiée à la discrétion du gestionnaire et n'a pas pour objet de refléter le rendement du Fonds.

Remarques importantes

La présente présentation peut contenir des déclarations prospectives. Toutes les déclarations, autres que celles portant sur des faits historiques, qui traitent d'activités, d'événements ou d'évolutions que Next Edge Capital Corp., le gestionnaire de portefeuille, Cordeau Investissements et Actifs Inc. ou l'une de leurs sociétés affiliées respectives (collectivement, les « Sociétés ») croient, prévoient ou anticipent comme étant susceptibles de se produire à l'avenir, y compris, sans s'y limiter, les déclarations concernant les rendements visés, les projections, les prévisions ainsi que les plans et objectifs futurs des Sociétés, constituent des déclarations prospectives.

Ces déclarations prospectives reflètent les attentes, hypothèses et convictions actuelles des Sociétés, fondées sur les renseignements dont elles disposent à la date des présentes. Elles sont assujetties à un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs susceptibles d'entraîner un écart important entre les résultats, événements ou développements réels et ceux exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations. Même si ces résultats, événements ou développements se réalisent en totalité ou en partie, rien ne garantit qu'ils auront les conséquences ou les effets escomptés pour les Sociétés.

Les facteurs susceptibles d'entraîner un écart important entre les résultats ou événements réels et les attentes actuelles comprennent notamment l'évolution des marchés financiers et des marchés des matières premières à l'échelle internationale; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; le manque de liquidité des placements du portefeuille; la réduction de l'accès à l'effet de levier; le défaut d'une contrepartie; les risques particuliers liés aux ventes à découvert ainsi qu'aux contrats à terme et autres produits dérivés; les opérations involontaires; la fiabilité des modèles d'analyse; les risques liés à la valorisation; les restrictions en matière de rachat; les conséquences fiscales; les modifications des lois applicables; et les autres risques associés à un placement dans des titres, notamment ceux décrits à la rubrique « Facteurs de risque » du prospectus.

Toute déclaration prospective n'est valable qu'à la date à laquelle elle est formulée. Sauf dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent, les Sociétés déclinent toute intention ou obligation de mettre à jour une déclaration prospective, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements ou de résultats futurs, ou pour toute autre raison. Bien que les Sociétés estiment raisonnables les hypothèses qui sous-tendent les déclarations prospectives, celles-ci ne constituent pas une garantie de rendement ou de performance futurs. Il convient donc de ne pas leur accorder une confiance indue, compte tenu de l'incertitude inhérente qu'elles comportent.

Certains risques liés à un investissement dans le Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Un investissement dans le Fonds comporte des risques découlant notamment de sa nature, de ses objectifs de placement, de sa stratégie d'investissement et de son fonctionnement. Tout placement dans des parts ne devrait être effectué qu'après consultation de conseillers qualifiés en matière de placement, de fiscalité et, au besoin, de droit.

Le texte qui suit ne prétend pas constituer une description exhaustive de tous les risques associés à un investissement dans le Fonds. Les investisseurs éventuels doivent consulter la rubrique « Facteurs de risque » du prospectus du Fonds pour obtenir une description complète des risques liés à un investissement dans le Fonds.

Le Fonds est généralement exposé aux risques suivants : absence d'historique; absence de garantie quant à l'atteinte des objectifs de placement; perte possible sur investissement; risque de négociation à escompte par rapport à la valeur liquidative ou à la valeur marchande; rendement du portefeuille; risque lié aux titres de participation; risque lié aux FNB et aux fonds communs de placement; risque lié aux certificats de dépôt; risque lié à la négociation d'options; risque lié aux opérations à terme; risque de concentration; risque lié aux dérivés; risque lié au recours à la vente à découvert; risque lié aux infrastructures; risque immobilier; risque lié aux sociétés de services financiers; risque lié à l'émetteur; risque de change; risque d'évaluation; risque lié au programme d'achat obligatoire sur le marché; risque lié au cours des parts de catégorie F; risque de levier financier; risque d'inflation ou de déflation; risque de modifications réglementaires; risque de liquidité; risque fiscal canadien; risque lié au prêt de titres; risque opérationnel; risque lié au recours à un courtier principal pour la détention des actifs; risque de cybersécurité; risque de perturbation du marché; risque de rachats importants; dépendance à l'égard du gestionnaire; conflits d'intérêts; statut du Fonds au regard de la législation sur les valeurs mobilières; risque lié au dépositaire; absence de statut de société de fiducie; nature des parts, lesquelles ne confèrent aucun droit de propriété directe sur les actifs du Fonds; absence de marché actif pour les parts de catégorie F; absence d'historique d'exploitation; fluctuations des taux d'intérêt; et risque de crédit.

À propos Next Edge Capital Corp.

