

PRIVATE EQUITY FUND
Aperçu
Aperçu de la stratégie

Le Kensington Private Equity Fund (KPEF) procure aux investisseurs un accès constant à un portefeuille diversifié composé de placement de capital-investissement principalement en Amérique du Nord, comprenant des fonds de capital-investissement et des placements directs dans des sociétés privées.

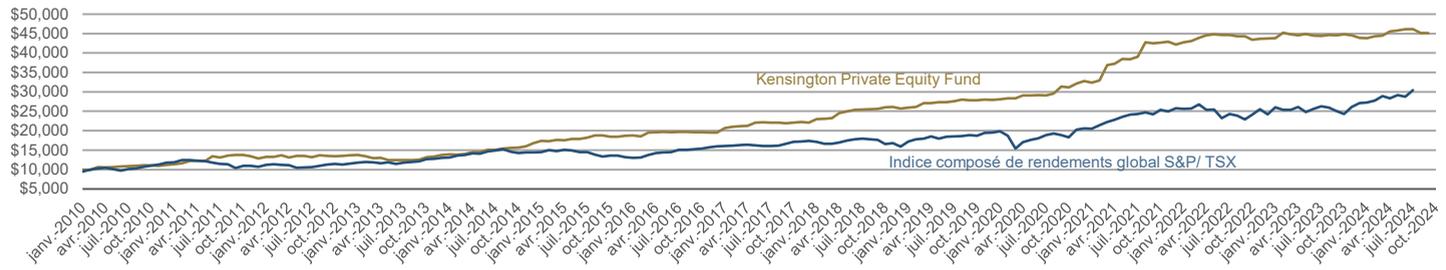
Pourquoi investir?

- Fonds de Capital-Investissement ouvert avec plus de 10 ans d'expérience
- Pour obtenir l'accès à un portefeuille hybride de fonds d'investissement et de placements privés directs en Amérique du Nord
- Les investissements peuvent varier d'entreprises à un stade de développement avancé, à des titres de croissance et des acquisitions de moyennes sociétés
- Des rendements solides, non corrélés et ajustés au risque et un historique de constantes distributions des bénéficiaires
- Aucun appel de capital et aucun placement minimum n'est requis

► 90 placements dans des fonds

► 63 placements directs

Date de création	20 avril, 2007
Actifs (Fonds)	1,65\$ milliards
Actifs (firme)	2,6\$ milliards
Admissibilité REER/FERR/CELI	Oui
Offert par:	Notice d'offer (Investisseurs qualifiés seulement)
Subscription	Mensuelle
Liquidité	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rachats trimestriels¹ ▪ Négociations sur le marché secondaire (si applicable) ▪ Vente croisée (si applicable)

Croissance du capital

Rendements mensuels (Nets)

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	KPEF (ACJ)	S&P/TSX* (ACJ)
2024	-0,07%	1,06%	0,38%	2,34%	0,58%	0,70%	0,09%	-2,21%	0,09%				2,94%	17,24%
2023	0,18%	3,23%	-0,88%	-0,63%	0,92%	-0,96%	-0,21%	0,60%	-0,17%	0,46%	-0,45%	-1,62%	0,39%	11,75%
2022	1,40%	0,73%	1,91%	1,59%	0,63%	-0,46%	-0,02%	-0,61%	-0,15%	-2,03%	0,55%	0,19%	3,73%	-5,84%
2021	-1,11%	1,71%	11,89%	1,03%	3,22%	-0,11%	1,57%	9,65%	-0,64%	0,50%	0,53%	-1,85%	28,64%	25,09%
2020	0,49%	0,78%	0,01%	2,81%	-0,22%	0,30%	-0,33%	1,94%	5,95%	-0,81%	3,21%	2,03%	17,18%	5,59%
2019	0,94%	0,72%	3,74%	0,06%	0,73%	0,04%	1,00%	1,56%	-0,73%	-0,04%	0,57%	-0,12%	8,74%	22,88%
2018	4,09%	0,26%	0,87%	5,67%	1,38%	1,93%	0,28%	0,35%	0,13%	1,67%	0,46%	-1,68%	16,32%	-8,87%
2017	6,05%	1,36%	0,78%	0,58%	3,78%	0,58%	-0,40%	0,02%	-0,63%	0,49%	0,66%	-0,45%	13,27%	8,76%
2016	0,33%	-1,13%	5,43%	0,36%	0,45%	-0,67%	0,62%	0,09%	-0,33%	0,00%	-0,64%	0,00%	4,45%	21,09%
2015	3,68%	-0,54%	1,67%	-0,14%	1,94%	0,00%	1,62%	3,28%	-0,26%	-1,68%	0,14%	1,24%	11,37%	-8,32%
2014	0,82%	-0,46%	1,02%	3,52%	0,15%	3,98%	0,19%	2,28%	0,68%	0,81%	2,20%	4,84%	21,78%	10,56%
2013	0,69%	-2,56%	-3,61%	0,49%	-4,32%	-0,06%	-0,23%	0,40%	0,62%	5,15%	1,07%	3,37%	0,63%	12,99%
2012	3,15%	-0,09%	3,46%	-4,59%	3,55%	-0,35%	-1,96%	3,15%	-0,82%	-0,70%	0,70%	1,21%	6,58%	7,18%
2011	1,58%	2,06%	5,02%	1,13%	-1,39%	10,72%	-2,34%	3,57%	1,47%	-0,09%	-2,73%	-4,12%	14,98%	-8,71%
2010	-0,17%	-0,69%	7,25%	-0,75%	0,38%	2,05%	0,74%	0,79%	0,94%	-0,36%	-0,52%	1,71%	11,69%	17,61%
2007-2009	- Phase de constitution du portefeuille -													

*Indice composé de rendements global S&P/TSX au 30 Septembre 2024

Historique des distributions (Nettes)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Amount (%NAV)	2,80%	6,80%	9,80%	10,20%	11,60%	9,20%	3,30%	9,00%	4,10%	5,00%	5,60%	0,00%	10,2%

Les calculs de rendements sont nets des frais de gestion, des rémunérations au rendement et des autres frais. Les rendements totaux sont nets de tous les frais.¹Les rachats trimestriels sont soumis à certaines modalités et conditions. Vous êtes priés de vous référer à la notice d'offre pour de plus amples renseignements.

