PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

ACTIONS

février 2024 / CATÉGORIE A

Fonds de valeur Pender

Le Fonds de valeur Pender* est un portefeuille concentré qui peut investir partout dans le monde et qui est composé des meilleures idées de l'équipe de placement de Pender, y compris celles ayant trait aux sociétés traversant une situation particulière. L'analyse ascendante fondamentale de chaque placement se traduit par un portefeuille composé d'entreprises ayant le potentiel d'une plus-value du capital à long terme, indépendamment des contraintes géographiques et de la capitalisation boursière.

VALEUR LIQUIDATIVE

	Au 29 fevrier 2024
Catégorie A	$16,66
Bêta du Fonds	1,04
Part Active (%)	99,58
Total des titres en portefeuille	33
Actif net total du Fonds	100,15 M$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Actions toutes capitalisations
Date de création du Fonds	Juin 2013
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	Régimes enregistrés au Canada
Distributions	RRD annuellement versement en espèces facultatif

INFO SUR LE FONDS

	CODES
Catégorie A	PGF 200
Catégorie F	PGF 210
Catégorie H	PGF 240
Catégorie I	PGF 250

INFO SUR LE FONDS

	FRAIS DE GESTION	RFG*
Catégorie A	1,85%	2,51%
Catégorie F	0,85%	1,46%
Catégorie H	1,55%	2,20%
Catégorie I	0,70%	1,29%

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

PLACEMENT MINIMAL

	INITIAL	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	Bennett Jones Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

**En vigueur le 23 juin 2023, le Fonds ciblé mondial Pender a fusionné avec le Fonds de valeur Pender. À l'issue de la fusion, tous les actifs et placements du le Fonds ciblé mondial Pender ont été transférés dans le portefeuille du Fonds de valeur Pender et les porteurs de parts du le Fonds ciblé mondial Pender sont devenus des porteurs de parts du Fonds de valeur Pender.*

RENDEMENT (%)

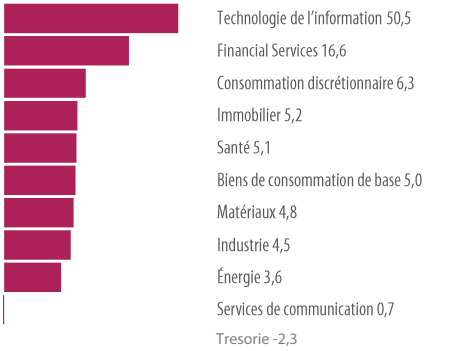
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DEPUIS SA CRÉATION
5,7	14,0	7,8	5,9	-11,9	0,0	3,9	6,3

RENDEMENT ANNUEL (%)

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ACJ
7,0	-9,4	18,1	18,9	-1,8	-31,3	6,5	7,1

Les distributions set les rendements présénts depuis la création son ten du juin 2013. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

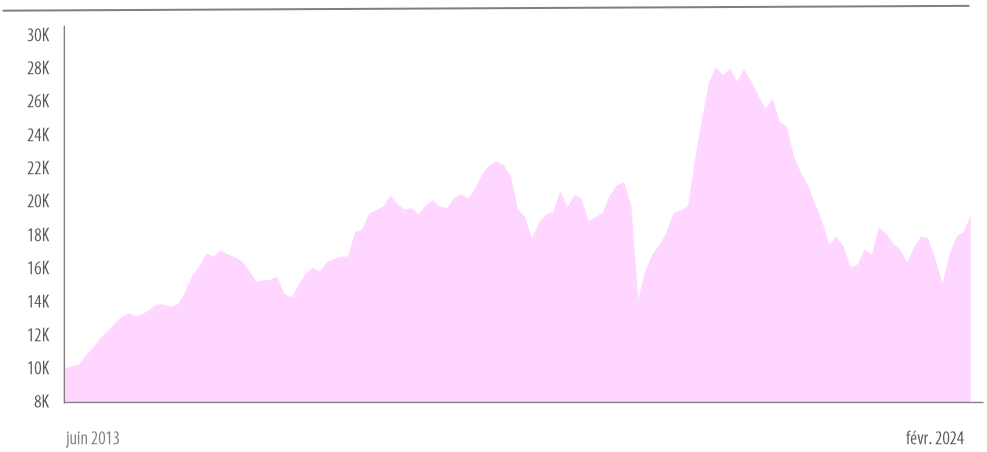
RÉPARTITION (%)



RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)

RÉPARTITION DES DEVISES (%)

CROISSANCE DE 10 000 $



10 PRINCIPAUX TITRES

Burford Capital Limited NYSE:BUR	Burford Capital Limited, through its subsidiaries, provides legal finance products and services worldwide.
Sylogist Ltd. TSX:SYZ	Sylogist Ltd., a software company, provides SaaS solutions in Canada, the United States, and the United Kingdom.
Copperleaf Technologies Inc. TSX:CPLF	CopperLeaf Technologies Inc. provides decision analytics software solutions to companies managing critical infrastructure worldwide.
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.
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.
D2L Inc. TSX:DTOL	D2L Inc. cloud-based learning software for higher education institutions, kindergarten to grade 12 schools and districts, and private sector enterprises in Canada, the United States, and rest of world.
CCL Industries Inc. TSX:CCL.B	CCL Industries Inc. manufactures and sells labels, consumer printable media products, technology-driven label solutions, polymer banknote substrates, and specialty films in Canada, the United States, Puerto Rico, Mexico, Brazil, Chile, Argentina, Europe, Asia, Australia, Africa, and New Zealand.
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.
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.
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.

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.

FELIX NARHI, CFA

M. Narhi est chef des placements et gestionnaire de portefeuille pour Gestion de capital Pender. Il a commencé sa carrière en investissement en 1999 et il favorise une démarche commerciale en ce qui concerne le placement. Faire des placements judicieux consiste à déterminer la valeur sous-jacente d'un titre et à l'acheter à un escompte important par rapport à celle-ci. Le plus grand défi est de maintenir l'équilibre nécessaire entre la patience et la discipline de n'acheter que lorsque les prix sont intéressants et de ne vendre que lorsqu'ils sont chers.
M. Narhi est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique. Il a obtenu le titre d'analyste financier agréé (CFA) en 2003 et il est membre de l'association CFA Vancouver.

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
Forward thinking. Finding value.

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 29 février 2024.