Next Edge Capital Corp. (« Next Edge Capital ») est un gestionnaire de fonds d'investissement et un chef de file dans la structuration et la distribution de véhicules d'investissement alternatifs, de crédit privé et à valeur ajoutée au Canada. L'entreprise est dirigée par une équipe de gestion expérimentée qui, depuis plus de vingt ans, a lancé de nombreuses solutions d'investissement sous diverses structures de produits. Next Edge Capital se spécialise dans la mise à la disposition du marché canadien de véhicules d'investissement uniques et à valeur ajoutée.

- Constituée en juillet 2006 sous le nom de Man Investments Canada Corp., l'entreprise s'est détachée du groupe en juin 2014 à la faveur d'un rachat par la direction et a été rebaptisée Next Edge Capital Corp.
- Inscrit en tant que courtier sur le marché dispensé, gestionnaire de portefeuille et gestionnaire de fonds d'investissement*.
- Équipe de direction ayant levé plus de 3 milliards de dollars canadiens en actifs alternatifs au Canada depuis 2000**.
- Axé sur la fourniture d'idées d'investissement uniques et décorrélées.

Veritas Next Edge Premium Yield Fund
s'appuie sur les recherches approfondies, indépendantes et primées de Veritas Investment Research Corporation pour constituer un portefeuille d'actions diversifié privilégiant le rendement et la préservation du capital.

2028 Investment Grade Bond Trust
offre des perspectives de rendement et de revenus attrayantes, assorties d'avantages fiscaux significatifs***.

CMP Next Edge Resource Class
procure une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des sociétés canadiennes du secteur des ressources.

CMP Next Edge Flow-Through Limited Partnerships
Les actions « flow-through » permettent aux sociétés du secteur des ressources de lever des capitaux en offrant des avantages fiscaux aux investisseurs.

Next Edge Private Debt Fund
offre un accès à un portefeuille diversifié de prêts aux entreprises, garantis par des sûretés et négociés de gré à gré, dans toute l'Amérique du Nord.

* Inscrit en tant que gestionnaire de fonds d'investissement en Ontario, au Québec, Nouvelle-Écosse, et à Terre-Neuve-et-Labrador ; gestionnaire de portefeuille en Ontario ; et courtier sur le marché dispensé en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec et en Saskatchewan.
**Veuillez noter qu'une part supérieure à 2 milliards de dollars canadiens du montant de 3 milliards de dollars canadiens d'actifs alternatifs levés correspond à des actifs levés auprès d'une ou plusieurs sociétés précédentes.
***Sur la base des titres détenus dans le portefeuille du Fonds une fois le déploiement intégral effectué à la suite de la clôture du premier appel public à l'épargne le 21 décembre 2023.

Résumé exécutif

Cordeau Investissements et actifs Inc. (CIA) est une société de gestion québécoise d'investissement, pensées pour offrir une expérience de placement plus résiliente et moins dépendante des mouvements généraux du marché.

Spécialisée en gestion active de portefeuille, CIA mise sur une approche rigoureuse visant à capter des occasions de croissance de qualité, tout en cherchant à réduire la sensibilité aux fluctuations du marché.

Sa stratégie phare, le portefeuille « **Croissance Disciplinée** », est un fonds d'actions nord-américaines conçu pour allier potentiel de croissance, discipline d'évaluation et gestion prudente du risque à travers les cycles de marché.

Cette approche s'appuie sur l'expérience de Phil Cordeau, qui a auparavant géré le fonds « CL Croissance Disciplinée / CL Disciplined Growth » de la Financière Banque Nationale.

Sous sa direction, cette stratégie a été reconnue pour la qualité de son exécution, obtenant une cote Morningstar* de 5 étoiles ainsi qu'une note A de Fundata — deux distinctions qui témoignent d'un historique de gestion disciplinée et axée sur les résultats.

*Morningstar, au 30 juin 2026: https://global.morningstar.com/en-ca.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Points forts

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds vise à offrir aux porteurs de parts une appréciation du capital à long terme grâce à un portefeuille nord-américain activement géré, composé de sociétés présentant des perspectives de croissance attrayantes à des valorisations jugées raisonnables. Son approche cherche à participer à la croissance des bénéfices supérieure au marché, tout en demeurant attentive à la discipline d'évaluation afin d'éviter de payer un prix excessif pour cette croissance.

STYLE

Au cœur de la stratégie se trouve une philosophie de croissance à prix raisonnable (« Growth at a Reasonable Price », ou GARP), qui combine la recherche de sociétés de qualité, la croissance durable des bénéfices et une attention constante portée aux valorisations. Le portefeuille peut investir dans des sociétés nord-américaines de différentes capitalisations, des plus petites entreprises innovantes aux grandes sociétés établies.

