

LIONGUARD

G E S T I O N D E C A P I T A L

FONDS D'OPPORTUNITÉS LIONGUARD

DESCRIPTION DU FONDS

Le Fonds d'opportunités LionGuard (le «Fonds») a pour objectif la croissance absolue du capital à long terme en investissant de façon disciplinée dans les petites et moyennes capitalisations boursières nord-américaines. Le Fonds investit sur une base «Long/Short» et tente d'obtenir des rendements absolus positifs avec une faible corrélation aux indices boursiers.

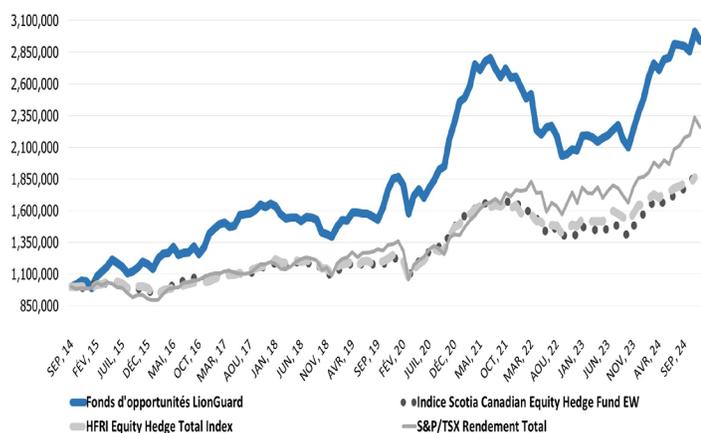
RENDEMENT NET & «MARKET CAPTURE»

Rendement Net Annualisé	«Upside Capture»	«Downside Capture»
11,10%	74%	34%

FUNDSERV

Code	Classe	Comptes
LGC 103	Classe F (1,0% frais, comptes à services tarifés)	Comptes non enregistrés
LGC 203	Classe F (1,0% frais, comptes à services tarifés)	Comptes enregistrés
LGC 101	Classe A (2,0% frais, 1,0% commission)	Comptes non enregistrés
LGC 201	Classe A (2,0% frais, 1,0% commission)	Comptes enregistrés

CROISSANCE DU CAPITAL DEPUIS LE LANCEMENT



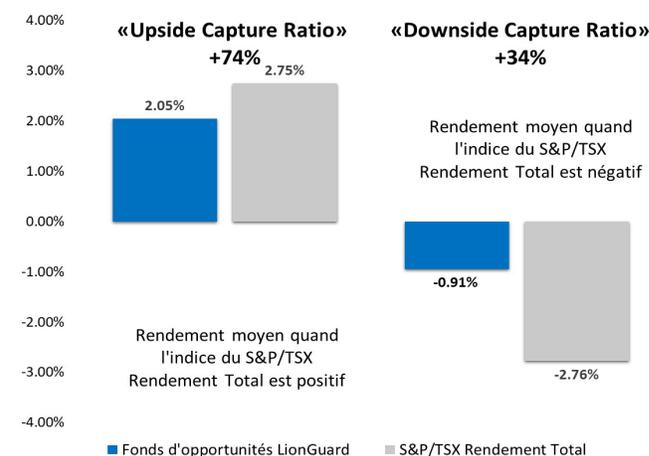
RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS

- Rendement absolu à long terme
- Processus d'investissement rigoureux
- Excellent «downside capture ratio»

FOURNISSEURS DE SERVICES

Courtier principal / Dépositaire	TD Securities
Conseiller juridique	Borden Ladner Gervais
Vérificateur	PricewaterhouseCoopers
Administrateur de fonds	SGGG Fund Services

«MARKET CAPTURE»



