

Premier appel public à l'épargne – 10,00 \$ par part de catégorie A et par part de catégorie F

À PROPOS DU FONDS

- ✓ Le portefeuille de Croissance Disciplinée Next Edge CIA (le « Fonds ») vise à procurer aux porteurs de parts une plus-value du capital à long terme ainsi que des rendements excédentaires par rapport à un indice de référence composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice Dow Jones U.S. Total Stock Market.
- ✓ Le Fonds cherchera à atteindre ses objectifs de placement en mettant en œuvre une stratégie de type « GARP » (« croissance à prix raisonnable »), au moyen d'un portefeuille (le « Portefeuille ») composé principalement de titres de capitaux propres cotés en bourse d'émetteurs nord-américains issus d'un vaste éventail de secteurs et de tailles de capitalisation, qui, selon Next Edge Capital Corp. (le « gestionnaire »), présentent une croissance durable des bénéfices, des fondamentaux solides, des valorisations attrayantes, une direction de qualité et des avantages concurrentiels durables.

FAITS SAILLANTS DU PLACEMENT :

- ✓ Pour déterminer les titres devant être inclus dans le Portefeuille, le gestionnaire effectuera une recherche fondamentale rigoureuse sur les émetteurs, en recherchant ceux qui, selon lui, présentent les caractéristiques suivantes :
 - Valorisations attrayantes
 - Équipe de direction de qualité
 - Fondamentaux solides
 - Forte génération de flux de trésorerie
 - Potentiel de croissance durable des bénéfices à long terme
 - Bilans solides
 - Avantages concurrentiels durables
- ✓ Le Portefeuille devrait être composé, de temps à autre, de titres de 40 à 75 émetteurs, avec une pondération maximale de 5 % du Portefeuille dans un même titre, ainsi qu'une pondération minimale de 25 % du Portefeuille dans des émetteurs canadiens et de 25 % du Portefeuille dans des émetteurs américains.

Le conseiller sectoriel a agi à titre de gestionnaire de portefeuille principal du Fonds CL Croissance Disciplinée du 15 janvier 2021 au 29 juillet 2026.

RENDEMENT HISTORIQUE

du Fonds CL Croissance Disciplinée CL (« Fonds CL DG ») 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 commençant le 15 janvier 2021 et se terminant le 29 juillet 2026.

RENDEMENTS ANNUALISÉS^{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, au 29 juillet 2026. Les périodes supérieures à un an sont annualisées.

ANALYSE DU RISQUE SUR CINQ ANS DU FONDS CL DG^{1, 2, 3}

Taux de capture	Fonds	Catégorie	Indice
Alpha	2,26	-2,53	-0,83
Bêta	0,74	0,78	1,00
R ²	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, au 30 juin 2026, soit les données les plus récentes disponibles auprès de Morningstar pendant le mandat du conseiller sectoriel à titre de gestionnaire de portefeuille principal.

RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

- Parts de catégorie A et/ou parts de catégorie F au prix de 10,00 \$ par part.
- Il est prévu que les parts de catégorie F soient inscrites à la cote de la TSX.
- Les parts de catégorie A ne seront pas inscrites à la cote de la TSX, mais seront reclassées en parts de catégorie F immédiatement à la clôture du présent placement, selon la valeur liquidative pour valeur liquidative.

Type de fonds	Fonds d'actions nord-américaines à capital fixe
Gestionnaire	Next Edge Capital Corp.
Conseiller sectoriel	Philippe Cordeau
Placement initial minimal	1 000 \$ (100 parts)
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité aux régimes enregistrés	Admissible
Frais de gestion	1,26 % par année
Programme obligatoire d'achats sur le marché	sous réserve d'une limite mensuelle de 0,5 %, le Fonds achètera toute part de catégorie F offerte sur le marché à un prix correspondant à 90 % ou moins de la valeur liquidative la plus récente par part de catégorie F.
Faculté trimestrielle de rachat à la valeur liquidative	Sous réserve d'une limite trimestrielle de 1,5 % des parts en circulation..
Clôture	Mi-fin septembre 2026
Date de dissolution	Aucune date de dissolution fixe
Auditeur	Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.
Agent des transferts et agent chargé de la tenue des registres	Société de fiducie TSX
Dépositaire et agent d'évaluation	RBC Services aux investisseurs Trust
Numéro CUSIP des parts de catégorie A	65290K107
Numéro CUSIP des parts de catégorie F	65290K206

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES ET CIBLES DU PORTEFEUILLE

Rendements ajustés au risque attrayants, notamment par la recherche d'alpha tout en réduisant le bêta

- ✓ Atténuation du risque durant les périodes de marchés baissiers et protection contre les replis.
- ✓ Conviction qu'une approche toutes capitalisations offrira un plus grand nombre d'occasions de placement.
- ✓ Faible corrélation avec les marchés boursiers dans leur ensemble.

