

Objectif de placement

L'objectif de placement du fonds est d'obtenir une croissance à long terme du capital en investissant de manière disciplinée dans des actions nord-américaines principalement de petites et moyennes capitalisations. Le fonds investit sur une base long/short et vise à obtenir des rendements absolus positifs. Les investissements du fonds sont basés sur une recherche et une analyse fondamentales détaillées qui se concentrent sur l'identification des inefficacités du marché dans l'univers d'investissement.

Site Web
www.lionguardcapital.com

Stratégie / Devise
Actions long/court / CAD

Date de lancement
3 avril 2017

Actifs sous gestion
15 328 114,25 \$

Gestionnaire de fonds / Courtier sur le marché dispensé
Gestion de placements Innocap Inc.

Administrateur
Custom House

Évolution de la valeur liquidative unitaire



Rendement mensuel net

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juill.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2023	0,94%	1,46%	1,50%	-0,33%	0,77%	1,47%							5,93%
2022	-1,88%	-1,60%	0,46%	-3,35%	-0,92%	3,58%	-2,31%	-2,04%	-1,60%	-1,60%	0,64%	0,89%	-9,49%
2021	0,25%	0,46%	0,71%	0,84%	-1,90%	2,37%	0,81%	-1,35%	-2,30%	0,16%	-3,96%	-0,03%	-4,04%
2020	0,67%	-1,75%	0,87%	2,93%	1,55%	-1,54%	-0,51%	-0,96%	2,28%	0,96%	-1,90%	5,66%	8,26%
2019	1,03%	0,62%	-0,05%	0,78%	0,32%	-0,59%	-1,85%	1,93%	-1,21%	2,13%	1,46%	0,44%	5,04%
2018	-0,44%	-1,78%	-2,10%	0,96%	-1,08%	-1,20%	-0,59%	0,38%	-2,27%	-1,68%	-2,15%	-0,36%	-11,69%
2017				-2,29%	0,04%	3,34%	1,39%	1,45%	0,02%	2,03%	-1,21%	0,11%	4,86%

Contacts
Innocap
Caroline Bergeron | Directrice Principale
(438) 993-4351
caroline.bergeron@innocap.com

PGEQ
Carolyn Cartier-Hawrish | Directrice
(514) 242-8832
carolyn.cartier-hawrish@innocap.com

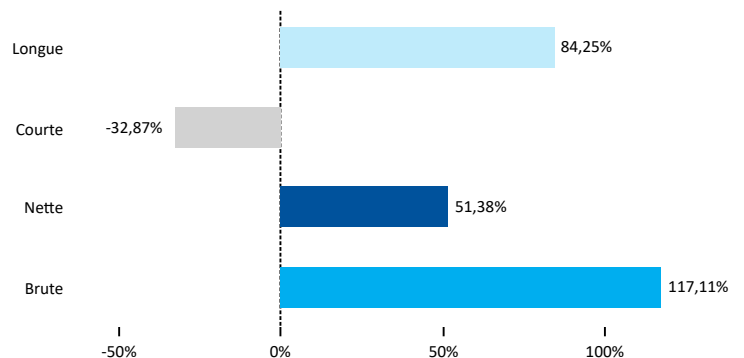
Rendement net depuis la création

	3M	6M	12M	24M*	36M*	5 ans*	DC*
Fonds	1,91%	5,93%	-0,34%	-5,35%	-1,00%	-0,44%	-0,51%

Détails depuis la création

Pire perte cumulée	-17,48%
Meilleur mois	5,66%
Pire mois	-3,96%
% des mois positifs	53,33%
% des mois négatifs	46,67%
Volatilité*	6,84%

Exposition totale

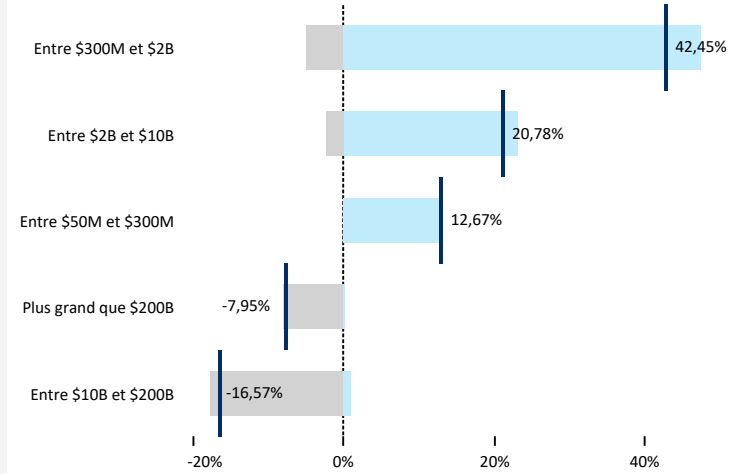


*Les rendements 24 mois, 36 mois, 5 ans, depuis la création et la volatilité sont annualisés lorsque applicable.
**Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