PRIVATE EQUITY FUND
Rendements historiques (Nets)

Période	KPEF	S&P/TSX Composé
5 ans annualisés	10,16%	10,95%
10 ans annualisés	11,27%	8,09%
15 ans annualisés	10,44%	8,28%

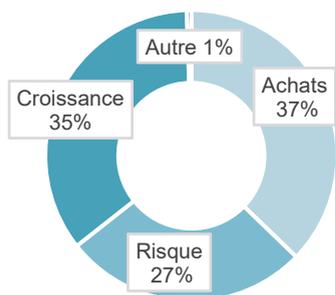
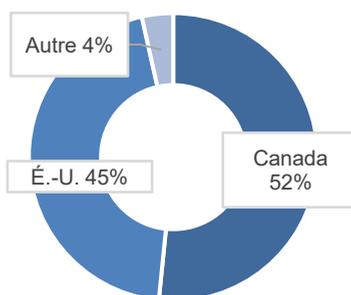
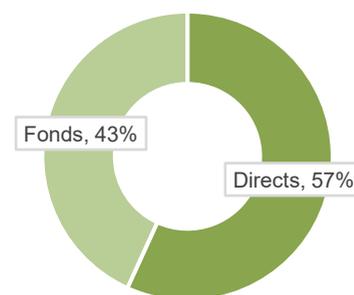
Paramètres de risque

Paramètres*	KPEF	S&P/TSX Composé
Écart-type annualisé	7,87%	11,99%
Ratio de Sharpe	1,24	0,60
Corrélation (IRT S&P/TSX Composé)	0,05	1,00

au 30 Septembre 2024

*Janvier 2010 – aujourd'hui

(après la phase de construction du portefeuille)

Répartition du portefeuille
Secteur de l'investissement

Investissement géographique

Type d'investissement

Exposition sectorielle (CMSE)¹

au 30 Juin 2024

Exposition diversifiée: Très faible corrélation aux marchés boursiers

	Tech. de l'information	Industriel	Soins de santé	Énergie	Cons. non-cyclique	Médias	Consommation discrétionnaire	Financier	Immobilier	Serv. de télécom.	Autre	Matériaux	Services publics
KPEF	28,0%	10,6%	16,1%	5,9%	2,0%	1,5%	26,9%	6,3%	-	-	2,7%	-	-
Indice Composé S&P/TSX	8,2%	14,1%	0,3%	18,0%	4,3%	-	3,5%	30,7%	2%	3,1%	-	14,1%	3,8%
S&P/500	32,4%	8,1%	11,7%	3,6%	5,8%	-	10,0%	12,4%	2,2%	9,3%	-	2,2%	2,3%

¹Les zones surlignées représentent les 3 principaux secteurs
²services, ni l'exploration ou la production

Codes de fonds

Classe	Tarifcation	Code du fonds	Frais de gestion	Commission de suivi	Honoraires lié au rendement	Frais de rachat
E	Commission de suivi	KEN 105	2,65%	100 bps	10% des gains en capital nets réalisés distribués	5% avant 3 ans, 0% après 3 ans
G	Honoraires	KEN 115	1,65%	-		
L	Honoraires	KEN 140	1,75%	-		

**Kensington aura droit à un honoraire de performance de 10% des gains réalisés au portefeuille et distribués aux détenteurs de parts. Ce document n'est qu'un résumé et doit être lu conjointement avec les documents constitutifs et la notice d'offre du fonds. Les renseignements contenus aux présentes ne sont pas destinés à faire partie intégrante des documents d'offre dans toute offre et vente de titres du fonds à un investisseur. Toute décision de placement devrait reposer uniquement sur une démarche de diligence raisonnable, effectuée par l'investisseur potentiel. Les renseignements contenus aux présentes ne sont pas et ne doivent pas être interprétés comme constituant une offre ou une sollicitation d'offre de vendre ou d'acheter des titres. Le Fonds est un instrument de capital-investissement qui diffère considérablement des actions cotées en bourse. Les titres décrits aux présentes ne sont disponibles qu'aux investisseurs accrédités au Canada, par l'entremise de courtiers inscrits et par le biais de placements privés. Des titres du Fonds peuvent être acquis en contactant votre conseiller ou votre courtier ou Kensington Capital Advisors Inc., en sa qualité de courtier sur le marché dispensé inscrit. Le Fonds est un émetteur "lié et associé" à Kensington Capital Advisors Inc. Les données provenant d'indices de marchés contenues aux présentes sont utilisées comme approximation des marchés boursiers canadiens et ne sont fournies qu'à titre indicatif. Les rendements passés ne constituent pas une indication fiable de résultats futurs.

Kensington Capital Partners Ltd. et/ou ses sociétés affiliées agissent ou agiront pour le compte du Fonds, que ce soit à titre de gestionnaire ou pour procurer des services de conseil pour lesquels ils peuvent avoir reçu et pourront recevoir une rémunération, incluant des honoraires de performance. Kensington® est une marque de commerce déposée de Kensington Capital Partners Ltd., enregistrée au Canada.