APERÇU DU FONDS

Gestion de capital PenderFund ltée

Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender — Catégorie H

27 juin 2023

Le présent document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, faites-en la demande à votre représentant ou communiquez avec Gestion de capital PenderFund ltée (Pender) en composant le 1-866-377-4743, ou en envoyant un courriel à info@penderfund.com, ou en consultant le site www.penderfund.com.

Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

Code du fonds:	PGF1340
Date de création de la catégorie:	17 janvier 2020
Valeur totale du fonds au 30 avril 2023 :	23,8 millions $
Ratio des frais de gestion (RFG):	2,26 %
Gestionnaire du fonds:	Gestion de capital PenderFund ltée
Gestionnaire(s) de portefeuille:	David Barr, CFA, Aman Budhwar, CFA Gestion de capital PenderFund ltée
Distributions:	Revenu net trimestriellement, gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
Placement minimal:	Placement initial 100 000 $, Placements supplémentaires 100 $

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit principalement dans des titres canadiens, dont des titres de sociétés à petite et moyenne capitalisation qui versent des dividendes. Les actifs du Fonds peuvent également être détenus en espèces ou sous forme d'autres titres dans la mesure où la conjoncture économique, la conjoncture du marché ou d'autres conditions le justifient.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements détenus par le fonds au 30 avril 2023. Les placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements - (30 avril 2023)

1. Vecima Networks Inc.	5,2 %
2. Sylogist Ltd.	5,0 %
3. Spartan Delta Corp.	4,9 %
4. Altius Renewable Royalties Corp.	4,6 %
5. Computer Modelling Group Ltd.	4,1 %
6. Hamilton Thorne Ltd.	3,6 %
7. Héroux-Devtek Inc.	3,6 %
8. Chorus Aviation Inc.	3,6 %
9. Total Energy Services Inc.	3,5 %
10. Colliers International Group Inc.	3,3 %
Pourcentage total des dix principaux placements	**41,4 %**
Nombre total de placements	**35**

Répartition des placements - (30 avril 2023)

Produits industriels	20,4 %
Énergie	19,1 %
Technologies de l'information	14,7 %
Services financiers	13,7 %
Immobilier	10,7 %
Services publics	7,6 %
Matières	5,0 %
Soins de santé	3,6 %
Assurances	1,8 %
Trésorerie	1,2 %
Banques	1,1 %
Produits de consommation discrétionnaire	1,1 %

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeurs du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la << volatilité >>.

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatiles varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Pender estime que la volatilité de la catégorie H de ce Fonds est moyen.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

Faible	Faible à moyen	**Moyen**	Moyen à élevé	Élevé

Pour de plus amples renseignements au sujet du niveau de risque et des risques particuliers pouvant avoir une incidence sur le rendement du Fonds, voir la rubrique portant sur les risques dans le prospectus simplifié du Fonds.

Aucune garantie

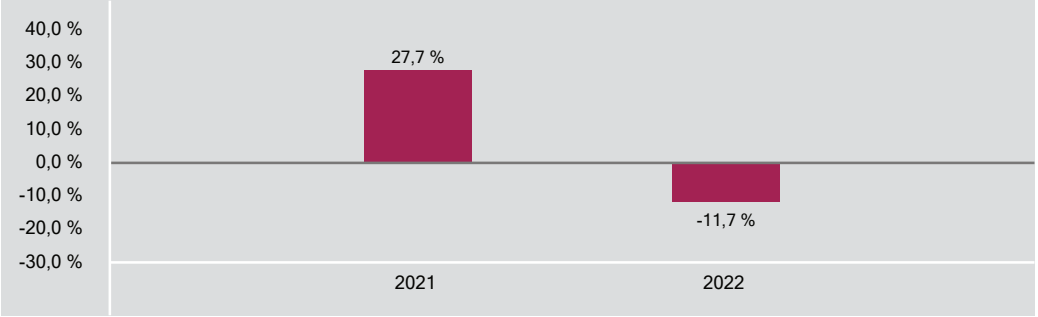
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie H du fonds au cours des 2 dernières années civiles, aprés déduction des frais. Les frais réduisent le rendement du fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Ce graphique indique le rendement des parts de catégorie H du fonds chacune des 2 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 2 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés à ce fonds mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



