



FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES 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 américaines. 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.

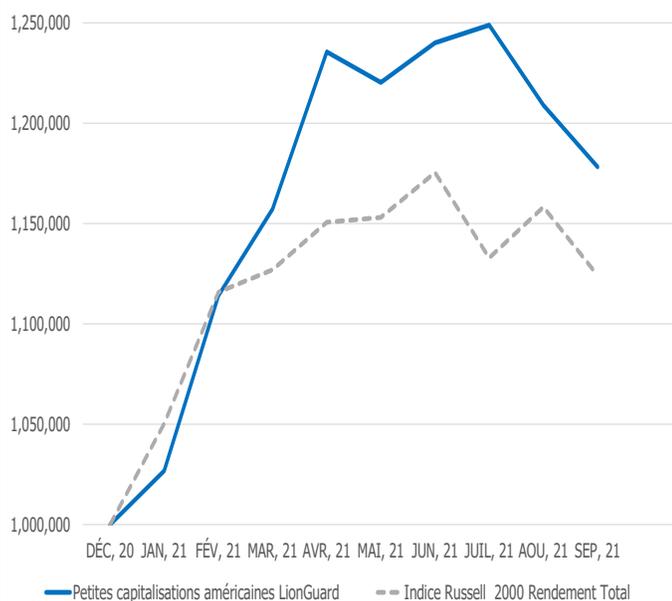
RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Type	Actions américaines de petites capitalisations
Approche	Analyse fondamentale
Indice de référence	Indice Russell 2000 Rendement Total
Recherche	Recherche & modèles faits à l'interne
Profil d'investisseur	Investisseurs qualifiés

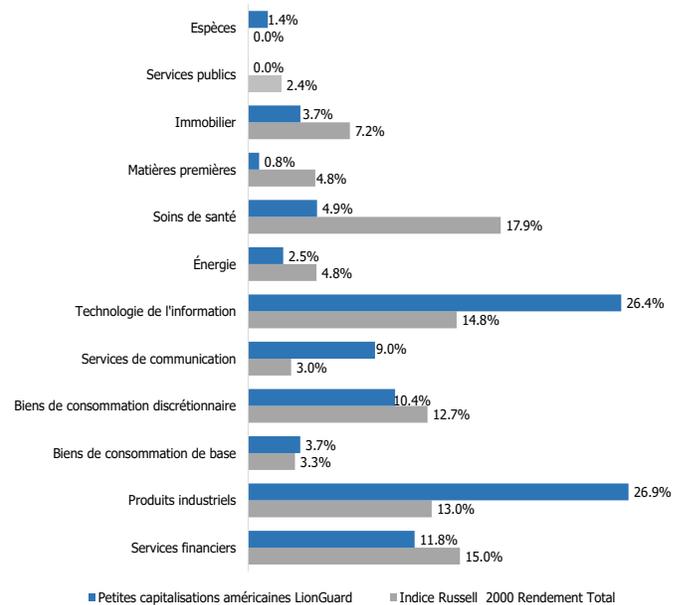
FOURNISSEURS DE SERVICES

Courtier principal / Dépositaire	TD Securities
Conseiller juridique	Borden Ladner Gervais
Vérificateur	PricewaterhouseCoopers
Administrateur de fonds	SGGG Fund Services
Distribution de produits	Fundserv & Direct

CROISSANCE DEPUIS LA CRÉATION



RÉPARTITION SECTORIELLE



RENDEMENTS BRUTS

ANNÉE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ
2021	2,68%	8,50%	3,87%	6,77%	-1,24%	1,62%	0,71%	-3,19%	-2,55%				17,82%

RENDEMENTS BRUTS COMPARATIFS

RENDEMENTS BRUTS	Fonds petites cap, LionGuard	Russell 2000 Rendement Total	Valeur Ajoutée
1 mois	-2,55%	-2,95%	0,40%
3 mois	-4,99%	-4,36%	-0,63%
Année à ce jour	17,82%	12,41%	5,41%