FOCUS

Avec une exposition minimale de 25 % au Canada et de 25 % aux États-Unis, le Fonds offre une présence équilibrée sur les marchés nord-américains. Son indice de référence compose de 50% S&P/TSX Composite et de 50% Dow Jones U.S. Total Stock Market.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Principaux avantages du fonds

Risque asymétrique

Le portefeuille est conçu pour rechercher un profil de risque asymétrique : protéger davantage le capital lors des périodes de repli, tout en conservant la capacité de participer au potentiel haussier lorsque les marchés sont favorables.

Alpha et Bêta

La stratégie vise à générer des rendements ajustés au risque attrayants en recherchant un meilleur équilibre entre alpha et bêta. L'objectif : créer de la valeur avec constance, sans dépendre uniquement des marchés haussiers pour produire des résultats.

GARP

L'approche GARP permet de cibler des sociétés capables de générer une croissance durable, soutenue par des fondamentaux solides et des valorisations raisonnables. Cette discipline vise à capter le potentiel de croissance sans compromettre la prudence du processus d'investissement.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Alpha et Bêta

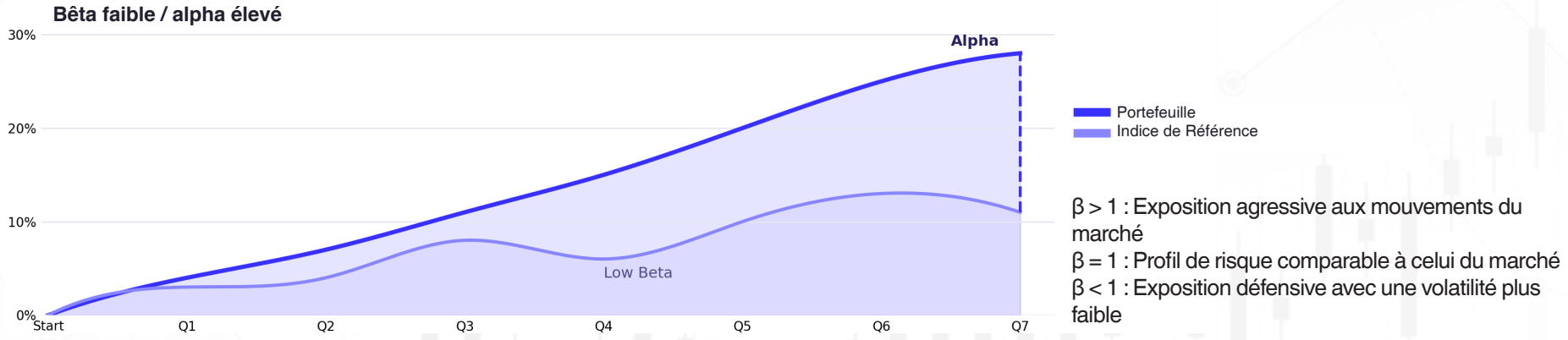
L'importance de l'Alpha et du Bêta dans l'élaboration d'une stratégie réside dans la capacité à déterminer si les rendements proviennent de la croissance globale du marché (Bêta) ou d'une sélection avisée des titres (Alpha). L'un des principaux objectifs du portefeuille est de générer une valeur ajoutée (« Alpha ») tout en limitant le Bêta, c'est-à-dire le risque lié au marché.

Alpha

L'écart de performance d'un portefeuille par rapport à son rendement attendu, compte tenu de son niveau de risque.

Bêta

Utilisé pour mesurer l'évolution d'un portefeuille par rapport à celle du marché.



β > 1 : Exposition agressive aux mouvements du marché
β = 1 : Profil de risque comparable à celui du marché
β < 1 : Exposition défensive avec une volatilité plus faible

Illustration d'un portefeuille hypothétique présentant un faible bêta et un alpha élevé par rapport à son indice de référence.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Risque asymétrique

Le portefeuille vise à obtenir un profil de risque asymétrique positif.

Qu'est-ce que le risque asymétrique ?
Il s'agit d'un profil de rendement à distribution asymétrique, offrant une résilience en période de tensions et une croissance lors des phases de hausse des marchés (ou inversement).

L'asymétrie n'est pas la même chose que la volatilité.
Un actif très volatil peut néanmoins présenter un potentiel de hausse et de baisse symétrique. À l'inverse, une décision impliquant une faible volatilité peut être asymétrique.

Capture de la hausse
La mesure dans laquelle un portefeuille participe à la croissance d'un marché.

L'asymétrie n'est pas automatiquement positive.
Certains paris sont asymétriques et jouent en votre défaveur.

