



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.

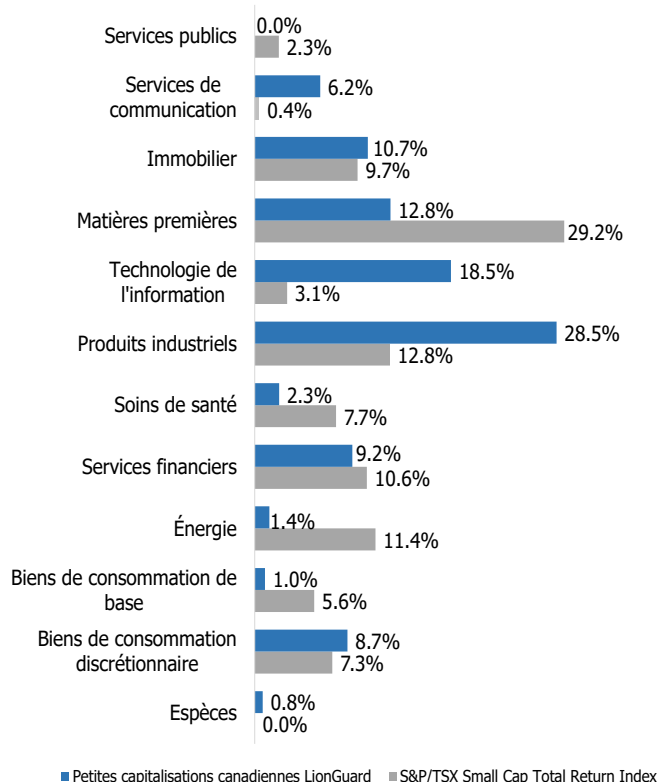
RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

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

CROISSANCE DEPUIS LA CRÉATION



RÉPARTITION SECTORIELLE



RENDEMENTS BRUTS

ANNÉE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ
2020	0,93%	-6,79%	-26,79%	22,86%	6,11%	3,46%	6,61%	5,24%	1,45%	0,57%			6,28%
2019	9,93%	3,01%	-0,03%	3,02%	-3,94%	2,44%	1,28%	-0,69%	1,29%	0,71%	4,77%	4,17%	28,50%
2018	-3,46%	-2,83%	0,66%	2,57%	0,41%	-0,06%	-0,11%	-0,29%	-2,94%	-6,57%	-0,19%	-3,41%	-15,37%
2017	2,41%	-1,27%	2,30%	-0,81%	-2,39%	3,20%	-0,06%	-0,58%	2,96%	3,18%	0,06%	2,32%	11,70%
2016	-3,00%	1,66%	6,66%	6,75%	0,24%	-0,09%	2,65%	1,30%	0,36%	-1,03%	-1,07%	4,99%	20,60%
2015					1,74%	-0,28%	-4,49%	-6,62%	-4,24%	1,67%	0,67%	-1,26%	-12,44%

RENDEMENTS BRUTS COMPARATIFS

RENDEMENTS BRUTS	Fonds pe- tites cap. LionGuard	Petites cap. S&P/TSX	Valeur Ajoutée
1 mois	0,57%	-0,73%	1,30%
3 mois	7,32%	-1,40%	8,72%
Année à ce jour	6,28%	-9,26%	15,54%
1 an	15,99%	-1,77%	17,76%
3 ans (Annualisé)	5,77%	-3,97%	9,74%
5 ans (Annualisé)	9,13%	3,45%	5,68%
Depuis la création (Annualisé)	5,80%	0,28%	5,52%

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds petites cap. LionGuard
Nombre total de titres	41
Capitalisation boursière moyenne	\$1,5 milliards
Rendement du dividende	0,7%
«Active Share»	90,1%
Cours/bénéfice (estimé 12 prochains mois)	16,9x
Cours/valeur comptable	2,8x
Rendement des capitaux (médiane)	6,4%



