



Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds North Growth Équilibré que vous devriez connaître. Vous trouverez de plus amples détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec North Growth Management Ltd. au (604) 688-5440, à l'adresse électronique info@northgrowth.com, ou visitez le site www.northgrowth.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

Code du Fonds :	NGM570	Gestionnaire du fonds :	North Growth Management Ltd.
Date de création du Fonds :	18 août 2025	Gestionnaire du portefeuille :	North Growth Management Ltd., Erica Lau, Alex Joshi, Jorge Marques
Valeur totale au 31 août 2026 :	12,50 \$ millions	Distributions :	Annuelle, en décembre, s'il y a lieu. Automatiquement réinvesti en parts additionnelles, sauf instruction contraire.
Ratio des frais de gestion (RFG) :	0,95 %	Placement minimal :	100 \$

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL ?

L'objectif du Fonds North Growth Équilibré (le "Fonds") est d'investir principalement dans un portefeuille de titres de participation de sociétés américaines et canadiennes ainsi que dans des titres de créance à court terme. Ces sociétés peuvent être de n'importe quelle taille et proviennent de tous les secteurs de l'économie sauf pour les industries du tabac et des combustibles fossiles. La clé de la philosophie d'investissement du gestionnaire est « la croissance à un prix raisonnable ».

Les tableaux ci-dessous vous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 août 2026. Les placements du Fonds changeront.

Les 10 principaux placements

Au 31 août 2026	%
1. Bons du Trésor du gouvernement du Canada	20,69
2. Bons du Trésor des gouvernements provinciaux	14,75
3. Lumentum Holdings Inc.	2,56
4. Jabil Inc.	2,34
5. Bird Construction Inc.	2,30
6. Applied Materials Inc.	2,13
7. Ciena Corp.	2,13
8. Bombardier Inc., cat. B	1,81
9. Brinker International Inc.	1,51
10. Coherent Corp.	1,45

Les 10 principaux placements représentent % du fonds : 51,67 %
Nombre total de placements : 100

Répartition de l'actif

Au 31 août 2026	%
Répartition de l'actif	
Actions américaines	39,48
Actions canadiennes	19,80
Titres à revenu fixe	35,44
Trésorerie	5,28

Répartition sectorielle des actions

Technologie	19,53
Produits industriels	13,73
Consommation discrétionnaire	12,90
Soins de santé	7,50
Services financier	2,08
Matériaux	1,52
Services de télécommunications, consommation de base, services publics	2,02

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 peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Aucune garantie

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

Niveau de risque

North Growth Management estime que le risque associé au présent fonds est **Faible à moyen**.

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.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-----------------------	-------	---------------	-------

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.



QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Cette section vous indique le rendement des parts de la série F du fonds au cours de la dernière année. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Cette section vous indique le rendement des parts de la série F du fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

1,20 %

1,00 %

0,80 %

0,60 %

0,40 %

0,20 %

0,0 %

Cette information n'est pas disponible puisque ce fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et pire rendement des parts de la série F du fonds sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période
Meilleur rendement	s.o. %	s.o.	Votre investissement augmenterait à s.o. \$
Pire rendement	s.o. %	s.o.	Votre investissement chuterait à s.o. \$

Rendement moyen

Le 31 août 2026, une personne ayant investi 1 000 \$ dans des parts de série F du fonds à sa date de création détenait 1 257,05 \$. Cela équivaut à un rendement annuel composé de 24,72 %.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?

Aux investisseurs qui :

- ont des objectifs à long terme avec un horizon de placement d'au moins cinq ans;
- veulent investir dans une large palette de sociétés américaines et canadiennes;
- sont à la recherche d'un investissement à « zéro tabac » et « zéro combustible fossile »;
- sont à la recherche d'un placement qui combine la préservation du capital avec le potentiel d'appréciation du capital grâce à des actions américaines et canadiennes.

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 déteniez 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.

N'investissez pas dans ce Fonds si vous nécessitez que votre placement produise une source de revenu continue.



COMBIEN CELA COÛTE-T-IL?

La rubrique suivante décrit les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder, et vendre les parts de série F du Fonds. Les frais et les dépenses – incluant toutes commissions – peuvent varier parmi les séries d'un fonds et parmi les fonds. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un investissement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements les plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

North Growth Management Ltd. ne charge pas de frais d'acquisition pour ce Fonds. Toutefois, votre représentant pourrait vous charger des frais d'acquisition, ceux-ci peuvent varier entre 0 et 2 %.

2. Frais du Fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils entraînent cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de la série du fonds.

Au 31 décembre 2025, les frais de la série F du Fonds s'élevaient à 1,02 % de sa valeur, ce qui correspond à 10,20 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur du Fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG)	
Total des frais de gestion (incluant la commission de suivi) et des frais d'exploitation du fonds. North Growth Management Ltd. a renoncé à certains frais du fonds. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé.	0,95 %
Ratio des frais d'opérations (RFO)	
Coût des opérations du Fonds	0,07 %
Frais du Fonds	1,02 %

Commission de suivi

North Growth Management Ltd. ne verse pas de commission de suivi sur les parts de série F du Fonds.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achetez, détenez, vendez ou substituez des parts du Fonds.

Frais	Ce que vous payez
Frais de négociation à court terme	Jusqu'à 2% de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 30 jours qui suivent leur achat ou lors de la substitution ultérieure au Fonds. Ces frais sont remis au fonds.
Frais de substitution	North Growth Management ne charge pas de frais de substitution. Votre représentant pourrait vous charger des frais.
Frais de rachat	North Growth Management ne charge pas de frais pour le rachat de vos parts. Votre représentant pourrait vous charger des frais.
Frais de compte à honoraires	Les parts de série F sont disponibles aux épargnants qui versent un courtage annuel à leur représentant en contrepartie des conseils en placement et des autres services qu'il dispense.

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

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

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du Fonds;
- 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, dans certaines juridictions, de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fausse ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures 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.

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié offrant cette série F de parts du Fonds et d'autres documents d'information, communiquez avec North Growth Management ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

North Growth Management Ltd.
One Bentall Centre, bureau 830
505 rue Burrard, C.P. 56
Vancouver, Colombie-Britannique V7X 1M4

Téléphone : (604) 688-5440
Télécopie : (604) 688-5402
Courriel : info@northgrowth.com
www.northgrowth.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.