Capture de la baisse
Le montant qu'un marché perd durant les périodes de tensions.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Résumé des conditions

- Parts de catégorie A et/ou parts de catégorie F au prix de 10,00 $ la part.
- Il est prévu que les parts de catégorie F soient cotées à la Bourse de Toronto (TSX).
- Les parts de catégorie A ne seront pas cotées à la TSX, mais seront reclassées en parts de catégorie F immédiatement après la clôture du présent placement, sur la base de la valeur liquidative (VL).
- Distributions – il n'est pas prévu que le Fonds effectue des distributions.
- Frais de gestion du Fonds : 1,26 %.
- Programme d'achat obligatoire sur le marché – sous réserve d'une limite mensuelle de 0,5 % pour l'achat de toute part de catégorie F offerte sur le marché à un prix égal ou inférieur à 90 % de la dernière valeur liquidative par part de catégorie F.
- Option de rachat trimestriel fondée sur la valeur liquidative – sous réserve d'une limite trimestrielle de 1,5 % des parts en circulation.
- Admissibilité aux régimes enregistrés.
- Clôture prévue à la mi-septembre ou à la fin septembre 2026.
- Aucune date de terminaison.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Arguments en faveur de la liquidité

Une gestion axée sur la liquidité permet au portefeuille de conserver de la flexibilité, notamment pour :

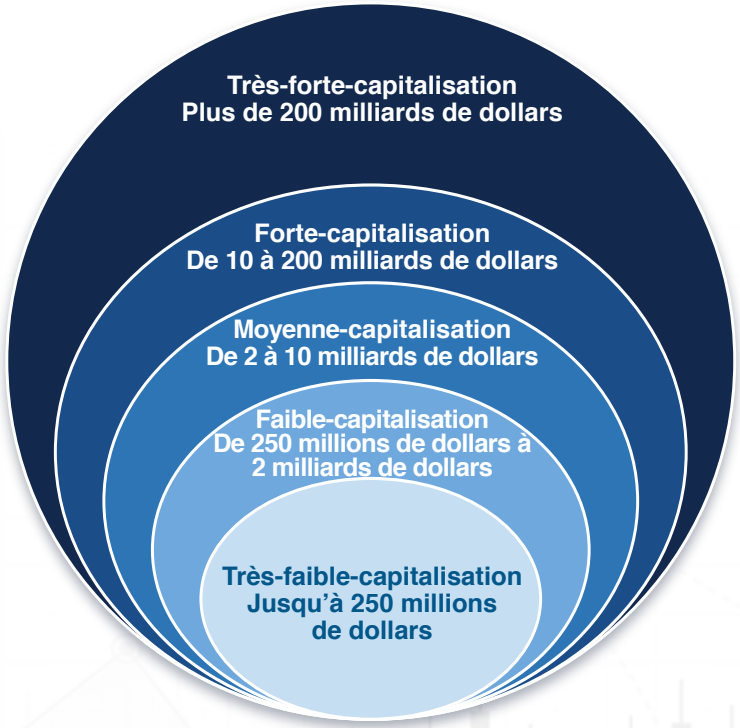
- Saisir des occasions lorsque des actifs de qualité deviennent temporairement délaissés lors de corrections de marché.
- Transformer les périodes de volatilité en occasions d'investissement, plutôt qu'en contraintes de vente.
- Préserver la capacité d'agir avec discipline, même lorsque les marchés traversent des périodes de stress.
- Réduire l'influence des décisions émotionnelles en maintenant un cadre d'investissement clair et flexible.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

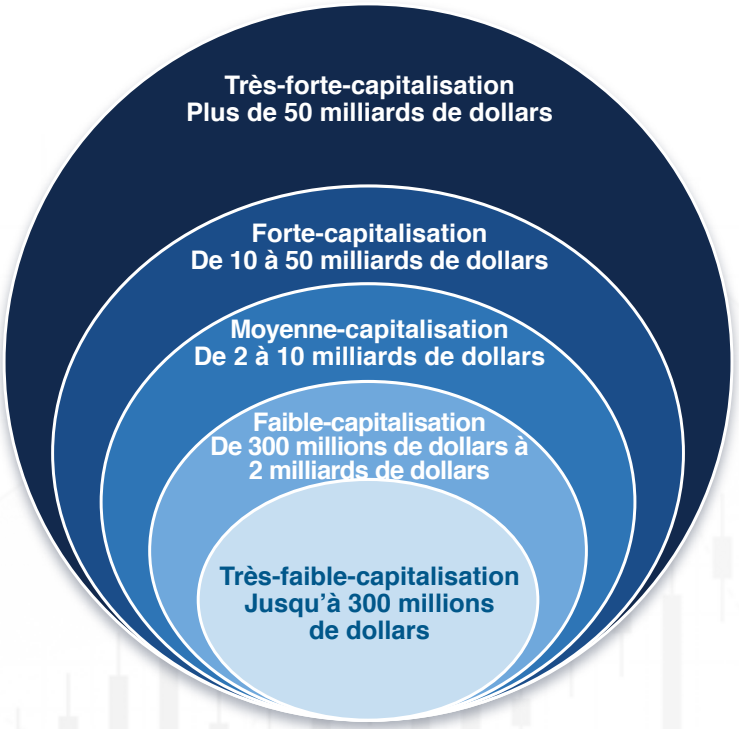
Classification des capitalisations boursière

Le portefeuille offrira une exposition à un large éventail d'occasions de toutes les capitalisations boursières.

