ACTIONS PENDER

FONDS DE DIVIDENDES À PETITE ET MOYENNE CAPITALISATION PENDER

Connaissance du produit

FONDSPENDER.COM

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

RIA Responsible Investment Association

APERÇU DU FONDS

Gestion de capital PenderFund ltée

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

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:	PGF1310
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):	1,53 %
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 5 000 $, 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 F 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

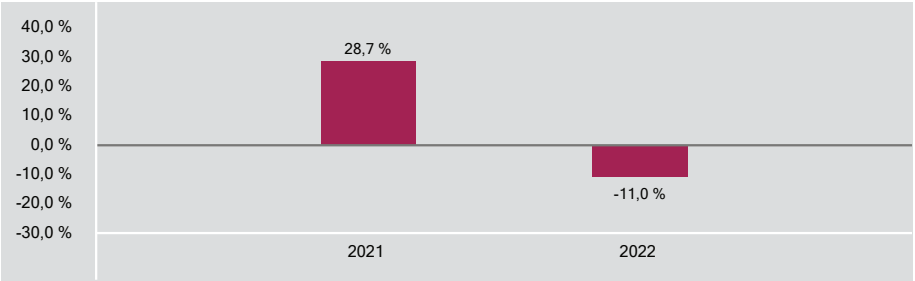
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F 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 F 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 F 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	7,7 %	31 janvier 2023	votre placement augmenterait à 1 077 $.
Pire rendement	-12,2 %	30 juin 2022	votre placement chuterait à 878 $.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 $ dans des parts de catégorie F depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 627 $, ce qui a correspond à un rendement annuel composé de 16,2 %.

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 F 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

Il n'y a pas de frais d'acquisition pour les parts de catégorie F du fonds.

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 F correspondaient à 1,66 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 16,60 $ 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.	1,53 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	0,13 %
Frais du fonds	1,66 %

Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi ne s'applique aux parts de catégorie F du fonds.

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.
Frais relatifs à un compte avec commission	Vous pourriez avoir à débourser des frais relatifs à un compte avec commission, lesquels sont négociés entre vous et votre représentant et payés directement à la société de votre représentant. Les investisseurs qui achètent des parts provenant de cette catégorie du fonds participent généralement à un programme de services à la commission admissible auprès de la société de leur représentant.

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 ltée
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**.

PENDER

Forward thinking. Finding value.

ACTIONS

décembre 2023 / CATÉGORIE F

Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender

Le Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender est conçu pour fournir aux investisseurs une plus-value du capital à long terme et un flux stable de distributions trimestrielles en espèces. Le Fonds investira principalement dans des titres canadiens, en mettant l'accent, sans pour autant s'y limiter, sur les sociétés à petite et moyenne capitalisation qui versent des dividendes. Dans la mesure où les conditions économiques, le marché ou d'autres conditions le justifient, le Fonds pourrait également détenir des liquidités ou d'autres titres.

VALEUR LIQUIDATIVE

	Au 31 decembre 2023
Catégorie F	$13,85
Bêta du Fonds	0,91
Part Active (%)	98,89
Total des titres en portefeuille	30
Actif net total du Fonds	21,05 M$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Actions à petite capitalisation
Date de creation du Fonds	Janvier 2020
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	au Canada; régimes enregistrés
Distributions	RRD trimestriellement versement en espèces facultatif

INFO SUR LE FONDS

	CODES
Catégorie A	PGF 1300
Catégorie F	PGF 1310
Catégorie H	PGF 1340
Catégorie I	PGF 1350

INFO SUR LE FONDS

	FRAIS DE GESTION	RFG*
Catégorie A	1,95%	2,59%
Catégorie F	0,95%	1,55%
Catégorie H	1,65%	2,26%
Catégorie I	0,80%	1,37%

*Les RFG sont en date du 30-06-2023.

