

ACTIONS PENDER

FONDS D'OPPORTUNITÉS À PETITES
CAPITALISATIONS PENDER

Connaissance du produit



FONDSPENDER.COM

Signatory of:

 **PRI** | Principles for
Responsible
Investment

 **RIA**
Responsible Investment Association

Le présent document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds d'opportunités à petites capitalisations 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 Itée (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:	PGF390	Gestionnaire du fonds:	Gestion de capital PenderFund Itée
Date de création de la catégorie:	25 juin 2018	Gestionnaire(s) de portefeuille:	David Barr, CFA, Gestion de capital PenderFund Itée
Valeur totale du fonds au 30 avril 2023 :	250,0 millions \$	Distributions:	Revenu net et gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
Ratio des frais de gestion (RFG):	1,58 %	Placement minimal:	Placement initial 5 000 \$, Placements supplémentaires 100 \$

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit dans un portefeuille concentré d'entreprises bien gérées, qui occupent une position solide par rapport à la concurrence, mais qui sont sous-évaluées par le marché et offrent un potentiel d'appréciation du capital important. Ces entreprises peuvent être situées au Canada, aux États-Unis ou dans d'autres territoires étrangers avec une concentration principale sur les sociétés ayant une faible capitalisation boursière. Le fonds peut également investir dans des titres sans égard à la capitalisation boursière, au secteur ou à la région, notamment dans des actions étrangères lorsque l'occasion le justifie. Dans certaines situations, le fonds peut investir directement dans les sociétés, dans le cadre de placements privés ou d'appels publics à l'épargne, ou peut acquérir des actions émises antérieurement, soit par l'intermédiaire des installations d'une bourse de valeurs, d'un système de cotation ou d'un arrangement de gré à gré.

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. Sylogist Ltd.	4,9 %
2. Copperleaf Technologies Inc.	4,5 %
3. WELL Health Technologies Corp.	4,3 %
4. Thinkific Labs Inc.	3,7 %
5. Tiny Ltd.	3,7 %
6. Blackline Safety Corp.	3,6 %
7. Spartan Delta Corp.	3,6 %
8. Altius Renewable Royalties Corp.	3,6 %
9. PAR Technology Corporation	3,5 %
10. Saturn Oil & Gas Inc.	3,3 %

Pourcentage total des dix principaux placements 38,7 %
Nombre total de placements 54

Répartition des placements - (30 avril 2023)

Technologies de l'information	37,7 %
Énergie	11,1 %
Produits de consommation discrétionnaire	9,4 %
Trésorerie	8,8 %
Produits industriels	8,7 %
Services publics	7,6 %
Soins de santé	7,3 %
Services financiers	4,0 %
Services de communication	3,1 %
Immobilier	2,1 %
Produits de consommation courante	0,2 %

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur 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 volatils 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 G de ce Fonds est **moyen à élevé**.

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

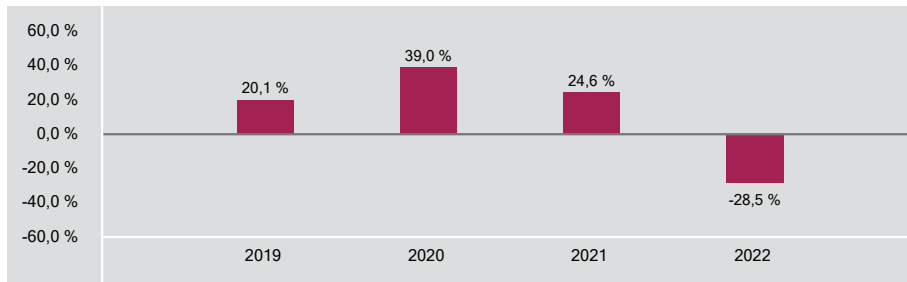
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie G du fonds au cours des 4 dernières années civiles, après déduction des frais. Les frais réduisent le rendement du fonds.

