

# STRATÉGIE AMÉRICAINE D' ACTIONS À PETITE ET MOYENNE CAPITALISATION

## APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Notre style de sélection des titres est fondamental ascendant et nous investissons à long terme. Selon nous, la meilleure stratégie pour un investissement gagnant est d'investir dans des sociétés à petite capitalisation de grande qualité, bien gérées mais sous-évaluées.

Nous investissons dans des sociétés avec :

- Une équipe de gestion exceptionnelle
- Un avantage concurrentiel durable
- Des flux de trésorerie excédentaires
- Des rendements élevés sur le capital
- Des actions transigeant sous leur valeur intrinsèque
- Des perspectives robustes de croissance à long terme

## À PROPOS DU PORTEFEUILLE

Date de début	septembre 2017
Indice de référence	Russell 2500
Actifs gérés	93 M \$ CA
Style d'investissement	« Core »
Approche	Fondamentale ascendante
Roulement	Faible
Investissement initial minimal	250 000 \$
Titres	35 à 60

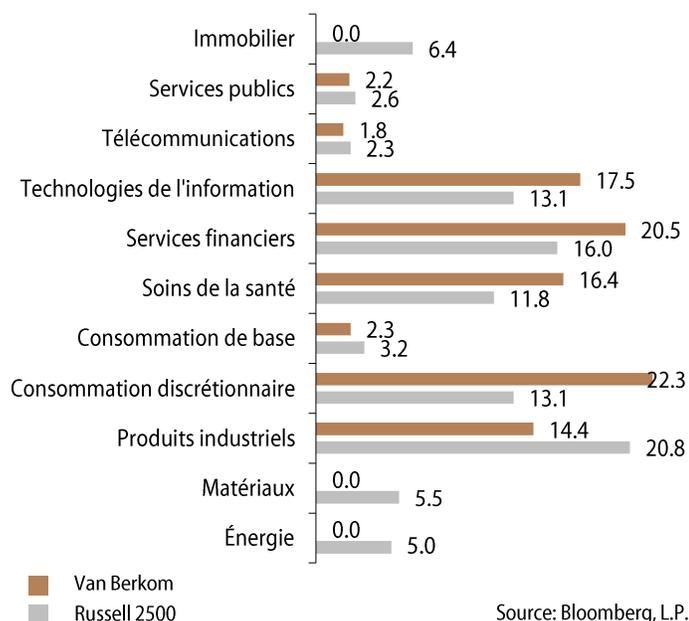


**Notre plus grand avantage est la connaissance approfondie que nous développons de chaque placement évalué.**

## RAISONS D'INVESTIR

- Une équipe de placement chevronnée avec une expertise unique, concentrée sur la gestion des stratégies de petite capitalisation
- Des rendements supérieurs et une volatilité moindre, comparés à l'indice de référence
- Un processus de placement rigoureux avec une approche concrète garantissant des pratiques solides
- Connaissance approfondie des sociétés du portefeuille et interactions fréquentes avec leurs équipes de gestion
- Facteurs ESG revus et analysés dans le cadre d'un processus détaillé de recherche fondamentale
- Détenue à 100 % par ses employés, alignant nos intérêts avec ceux de nos clients

## RÉPARTITION SECTORIELLE GICS (%)



## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES

Capitalisation boursière (moyenne pondérée)	6 924 M \$
P/B (moyenne, 12 prochains mois)	22,7 x
RCP (moyenne, 12 derniers mois)	14,7 %
Dette nette/BAIIA (moyenne, dernier exercice)	1,9 x
Taux d'encaissement de baisses (4 ans)	90
Taux d'encaissement de hausses (4 ans)	95

# STRATÉGIE AMÉRICAINE D' ACTIONS À PETITE ET MOYENNE CAPITALISATION

## PERFORMANCE DE LA STRATÉGIE EN DIVERS ENVIRONNEMENTS

Pendant les 6 dernières années, la stratégie a surperformé par rapport à son indice de référence dans une grande variété de contextes économiques. Cette réussite est redevable à un positionnement constant dans des sociétés de haute qualité à des prix attractifs et à un équilibre entre des titres défensifs de haute qualité et des titres cycliques de croissance de haute qualité à une évaluation intéressante.

