PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

ACTIONS

février 2024 / CATÉGORIE O

Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 29 fevrier 2024
Catégorie O	29,81
Bêta du Fonds	0,99
Part Active (%)	99,86
Total des titres en portefeuille	53
Actif net total du Fonds	269,65 M$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Actions à petite capitalisation
Date de création du Fonds	Juin 2009
Évaluation	Hebdomadaire
Admissibilité	Régimes enregistrés au Canada
Distributions	RRD annuellement, versement en espèces facultatif

INFO SUR LE FONDS	CODES
Catégorie A	PGF 315
Catégorie B	PGF 380
Catégorie F	PGF 320
Catégorie G	PGF 390

INFO SUR LE FONDS	FRAIS DE GESTION	RFG avant la rémunération liée au rendement*
Catégorie A	1,95 %	2,64%
Catégorie B	1,95 %	2,65%
Catégorie F	0,95 %	1,60%
Catégorie G	0,95 %	1,59%
Rémunération liée au rendement	Catégorie B et G : 20 % du rendement total supérieur à celui de l'indice repère, sous réserve d'une valeur seuil.	

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

Le Fonds verse une rémunération liée au rendement. Prière de consulter penderfund.com/fr pour obtenir des renseignements sur le RFG, y compris sur la rémunération liée au rendement.

PLACEMENT MINIMAL	INITIAL	ULTÉRIEUR
Catégorie B	5 000$	100 $
Catégorie G	5 000$	100 $

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

Les investisseurs particuliers ont actuellement accès aux parts de catégorie B et G du Fonds d'opportunités a petite capitalisations Pender. Le Fonds d'opportunités Pender est un portefeuille concentre qui cherche à tirer profit des occasions. Le Fonds met l'accent sur les sociétés sous évaluées à petite capitalisation et sur les entreprises a micro-capitalisation situées au Canada. Le gestionnaire se concentre sur les entreprises dont les paramètres économiques sous-jacents sont solides et il recherche souvent des situations particulières. Il est reconnu pour son solide passe d'identifications de catalyseurs, soit des moments au cours desquels il a acheté des entreprises de premier ordre. Ces entreprises sont achetées a un escompte par rapport à notre estimation de leur valeur intrinsèque après que soit effectuée une analyse fondamentale approfondie.

RENDEMENT (%)

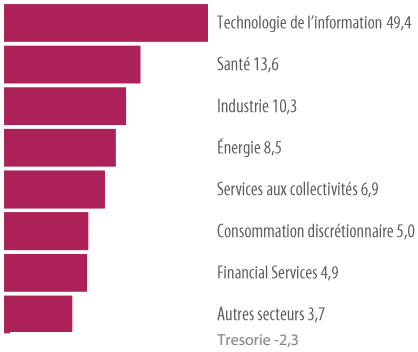
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DEPUIS SA CRÉATION
6,7	16,3	13,9	12,7	-2,2	12,1	12,8	15,8

RENDEMENT ANNUEL (%)

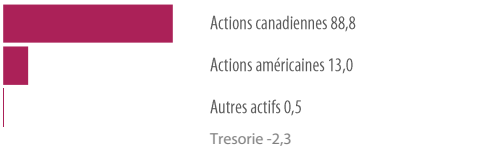
2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ÀCJ
11,2	-14,0	21,9	50,1	27,9	-27,2	7,9	9,9

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de juin 2011. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

RÉPARTITION

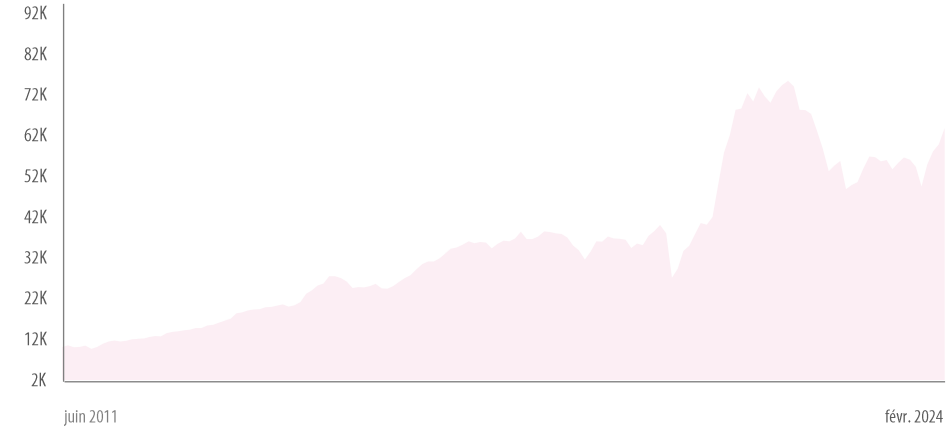


RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)

CROISSANCE DE 10 000 $



10 PRINCIPAUX TITRES

Sylogist Ltd. TSX:SYZ	Sylogist Ltd., a software company, provides SaaS solutions in Canada, the United States, and the United Kingdom.
Dye & Durham Limited TSX:DND	Dye & Durham Limited, together with its subsidiaries, provides cloud-based software and technology solutions for law firms, financial service institutions, sole-practitioner law firms, and government organizations in Canada, Australia, South Africa, Ireland, and the United Kingdom.
Thinkific Labs Inc. TSX:THNC	Thinkific Labs Inc. engages in the development, marketing, and support management of cloud-based platform in Canada, the United States, and internationally.
TerraVest Industries Inc. TSX:TVK	TerraVest Industries Inc. manufactures and sells goods and services to energy, agriculture, mining, transportation, and other markets in Canada and the United States.
Copperleaf Technologies Inc. TSX:CPLF	CopperLeaf Technologies Inc. provides decision analytics software solutions to companies managing critical infrastructure worldwide.
PAR Technology Corporation NYSE:PAR	PAR Technology Corporation, together with its subsidiaries, provides omnichannel cloud-based hardware and software solutions to the restaurant and retail industries worldwide.
Blackline Safety Corp. TSX:BLN	Blackline Safety Corp. develops, manufactures, and markets worker safety monitoring products and services in Canada, the United States, Europe, and internationally.
Sangoma Technologies Corporation TSX:STC	Sangoma Technologies Corporation develops, manufactures, distributes, and supports voice and data connectivity components for software-based communication applications worldwide.
Kraken Robotics Inc. TSXV:PNG	Kraken Robotics Inc., a marine technology company, engages in the design, manufacture, and sale of sonar and optical sensors, batteries, and underwater robotic equipment for unmanned underwater vehicles used in military and commercial applications.
TrueContext Corporation TSXV:TCXT	TrueContext Corporation researches, develops, and markets mobile business solutions for enterprises to automate field sales, field service, and other field data collection business processes.

Source: Capital IQ

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

DAVID BARR, CFA

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.

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.

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

Sans 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 février 29 2024.