RENDEMENTS ANNUELS

Ce graphique indique le rendement des parts de catégorie G du fonds chacune des 4 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 4 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 G sur 3 mois au cours des 4 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	38,2 %	31 janvier 2021	vos placement augmenterait à 1 382 \$.
Pire rendement	-29,9 %	31 mars 2020	vos placement chuterait à 701 \$.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des parts de catégorie G depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 314 \$, ce qui correspond à un rendement annuel composé de 5,8 %.

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. Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque moyen à élevé. 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 G 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 G du fonds.

2. FRAIS DU FONDS

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils vous touchent, car ils réduisent les rendements du Fonds. Le Fonds versera au gestionnaire des honoraires liés au rendement des parts de la catégorie G parts correspondant à 20 % de l'excédent du rendement par part la de catégorie G parts par rapport au rendement de l'indice repère du Fonds, pour la période depuis le dernier versement des honoraires liés au rendement, jusqu'à concurrence d'un seuil pré établi. L'indice repère du Fonds est l'indice composé S&P/TSX (ou les indices qui le remplace, le cas échéant). Les honoraires liés au rendement sont calculés sur une base hebdomadaire selon la méthode décrite dans le Prospectus simplifié et ils sont versés annuellement. Au 31 décembre 2022, les frais de la catégorie G correspondaient à 1,71 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 17,10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie. La catégorie G n'avait aucune prime de performance au 31 décembre 2022.

	Taux annuel (en % de la valeur de la catégorie)
Ratio des frais de gestion (RFG)	1,58 %
Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent, le cas échéant, la commission de suivi), des honoraires liés au rendement et des frais d'exploitation du fonds.	
Ratio des frais d'opérations (RFO)	0,13 %
Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	
Frais du fonds	1,71 %

Le gestionnaire touche à l'égard des parts de catégorie G des honoraires liés au rendement annuels correspondant à 20 % de l'excédent du rendement total de la catégorie sur l'indice de référence du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX, sous réserve d'un seuil d'application des honoraires liés au rendement relatif.

Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi ne s'applique aux parts de catégorie G 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 déboursier 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 déboursier 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 notre 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
Télé: 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.

Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender

Les investisseurs particuliers ont actuellement accès aux parts de catégorie B et G du Fonds d'opportunités à petite capitalisations Pender. Le Fonds d'opportunités Pender est un portefeuille concentré qui cherche à tirer profit des occasions. Le Fonds met l'accent sur les sociétés sous évaluées à petite capitalisation et sur les entreprises à 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 à un escompte par rapport à notre estimation de leur valeur intrinsèque après que soit effectuée une analyse fondamentale approfondie.

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 31 mars 2024
Catégorie G	11,47
Bêta du Fonds	1,10
Part Active (%)	100,62
Total des titres en portefeuille	53
Actif net total du Fonds	294,31 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

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 % / 2,64%
Catégorie F	0,95 % / 1,59%
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 31-12-2023.

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

RENDEMENT (%)

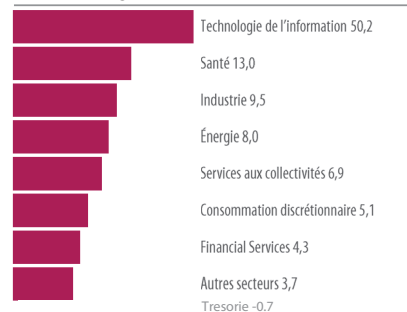
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	DEPUIS SA CRÉATION
	8,5	18,9	26,7	22,7	-0,9	10,6	8,6

RENDEMENT ANNUEL (%)

	2020	2021	2022	2023	2024 À J
	39,0	24,6	-28,5	6,2	18,9

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de juin 2018. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