RENDEMENTS NETS DE FRAIS

ANNÉE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ
2024	4,54%	7,01%	3,98%	-1,86%	3,04%	0,52%	3,80%	-0,27%	-0,24%	-1,44%	5,37%	-2,27%	23,94%
2023	5,54%	0,11%	-0,66%	-1,51%	1,39%	0,93%	1,91%	1,64%	-4,93%	-2,84%	6,46%	6,16%	14,38%
2022	-3,25%	-3,20%	1,25%	-11,10%	-1,65%	2,49%	0,44%	-3,50%	-6,99%	0,67%	1,77%	-0,42%	-21,84%
2021	6,83%	1,39%	3,65%	6,50%	-1,48%	2,36%	1,03%	-3,02%	-2,40%	2,55%	-2,63%	0,21%	15,37%
2020	0,84%	-3,40%	-12,46%	8,56%	3,23%	-3,86%	4,34%	3,69%	4,54%	1,27%	11,04%	6,39%	24,32%
2019	5,60%	3,64%	-0,20%	4,03%	0,04%	-0,30%	-0,38%	-1,42%	-1,39%	6,14%	9,03%	4,61%	32,88%
2018	-1,29%	-3,86%	-2,08%	0,23%	0,00%	-1,73%	2,15%	-0,27%	-1,12%	-6,52%	-0,86%	-1,58%	-15,90%
2017	2,98%	2,29%	0,91%	-2,27%	0,72%	5,56%	0,53%	0,32%	1,60%	2,94%	-1,24%	1,70%	17,00%
2016	-3,07%	7,14%	3,17%	0,54%	3,61%	-4,80%	1,18%	0,48%	3,60%	-4,53%	4,25%	8,00%	20,30%
2015	-5,17%	9,46%	3,66%	3,13%	5,06%	-2,21%	-2,48%	-4,31%	1,06%	2,74%	3,98%	-1,55%	13,07%
2014										1,78%	2,73%	-0,43%	4,11%

RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Admissibilité REER & CELI	Oui, LGC 201 et LGC 203
«Lockup»	Aucun
Souscription / rachat	Mensuels
Qualification	Investisseurs qualifiés
Devise	Dollar canadien
Frais liés à la performance	20% par an au-delà du «high water mark»
«High water mark»	Oui, perpétuel sans revalorisation
«Hurdle rate»	3,0% par an

STATISTIQUES DEPUIS LA CRÉATION

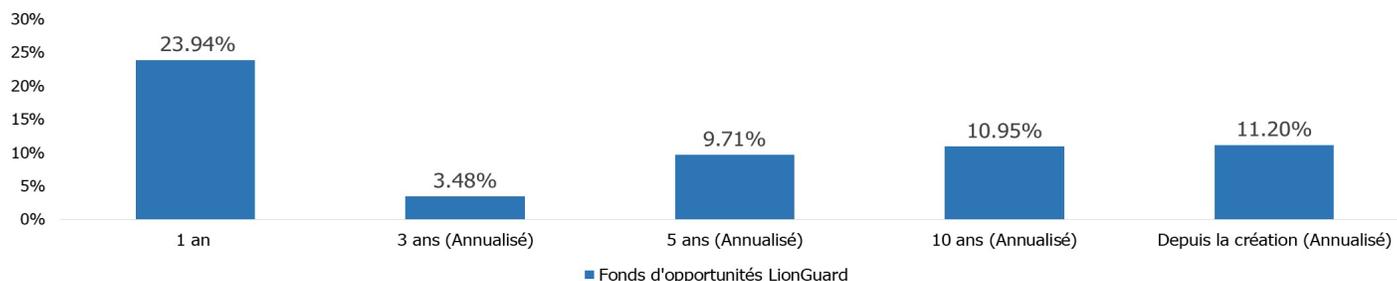
Alpha annualisé vs l'indice Scotia Can. Eq. Hedge Fund	4,98%
Alpha annualisé vs l'indice HFRI Equity Hedge Total	5,15%
Alpha annualisé vs l'indice S&P/TSX Rendement Total	2,83%
Ratio de Sharpe	0,86
Trimestres positifs	71%
Exposition moyenne brute	120%
Exposition moyenne nette au marché	63%
Liquidité moyenne	9%