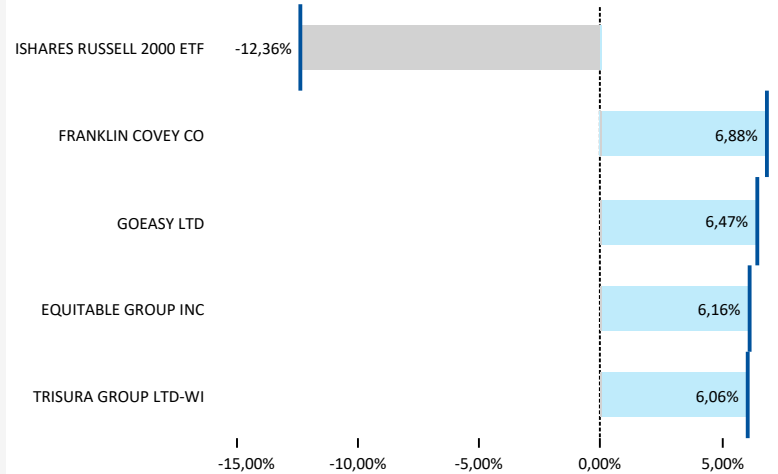
Exposition ■ Nette ■ Longue ■ Courte VaR ■ Distincte ■ Incrémentale

Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

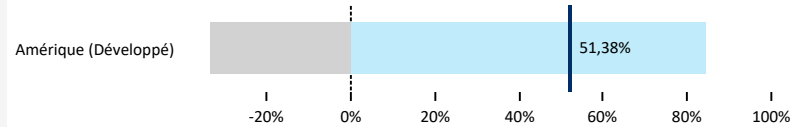
Exposition par Capitalisation Boursière



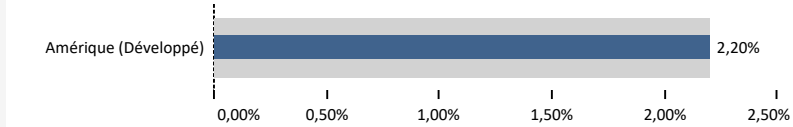
Top 5 exposition par instrument



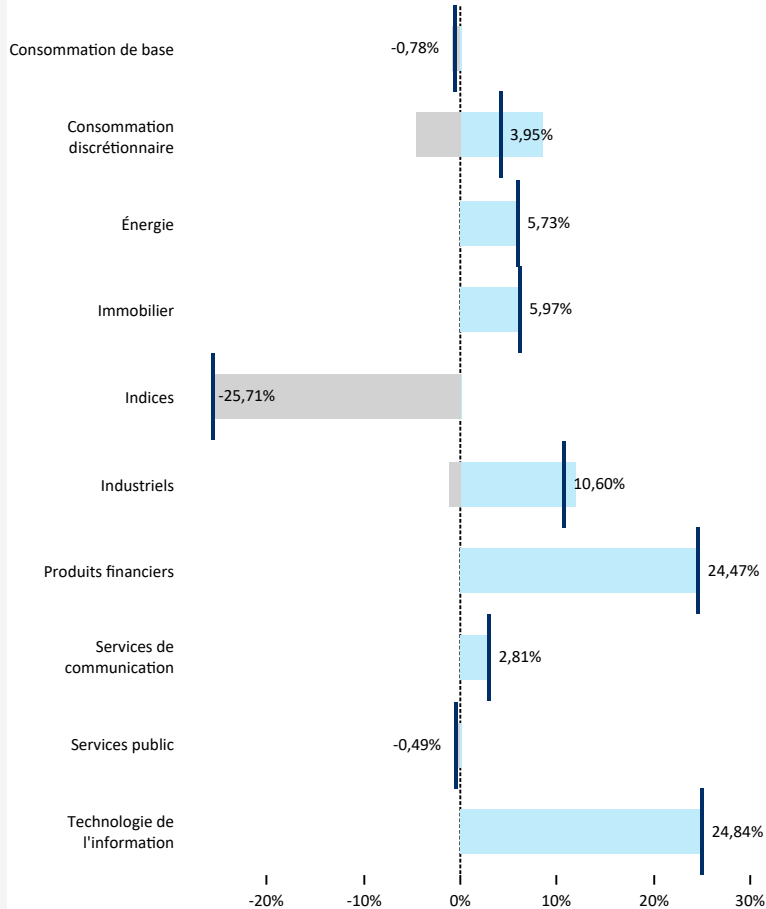
Exposition par zone géographique



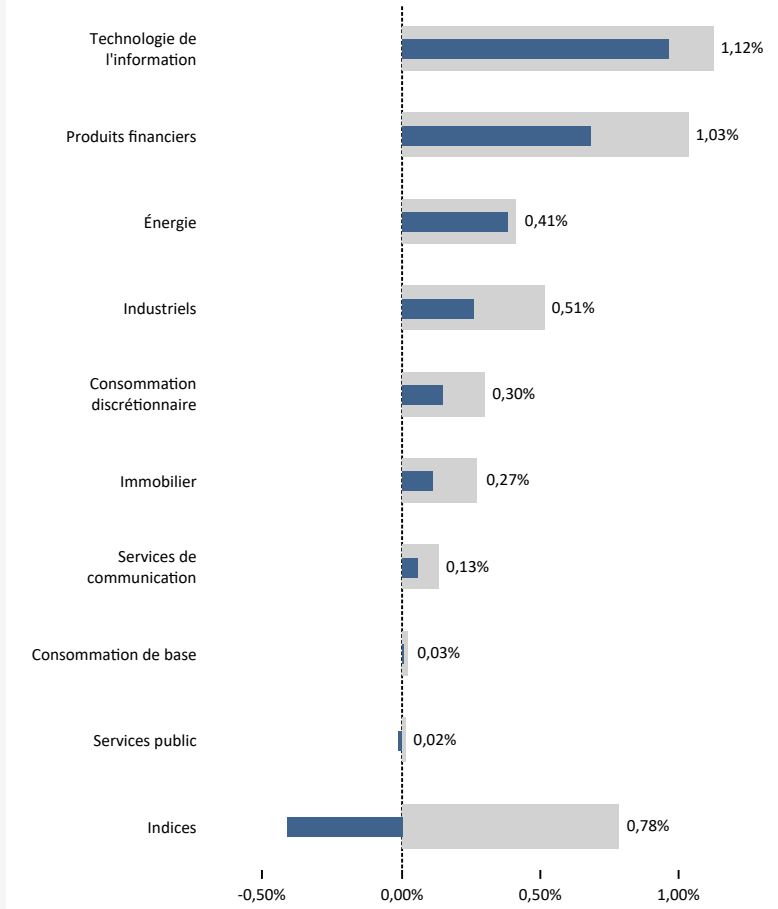
VaR par zone géographique



Exposition par secteur



VaR par secteur



Source : Innocap

Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

Commentaire du gestionnaire

L'année 2023 a été marquée par la hausse impressionnante des principaux indices, qui ont réussi à progresser malgré les inquiétudes économiques mondiales et les incertitudes entourant les taux d'intérêt. Même une crise bancaire et une impasse sur le plafond de la dette aux États-Unis, ainsi que les craintes de récession en Europe, n'ont pas suffi à freiner la hausse du S&P 500 cette année. Les marchés européens sont également en hausse, avec le CAC 40 français proche de niveaux record. Cependant, cette performance ne repose pas sur une base large, mais dépend fortement de quelques poids lourds des actions. La domination technologique, en particulier des entreprises américaines, a été une tendance récurrente ces dernières années. Cette domination s'est renforcée récemment, avec huit des plus grandes entreprises technologiques et de croissance aux États-Unis, notamment Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Netflix, Tesla et Nvidia, représentant désormais 30 % de la capitalisation boursière du S&P 500. Cela représente une augmentation significative par rapport à environ 22 % en début d'année. Une illustration frappante de la réduction de la diversité des actions peut être observée par la performance stupéfiante de 10 % depuis le début de l'année du S&P 500 par rapport à son homologue à pondération équivalente.

Performance

Au cours du trimestre terminé en juin 2023, Fonds d'opportunités LionGuard a enregistré un rendement net de 0,78%. Depuis sa création, son rendement annuel net composé s'élève à 9,40%. Depuis sa création, l'alpha du fonds par rapport à l'indice S&P/TSX Rendement Total est de 2,75% par an et par rapport à l'indice Scotia Canadian Equity Hedge Fund, il est de 5,15% par an.

T2-2023 Contributeurs

Au cours du trimestre, certains de nos principaux contributeurs comprenaient EQB (EQB CN), goeasy (GSY CN) et Matr (MATR CN).

Axé sur la performance

Nous sommes enthousiastes quant à notre engagement continu à faire fructifier le capital de nos investisseurs grâce à des investissements stratégiques dans des entreprises de qualité sous-évaluées.

Source : Gestionnaire

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.