OBJECTIFS DE PLACEMENT

Le Fonds vise à procurer aux porteurs de parts une plus-value du capital à long terme ainsi que des rendements excédentaires par rapport à un indice de référence composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice Dow Jones U.S. Total Stock Market, au moyen de placements dans un portefeuille (le « Portefeuille ») composé principalement de titres de capitaux propres nord-américains cotés en bourse qui, de l'avis du gestionnaire, sont susceptibles de surpasser son indice de référence tout en maintenant une volatilité moindre et en réduisant la participation aux pertes lors des baisses de marché.

STRATÉGIES DE PLACEMENT

Le Fonds cherchera à atteindre ses objectifs de placement en mettant en œuvre une stratégie GARP, soit une stratégie de « croissance à prix raisonnable », au moyen d'un Portefeuille composé principalement de titres de capitaux propres cotés en bourse d'émetteurs nord-américains représentant un vaste éventail de secteurs et de tailles de capitalisation, qui, de l'avis du gestionnaire, présentent une croissance durable des bénéfices, des fondamentaux solides, des valorisations attrayantes, une direction de qualité et des avantages concurrentiels durables. Le gestionnaire peut également, de temps à autre, investir dans des fonds négociés en bourse, des marchandises, des sociétés du secteur des ressources, des titres convertibles et d'autres formes de placements obligataires afin de diversifier davantage et de compléter le portefeuille du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire, une société membre de son groupe ou des tiers. Le Fonds cherchera à générer un alpha constant au moyen d'une recherche fondamentale disciplinée, de la construction du portefeuille et d'une gestion active du risque.

GESTIONNAIRE ET CONSEILLER SECTORIEL

Gestionnaire : Next Edge Capital Corp. est un gestionnaire de fonds d'investissement et un chef de file dans la structuration et la distribution de produits de fonds alternatifs, de crédit privé et à valeur ajoutée au Canada. La société est dirigée par une équipe de direction expérimentée ayant lancé de nombreuses solutions de placement dans diverses structures de produits depuis plus de deux décennies. Next Edge a été fondée en 2014 et compte environ 950 millions de dollars d'actifs sous gestion.

Conseiller sectoriel : Philippe Cordeau agira à titre de conseiller sectoriel auprès du gestionnaire à l'égard des actions nord-américaines et fournira à ce titre au gestionnaire une analyse continue fondée sur plus de 25 années d'expérience dans le secteur. Avant d'agir à titre de conseiller sectoriel, M. Cordeau a passé six ans chez Financière Banque Nationale inc. à titre de gestionnaire de portefeuille, où il a agi comme gestionnaire de portefeuille principal du Fonds CL Croissance Disciplinée, un fonds d'investissement ayant des objectifs et des stratégies de placement semblables à ceux du Fonds. M. Cordeau est également titulaire du titre de CFA et Fellow de l'Institut canadien des valeurs mobilières.

NOTES IMPORTANTES

1. Sauf indication contraire, le rendement présenté comprend la variation de la valeur liquidative au cours de la période sélectionnée et suppose le réinvestissement de toutes les distributions de revenu et de gains en capital. Les réinvestissements sont effectués selon la valeur liquidative réelle applicable au réinvestissement. Sauf indication expresse contraire, le rendement n'est pas ajusté pour tenir compte des frais d'acquisition. Le rendement tient compte des frais de gestion et d'administration ainsi que des autres frais imputés aux actifs. Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés. Le rendement passé n'est pas indicatif des résultats futurs.
2. Sauf indication contraire, les périodes supérieures à un an sont annualisées. Les rendements de « janvier 2021 » représentent le rendement total pour la période allant du 15 janvier 2021 au 31 janvier 2021. Les rendements de « juillet 2026 » représentent le rendement total pour la période allant du 1er juillet 2026 au 29 juillet 2026.
3. Le terme « catégorie » renvoie à la catégorie Actions nord-américaines de Morningstar. Le terme « indice » renvoie à l'indice Morningstar DM Americas GR CAD.