RÉPARTITION



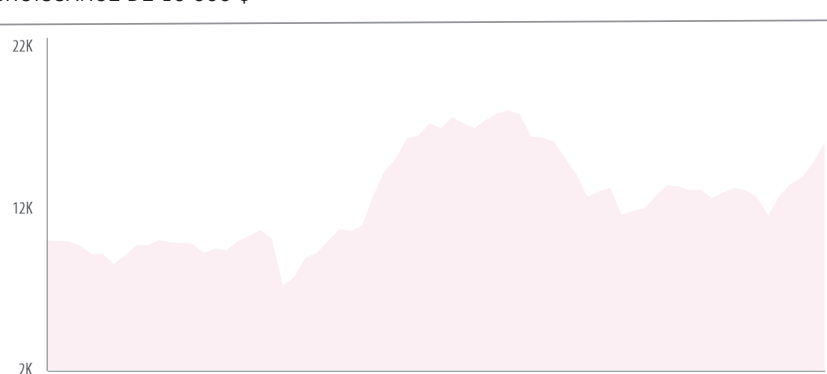
RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)



CROISSANCE DE 10 000 \$



juin 2018

mars 2024

10 PRINCIPAUX TITRES

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.
Copperleaf Technologies Inc. TSX:CPLF	CopperLeaf Technologies Inc. provides decision analytics software solutions to companies managing critical infrastructure worldwide.
Sylogist Ltd. TSX:SYZ	Sylogist Ltd., a software company, provides software-as-a-service solutions in Canada, the United States, and the United Kingdom.
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.
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.
Sangoma Technologies Corporation TSX:STC	Sangoma Technologies Corporation develops, manufactures, distributes, and supports voice and data connectivity components for software-based communication applications worldwide.
TrueContext Corporation TSX:TCXT	TrueContext Corporation researches, develops, and markets mobile business solutions to automate field sales, field service, and other field data collection business processes.
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.
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.

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 influencer 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 mars 31 2024.

VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART	
Catégorie A	30,21 \$
Catégorie B	11,14 \$
Catégorie F	31,46 \$
Catégorie G	11,47 \$
Catégorie I	14,80 \$

DIX PRINCIPAUX AVOIRS		45,9 %
Dye & Durham Limited		5,7 %
Copperleaf Technologies Inc.		5,4 %
Sylogist Ltd.		5,1 %
TerraVest Industries Inc.		4,9 %
Thinkific Labs Inc.		4,7 %
Sangoma Technologies Corporation		4,3 %
TrueContext Corporation		4,1 %
Kraken Robotics Inc.		4,1 %
PAR Technology Corporation		3,9 %
Blackline Safety Corp.		3,7 %

PAYS DU SIÈGE SOCIAL	
Canada	85,3 %
États-Unis	15,4 %
Espèces	-0,7 %

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS	
Alpha	7,20
Bêta	0,89
Corrélation	0,63
Sharpe	0,78
Écart type	17,11
Capture à la hausse	72
Capture à la baisse	50

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 G 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.





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.



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.



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.



Aman Budwar, CFA

Gestionnaire de portefeuille

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

Aman Budwar 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 différenciée 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.



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.



Tracy Tidy, CFA

Analyste en actions

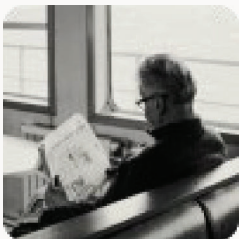
- Investit depuis 2006
- Axée sur les PME
- Est entré au service de Pender en 2019

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 priseée, 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.



Des raccourcis vers

nos dernières mises à jour



Nouvelles

LIRE



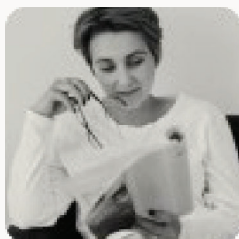
Balados

ÉCOUTER



Commentaires

LIRE



Articles

LIRE



Pour plus d'information



Laurent Galarneau

Vice-président régional Québec

+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 Itée. Tous droits réservés.



FONDSPENDER.COM