PLACEMENT MINIMAL

	INITAL	ULTÉRIEUR
Catégorie A	5 000 $	100 $
Catégorie F	5 000 $	100 $
Catégorie H	100 000 $	100 $
Catégorie I	100 000 $	100 $

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	DEPUIS SA CRÉATION
4,9	3,0	3,4	5,0	6,3	14,7

RENDEMENT ANNUEL (%)

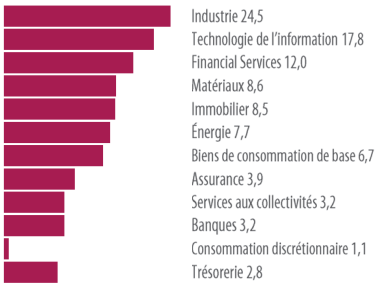
2021	2022	2023	2023 ÀCJ
28,7	-11,0	5,0	5,0

DISTRIBUTIONS ($)

juin 22	sept. 22	déc. 22	mars 23	juin 23	sept. 23	déc. 23	DEPUIS SA CRÉATION
0,10	0,10	0,09	0,12	0,10	0,10	0,09	2,96

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de janv. 2020. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

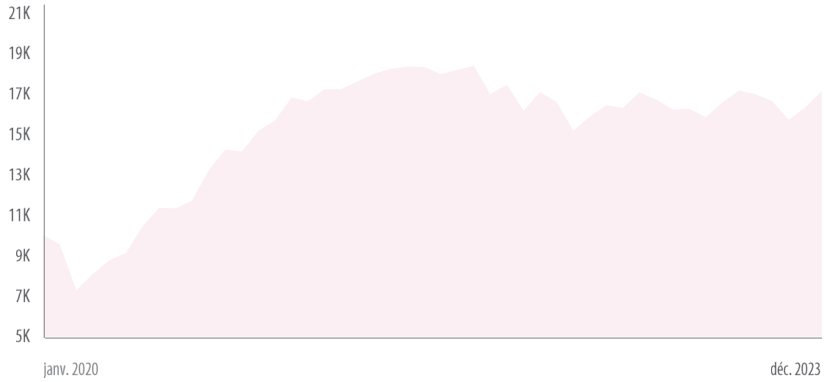
RÉPARTITION



RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)

RÉPARTITION DES DEVISES (%)

CROISSANCE DE 10 000 $



10 PRINCIPAUX TITRES

Computer Modelling Group Ltd. TSX:CMG	Computer Modelling Group Ltd., a computer software technology company, engages in the development and licensing of reservoir simulation software and related services in Canada and internationally.
NFI Group Inc. TSX:NFI	NFI Group Inc., together with its subsidiaries, manufactures and sells buses in North America, the United Kingdom, Europe, and the Asia Pacific.
Aecon Group Inc. TSX:ARE	Aecon Group Inc., together with its subsidiaries, provide construction and infrastructure development services to private and public sector clients in Canada, the United States, and internationally.
Héroux-Devtek Inc. TSX:HRX	Héroux-Devtek Inc. engages in the design, development, manufacture, finishing, assembling, and repair and overhaul of aircraft landing gears, hydraulic and electromechanical flight control actuators, custom ball screws, and fracture-critical components.
Sylogist Ltd. TSX:SYZ	Sylogist Ltd., a software company, provides SaaS solutions in Canada, the United States, and the United Kingdom.
Vecima Networks Inc. TSX:VCM	Vecima Networks Inc. engages in the development of integrated hardware and software solutions for broadband access, content delivery, and telematics.
Trisura Group Ltd. TSX:TSU	Trisura Group Ltd., a specialty insurance company, operates in the surety, risk solutions, corporate insurance, and reinsurance businesses in Canada, the United States, and internationally.
ADENTRA Inc. TSX:ADEN	ADENTRA Inc. engages in the wholesale distribution of architectural building products to the residential, repair and remodel, and commercial construction markets in Canada and the United States.
Evertz Technologies Limited TSX:ET	Evertz Technologies Limited engages in the design, manufacture, and distribution of video and audio infrastructure solutions for the production, post-production, broadcast, and telecommunications markets in Canada, the United States, and internationally.
Stella-Jones Inc. TSX:SJ	Stella-Jones Inc. produces and markets pressure-treated wood products in Canada and the United States.

