

## 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
14,34%	312,96%	0,83

### 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



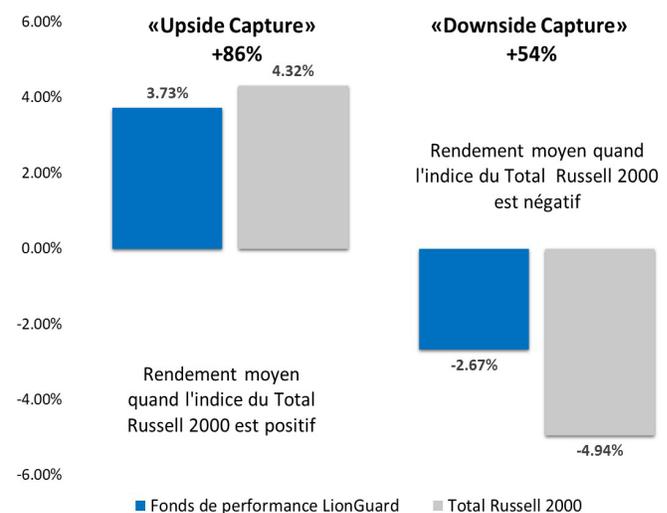
### RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS

- Excellent <<downside capture>>
- Excellente génération d'alpha à long terme
- Croissance robuste du capital à long terme

### 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%	-4,27%	4,92%									-3,54%
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%	54%
L'indice MSCI des petites cap. nord-américaines	95%	60%

### ALPHA ANNUALISÉ vs

L'indice de rendement total Russell 2000	7,28%
L'indice MSCI des petites cap. nord-américaines	7,91%

## 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

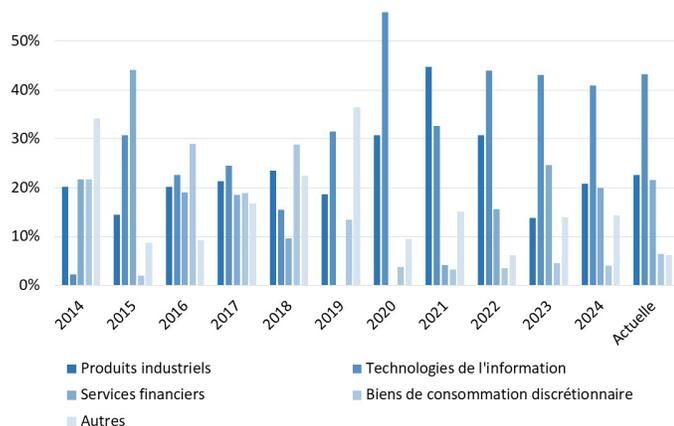
## PLUS RÉCENT COMMENTAIRE

Nous avons systématiquement utilisé les périodes de stress sur les marchés comme des occasions de renforcer le fonds en nous appuyant sur notre processus rigoureux et fondé sur la recherche. Cette approche nous a permis de naviguer dans des environnements hautement turbulents par le passé, et nous appliquons la même stratégie aujourd'hui. À notre avis, la volatilité à court terme ne constitue pas une menace, mais plutôt une opportunité bienvenue. Dans le contexte actuel de ventes massives alimentées par la panique, nous achetons activement des entreprises de grande qualité dont les valorisations sont erronées. Nous identifions des occasions particulièrement intéressantes parmi les actions cotées au Canada, où des sorties persistantes de fonds d'actions nationales ont fait baisser les prix — souvent de manière déconnectée des fondamentaux sous-jacents. Nous observons également d'importantes dislocations parmi certaines sociétés cotées aux États-Unis, entraînées dans la correction générale du marché. Nous nous concentrons sur des entreprises que nous connaissons très bien et accueillons favorablement l'irrationalité à court terme du marché comme une occasion d'y investir à des conditions de plus en plus attrayantes.

## 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

## ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT

Andrey Omelchak, CFA, 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

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

WWW.LIONGUARDCAPITAL.COM

Déclarations de non-responsabilité : Ce document ne constitue pas une offre de valeurs mobilières dans quelque juridiction que ce soit et est fourni à titre informatif uniquement. Les valeurs mobilières décrites dans le présent document ne sont offertes qu'aux investisseurs accrédités au Canada par placement privé, conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les renseignements présentés dans ce résumé sont incomplets et sont entièrement assujettis au Mémoire d'Offre du LionGuard Performance Fund S.E.C. Les données de performance historique (jusqu'en mars 2024) reflètent un extrait des positions longues seulement du LionGuard Opportunities Fund S.E.C. Cette analyse vise à illustrer la performance du segment long entièrement investi du Fonds et ne représente pas la performance réelle d'un produit d'investissement autonome. Les rendements nets ont été estimés en appliquant la structure de frais applicable aux parts de catégorie C à la performance brute du segment extrait. Les données de performance ont été fournies par l'administrateur du Fonds et tiennent compte de tous les frais applicables selon ce modèle. Le ratio de capture à la hausse (et le ratio de capture à la baisse) est calculé en divisant les rendements mensuels moyens de la stratégie extraite par les rendements mensuels moyens de l'indice Russell 2000 rendement totale lorsque les rendements de cet indice sont positifs (négatifs), respectivement. LionGuard Capital Management Inc. ne garantit pas l'exactitude ni l'exhaustivité des informations présentées et n'est pas responsable des actions entreprises en conséquence de ce rapport. Les taux de rendement indiqués sont des rendements historiques basés sur les variations de valeur de la catégorie de parts modélisée. Ils ne tiennent pas compte des ventes, rachats, distributions, frais facultatifs ou impôts payables. Certaines hypothèses ou opinions exprimées sont celles de LionGuard Capital Management Inc. et reposent sur l'analyse de la performance du portefeuille par la direction. Les données présentées dans le graphique ci-joint incluent l'ensemble de l'échantillon, même si l'axe inférieur peut s'arrêter avant le dernier point de données en raison de contraintes de format. Divulguation des risques : Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et les performances passées peuvent ne pas se répéter. Les commissions, commissions de suivi, frais de gestion et autres frais peuvent s'appliquer aux fonds d'investissement.