### RENDEMENT (%)

#### PAR PÉRIODE ET ANNÉE CIVILE

Année	Van Berekom	Russell 2500	Valeur ajoutée
2023	21,15	17,42	3,73
2022	-18,66	-18,37	-0,29
2021	16,07	18,18	-2,11
2020	17,25	19,99	-2,74
2019	29,49	27,77	1,72
2018	-2,65	-10,00	7,35
2017	6,72	5,24	1,48

en dollars américains, au 31 mars 2024

#### RENDEMENTS ANNUALISÉS

Période	Van Berekom	Russell 2500	Valeur ajoutée
Cumul annuel	3,34	6,92	-3,58
1 an	12,52	21,43	-8,91
2 ans	6,68	4,31	2,37
3 ans	3,35	2,97	0,38
4 ans	16,52	19,92	-3,40
5 ans	9,77	9,90	-0,13
Depuis début	10,06	9,07	0,99

Les rendements passés ne sont ni un indicateur, ni une garantie des résultats futurs. Un risque de perte est inhérent à tout investissement.

Les rendements du fonds composé sont calculés selon la méthode de pondération dans le temps et sont présentés avant les frais de gestion, de fiducie et les retenues d'impôt à la source.

### CINQ PRINCIPAUX TITRES (%)

Titre	Secteur	Pondération
Ensign Group Inc.	Soins de la santé	3,1
PTC Inc.	TI	3,0
Euronet Worldwide Inc.	Services financiers	3,0
Installed Bldg Products Inc.	Consommation discrétionnaire	3,0
Hamilton Lane Inc.	Services financiers	2,9

### ÉQUIPE DE GESTION DU PORTEFEUILLE



Membre*	Rôle	Début dans l'industrie
Owen Gibbons	Gestionnaire principal de portefeuille	1998
Mathieu Sirois	Gestionnaire de portefeuille	2000
Ammar Ali	Analyste principal	2005
Alexandre Innes	Analyste principal	2014
Julien Ciccì	Analyste principal	2015

\* Tous les membres de l'équipe sont aussi des associés Van Berekom et associés inc.

Ce document n'est pas destiné à être distribué aux États-Unis. Veuillez vous référer à notre site web [www.vanberkomglobal.com](http://www.vanberkomglobal.com) pour plus d'information.

Van Berekom et associés inc. ("Van Berekom") est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers et des commissions des valeurs mobilières de l'Ontario, de l'Alberta, de la Colombie-Britannique et du Manitoba à titre de gestionnaire de portefeuille et de gestionnaire de fonds d'investissement. Aux États-Unis, Van Berekom est également inscrite auprès de la Securities Exchange Commission (« SEC ») à titre de conseiller en placement indépendant. Les renseignements contenus aux présentes ne sont publiés qu'à titre informatif; ils ne visent pas à fournir des conseils professionnels et ne doivent pas être considérés comme tels. Ce document ne devrait pas être considéré comme une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'un titre. Il ne prend en considération les objectifs spécifiques, les stratégies, le statut fiscal ou l'horizon de placement d'aucun investisseur. Aucune déclaration ou garantie d'exactitude n'est expresse ou implicite, et Van Berekom ne peut être tenue pour responsable des décisions prises selon ces informations. Van Berekom affirme être en conformité avec les exigences des normes Global Investment Performance Standards (GIPS®). GIPS® est une marque enregistrée de l'Institut CFA. L'Institut CFA n'endosse pas, ni ne promeut cette organisation, et ne garantit pas la qualité ou l'exactitude de ce contenu. De l'information importante sur Van Berekom, y compris un rapport GIPS® Composite et de l'information supplémentaire sur les procédures de calcul et de reportage des rendements, peuvent être obtenus auprès de Van Berekom en communiquant avec Andy Kong, directeur principal, marchés institutionnels, à [akong@vanberkomglobal.com](mailto:akong@vanberkomglobal.com).