Source: Capital IQ

À PROPOS DE PENDER

Pender, société indépendante appartenant à ses employés, a été établie en 2003 à Vancouver, en Colombie-Britannique. Sa mission consiste à protéger et à faire fructifier le patrimoine de ses investisseurs au fil du temps. Forte de son équipe talentueuse composée d'experts dans l'analyse, la sélection des titres et la recherche indépendante, Pender gère activement sa gamme de fonds de placement en exploitant les inefficacités du marché afin de réaliser ses objectifs.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

DAVID BARR

M. Barr est le PDG de PenderFund. Il est également le gestionnaire de portefeuille de nombreux fonds Pender et œuvre dans le domaine du placement depuis 2000. M. Barr est partisan du style de placement axé sur la valeur et il cherche à déterminer la valeur intrinsèque d'une entreprise et d'en acheter les actions à un escompte important par rapport à leur valeur intrinsèque (marge de sécurité). Il cherche de la valeur dans les segments mal aimés et oubliés du marché, là où il peut dénicher de la qualité à prix réduit. La préservation du capital et la protection en cas de baisse sont ses principales préoccupations. M. Barr est titulaire d'un baccalauréat en science de l'Université de la Colombie-Britannique et d'un MBA de la Schulich School of Business de l'Université York. Il a obtenu le titre d'analyste financier agréé (CFA) en 2003 et il est ancien président ainsi que membre actif de l'association CFA Vancouver.

AMAN BUDHWAR, CFA

Aman Budhwar est le gestionnaire de portefeuille du Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisations Pender. Il est entré au service de Pender en février 2022. Passionné par les marchés des capitaux, M. Budhwar compte plus de 25 ans d'expérience dans la recherche, l'analyse et la sélection des actions. Avant d'entrer au service de Pender, il a occupé divers postes d'analyste principal spécialisé dans les actions auprès de sociétés canadiennes de gestion d'actifs et de fonds communs. Il a commencé sa carrière comme correspondant sur les placements auprès d'un quotidien indien spécialisé dans les affaires. Il a également travaillé auprès d'un courtier à Mumbai avant d'immigrer au Canada en 2001.

Gestion de capital PenderFund Itée
1830-1066 West Hastings Street,
Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 3X2

San frais: 1-866-377-4743
Téléphone: (604) 688-1511
Télécopieur: (604) 563-3199

PENDER
Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

Les fonds communs de placement peuvent comporter des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire attentivement le prospectus simplifié avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent à des taux de rendement totaux composés annuels historiques qui tiennent compte des variations de la valeur liquidative et qui supposent le réinvestissement des distributions. Ils sont nets des frais de gestion et des frais d'administration et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, des frais de rachat ou d'autres frais accessoires ni des impôts à payer par tout porteur de titres, lesquels montants viendraient réduire ces rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement antérieur ne se répète pas forcément. Lorsque le rendement d'un fonds est affiché, il s'agit du rendement des parts d'une catégorie particulière; d'autres catégories de parts sont offertes et pourraient présenter des frais et des rendements différents. Le présent commentaire est fourni à titre informatif seulement et ne saurait être considéré comme constituant une offre ou une incitation à acheter ou à vendre nos produits ou nos services. Il ne saurait non plus être considéré comme des conseils en placement ni des conseils financiers et n'est fourni qu'à titre informatif. Tout a été fait pour veiller à l'exactitude de l'information figurant à la présente. Certaines des déclarations faites peuvent contenir des énoncés prospectifs impliquant des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient influer sur les résultats réels, sur les rendements et les réalisations de l'entreprise et sur les résultats enregistrés par le secteur, et les rendre sensiblement différents des résultats, des rendements et des réalisations futures explicites ou implicites exprimées dans ces énoncés prospectifs. Au decembre 31 2023.

Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender

Autres renseignements sur le Fonds
Catégorie F, 31 décembre 2023

VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART	
Catégorie A	13,60 $
Catégorie F	13,85 $
Catégorie H	13,65 $
Catégorie I	13,83 $

DIX PRINCIPAUX AVOIRS	44,6 %
Computer Modelling Group Ltd.	5,8 %
NFI Group Inc.	5,7 %
Aecon Group Inc.	5,3 %
Héroux-Devtek Inc.	4,5 %
Sylogist Ltd.	4,1 %
Vecima Networks Inc.	4,0 %
Trisura Group Ltd.	3,9 %
ADENTRA Inc.	3,9 %
Evertz Technologies Limited	3,8 %
Stella-Jones Inc.	3,6 %

PAYS DU SIÈGE SOCIAL	
Canada	97,2 %
Espèces	2,8 %

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS	
Alpha	6,38
Bêta	1,06
Corrélation	0,85
Sharpe	0,61
Écart type	21,61
Capture à la hausse	23
Capture à la baisse	19

Les statistiques des données additionnelles sont calculées en fonction des parts de catégorie A du Fonds depuis la création de celui-ci. Les résultats réels des parts de catégorie F du Fonds devraient se révéler comparables à ceux des parts de catégorie A.

Les renseignements additionnels sont calculés à l'aide de l'indice composé S&P/TSX.

Notre équipe de placement

Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender

David Barr, CFA

PDG et gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 2000
- Axé sur les entreprises de micro à moyenne capitalisation
- Spécialisé dans la technologie et les situations spéciales
- Est entré au service de Pender en 2003

David Barr est le PDG de Pender et le gestionnaire de portefeuille de nombreux fonds Pender. David s'est lancé dans le monde de l'investissement en 2000, d'abord dans le domaine des capitaux privés. Il est entré au service de Pender en 2003 et a été nommé chef du placement en 2007 avant de devenir président directeur général en 2016. David est titulaire d'un MBA de la Schulich School of Business et obtenu sa désignation CFA en 2003. *Biographie complète*

Felix Narhi, CFA

Chef du placement et gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 1999
- Axé sur les petites à grandes entreprises
- Expérience en tant qu'analyste principal des actions
- Est entré au service de Pender en 2013

Felix Narhi est chef du placement et gestionnaire et cogestionnaire de portefeuille pour le compte de plusieurs fonds Pender. Il a passé plus de neuf ans auprès d'une société indépendante de placements axés sur la valeur située à Vancouver. Dans son rôle de directeur et d'analyste principal en actions, il a participé aux activités de leadership intellectuel et a contribué aux idées de placements axés sur les actions américaines. Felix est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique et il a obtenu le titre de CFA en 2003. *Biographie complete*

Amar Pandya, CFA

Gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 2011
- Expert des situations spéciales
- Axé sur les F&A
- Est entré au service de Pender en 2017

M. Pandya a commencé sa carrière en 2011 avec le programme de formation en gestion de portefeuille d'une importante société mondiale de services financiers. Désirant cultiver sa passion pour les actions, il est ensuite devenu gestionnaire de portefeuille adjoint auprès d'une entreprise d'actions de valeur à grande capitalisation, avant d'être finalement attiré par Pender et la côte ouest en 2017. En tant que fervent défenseur de l'approche de valeur à contre-courant, Amar a perfectionné son expertise dans les situations spéciales créées par les événements, ciblant principalement celles liées aux fusions et acquisitions et aux bilans financiers. Il possède un baccalauréat en science commerciale spécialisé (option finance) de l'Université du Manitoba. Il a obtenu sa désignation de CFA en 2015. *Biographie complète*

Notre équipe de placement

Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisation Pender

Aman Budwar, CFA

Gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 2005
- Actions ciblées de marchés émergent
- Est entré au service de Pender en 2022

Aman Budhwar est le gestionnaire de portefeuille du Fonds de dividendes à petite et moyenne capitalisations Pender. Il compte plus de 25 ans d'expérience dans la recherche, l'analyse et la sélection des actions. Avant d'entrer au service de Pender, il a occupé divers postes d'analyste principal spécialisé dans les actions auprès de sociétés canadiennes de gestion d'actifs et de fonds communs. Tout au long de sa carrière, Aman a cherché à repérer les occasions de placement en analysant les perspectives à long terme et en adoptant une perspective différentiée de celle du marché. Au cours des années, il a mis au point un processus qui permet de repérer les titres qui profiteront d'une saine composition à long terme en ciblant des éléments clés, notamment la viabilité des avantages concurrentiels, la solidité des taux de rendement du capital investi et la présence de flux monétaires libres attrayants. Aman possède un baccalauréat en commerce de l'Université Garhwal en Inde et un MBA de l'Institute of Management Technology, aussi en Inde. Il a obtenu sa désignation de CFA en 2004. *Biographie complete*

