



## FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES LIONGUARD

### DESCRIPTION DU FONDS

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une appréciation à long terme du capital par une approche d'investissement disciplinée dans les petites capitalisations boursières canadiennes. Le Fonds est géré en utilisant une approche de sélection de titres fondamentale de type «bottom-up» avec une emphase particulière sur des compagnies de grande qualité, ayant un modèle d'affaires éprouvé et une excellente équipe de gestion en place.

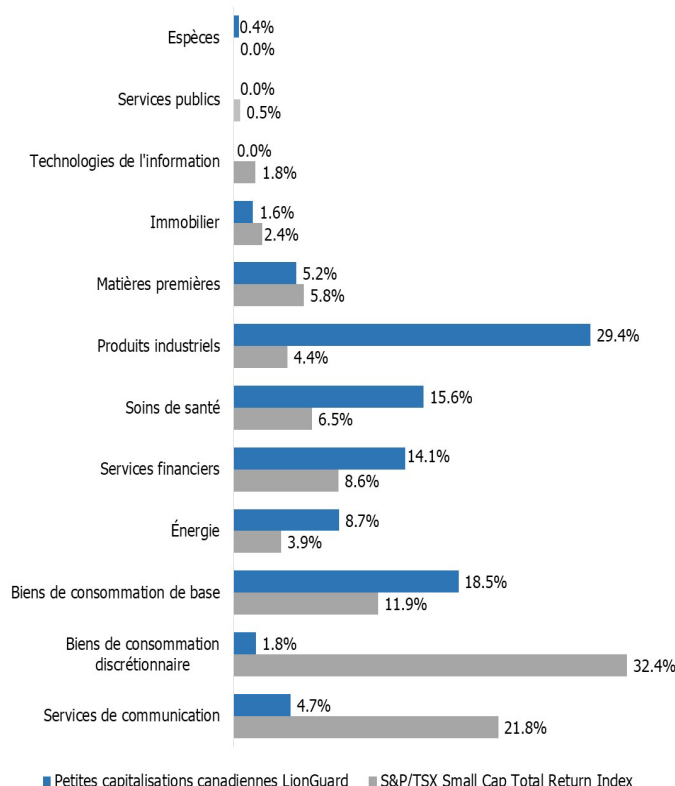
### RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Type	Actions canadiennes de petites capitalisations
Approche	Analyse fondamentale ascendante
Indice de Référence	«S&P/TSX Small Cap Total Return Index»
Recherche	Recherche & modèles faits à l'interne
Profil d'investisseur	Investisseurs qualifiés

### CROISSANCE DEPUIS LA CRÉATION



### RÉPARTITION SECTORIELLE



### RENDEMENTS BRUTS

ANNÉE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ
2024	5,17%	8,36%	3,81%	-4,46%	0,54%	1,12%							14,92%
2023	7,03%	0,18%	-4,17%	-0,41%	1,89%	4,38%	2,57%	-0,09%	-7,20%	-1,54%	9,57%	7,00%	19,47%
2022	-6,64%	-2,31%	4,58%	-12,55%	-2,97%	-8,00%	6,12%	-3,66%	-9,23%	3,61%	4,30%	1,84%	-23,96%
2021	2,07%	5,87%	2,94%	4,86%	0,71%	5,29%	2,48%	0,46%	-5,07%	3,80%	-6,22%	2,31%	20,39%
2020	0,92%	-6,79%	-26,54%	22,53%	5,90%	3,11%	6,53%	5,21%	1,12%	0,52%	6,91%	11,42%	25,46%
2019	9,88%	2,99%	0,02%	3,03%	-3,90%	2,45%	1,35%	-0,72%	1,26%	0,59%	4,69%	4,13%	28,28%
2018	-3,48%	-2,85%	0,71%	2,38%	0,39%	-0,08%	-0,15%	-0,28%	-2,94%	-6,57%	-0,15%	-3,40%	-15,54%
2017	2,46%	-1,28%	2,28%	-0,81%	-2,51%	3,28%	-0,07%	-0,65%	2,98%	3,18%	0,03%	2,35%	11,60%
2016							2,66%	1,29%	0,36%	-1,02%	-1,07%	4,99%	7,30%

### RENDEMENTS BRUTS COMPARATIFS

RENDEMENTS BRUTS	Fonds petites cap. LionGuard	Petites cap. S&P/TSX	Valeur Ajoutée
1 mois	1,12%	-1,93%	3,05%
3 mois	-2,87%	0,85%	-3,72%
Année à ce jour	14,92%	8,83%	6,08%
1 an	26,14%	14,42%	11,71%
3 ans (Annualisé)	0,54%	1,28%	-0,74%
5 ans (Annualisé)	11,99%	8,06%	3,93%
Depuis la création (Annualisé)	9,36%	5,02%	4,33%

### CARACTÉRISTIQUES

	Fonds petites cap. LionGuard
Nombre total de titres	41
Capitalisation boursière moyenne	\$3,8 milliards
Rendement du dividende	0,9%
«Active Share»	88,8%
Cours/bénéfice (estimé 12 prochains mois)	13,5x
Cours/valeur comptable	5,3x
Rendement des capitaux (médiane)	9,0%