Marché des États-Unis



Marché canadien



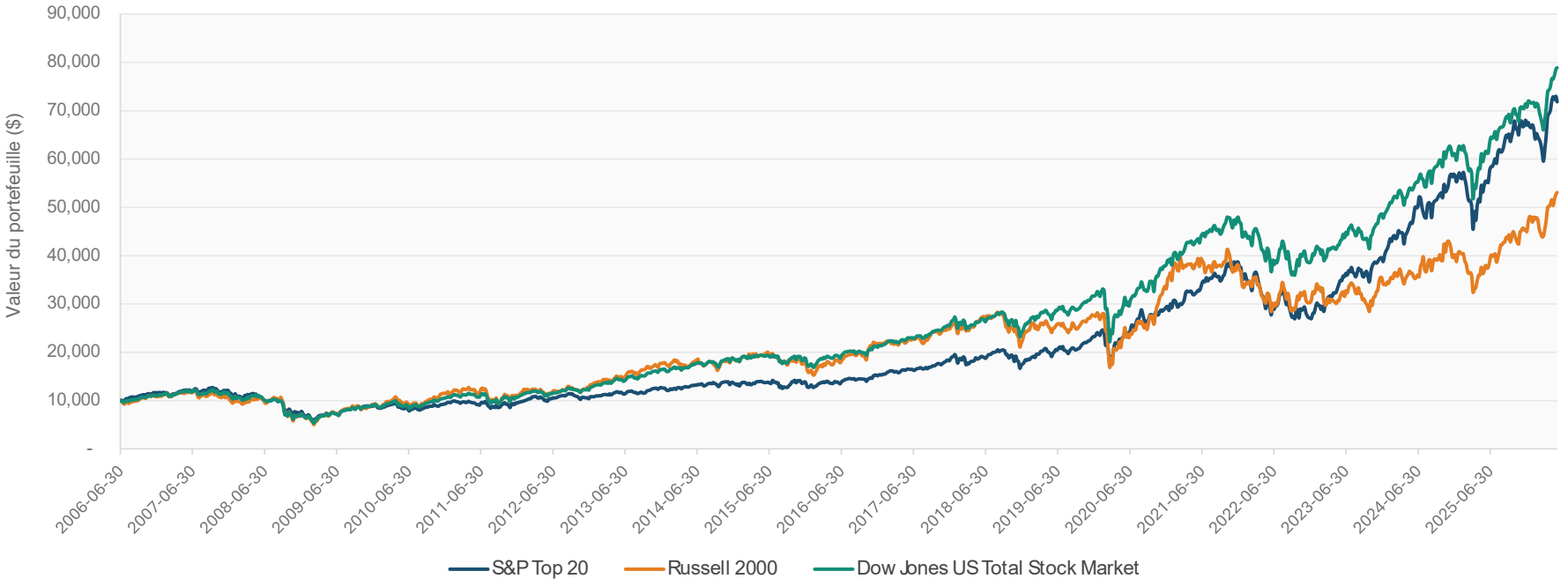
Source : « Explication de la capitalisation boursière », FINRA (20 septembre 2022). Les classifications de capitalisation boursière canadienne ont été ajustées par le gestionnaire afin de refléter les seuils de capitalisation boursière canadiens courants.

Portefeuille Croissance Disciplinée Next Edge CIA

Concentration du marché et diversification totale du marché

Le gestionnaire estime qu'une exposition marquée aux actions à très forte capitalisation n'est pas indispensable pour obtenir des rendements attrayants. Une approche plus globale du marché peut offrir un potentiel de rendement comparable, tout en réduisant le risque de concentration et en renforçant la résilience du portefeuille face aux cycles de marché.

Croissance d'un placement de 10 000 $ – Indices de sociétés à faible capitalisation, à moyenne capitalisation et à forte capitalisation



Rendement historique au 8 juin 2026 par rapport au 30 juin 2006, graphique de Next Edge via Bloomberg.

Annexe

Les gestionnaires de portefeuille

Phil Cordeau
Gestionnaire de portefeuille

Phil Cordeau est gestionnaire de portefeuille chez Next Edge Capital, qu'il a rejoint en 2026.