Sharon Wang

Analyste principale en placements

- Investit depuis 2007
- Spécialiste des petites entreprises
- Expérience en tant qu'analyste des actions
- A terminé le programme CFA
- Est entré au service de Pender en 2013

Sharon Wang est entrée au service de l'équipe en placement de Pender en novembre 2013 et elle est actuellement analyste principale en placements. Auparavant, Sharon a occupé le poste d'associée de recherche auprès d'une maison de courtage située à Vancouver où elle s'est spécialisée dans le secteur des technologies de l'information, dans celui des produits de consommation et dans les entreprises traversant des situations spéciales. Elle a une connaissance approfondie du marché des PME technologiques du Canada et des États-Unis et ce grand savoir lui a permis de repérer des entreprises qui ont contribué favorablement aux rendements de nos portefeuilles au fil des ans. Notons à cet égard certaines sociétés qui ont été la cible d'acquisitions lucratives comme QHR, Glentel, Solium, BSM, Carbonite, Cloudera et SharpSpring. Sharon détient un baccalauréat ès arts en littérature anglaise. Elle est également titulaire d'une maîtrise en finances de la Carroll School of Management de l'Université de Boston au Massachusetts. *Biographie complète*

Tracy Tidy, CFA

Analyste en actions

- Investit depuis 2006
- Axée sur les PME
- Est entré au service de Pender en 2019

Tracy Tidy est entrée au service de l'équipe des placements de Pender en janvier 2019 à titre d'analyste financière. Elle a commencé sa carrière en 2000 en tant qu'arbitragiste en actions (secteur institutionnel) pour deux sociétés d'investissement multinationales avant de se joindre à une entreprise d'investissement prisée, axée sur la valeur fondamentale et située à Vancouver. Tracy y a passé dix ans en tant que vice-présidente adjointe spécialisée dans les entreprises mondiales. Au sein de l'équipe des actions cotées en bourse de Pender, elle cible principalement les petites entreprises canadiennes. Elle est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires de l'Université Simon Fraser. Elle possède par ailleurs le titre CFA, ainsi que le titre IAS. A de l'Institut des administrateurs de sociétés. *Biographie complète*

Des raccourcis vers

nos dernières mises à jour

Nouvelles

LIRE

Balados

ÉCOUTER

Commentaires

LIRE

Articles

LIRE

Pour plus d'information

Laurent Galarneau

Vice-président régional Quebec

+1 514 835 8423

lgalarneau@penderfund.com

Pender, société indépendante appartenant à ses employés, a été établie en 2003 à Vancouver, en Colombie-Britannique.

Sa mission consiste à protéger et à faire fructifier le patrimoine de ses investisseurs au fil du temps. Forte de son équipe talentueuse composée d'experts dans l'analyse, la sélection des titres et la recherche indépendante, Pender gère activement sa gamme créneau de fonds de placement en exploitant les inefficacités du marché afin de réaliser ses objectifs.

Cette brochure comporte un Avis de non-responsabilité que vous pouvez consulter ici : www.penderfund.com/fr/avis-de-non-responsabilite/

Les données standard sur le rendement des Fonds de Pender sont présentées ici : Fonds actions : www.penderfund.com/fr/fonds-actions/ Fonds revenu fixe : www.penderfund.com/fr/fonds-revenu-fixe/ Fonds équilibré : www.penderfund.com/fr/fonds-equilibre/ Fonds alternatif liquide : www.penderfund.com/fr/fonds-alternatif-liquide/
Les données standards sur le rendement des Fonds ayant été lancés au cours des 12 derniers mois seront publiées un an après leur création.

Vous trouverez plus de renseignements sur Pender Ventures ici : www.penderventures.com

© Copyright Gestion de capital PenderFund ltée. Tous droits réservés.

FONDSPENDER.COM