FONDS D'OPPORTUNITÉS LIONGUARD

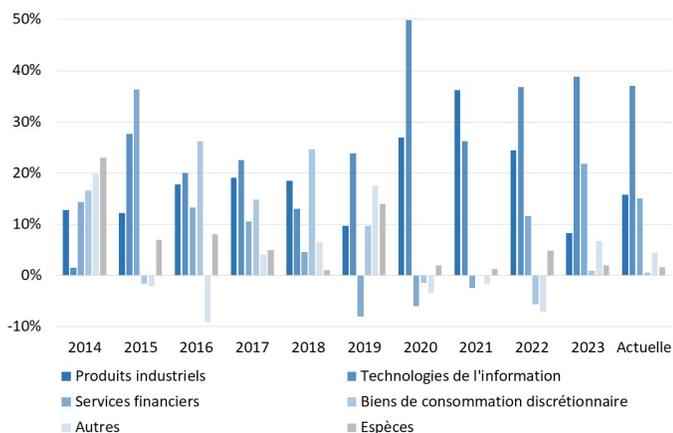
APERÇU DU FONDS

Positions totales	43
Positions à l'achat	30
Positions à découvert	13
Exposition à l'achat	95%
Exposition à découvert	22%
Exposition nette	73%
Liquidité	5%

RENDEMENTS ANNUALISÉS NETS



ALLOCATION SECTORIELLE NETTE



PLUS RÉCENT COMMENTAIRE

La hausse de la demande en production d'énergie aux États-Unis présente une industrie de croissance à haute conviction, portée par l'électrification de divers secteurs, les avancées dans les technologies renouvelables et la demande croissante de centres de données alimentés par l'intelligence artificielle et l'apprentissage automatique. Au cœur de cette thématique se trouve le besoin urgent de moderniser et d'améliorer le réseau électrique américain, actuellement mal équipé pour gérer la croissance prévue de la demande.

STRATÉGIE D'ACTIONS LONG/SHORT

POSITIONS À L'ACHAT

Notre processus d'investissement pour les positions à l'achat se base sur l'identification de sociétés qui démontrent des caractéristiques de qualité supérieure, qui relèvent de notre domaine d'expertise, qui se vendent à es-compte face à leur valeur intrinsèque.

Notre processus d'investissement pour les ventes à découvert est basé sur l'identification de sociétés qui démontrent des caractéristiques de sous-performance systématique, procurant en même temps une meilleure gestion du risque pour le portefeuille entier.

POSITIONS À DÉCOUVERT

À PROPOS DE LIONGUARD

Gestion de capital LionGuard («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
1800 McGill College Avenue, Bureau 810
Montréal, QC, CANADA H3A 3J6
info@lionguardcapital.com
514-448-6442

WWW.LIONGUARDCAPITAL.COM

Décharge de responsabilité: Ce document ne représente pas une offre de titre de placement quelque soit la 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 du Fonds d'opportunités LionGuard et le document de fiducie, selon les besoins. Les données relatives à l'Indice Scotia Canadian Equity Hedge Fund & l'Indice HFRI Equity Hedge Total sont les dernières disponibles. Les rendements présentés sont nets des frais de gestion. Veuillez noter que pour la période d'octobre 2014 à novembre 2016, les rendements sont basés sur les parts de la série S de la société en commandite ajustées à 1,0% de frais de gestion. 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. Les expositions à l'achat, à découvert, et nette sont en fonction des entrées et des sorties de fonds confirmées pour la période suivante. Le ratio de capture à la hausse (ratio de capture à la baisse) est calculé en utilisant les rendements mensuels moyens du fonds, divisés par les rendements mensuels moyens de l'indice de référence, lorsque les rendements de l'indice de référence sont positifs (négatifs). Les rendements indiqués sont historiques et basés sur les changements de valeur des unités de fonds, sans prendre en considération les ventes, les rachats, les distributions, les charges optionnelles et les impôts payables. Le Fonds d'opportunités LionGuard Fiducie investit tout son capital dans la société en commandite. 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. Les données présentées dans le graphique incluent l'intégralité des données, même si l'axe inférieur est étiqueté avec une limite antérieure en raison de contraintes de formatage. L'analyse reflète toutes les données disponibles au-delà de la plage indiquée.