CARACTÉRISTIQUES

	Fonds petites cap, américaines LionGuard
Nombre total de titres	42
Capitalisation boursière moyenne	\$0,8 milliards
Rendement du dividende	0,1%
«Active Share»	98,9%
Cours/valeur comptable	3,6x
Liquidités	1,4%

GUIDE DE SOUSCRIPTION

Admissibilité REER & CELI	Oui, LGC 401 et LGC 403
«Lockup»	Aucun
Souscription / rachat	Mensuels
Devise	Dollar américain

**LIONGUARD**

GESTION DE CAPITAL INC.

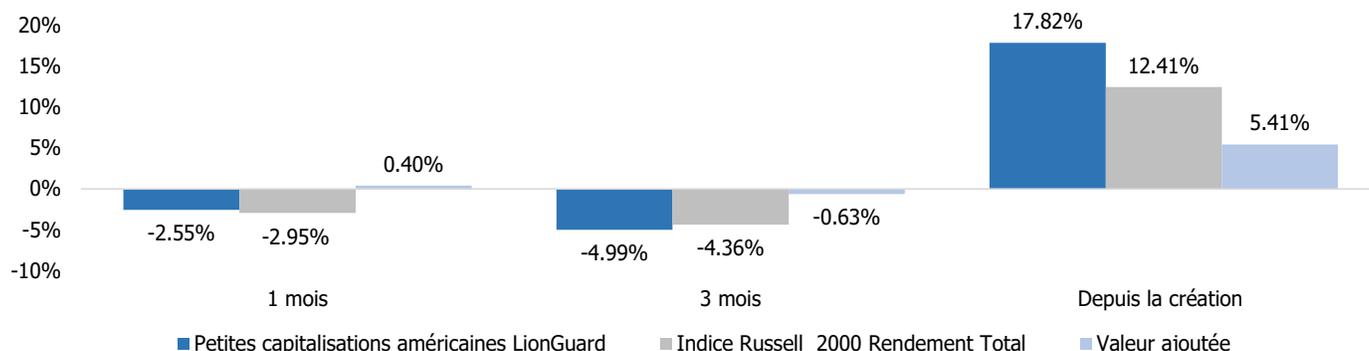
30 septembre 2021 RAPPORT MENSUEL

FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES LIONGUARD**PLUS RÉCENT COMMENTAIRE TRIMESTRIEL**

Le Fonds de petites capitalisations américaines LionGuard a sous-performé son indice de référence, l'indice Russell 2000 Rendement Total (l'indice), au cours du troisième trimestre avec un rendement de -4,99% contre -4,36% pour l'indice.

Les secteurs dans lesquels le Fonds a le mieux performé par rapport à l'indice de référence sont celui de l'énergie avec 47 pb de surperformance relative, celui de l'immobilier avec 26 pb. Les secteurs dans lesquels le Fonds a sous-performé par rapport à l'indice de référence comprenaient le secteur financier avec -186 pb de sous-performance relative et le secteur des technologies de l'information avec -175 pb.

Les principales contributions positives à la performance sont venues de nos positions dans Franklin Covey (FC) et The New York Times (NYT). À l'autre bout du spectre, SelectQuote (SLQT) et Purple Innovation (PRPL) ont nuï à notre performance par rapport à l'indice.

RENDEMENTS BRUTS ANNUALISÉS COMPARATIFS**PRINCIPAUX TITRES**

FRANKLIN COVEY	9,29%
ISSUER DIRECT	8,17%
CHANNELADVISOR	4,66%
ONESPAN INC	4,33%
PURPLE INNOVATION	4,19%
CURRENCY EXCHANGE	4,05%
ITERIS INC	3,73%
RYMAN HOSPITALITY	3,65%
NEW YORK TIMES	3,24%
CANTALOUPE	2,90%
Pondération totale	48,21%

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.