MEILLEUR ET PIRE RENDEMENTS SUR 3 MOIS

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de catégorie H sur 3 mois au cours des 2 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 $ au début de cette période
Meilleur rendement	7,5 %	31 janvier 2023	votre placement augmenterait à 1 075 $.
Pire rendement	-12,3 %	30 juin 2022	votre placement chuterait à 877 $.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 $ dans des parts de catégorie H depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 598 $, ce qui a correspond à un rendement annuel composé de 15,5 %.

À qui le fonds est-il destiné?

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à maximiser le potentiel de croissance à long terme de leur capital et à recevoir des dividendes. Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque allant de moyen. Ce fonds ne convient pas aux personnes dont le degré de tolérance au risque est faible et dont l'horizon de placement est à court ou à moyen terme.

Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous payez des impôts sur votre quote-part des bénéfices du fonds et sur les gains que vous réalisez lorsque vous encaissez votre placement. L'impôt payé dépend des règles fiscales et de votre taux d'imposition, et varie selon que le fonds est détenu ou non dans un régime enregistré, tel qu'un REER ou un CELI.

N'oubliez pas que si vous détenez votre Fonds dans un compte non enregistré, les distributions du Fonds sont incluses dans votre revenu imposable, qu'elles soient versées en espèces ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de catégorie H du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une catégorie et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. FRAIS D'ACQUISITION

Votre représentant peut vous faire payer jusqu'à 5,00 % du montant que vous achetez (jusqu'à 50 $ pour chaque tranche de 1 000 $). Votre représentant et vous déterminez le taux. Ce montant est ensuite déduit du montant acheté et transmis à la société de votre représentant sous la forme d'une commission.

2. FRAIS DU FONDS

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds. Au 31 décembre 2022, les frais de la catégorie H correspondaient à 2,39 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 23,90 $ pour chaque tranche de 1 000 $ investie.

	Taux annuel (en % de la valeur de la catégorie)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent, le cas échéant, la commission de suivi), et des frais d'exploitation du fonds.	2,26 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	0,13 %
Frais du fonds	2,39 %

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est permanente. Elle est exigible tant que vous détenez des parts du Fonds. Elle est due en contrepartie des services et des conseils que vous fournissent votre représentant et la société de ce dernier. Pender verse une commission de suivi à la société de votre représentant. La commission de suivi est prélevée sur les frais de gestion du Fonds et est calculée en fonction de la valeur de votre placement. La commission correspond à 0,85 % de la valeur de votre placement chaque année, soit 8,50 $ par tranche de 1 000 $ investie.

3. AUTRES FRAIS

Il est possible que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts du fonds.

Frais	**Ce que vous payez**
Frais de négociation à court terme	Vous pourriez avoir à débourser jusqu'à 2,00 % de la valeur des parts vendues ou échangées dans les 30 jours suivant l'achat. Ces frais sont versés au fonds.
Frais de substitution	La société de votre représentant peut vous faire payer jusqu'à 2,00 % de la valeur des parts échangées contre des parts provenant d'une autre catégorie du fonds ou d'un autre fonds géré par Pender.

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit:

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds; ou
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certains provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fausse ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Pender ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds, sur nortre site Web, www.penderfund.com, ou sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Gestion de capital PenderFund Itée
1066, rue Hastings Ouest, bureau 1830
Vancouver (C.-B.) V6E 3X2
Service à la clientèle sans frais: 1-866-377-4743
Téléc: 604-563-3199
Courriel: info@penderfund.com
www.penderfund.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse **www.autorites-valeurs-mobilieres.ca**.