Auparavant, il a travaillé pendant six ans à la Banque Nationale du Canada à titre de gestionnaire de portefeuille, notamment comme gestionnaire principal du Fonds de Croissance Disciplinée CL.

Phil possède une vaste expérience acquise chez TD Gestion de patrimoine, Valeurs mobilières Desjardins, Franklin Templeton et Invesco. Il est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires (BAA) de l'Université de Sherbrooke et d'une maîtrise de l'École de gestion ESSCA. Phil est également analyste financier agréé (CFA) et Fellow de l'Institut canadien des valeurs mobilières (ICVM).

Eden Rahim
Gestionnaire de portefeuille

Eden Rahim est gestionnaire de portefeuille chez Next Edge Capital et responsable de la stratégie de couverture par options du fonds Veritas Next Edge Premium Yield. Fort de plus de vingt-cinq ans d'expérience, il a occupé des postes de gestionnaire de portefeuille et de fonds spéculatifs, de stratège en options ainsi que d'analyste en produits dérivés et en biotechnologies.

Chez RBC Gestion mondiale d'actifs, Eden a affiché un historique de gestion de portefeuille exceptionnel sur cinq ans, se classant dans le premier quartile des gestionnaires de fonds de croissance cinq étoiles. Il a géré plus d'un milliard de dollars d'actifs répartis entre quatre mandats. Entre 1995 et 2003, il a également généré un rendement annuel composé de plus de 26 % dans le cadre d'un mandat en biotechnologies. Son expérience comprend aussi la supervision de 14 FNB d'options d'achat couvertes, représentant plus de 700 millions de dollars d'actifs sous gestion, au Canada, aux États-Unis et en Australie chez Horizons Exchange Traded Funds.

Eden est régulièrement invité à s'exprimer sur Bloomberg TV et BNN. Il est également auteur et collaborateur auprès de nombreuses publications spécialisées ainsi que de grands médias aux États-Unis et au Canada. Il prend aussi la parole lors de nombreuses conférences consacrées au secteur des soins de santé.

Références concernant le conseiller

Le Fonds CL Croissance Disciplinée de la Financière Banque Nationale

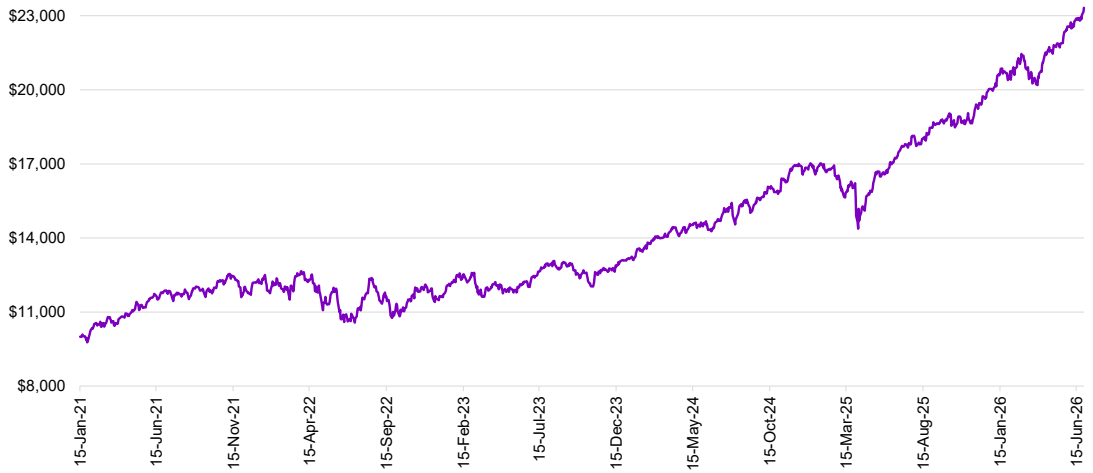
PERFORMANCE DU FONDS [1, 2, 3]

(Au 29 juillet 2026)

Période	
1 an	30,78 %
3 ans	22,26 %
5 ans	14,96 %
Depuis sa création	16,81 %

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 $

Fonds CL Croissance Disciplinée [1, 2, 3]



Source : Morningstar, pour la période du 15 janvier 2021 au 29 juillet 2026.

