

FONDS DE PERFORMANCE LIONGUARD

DESCRIPTION DU FONDS

Le fonds a pour objectif d'atteindre une croissance absolue à long terme du capital grâce à des investissements disciplinés dans des actions nord-américaines. Le fonds est géré en utilisant une stratégie de sélection d'actions fondamentales de bas en haut, en mettant l'accent sur des entreprises de haute qualité dirigées par d'excellentes équipes de direction.

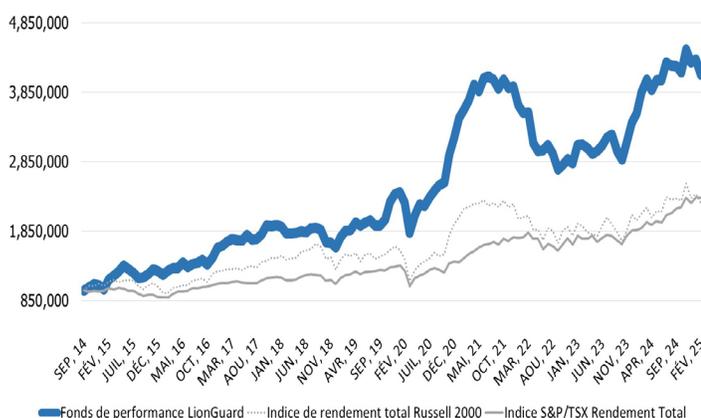
RENDEMENT NET & RATIO DE SHARPE

Rendement Net Annualisé	Rendement Cumulé	Ratio de Sharpe
14,54%	311,15%	0,84

FUNDSERV

LGC 803	Classe F (1,0% frais, comptes à services tarifés)	Comptes non enregistrés
LGC 801	Classe A (2,0% frais, 1,0% commission)	Comptes non enregistrés
LGC 808	Classe C (1,0% frais, comptes à services tarifés)	Comptes non enregistrés
LGC 805	Classe B (2,0% frais, 1,0% commission)	Comptes non enregistrés

CROISSANCE DU CAPITAL



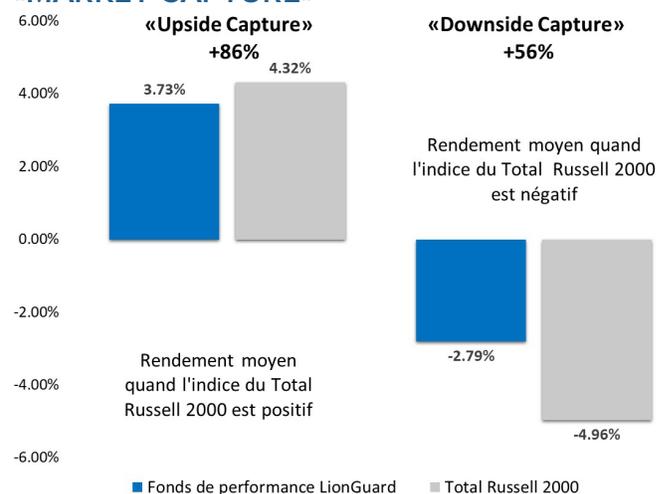
RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS

- Croissance robuste du capital à long terme
- Processus de recherche fondamentale rigoureux
- Excellent <<downside capture>>

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
2025	1,01%	-4,93%											-3,97%
2024	3,93%	8,47%	4,77%	-3,79%	3,63%	0,13%	6,32%	-1,08%	-0,20%	-2,08%	7,91%	-4,18%	25,32%
2023	9,45%	0,30%	-1,91%	-2,58%	1,52%	2,53%	3,82%	1,23%	-7,46%	-3,92%	9,07%	8,63%	20,90%
2022	-6,84%	-3,12%	0,34%	-12,35%	-3,97%	0,58%	2,55%	-3,96%	-7,80%	2,57%	2,93%	-2,32%	-28,21%
2021	8,92%	3,60%	3,66%	5,97%	-2,13%	4,80%	0,56%	-1,18%	-3,16%	3,24%	-2,93%	0,59%	23,31%
2020	0,90%	-6,06%	-19,32%	14,05%	7,40%	-1,01%	5,63%	4,13%	3,36%	1,60%	15,78%	7,88%	33,77%
2019	9,37%	4,76%	0,59%	5,78%	-2,14%	2,24%	1,59%	-3,63%	0,06%	4,48%	12,42%	5,02%	47,42%
2018	-1,17%	-4,95%	0,01%	0,45%	1,10%	-1,00%	3,51%	0,29%	-1,66%	-9,45%	-0,67%	-3,78%	-16,55%
2017	1,96%	3,51%	2,03%	-0,65%	-0,58%	4,76%	-3,40%	0,14%	4,02%	6,84%	-0,06%	0,65%	20,47%
2016	-4,40%	4,88%	3,23%	-0,12%	6,26%	-4,74%	3,64%	0,57%	3,71%	-5,05%	7,51%	9,43%	26,35%
2015	-5,94%	14,08%	5,05%	4,69%	7,09%	-3,77%	-3,94%	-6,09%	0,29%	4,37%	5,64%	-2,09%	18,79%
2014										3,92%	4,48%	-1,20%	7,27%

