

Marco Lepore, Gestionnaire de portefeuille
514 282-5874 | Marco.Lepore@NBPCD.com

Benoit Gosselin, Gestionnaire de portefeuille
514 282-5899 | Benoit.Gosselin@NBPCD.com

Claude Desrochers, Gestionnaire de portefeuille
514 282-5957 | Claude.Desrochers@NBPCD.com
1 800 363-6732 | leporegosselin-desrochers.com

INFORMATION SUR LE PORTEFEUILLE

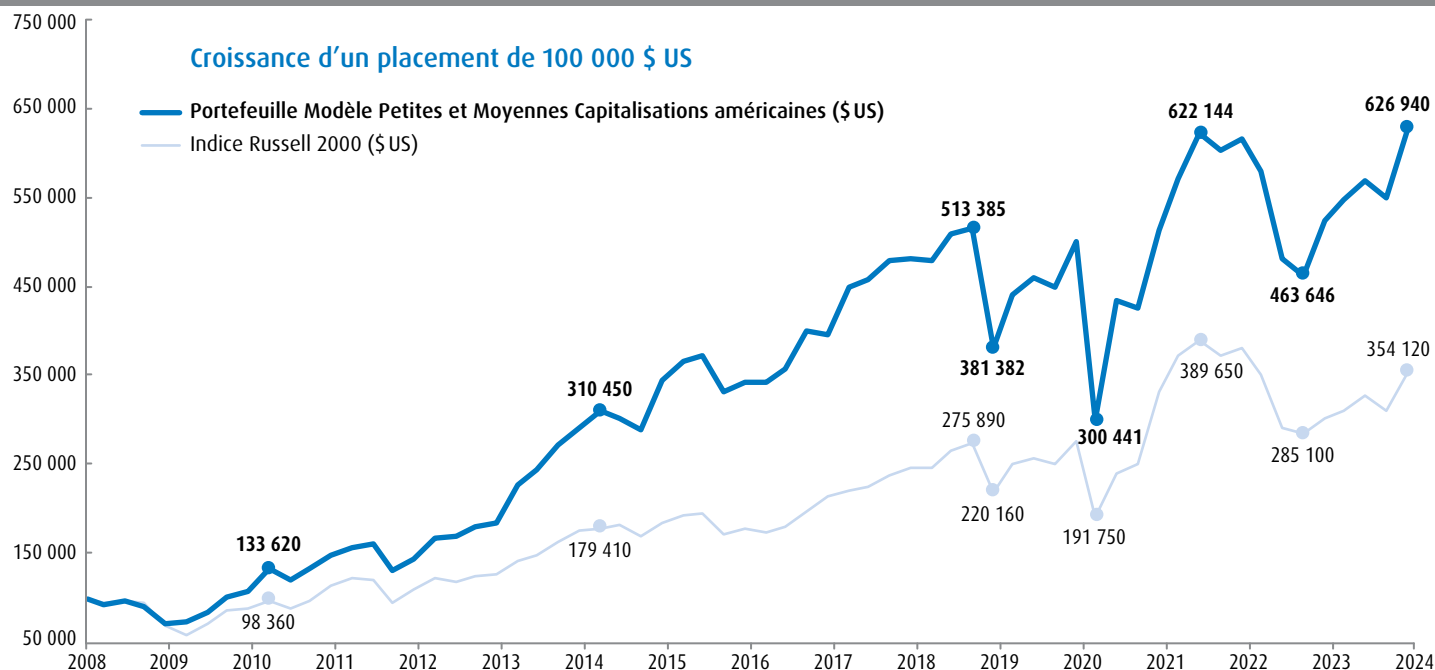
Date de création	1 ^{er} janvier 2008
Type de portefeuille	Petites et moyennes capitalisations américaines
Style de gestion	Analyse fondamentale
Indice repère	Indice Russell 2000
Nombre de titres	15
Tolérance au risque	Élevée
Trimestres haussiers	46 (indice : 45)
Trimestres baissiers	18 (indice : 19)
Meilleur trimestre	45,0 % (indice : 34,1 %)
Pire trimestre	-40,0 % (indice : -30,6 %)
Surperformance trimestre vs Indice	59,4 % du temps (38/64 trimestres)
Valeur ajoutée moyenne vs Indice	3,9 % par année depuis 16 ans (au 31 décembre 2023)

Petites et Moyennes Capitalisations Américaines | Portefeuille modèle — 31 décembre 2023

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le portefeuille Petites et Moyennes Capitalisations Américaines, géré par l'équipe Lepore-Gosselin-Desrochers, a pour objectif de générer des rendements supérieurs aux indices boursiers en investissant de façon diversifiée, structurée et disciplinée. Les gestionnaires se réfèrent aux meilleures recommandations d'achat de l'équipe de recherche de BMO Marchés des capitaux dans l'univers des sociétés à petites et moyennes capitalisations américaines. Les sociétés sont sélectionnées en fonction de leur potentiel d'appréciation sur des bases d'analyse fondamentale avec une notion de diversification, notamment en ce qui concerne les secteurs d'activités économiques.