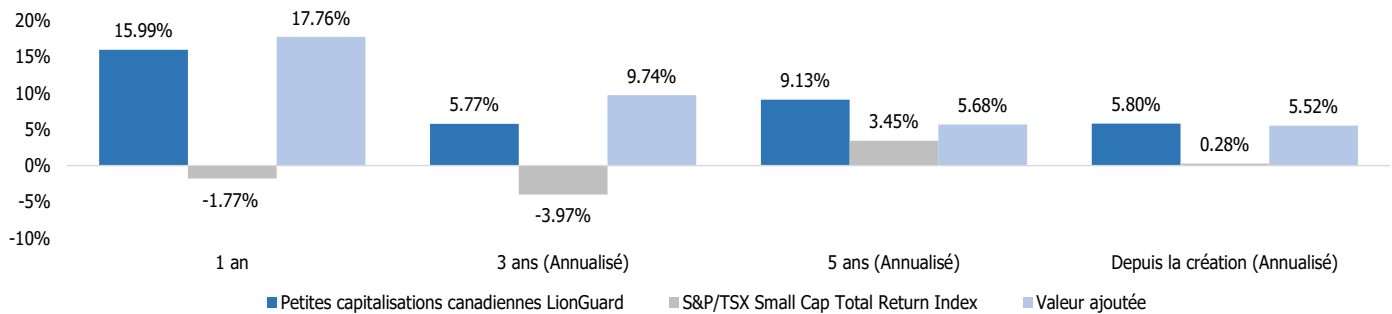
DERNIER COMMENTAIRE TRIMESTRIEL

Le Fonds de petites capitalisations canadiennes LionGuard a surperformé par rapport au S&P/TSX Small Cap Total Return Index (indice de référence) durant le troisième trimestre de 2020. Au cours de cette période, le fonds a généré un rendement de 13,83% comparé à 6,63% pour l'indice de référence.

Les secteurs à plus forte valeur ajoutée par rapport à l'indice de référence étaient les secteurs de l'immobilier et des services des communication. Le Fonds a sous-performé dans le secteur des biens de consommation de base et dans le secteur des matières premières.

Nos plus grands contributeurs à la performance par rapport à l'indice étaient MDF Commerce (MDF), Major Drilling (MDI), and Badger Daylighting (BAD). Parallèlement, nos surpondérations dans SSR Mining (SSRM) et Morneau Shepell (MSI) ainsi que notre absence dans Trillium Therapeutics (TRIL) ont été coûteux pour le Fonds par rapport à l'indice de référence.

RENDEMENTS BRUTS ANNUALISÉS COMPARATIFS



DIX TITRES VEDETTES

Sangoma Tech Corp	7.35%
MDF Commerce Inc	6.17%
Tucows Inc	5.95%
Equitable Group	5.30%
Boyd Group Services Inc	5.17%
Major Drilling	5.04%
Mainstreet Equity Corp	4.62%
People Corp	4.55%
Badger Daylight	4.51%
Tricon Residential Inc	3.22%
Pondération totale	51.88%

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 au facteur 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'individus fortunés, de «Family Offices», de fonds de dotation, de fondations et de tout autres investisseurs institutionnels. L'objectif de LionGuard est de générer des rendements positifs ajustés au risque.

ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT

Andrey Omelchak, CFA, CIM, FRM, MSc, Gestionnaire de portefeuille
Jordan Steiner, CFA, Gestionnaire de portefeuille
Jay Tan, CFA, Investment officer
Colin Lebeau-Mathieu, CFA, Analyste principal
Karim Meneim, Analyste principal & Gestionnaire des risques

COORDONNÉES

Pierre Czyzowicz, MBA, CFA, CAIA
Directeur général, Distribution
pierrec@lionguardcapital.com
514-380-5788

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

Gestion de capital LionGuard Inc.
1010 rue Sherbrooke O., Bureau 2350
Montréal, QC, Canada H3A 2R7
info@lionguardcapital.com
+1 (844) 448-6442

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. Les rendements indiqués ne prennent pas en considération les ventes, les rachats, les distributions, les charges optionnelles et les impôts payables.