

Gestion de Capital LionGuard Inc.

Fonds d'actions canadiennes à petite capitalisation LionGuard s.e.c. | Canada

AOÛT 2018

FONDS / CLASSES
CAD / CAD

DATE DE LANCEMENT
2016-06-15

IDENTIFICATEUR BLOOMBERG

TYPE DE PLACEMENT
Société en commandite

FRAIS DE GESTION
0.70%

GESTIONNAIRE DE FONDS D'INVESTISSEMENT
Gestion de placements Innocap inc.

COURTIER SUR LE MARCHÉ DISPENSÉ
Gestion de placements Innocap inc.

CONSEILLER EN NÉGOTIATION
Gestion de Capital LionGuard Inc.

ADMINISTRATEUR
Custom House

AUDITEUR
PWC

GARDIEN DE VALEUR
Northern Trust

CONTACT:
Gestion de placements Innocap inc.
Benoit Desbiens
514-390-7446
Benoit.Desbiens@innocap.com

• Actifs sous gestion : **7,235,198 \$**
• Valeur liquidative / unité : **13.07 \$**

• Performance mensuelle : **-0.55%**
• Performance année à date : **2.87%**

Objectif de placement

L'objectif du fonds sera de gérer une stratégie canadienne d'équité de sociétés à petite capitalisation. La stratégie canadienne d'équité de sociétés à petite capitalisation vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant de façon disciplinée dans des actions canadiennes à petite capitalisation. Cette stratégie est gérée à l'aide d'une approche de sélection de titres ascendante fondamentale, en mettant l'accent sur les sociétés de haute qualité ayant des modèles d'affaires éprouvés et des équipes de direction solides. Afin d'atteindre l'objectif de cette stratégie, le conseiller en négociation emploiera une stratégie d'actions acheteur uniquement positionnée sur les sociétés à petite capitalisation cotées sur les marchés boursiers canadiens. Le conseiller en négociation visera à investir dans les actions de sociétés les plus performantes avec l'objectif de détenir ces titres pendant trois (3) à cinq (5) ans. Le processus d'investissement du conseiller en négociation comporte cinq (5) étapes, soit la recherche fondamentale et l'analyse, le calcul de la valeur intrinsèque, l'analyse de la gestion du risque, la construction du portefeuille, le rééquilibrage et la sortie.

Performances mensuelles nettes (%)*

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	1.39	-0.23	0.46	2.37	0.13	-0.31	-0.38	-0.55	---	---	---	---	2.87	4.88
2017	0.31	3.17	2.03	3.71	0.39	-2.27	-0.89	0.09	2.33	4.76	1.25	-0.29	15.33	12.95
2016	---	---	---	---	---	1.28	4.43	0.90	1.25	-0.46	-0.12	2.58	10.20	12.33

Performances mensuelles brutes (%)**

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	1.42	-0.15	0.52	2.43	0.21	-0.23	-0.29	-0.45	---	---	---	---	3.47	4.88
2017	0.40	3.20	2.07	3.70	0.40	-2.20	-0.84	0.13	2.36	4.81	1.29	-0.24	15.90	12.95
2016	---	---	---	---	---	1.36	4.50	0.96	1.32	-0.40	-0.06	2.63	10.69	12.33

Performances relatives composées (%)

	1m	3m	6m	9m	12m	24m	36m	DL
Fonds (nettes)*	-0.55%	-1.23%	1.69%	2.58%	11.34%	22.52%	---	30.74%
Fonds (brutes)**	-0.45%	-0.97%	2.18%	3.22%	12.17%	24.12%	---	32.74%
Indice de référence	-0.47%	-1.79%	3.70%	4.41%	13.21%	24.35%	---	33.07%

Indice de référence: Indice - petite capitalisation S&P/TSX (TR)***

Analyse de performance

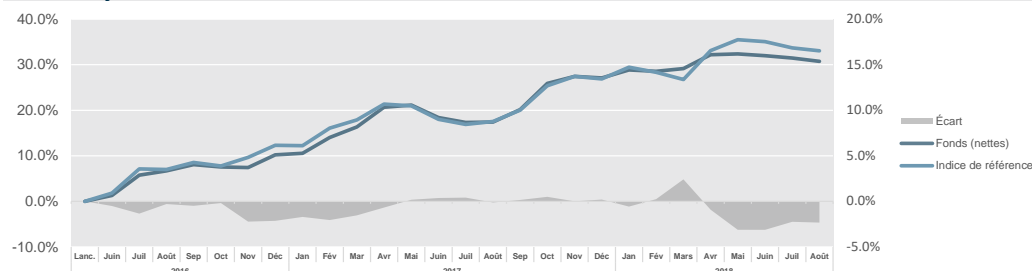
Rendement moyen mensuel	0.99%
Médiane rendement mensuel	0.46%
Rendement annualisé	12.89%
Rendement moyen annualisé	12.61%
Meilleur mois	4.76%
Pire mois	-2.27%
% des mois positifs	66.67%
% des mois négatifs	33.33%
Mois positifs - moyenne	1.81%
Mois négatifs - moyenne	-0.61%

