

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?

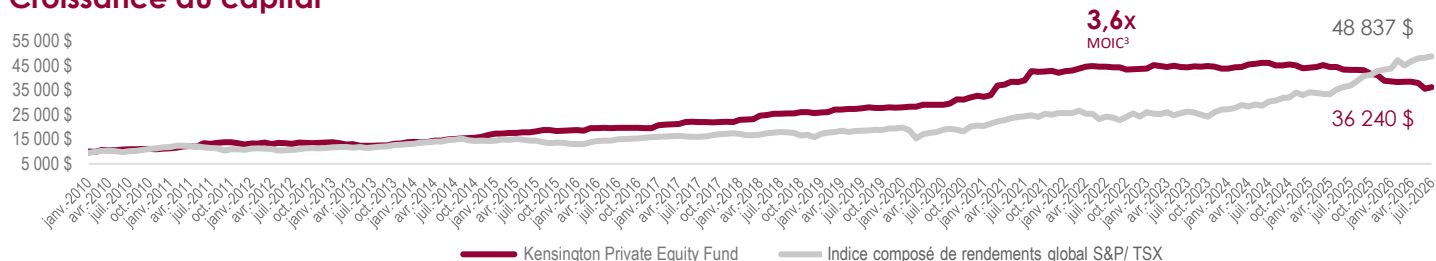
- Fonds de Capital-Investissement ouvert avec plus de 10 ans d'expérience
- Pour obtenir l'accès à un portefeuille hybride de fonds d'investissement et de placements privés directs en Amérique du Nord
- Les investissements peuvent varier d'entreprises à un stade de développement avancé, à des titres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

► 69 placements dans des fonds

► 53 placements directs

Date de création	20 avril, 2007
Actifs (Fonds)	1,21 \$ milliards
Actifs (firme)	2,2 \$ milliards
Admissibilité REER/FERR/CELI	Oui
Offert par:	Notice d'offer (Investisseurs qualifiés seulement)
Souscription	Mensuelle
Liquidité	- Rachats trimestriels¹ - Négociations sur le marché secondaire (si applicable) - Vente croisée (si applicable)

Croissance du capital²



Rendements mensuels (Nets)⁴

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	KPEF (ACJ)	S&P/TSX (ACJ)
2026	-0,83%	-0,49%	0,37%	-0,02%	-1,60%	-6,19%	1,94%						-6,81%	12,52%
2025	0,72%	0,41%	1,90%	-1,93%	0,09%	-2,39%	-0,22%	0,04%	-0,39%	-3,41%	-1,24%	-5,52%	-11,52%	31,68%
2024	-0,07%	1,06%	0,38%	2,34%	0,58%	0,70%	0,09%	-2,21%	0,09%	0,80%	-0,79%	-2,69%	0,17%	21,65%
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%

- Phase de constitution du portefeuille -

Historique des distributions (Nettes)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Montant (%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%	0,00%	0,00%

Indice composé de rendements global S&P/TSX
au 31 juillet 2026

¹ Les parts peuvent être rachetées le dernier jour ouvrable de chaque trimestre civil (mars, juin, septembre et décembre). Les parts seront évaluées selon la valeur liquidative (VL) applicable à la fin du trimestre.

Le produit du rachat sera versé dans un délai de 15 jours suivant la date de rachat. Les rachats trimestriels sont assujettis à certaines modalités et conditions. Veuillez consulter la notice d'offre pour plus d'informations.

² Le taux de rendement indiqué n'est utilisé que pour illustrer les effets de la croissance composée sur un placement de 10 000 \$ et représente une moyenne combinée pour toutes les catégories d'unités. Il ne vise pas à refléter les valeurs ou les rendements futurs des placements dans le fonds. À des fins d'illustration uniquement. Il n'est pas possible d'investir dans un indice. Les rendements sont indiqués nets de frais. Source : Kensington Capital Advisors Inc. : Kensington Capital Advisors Inc., au 31 juillet 2026, avec une date de début de performance au 1er janvier 2010.

³ MOIC fait référence au Multiple on Invested Capital.

⁴ Les rendements sont calculés nets des frais de gestion, des commissions de performance et des autres frais : Les rendements totaux sont indiqués nets de tous les frais. Les chiffres de performance reflètent les rendements moyens de toutes les classes de part du fonds et sont fournis à titre informatif uniquement. Les rendements des catégories de part individuelles peuvent varier en raison de différences dans les frais, les dépenses et d'autres facteurs. Tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens (CAD), sauf indication contraire.

