



## FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES LIONGUARD

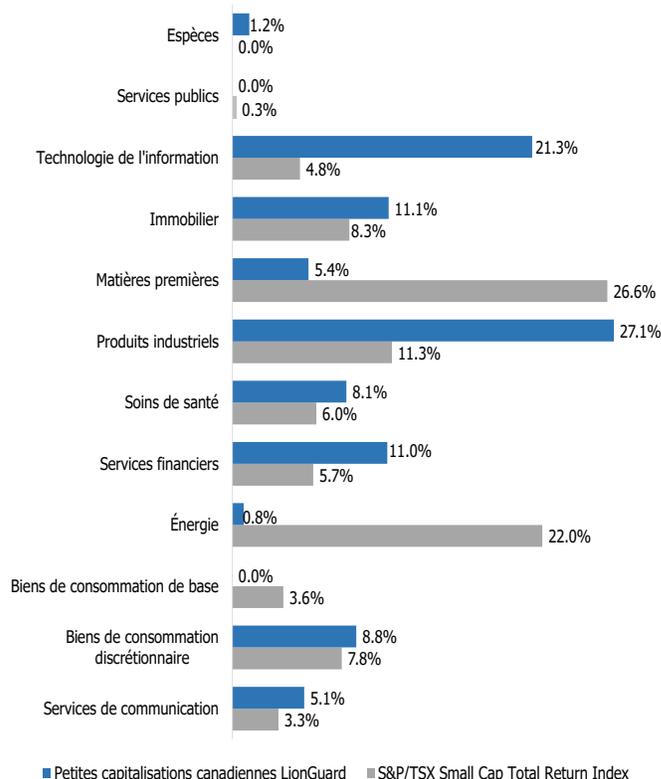
### DESCRIPTION DU FONDS

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 qualifiés

### RÉPARTITION SECTORIELLE



### CROISSANCE DEPUIS LA CRÉATION



### RENDEMENTS BRUTS

ANNÉE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ
2021	2,07%	5,87%	2,94%	4,86%	0,71%	5,29%	2,48%	0,46%	-5,07%	3,80%	-6,22%		17,67%
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 pe- tites cap, LionGuard	Petites cap, S&P/TSX	Valeur Ajoutée
1 mois	-6,22%	-3,59%	-2,63%
3 mois	-7,60%	1,68%	-9,28%
Année à ce jour	17,67%	18,84%	-1,17%
1 an	31,10%	25,72%	5,39%
3 ans (Annualisé)	22,30%	14,44%	7,86%
5 ans (Annualisé)	13,38%	6,30%	7,09%
Depuis la création (Annualisé)	12,74%	6,60%	6,14%

### CARACTÉRISTIQUES

	Fonds petites cap. LionGuard
Nombre total de titres	45
Capitalisation boursière moyenne	\$1,7 milliards
Rendement du dividende	0,5%
«Active Share»	89,8%
Cours/bénéfice (estimé 12 prochains mois)	17,8x
Cours/valeur comptable	2,8x
Rendement des capitaux (médiane)	7,65%



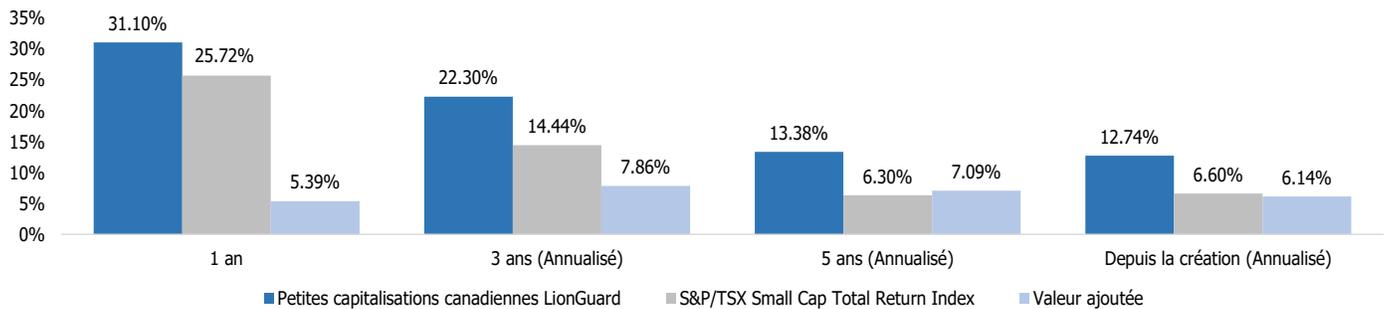
## PLUS RÉCENT COMMENTAIRE TRIMESTRIEL

Au troisième trimestre de 2021, le Fonds de petites capitalisations canadiennes LionGuard (le «Fonds») a surclassé l'Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX Rendement Total («indice de référence») avec un rendement de -2,36% contre -2,54%.

Les secteurs dans lesquels le Fonds a performé le mieux par rapport à l'indice de référence ont été les financières avec 40 pb de surperformance relative et l'immobilier avec 33 pb de surperformance relative. Les secteurs dans lesquels le Fonds a sous-performé par rapport à l'indice de référence comprenaient le secteur industriel avec -206 pb de sous-performance relative.

Notre principale contribution relative est venue de notre surpondération dans Sangoma Technologies (STC). À l'inverse, la surpondération dans DIRT Environmental (DRT) nous a coûté par rapport à l'indice de référence.

## RENDEMENTS BRUTS ANNUALISÉS COMPARATIFS



## PRINCIPAUX TITRES

MAINSTREET EQUITY CORP	7,96%
SANGOMA TECHNOLOGIES	6,49%
DIRTT ENVIRONMENTAL	5,71%
KINAXIS INC	4,59%
MAJOR DRILLING GROUP	4,40%
EQUITABLE GROUP	4,01%
HLS THERAPEUTICS	3,96%
CONVERGE TECHNOLOGY	3,79%
HEROUX-DEVTEK INC	3,59%
HOME CAPITAL GROUP	3,20%
Pondération totale	47,70%

## 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](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.