Ratios de risque

Volatilité annualisée	5.90%
-----------------------	-------

Indice de référence: Indice - petite capitalisation S&P/TSX (TR)***

Valeur ajoutée*



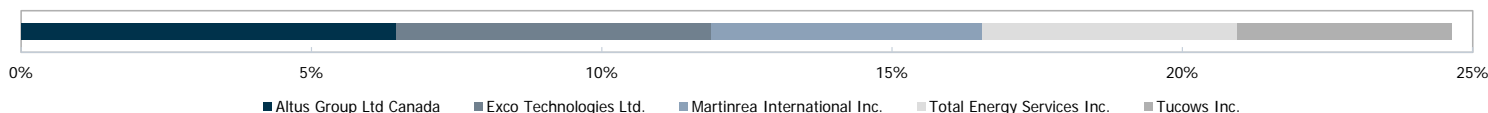
Avis important

* Performances présentées nettes de frais et basées sur la date de lancement.
** Performances estimées, présentées brutes de frais (brutes des frais de gestion et des frais administratifs, mais nettes des frais de transaction et des impôts retenus à la source sur les dividendes, les intérêts et les gains en capitaux (si applicable) et basées sur la date de lancement).
*** Un changement dans la stratégie d'investissement au 26 février 2018 a entraîné un changement au niveau du choix de l'indice de référence. (auparavant: Indice - petite capitalisation S&P/TSX (TR) - 22% / MSCI ACWI (TR) - 56% / MSCI ACWI petite capitalisation (TR) - 22%).

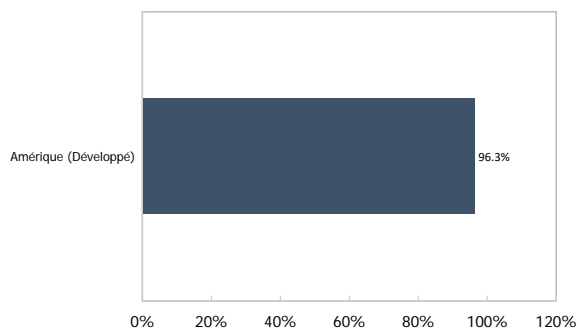
Commentaire de gestion

Le fonds d'actions canadiennes à petite capitalisation LionGuard a sous-performé le S&P/TSX Small Cap Index (indice de référence) durant le mois d'août 2018. Au cours de cette période, le fonds a généré un rendement de -0.55% comparativement à un rendement de l'indice de référence de -0.47%. Le secteur de l'immobilier est celui ayant le mieux performé par rapport à l'indice de référence ajoutant 42 points de base par rapport à celui-ci. Le secteur de l'énergie a contribué pour 33 points de base excédentaires. Dans les deux cas, la performance excédentaire est due en bonne partie à la sélection de titres. Le fonds a sous-performé dans le secteur des technologies de l'information avec une baisse relative de 51 points de base et de 28 points de base dans le secteur de la santé principalement dû à la sélection de titres. En termes des plus grands contributeurs à la performance par rapport à l'indice, on retrouve une surpondération dans le Groupe Altus, Total Energy Services et Exco Technologies. La surpondération dans Major Drilling, Airboss of America et Photon Control a pénalisé le fonds par rapport à l'indice de référence.

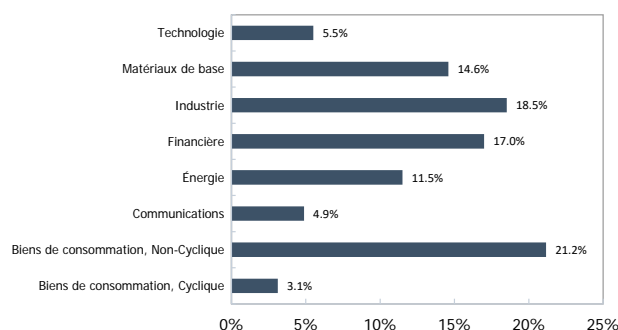
5 plus important positions



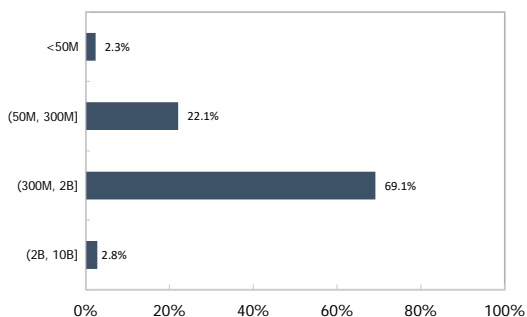
Exposition par zone géographique



Exposition par secteur



Exposition par capitalisation boursière



Source: Gestion de placements Innocap inc.

Les actifs et expositions sont rapportés dans la devise du fonds en date du 31 août 2018.

Avis important

La présente publication est confidentielle et n'est destinée qu'à votre utilisation personnelle. Elle ne peut être reproduite ou redistribuée, en tout ou en partie, en aucun cas sans l'accord préalable écrit de Gestion de placements Innocap inc. (« Innocap »).

Innocap croit que l'information divulguée dans cette publication est fiable, mais ne peut en garantir la fiabilité ou l'exhaustivité et ne pourrait être tenue responsable de tout préjudice, direct ou indirect, subi à la suite de leur utilisation. L'information et les opinions incluses dans cette publication le sont à titre informatif seulement et pourraient varier selon les conditions de marché et la conjoncture sur lesquelles elles se basent. Cette publication ne doit pas être considérée comme une sollicitation visant l'achat ou une offre visant la vente de valeurs mobilières ou de tout autre produit ou service, adressée à toute personne résidant dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait prohibée en vertu des lois qui s'y appliquent.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur des investissements et de leurs revenus peut diminuer ou augmenter. Vous pourriez ne pas récupérer le montant que vous avez investi. Veuillez consulter la documentation d'offre du fonds avant d'effectuer tout investissement.

Les termes clés qui sont utilisés dans ce document sans y être définis ont le sens prévu dans la documentation d'offre.