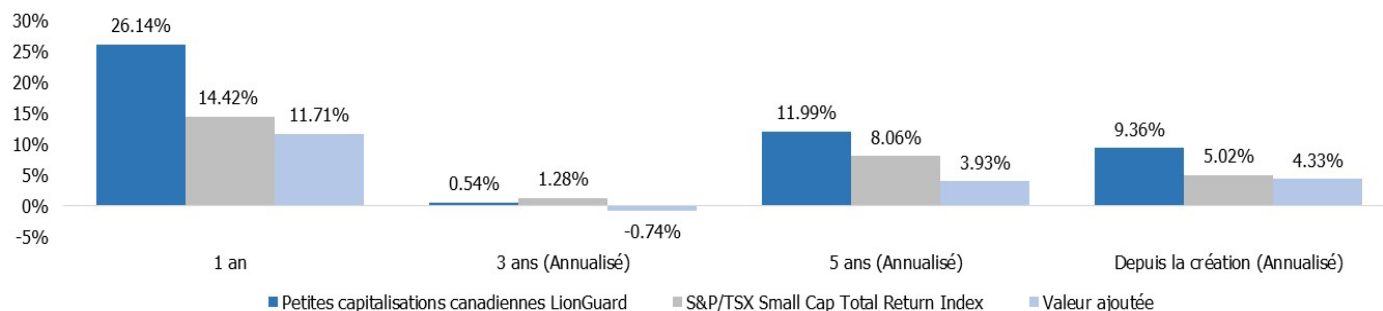
## FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES LIONGUARD

### PLUS RÉCENT COMMENTAIRE

L'année 2023 a prouvé une fois de plus que la recherche de prédictions sur le marché global s'avère souvent être une entreprise futile. Cela a renforcé notre approche pragmatique axée sur l'investissement dans des entreprises de haute qualité, fortement sous-évaluées, dotées d'un pouvoir de tarification solide et d'une équipe de direction correctement incitée, plutôt que de tenter de prédire les mouvements généraux du marché.

Les entreprises de haute qualité possèdent généralement des modèles économiques robustes, des positions solides sur le marché et la capacité à générer des bénéfices constants.

### RENDEMENTS BRUTS ANNUALISÉS COMPARATIFS



### PRINCIPAUX TITRES

Disponible sur demande

### PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

1. Recherche et analyse fondamentale
2. Calcul de la valeur intrinsèque
3. Analyse de la gestion du risque
4. Construction du portefeuille
5. Surveillance, rebalancement et plan de sortie

### GESTION DES RISQUES

1. Préservation du capital
2. Réduire les risques de changements fondamentaux
3. Gérer l'exposition aux facteurs de risque dans le portefeuille
4. Gestion des pondérations et des expositions aux risques
5. Suivi continu et analyse

### À PROPOS DE LIONGUARD

Gestion de capital LionGuard Inc. («LionGuard») est une société de gestion de placements établie à Montréal et constituée selon les lois canadiennes. LionGuard est enregistrée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que gestionnaire de portefeuille, gestionnaire de fonds d'investissements et courtier sur le marché dispensé. Nos services visent à combler les besoins d'investisseurs institutionnels, de «Family Offices», de fonds de dotation, de fondations, de conseillers en placement et d'individus fortunés.

### ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT

Andrey Omelchak, CFA, CIM, FRM, MSc, Gestionnaire de portefeuille principal

Jay Tan, CFA, Gestionnaire de portefeuille

Luxiang Wu, MBA, MSc, Analyste d'investissement principal

Varun Agrawal, MBA, Analyste d'investissement

### COORDONNÉES

Andrey Omelchak, CFA, CIM, FRM, MSc  
Président, Chef de la direction et Chef des placements  
aomelchak@lionguardcapital.com  
514-448-6441

Josh Wilson  
Chef de la conformité  
jwilson@lionguardcapital.com  
514-312-3041

Gestion de capital LionGuard Inc.  
1 car Westmount, Bureau 1040  
Westmount, QC, CANADA H3Z 2P9  
info@lionguardcapital.com  
+1 (844) 448-6442

[WWW.LIONGUARDCAPITAL.COM](http://WWW.LIONGUARDCAPITAL.COM)

Décharge de responsabilité: Ce document ne représente pas une offre de titre de placement dans aucune juridiction et est fourni uniquement à titre indicatif. Les titres de placement sont uniquement disponibles aux investisseurs qualifiés et aux investisseurs institutionnels par le biais de placement privé en accord avec les lois applicables. Les informations fournies dans ce sommaire sont incomplètes et sont qualifiées dans la notice d'offre. Gestion de capital LionGuard Inc. ne garantit l'exactitude des informations présentées et n'est responsable d'aucune action prise suite à la lecture de ce rapport. Le Fonds de petites capitalisations canadiennes LionGuard S.E.C. a été lancé en novembre 2019. L'historique de performance antérieur est celui du principal mandat de sous-conseiller représentatif suivant la même stratégie. Les rendements indiqués ne prennent pas en considération les ventes, les rachats, les distributions, les charges optionnelles et les impôts payables. Certaines des hypothèses ou opinions contenues ici sont les points de vue ou opinions de l'entreprise et sont basées sur l'analyse de la performance du portefeuille par la direction.