Private Equity Fund

Rendements historiques (Nets)

Période	KPEF	S&P/TSX Composé
5 ans annualisés	-1,46%	14,95%
10 ans annualisés	6,29%	12,50%
15 ans annualisés	7,01%	10,13%

Paramètres de risque

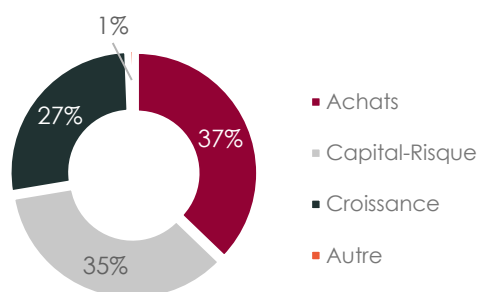
Paramètres ⁵	KPEF	S&P/TSX Composé
Écart-type annualisé	8,04%	11,90%
Ratio de Sharpe	0,88	0,76
Corrélation (IRT S&P/TSX Composé)	0,02	1,00

au 31 juillet 2026

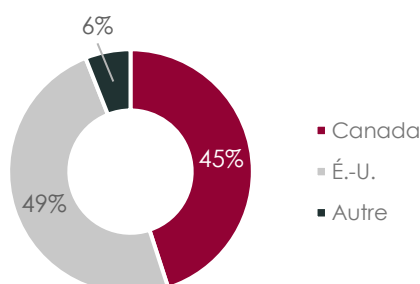
⁵ Janvier 2010 – aujourd'hui
(après la phase de construction du portefeuille)

Répartition du portefeuille

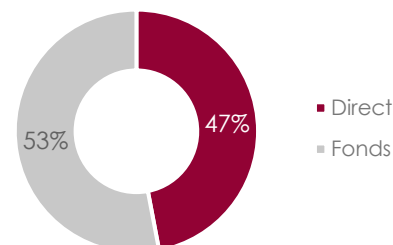
Secteur de l'investissement



Investissement géographique



Type d'investissement



Juste valeur marchande du placement
Au 31 mars 2026

Exposition sectorielle (CMSE)⁶

Exposition diversifiée: Très faible corrélation aux marchés boursiers

	Tech. de l'information	Industriel	Soins de santé	Énergie ⁷	Cons. non-cyclique	Médias	Consommation discrétionnaire	Financier	Immobilier	Serv. de télécom.	Autre	Matériaux	Services publics
KPEF	28,5%	12,1%	19,5%	6,6%	1,8%	0,2%	22,0%	8,3%	-	-	1,0%	-	-
Indice Composé S&P/TSX	7,3%	10,2%	0,3%	18,4%	3,3%	-	3,0%	31,1%	1,4%	2,0%	-	19,3%	3,7%
S&P/500	32,9%	9,0%	9,5%	4,0%	5,3%	-	9,9%	12,6%	2,0%	10,3%	-	2,0%	2,5%

⁶ Les zones surlignées représentent les 3 principaux secteurs

⁷ Services, ni l'exploration ou la production

Codes de fonds

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

Pour plus de détails sur le Fonds, veuillez vous inscrire au portail.

Le présent document est un résumé et est soumis dans son intégralité aux documents de constitution et à la notice d'offre du Kensington Private Equity Fund. Les informations contenues dans le présent document ne feront pas partie des documents d'offre dans le cadre d'une éventuelle offre et vente de titres du Fonds à un investisseur. Toute décision d'investissement doit être prise par l'investisseur potentiel sur la base d'un contrôle préalable approprié. Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas et ne doivent pas être interprétées comme une offre ou une sollicitation d'offre d'achat ou de vente de titres. Le Kensington Private Equity Fund est un instrument du marché privé et diffère substantiellement des actions publiques. Les titres décrits dans le présent document ne sont disponibles que pour les investisseurs accrédités au Canada, par l'intermédiaire de courtiers enregistrés, dans le cadre d'un placement privé. Les titres décrits dans le présent document ne sont disponibles que pour les investisseurs accrédités au Canada, par l'intermédiaire de courtiers enregistrés, dans le cadre d'un placement privé. Les titres du Kensington Private Equity Fund peuvent être acquis en communiquant avec votre conseiller ou votre courtier, Kensington Capital Advisors Inc. ou Associés Capital AGF en sa qualité de courtier inscrit sur le marché dispensé. L'OPC est un émetteur « relié et associé » à Kensington Capital Advisors Inc. et à Associés Capital AGF. Les données sur les indices boursiers contenues dans le présent document sont utilisées à titre d'indicateur des marchés boursiers publics canadiens et doivent être utilisées à des fins d'illustration. Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Kensington Capital Partners Limited et/ou ses affiliés peuvent avoir agi ou agiront pour le compte du Fonds, par exemple en tant que gestionnaire ou en fournissant des services de conseil, et peuvent avoir reçu et recevoir une rémunération, y compris des commissions de performance, pour certains services. Kensington® est une marque de Kensington Capital Partners Limited, enregistrée au Canada. Kensington Capital Partners Ltd. est indirectement détenue en majorité par La Société de Gestion AGF Limitée et est une « société de gestion affiliée » d'Associés Capital AGF, l'activité d'investissements alternatifs de Gestion AGF Limitée. Le terme « gestionnaire affilié » fait référence à tout partenaire d'Associés Capital AGF, peu importe la structure des relations ou les ententes de partage des revenus.