Remarques :

1. Sauf indication contraire, le rendement présenté inclut la variation de la valeur liquidative (VL) sur la période sélectionnée et suppose le réinvestissement de tous les revenus et distributions de gains en capital. Les réinvestissements sont effectués sur la base de la VL de réinvestissement réelle. Sauf indication contraire, le rendement n'est pas ajusté des frais de vente. Il tient compte des frais de gestion et d'administration, ainsi que des autres coûts perçus sur les actifs. Les rendements de plus d'un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas un indicateur des résultats futurs.
2. Sauf indication contraire, les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les rendements « janvier 2021 » représentent le rendement total pour la période du 15 janvier 2021 au 31 janvier 2021. Les rendements « juillet 2026 » représentent le rendement total pour la période du 1er juillet 2026 au 29 juillet 2026.
3. « Catégorie » désigne la catégorie Actions nord-américaines de Morningstar. « Indice » désigne l'indice Morningstar DM Americas GR CAD. La performance du Fonds peut différer sensiblement de celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Il existe des différences importantes entre le Fonds et le Fonds CL Croissance Disciplinée, notamment celles décrites ci-dessus. Les renseignements ci-dessus sont historiques et ne constituent ni une prévision ni une indication de la performance future du Fonds. Elles sont fournies à titre indicatif seulement, ne reflètent pas la performance future du Fonds et ne doivent pas être interprétées comme une prévision ou une projection. Rien ne garantit que la performance du Fonds sera égale ou supérieure à celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Les placements du Fonds et du Fonds CL Croissance Disciplinée ne seront pas identiques et peuvent différer sensiblement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Références concernant le conseiller

Le Fonds CL Croissance Disciplinée de la Financière Banque Nationale

RENDEMENT HISTORIQUE

du Fonds CL Croissance Disciplinée de la Financière Banque Nationale (au 29 juillet 2026)[1, 2, 3]

Année	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	ACJ
2025	-0,67 %	-1,60 %	-2,84 %	-1,82 %	5,11 %	5,91 %	1,74 %	3,41 %	1,59 %	-0,32 %	3,79 %	2,86 %	**18,06 %**
2024	2,99 %	3,44 %	1,88 %	0,26 %	2,71 %	-0,09 %	5,53 %	0,86 %	0,70 %	0,77 %	6,26 %	0,81 %	**29,19 %**
2023	6,31 %	-0,20 %	-3,16 %	1,25 %	-2,70 %	5,16 %	4,59 %	-0,02 %	-3,04 %	-3,58 %	4,42 %	3,39 %	**12,36 %**
2022	-0,82 %	-0,76 %	4,76 %	-6,04 %	0,07 %	-10,21 %	9,06 %	0,12 %	-6,36 %	5,80 %	4,95 %	-3,40 %	**-4,51 %**
2021	-0,55 %	4,50 %	1,64 %	4,38 %	3,88 %	3,35 %	-0,83 %	1,78 %	-0,50 %	2,35 %	-3,36 %	3,73 %	**21,98 %**

Source : Morningstar, pour la période du 15 janvier 2021 au 29 juillet 2026.

Remarques :

1. Sauf indication contraire, le rendement présenté inclut la variation de la valeur liquidative (VL) sur la période sélectionnée et suppose le réinvestissement de tous les revenus et distributions de gains en capital. Les réinvestissements sont effectués sur la base de la VL de réinvestissement réelle. Sauf indication contraire, le rendement n'est pas ajusté des frais de vente. Il tient compte des frais de gestion et d'administration, ainsi que des autres coûts perçus sur les actifs. Les rendements de plus d'un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas un indicateur des résultats futurs.
2. Sauf indication contraire, les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les rendements « janvier 2021 » représentent le rendement total pour la période du 15 janvier 2021 au 31 janvier 2021. Les rendements « juillet 2026 » représentent le rendement total pour la période du 1er juillet 2026 au 29 juillet 2026.
3. « Catégorie » désigne la catégorie Actions nord-américaines de Morningstar. « Indice » désigne l'indice Morningstar DM Americas GR CAD. La performance du Fonds peut différer sensiblement de celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Il existe des différences importantes entre le Fonds et le Fonds CL Croissance Disciplinée, notamment celles décrites ci-dessus. Les renseignements ci-dessus sont historiques et ne constituent ni une prévision ni une indication de la performance future du Fonds. Elles sont fournies à titre indicatif seulement, ne reflètent pas la performance future du Fonds et ne doivent pas être interprétées comme une prévision ou une projection. Rien ne garantit que la performance du Fonds sera égale ou supérieure à celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Les placements du Fonds et du Fonds CL Croissance Disciplinée ne seront pas identiques et peuvent différer sensiblement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance du fonds

Le Fonds CL Croissance Disciplinée de la Financière Banque Nationale

Indicateurs de risque

ANALYSE DES RISQUES SUR 3 ANS FONDS CL CROISSANCE DISCIPLINÉE [1, 2, 3]

Taux de capture	Fonds	Catégorie	Indice
Alpha	7,31	-2,03	-0,04
Bêta	0,59	0,75	1
R2	50,14	59,26	99,06
Ratio de Sharpe	1,83	1,05	1,54
Écart type	9,88	11,92	11,88