<<MARKET CAPTURE>> vs

	<<UPSIDE>>	<<DOWNSIDE>>
L'indice de rendement total Russell 2000	86%	56%
L'indice MSCI des petites cap. nord-américaines	95%	63%
L'indice S&P/TSX Rendement Total	115%	72%
L'indice Scotia Can. Eq. Hedge Fund	189%	147%
L'indice HFRI Equity Hedge Total	198%	158%

ALPHA ANNUALISÉ vs

L'indice de rendement total Russell 2000	6,39%
L'indice MSCI des petites cap. nord-américaines	7,07%
L'indice S&P/TSX Rendement Total	6,09%
L'indice Scotia Can. Eq. Hedge Fund	8,81%
L'indice HFRI Equity Hedge Total	8,97%

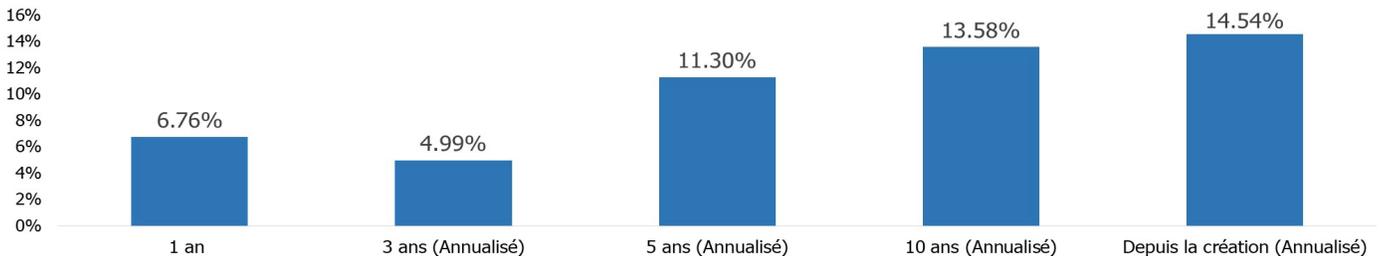
APERÇU DU FONDS

«Lockup»	Aucun
Souscription / rachat	Liquidité mensuelle
Qualification	Investisseurs accrédités
Devise	Dollar canadien
Allocation liés à la performance	Classe A & F - 20% au-dessus du «HWM» Classe B & C - 30% au-dessus du «HWM»
«High water mark»	Oui, perpétuel sans revalorisation
«Hurdle rate»	Classe A & F - 5,0% par an Classe B & C - Indice Russell 2000 TR en CAD

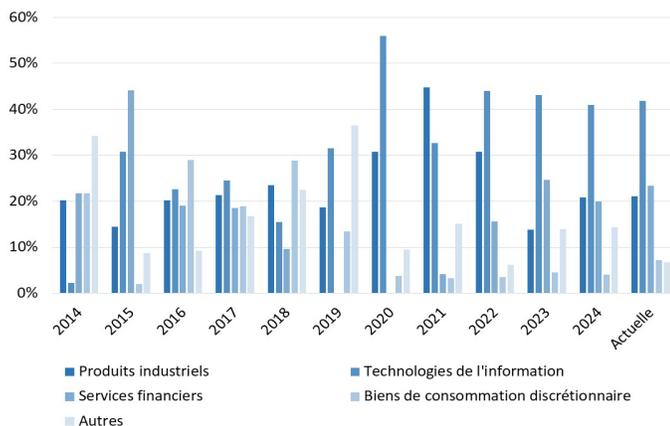
PLUS RÉCENT COMMENTAIRE

Chez LionGuard, nous investissons dans de nombreuses entreprises cotées aux États-Unis qui bénéficient de réductions d'impôts, de la déréglementation et d'incitations à l'investissement domestique. De plus, nous privilégions les entreprises cotées au Canada ayant d'importants revenus aux États-Unis. Ces entreprises sont bien positionnées pour tirer parti des vents favorables aux affaires au sud de la frontière, sont largement protégées des enjeux liés aux tarifs douaniers et deviennent des cibles d'acquisition de plus en plus attractives pour les entreprises américaines, compte tenu de la force du dollar américain par rapport au dollar canadien.

RENDEMENTS ANNUALISÉS NETS



ALLOCATION SECTORIELLE



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 («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 constitue pas une offre de titres dans quelque juridiction que ce soit et est uniquement à des fins d'information. Les titres décrits ici ne sont disponibles que pour les investisseurs accrédités au Canada par placement privé conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les informations divulguées dans ce résumé sont incomplètes et sont entièrement soumises au Mémoire d'offre du fonds de performance LionGuard. Les données de performance historiques (jusqu'à mars 2024) concernent la segmentation des positions longues du fonds d'opportunités LionGuard, illustrant la performance de son segment investi en positions longs. La structure de frais des unités de Classe C est ensuite appliquée pour calculer les rendements nets équivalents. Gestion de capital LionGuard ne garantit pas l'exactitude des informations présentées, ni n'est responsable des actions prises en raison de ce rapport. Le ratio de capture à la hausse (ratio de capture à la baisse) est calculé en utilisant les rendements mensuels moyens divisés par les rendements mensuels moyens pour l'indice S&P/TSX rendement total lorsque ses rendements sont positifs (négatifs). Les taux de rendement indiqués ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution, des frais facultatifs ou des impôts sur le revenu à payer. Certaines des hypothèses ou opinions contenues ici sont les opinions de la société 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 page indiquée.