Petites et Moyennes Capitalisations Américaines vs Indice Russell 2000



RENDEMENT ANNUEL COMPOSÉ — 31 DÉCEMBRE 2023

PÉRIODES	1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS	11 ANS	12 ANS	13 ANS	14 ANS	15 ANS	16 ANS
Petites et Moyennes Capitalisations Américaines (\$US) (%)	19,6	0,8	6,9	5,8	10,5	4,5	6,7	7,9	6,8	8,0	11,7	13,0	11,7	13,4	15,5	12,2
Indice Russell 2000 (\$US) (%) ¹	16,9	-3,5	2,2	6,4	10,0	6,2	7,3	9,0	7,4	7,2	9,7	10,2	9,1	10,2	11,3	8,2

RENDEMENT ANNUEL

ANNÉES	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Petites et Moyennes Capitalisations Américaines (\$US) (%)	19,6	-15,1	20,3	2,4	31,4	-20,8	21,2	16,0	-0,9	18,7	57,3	27,4	-2,5	38,1	50,2	-28,2
Indice Russell 2000 (\$US) (%) ¹	16,9	-20,4	14,8	20,0	25,5	-11,0	14,6	21,3	-4,4	4,9	38,8	16,3	-4,2	26,8	27,2	-28,9

(1) Source : Bloomberg, dividendes réinvestis trimestriellement.
Tous les rendements présentés tiennent compte des dividendes. Les rendements du portefeuille modèle sont calculés avant les honoraires. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs.
BMO Nesbitt Burns Inc. est membre du Fonds canadien de protection des épargnants. Membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières. © Lepore-Gosselin-Desrochers Gestion de patrimoine — Avis légal

Marco Lepore, Portfolio Manager
514 282-5874 | Marco.Lepore@NBPCD.com

Benoit Gosselin, Portfolio Manager
514 282-5899 | Benoit.Gosselin@NBPCD.com

Claude Desrochers, Portfolio Manager
514 282-5957 | Claude.Desrochers@NBPCD.com
1 800 363-6732 | leporegosselin-desrochers.com

PORTFOLIO INFORMATION

Inception Date	January 1, 2008
Portfolio Type	U.S. Small and Medium Cap
Management style	Fundamental analysis
Benchmark	Russell 2000 Index
Number of Holdings	15
Investor Risk Tolerance	High
Up Quarters	46 (Index: 45)
Down Quarters	18 (Index: 19)
Best Quarter	45.0% (Index: 34.1%)
Worst Quarter	-40.0% (Index: -30.6%)
Positive quarterly performance vs Index	59.4% of the time (38/64 quarters)
Average annual value added over Benchmark	3.9% annually over 16 years (as of December 31 st 2023)

TOTAL COMPOUND RETURN — DECEMBER 31, 2023

PERIOD	1 YEAR	2 YEARS	3 YEARS	4 YEARS	5 YEARS	6 YEARS	7 YEARS	8 YEARS	9 YEARS	10 YEARS	11 YEARS	12 YEARS	13 YEARS	14 YEARS	15 YEARS	16 YEARS
U.S. Small and Medium Cap (US\$) (%)	19.6	0.8	6.9	5.8	10.5	4.5	6.7	7.9	6.8	8.0	11.7	13.0	11.7	13.4	15.5	12.2
Russell 2000 Index (US\$) (%) ¹	16.9	-3.5	2.2	6.4	10.0	6.2	7.3	9.0	7.4	7.2	9.7	10.2	9.1	10.2	11.3	8.2

CALENDAR YEAR RETURN

YEARS	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
U.S. Small and Medium Cap (US\$) (%)	19.6	-15.1	20.3	2.4	31.4	-20.8	21.2	16.0	-0.9	18.7	57.3	27.4	-2.5	38.1	50.2	-28.2
Russell 2000 Index (US\$) (%) ¹	16.9	-20.4	14.8	20.0	25.5	-11.0	14.6	21.3	-4.4	4.9	38.8	16.3	-4.2	26.8	27.2	-28.9

¹ Source: Bloomberg. Dividends reinvested quarterly. All returns are calculated with the consideration for the payments of dividends. Returns of the model portfolio are calculated before fees. Past performance is no guarantee of future results. BMO Nesbitt Burns Inc. is a Member – Canadian Investor Protection Fund. Member of the Investment Industry Regulatory Organization of Canada. © Lepore-Gosselin-Desrochers Wealth Management — Legal Notice

U.S. Small and Medium Capitalization | Model Portfolio — December 31, 2023

INVESTMENT PHILOSOPHY

The U.S. Small and Medium Cap portfolio, managed by Lepore-Gosselin-Desrochers, is intended to generate above benchmark performances through structured and disciplined investing. The team relies on various sources, including the Top recommended list drawn from across the American small and medium cap universe covered by research analysts at BMO Capital Markets. Stocks are selected with an eye on capital appreciation from a fundamental viewpoint as well as with the aim of achieving a degree of diversification, notably with respect to the different sector of economic activities.

U.S. Small and Medium Cap vs Russell 2000 Index