Source : Morningstar, en date du 30 juin 2026

ANALYSE DES RISQUES SUR 5 ANS DE FONDS CL CROISSANCE DISCIPLINÉE [1, 2, 3]

Taux de capture	Fonds	Catégorie	Indice
Alpha	2,26	-2,53	-0,83
Bêta	0,74	0,78	1,00
R2	60,83	65,55	99,14
Ratio de Sharpe	0,90	0,58	0,93
Écart type	12,73	13,08	13,45

Source : Morningstar, en date du 30 juin 2026

Remarques :

1. Sauf indication contraire, le rendement présenté inclut la variation de la valeur liquidative (VL) sur la période sélectionnée et suppose le réinvestissement de tous les revenus et distributions de gains en capital. Les réinvestissements sont effectués sur la base de la VL de réinvestissement réelle. Sauf indication contraire, le rendement n'est pas ajusté des frais de vente. Il tient compte des frais de gestion et d'administration, ainsi que des autres coûts perçus sur les actifs. Les rendements de plus d'un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas un indicateur des résultats futurs.
2. Sauf indication contraire, les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les rendements « janvier 2021 » représentent le rendement total pour la période du 15 janvier 2021 au 31 janvier 2021. Les rendements « juillet 2026 » représentent le rendement total pour la période du 1er juillet 2026 au 29 juillet 2026.
3. « Catégorie » désigne la catégorie Actions nord-américaines de Morningstar. « Indice » désigne l'indice Morningstar DM Americas GR CAD. La performance du Fonds peut différer sensiblement de celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Il existe des différences importantes entre le Fonds et le Fonds CL Croissance Disciplinée, notamment celles décrites ci-dessus. Les renseignements ci-dessus sont historiques et ne constituent ni une prévision ni une indication de la performance future du Fonds. Elles sont fournies à titre indicatif seulement, ne reflètent pas la performance future du Fonds et ne doivent pas être interprétées comme une prévision ou une projection. Rien ne garantit que la performance du Fonds sera égale ou supérieure à celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Les placements du Fonds et du Fonds CL Croissance Disciplinée ne seront pas identiques et peuvent différer sensiblement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance du fonds

Le Fonds CL Croissance Disciplinée de la Financière Banque Nationale

Indicateurs de risque

RENDEMENTS DIFFÉRÉS [1, 2, 3]

	1 an	3 ans	5 ans
Investissement	30,78	22,26	14,96
Catégorie	14,31	13,54	8,88
Indice	19,31	20.81	14,17
Quartile	1er	1er	1er
Rang centile	11e	1er	1er
Nombre d'investissements dans la catégorie	131	127	96

Source : Morningstar, le 29 juillet 2026

Remarques :

1. Sauf indication contraire, le rendement présenté inclut la variation de la valeur liquidative (VL) sur la période sélectionnée et suppose le réinvestissement de tous les revenus et distributions de gains en capital. Les réinvestissements sont effectués sur la base de la VL de réinvestissement réelle. Sauf indication contraire, le rendement n'est pas ajusté des frais de vente. Il tient compte des frais de gestion et d'administration, ainsi que des autres coûts perçus sur les actifs. Les rendements de plus d'un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas un indicateur des résultats futurs.
2. Sauf indication contraire, les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les rendements « janvier 2021 » représentent le rendement total pour la période du 15 janvier 2021 au 31 janvier 2021. Les rendements « juillet 2026 » représentent le rendement total pour la période du 1er juillet 2026 au 29 juillet 2026.
3. « Catégorie » désigne la catégorie Actions nord-américaines de Morningstar. « Indice » désigne l'indice Morningstar DM Americas GR CAD. La performance du Fonds peut différer sensiblement de celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Il existe des différences importantes entre le Fonds et le Fonds CL Croissance Disciplinée, notamment celles décrites ci-dessus. Les renseignements ci-dessus sont historiques et ne constituent ni une prévision ni une indication de la performance future du Fonds. Elles sont fournies à titre indicatif seulement, ne reflètent pas la performance future du Fonds et ne doivent pas être interprétées comme une prévision ou une projection. Rien ne garantit que la performance du Fonds sera égale ou supérieure à celle du Fonds CL Croissance Disciplinée. Les placements du Fonds et du Fonds CL Croissance Disciplinée ne seront pas identiques et peuvent différer sensiblement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

NEXT EDGE CAPITAL

nextedgecapital.com

linkedin.com/company/next-edge-capital

x.com/NextEdgeCapital

NextEdgeCapital

18 King Street East 902, Toronto, Ontario M5C 1C4 416.775.3600 **Toll Free:** 1.877.860.1080 info@nextedgecapital.com

Cordeau
INVESTISSEMENTS et ACTIFS