

STRATEGIE D' ACTIONS CANADIENNES À PETITE 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	30 juin 1992
Indice de référence	S&P/TSX petite cap
Actifs gérés	265 M \$ CAD
Style d'Investissement	"Core"
Approche	Fondamentale ascendante
Roulement	Faible
Investissement initial minimal	250 000 \$
Titres	30 à 60

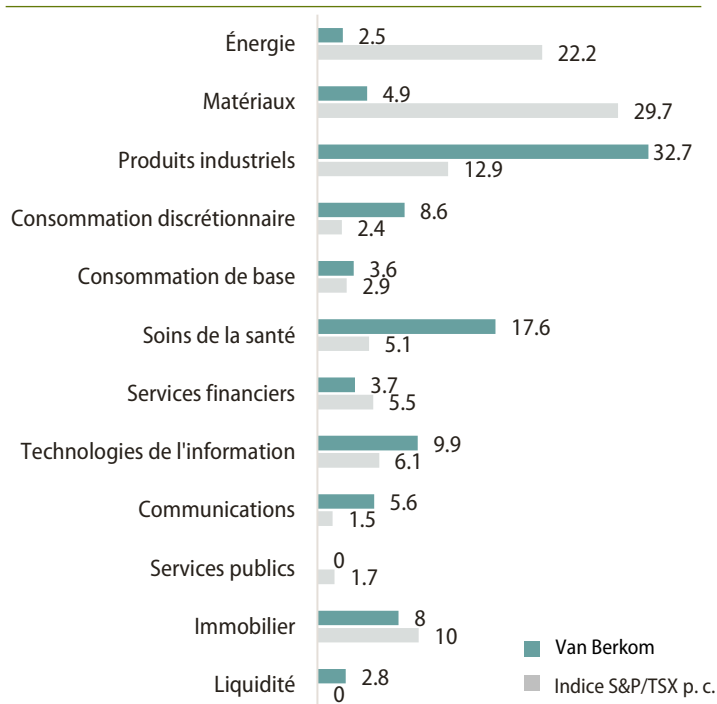
Notre plus grand avantage est la connaissance approfondie que nous développons de chaque placement évalué.



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 nos employés, alignant nos intérêts avec ceux de nos clients

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



CINQ PRINCIPAUX TITRES (%)

TITRE	SECTEUR	POIDS
Biosynt Inc.	Soins de la santé	4,7
Medical Facilities Corp.	Soins de la santé	4,2
Matr Corp.	Énergie	4,2
Tecsys Inc.	TI	3,7
MDA Space Ltd	Produits industriels	3,7

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES

Capitalisation boursière (moyenne pondérée)	2 693 M \$
Taux de croissance BPA prévu (5 prochaines années)	14,6 %
C/B (moyenne, 12 prochains mois)	15,2 x
RCP (moyenne pondérée)	9,1 %
Dette nette/BAIIA	1,8 x
Taux d'encaissement de baisses (10 ans)	58
Taux d'encaissement de hausses (10 ans)	56

STRATEGIE D' ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION

PERFORMANCE (%) en dollars canadiens

PAR PÉRIODE ET ANNÉE CIVILE

ANNÉE	VAN BERKOM	S&P/TSX p.c.*	VALEUR AJOUTÉE
2025	0,43	50,19	-49,76
2024	21,82	18,83	2,99
2023	23,67	4,79	18,88
2022	-15,89	-9,29	-6,60
2021	25,17	20,27	4,90
2020	11,06	12,87	-1,81
2019	12,59	15,84	-3,25
2018	-17,28	-18,17	0,89
2017	12,20	2,75	9,45
2016	12,80	38,48	-25,68
2015	9,26	-13,31	22,57
2014	9,72	-2,34	12,06
2013	42,73	7,60	35,13
2012	23,43	-2,23	25,66
2011	1,54	-16,43	17,97
2010	24,25	35,10	-10,85
2009	47,59	62,38	-14,79
2008	-33,81	-45,49	11,68
2007	11,21	0,90	10,31
2006	1,31	11,61	-10,30
2005	16,70	10,60	6,10
2004	16,31	6,50	9,81
2003	28,80	34,35	-5,55
2002	1,39	-3,54	4,93
2001	6,29	4,22	2,07
2000	15,67	7,46	8,21
1999	6,66	20,29	-13,63
1998	-8,00	-17,90	9,90
1997	43,01	6,97	36,04
1996	38,54	28,66	9,88
1995	17,03	13,88	3,15
1994	-12,36	-8,60	-3,76
1993	46,85	48,25	-1,40
1992	18,30	3,44	14,86

PERFORMANCE EN DIVERS ENVIRONNEMENTS

Pendant ses +30 années, la stratégie a surperformé 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 attrayants et à un équilibre entre des titres défensifs de haute qualité et des titres cycliques de croissance de haute qualité à une évaluation intéressante.

RENDEMENTS ANNUALISÉS

PÉRIODE	VAN BERKOM	S&P/TSX p.c.*	VALEUR AJOUTÉE
Cumul annuel	10,37	17,98	-7,61
1 an	7,02	57,17	-50,15
3 ans	13,29	30,33	-17,04
5 ans	8,20	14,98	-6,78
7 ans	10,56	16,14	-5,58
10 ans	8,70	11,09	-2,39
15 ans	10,76	7,23	3,53
20 ans	10,06	6,40	3,66
25 ans	10,39	7,05	3,34
30 ans	11,23	6,93	4,30
Depuis début	12,26	7,98	4,28

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.

* Les indices utilisés sont le BMO pondéré à petite capitalisation du 30 juin 1992 jusqu'au 31 décembre 1999, et l'indice S&P/TSX à petite capitalisation par la suite.

ÉQUIPE DE GESTION DU PORTEFEUILLE



MEMBRE	RÔLE	DÉBUT DANS L'INDUSTRIE
Gabriel Bouchard-Phillips*	Gestionnaire principal	2005
Maxime Robillard*	Analyste principal	2008
François Watier*	Analyste principal	2012
Balal Rasool	Analyste	2022

* Ces 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 pour plus d'information.

Van Berekom et Associés inc. (« Van Berekom ») est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers du Québec ainsi qu'auprès des commissions des valeurs mobilières des neuf autres provinces canadiennes 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, Chef du développement d'affaires mondial, à akong@vanberkomglobal.com.