Le rendement du Fonds peut différer de façon importante du rendement du Fonds CL Croissance Disciplinée. Il existe des différences importantes entre le Fonds et le Fonds CL Croissance Disciplinée, y compris les différences décrites ci-dessus. Les renseignements qui précèdent sont de nature historique et ne constituent pas, et ne doivent pas être interprétés comme constituant, une prévision ou une indication du rendement futur du Fonds. Ces renseignements sont fournis uniquement à des fins d'illustration, ne reflètent pas le rendement futur du Fonds et ne doivent pas être interprétés comme une prévision ou une projection. Rien ne garantit que le rendement du Fonds égalera ou excédera celui du Fonds CL Croissance Disciplinée. Les placements du Fonds et ceux du Fonds CL Croissance Disciplinée ne seront pas identiques et pourront différer considérablement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

La présente communication ne constitue pas, et ne doit en aucun cas être interprétée comme constituant, une invitation à effectuer un placement dans le Fonds, ni une offre au public visant la vente du Fonds ou de tout autre produit décrit aux présentes. Les demandes de souscription au Fonds ne seront examinées qu'aux conditions prévues dans le prospectus. Le Fonds procède à un premier appel public à l'épargne. Le Fonds sera un fonds d'investissement à capital fixe non rachetable inscrit à la cote de la TSX et assujéti au Règlement 81-102. Le Fonds est offert à l'achat, pour une période limitée, uniquement aux investisseurs éventuels des agents du placement et/ou du groupe de vente. Chaque acquéreur des parts (les « parts ») peut disposer, dans certaines circonstances, de droits d'action légaux ou contractuels, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. Veuillez consulter les dispositions de la législation en valeurs mobilières applicable pour obtenir des précisions concernant ces droits. Les termes définis aux présentes ont le sens qui leur est attribué dans le prospectus. Rien ne garantit qu'un placement dans le Fonds générera un rendement positif à court ou à long terme, ni que la valeur liquidative par part s'appréciera ou sera préservée. Un placement dans les parts ne convient qu'aux investisseurs qui ont la capacité d'absorber la perte d'une partie ou de la totalité de leur placement. Les investisseurs devraient examiner le prospectus dans son intégralité afin d'obtenir une description complète du Fonds et des risques qui s'y rattachent, et consulter leurs courtiers inscrits avant d'effectuer un placement. Voir la rubrique « Facteurs de risque » du prospectus du Fonds pour une analyse de certains facteurs qui devraient être pris en considération par les investisseurs éventuels dans les parts. Le Fonds n'est pas une société de fiducie et, par conséquent, n'est pas inscrit en vertu de la législation applicable aux sociétés de fiducie dans quelque territoire que ce soit. 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 (Canada) et ne sont pas assurées en vertu des dispositions de cette loi ni d'aucune autre loi. Toute description ou tout renseignement portant sur le processus ou les stratégies de placement est fourni uniquement à des fins d'illustration, peut ne pas être pleinement représentatif de placements actuels ou futurs, peut être modifié à la discrétion du gestionnaire et n'a pas pour objet de refléter un rendement. Ce qui suit ne prétend pas constituer un résumé exhaustif de l'ensemble des risques associés à un placement dans le Fonds. Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour obtenir la liste complète et la description des risques associés à un placement dans le Fonds. Le Fonds est généralement exposé aux risques suivants : absence d'historique antérieur; absence de garantie quant à l'atteinte des objectifs de placement; perte sur placement; absence de terme fixe; risque de liquidité lié aux rachats limités; risque lié à la dépendance envers le personnel clé; risque d'escompte sur le marché; rendement du Portefeuille; titres de capitaux propres; risque lié aux émetteurs à petite et à microcapitalisation; FNB et fonds en gestion commune; certificats de dépôt; négociation d'options; opérations à terme; risque lié aux fonds sous-jacents; risque lié aux billets structurés; concentration; risque lié aux dérivés; risque de contrepartie; recours à la vente à découvert; risque lié à l'émetteur; risque de change; risque lié à la couverture de change; risque d'évaluation; risque lié au programme obligatoire d'achats sur le marché; cours de négociation des parts de catégorie F; risque lié à l'effet de levier; risque d'inflation/de déflation; risque lié aux changements réglementaires; risque de liquidité; risque fiscal canadien; risque lié au prêt de titres; risque opérationnel; recours à un courtier principal pour la garde des actifs; risque lié à la cybersécurité; risque de perturbation des marchés; risque lié aux rachats importants; dépendance envers le gestionnaire; conflits d'intérêts; statut du Fonds aux fins de la législation en valeurs mobilières; dépositaire; absence de statut de société de fiducie; nature des parts; absence de droit de propriété; absence de marché actif pour les parts de catégorie F et absence d'historique d'exploitation; fluctuations des taux d'intérêt et risque de crédit.

LE RENDEMENT PASSÉ N'EST PAS INDICATIF DES RÉSULTATS FUTURS

Réservé aux investisseurs existants et aux professionnels du placement.