

VALEUR LIQUIDATIVE AU 30 JUIN 2024

Catégorie F	10,03 \$
Bêta du Fonds	0,67
Actif net total du Fonds	19,08 M \$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Arbitrage sur fusions
Date de création	8 septembre 2021
Évaluations/distributions	Quotidiennes/annuelles en décembre
Cote de risque	Faible

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

INFO SUR LE FONDS

CATÉGORIE	CODES	CODES É,-U,
Catégorie A	PGF 2100	-
Catégorie F	PGF 2110	PGF 2111
Catégorie H	PGF 2140	-
Catégorie I	PGF 2150	PGF 2151
	FRAIS DE GESTION	RFG avant la rémunération liée au rendement*
Catégorie A	1,80 %	2,46 %
Catégorie F	0,80 %	1,41 %
Catégorie H	1,50 %	2,10 %
Catégorie I	0,65 %	1,24 %
Rémunération liée au rendement	15 % du montant représentant l'écart entre le rendement total des parts de la série et l'objectif établi,	

* Les RFG en date du 31 décembre 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 F	5 000 \$	100 \$
Catégorie F (USD)		
Catégorie I	100 000 \$	100 \$
Catégorie I (USD)		

Le Fonds alternatif d'arbitrage Pender cherche à produire des rendements absolus stables et assortis d'une faible volatilité en investissant principalement dans des occasions d'arbitrage sur fusions. Pour les clients, cette stratégie à faible risque peut se révéler avantageuse sur le plan de la diversification grâce à sa faible corrélation aux placements traditionnels axés sur les actions et les titres à revenu fixe,

RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	DEPUIS SA CRÉATION
0,9	0,8	1,9	3,0	2,8	3,0

RENDEMENT ANNUEL (%)

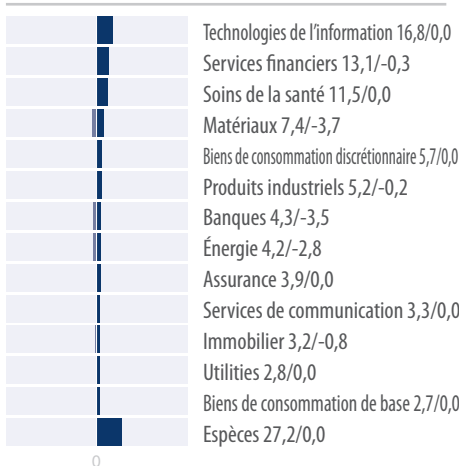
2022	2023	2024 à ce jour
3,1	1,3	1,9

DISTRIBUTIONS (\$)

2021	2022	2023	DEPUIS SA CRÉATION
0,02	0,16	0,63	0,81

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de septembre 2021. Pour les périodes supérieures à un an, les données présentées sont les rendements composés annuels,

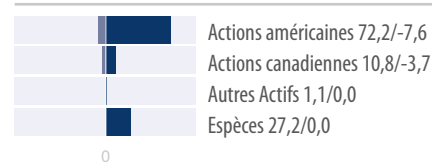
RÉPARTITION SECTORIELLE (%) Longue/Courte



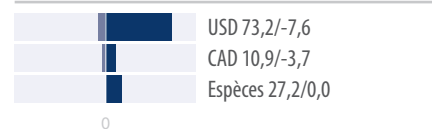
DIX PRINCIPAUX AVOIRS (%) Longue

Everbridge, Inc.	3,1
Model N, Inc.	3,0
Apartment Income REIT Corp.	2,7
Nuvei Corporation	2,6
Copperleaf Technologies Inc.	2,3
DecisionPoint Systems, Inc.	2,2
Park Lawn Corporation	2,0
Vericity, Inc.	2,0
Endeavor Group Holdings, Inc.	2,0
Whole Earth Brands, Inc.	2,0

RÉPARTITION DE L'ACTIF (%) Longue/Courte



RÉPARTITION DES DEISES (%) Longue/Courte



RESTRICTIONS (%)

	EN VIGUEUR	LIMITE VL
Lever financier brut	122,7	300
Ventes à découvert	11,3	50

DIX PRINCIPAUX AVOIRS (%) Courte

Chesapeake Energy Corporation	-2,0
Silvercorp Metals Inc.	-1,9
Alamos Gold Inc.	-1,5
UMB Financial Corporation	-1,4
Orrstown Financial Services, Inc.	-1,1
Southern California Bancorp	-1,0
Chevron Corporation	-0,8
CoStar Group, Inc.	-0,8
Contango Ore, Inc.	-0,4
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	-0,3

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



AMAR PANDYA, CFA

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, M, Pandya 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 d'analyste financier agréé en 2015,

AU SUJET 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,

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

EMPLACEMENT	LONGUE + ESPÈCES	COURTE
États-Unis	65,9	-7,6
Canada	13,5	-3,7
International	4,7	0,0
Espèces	27,2	0,0

CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)

	LONGUE + ESPÈCES	COURTE
Petite	36,1	-1,9
Moyenne	20,7	-1,8
Micro	20,1	-2,5
Grande	4,6	-4,3
Nano	1,6	0,0
Actions non cotées en bourse	1,0	0,0
Méga	0,0	-0,8
Espèces	27,2	0,0

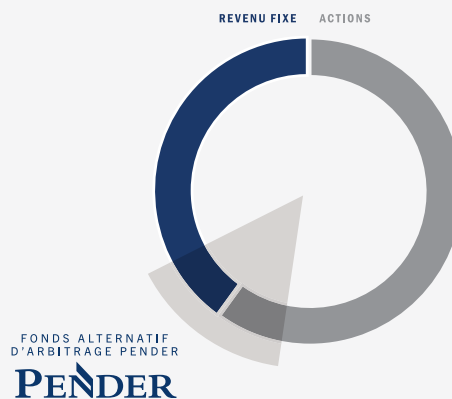
PROPOSITION DE VALEUR

- Une stratégie neutre qui mise sur des rendements absolus réguliers et stables,
- Met à profit l'expertise éprouvée de Pender dans le domaine des fusions et acquisitions,
- Rendements fiscalement efficaces, principalement sous forme de gains en capital plutôt que de revenu en intérêts,

PERTINENCE DU PORTEFEUILLE

- Conçu pour être une stratégie à faible risque, assortie d'une faible volatilité et de baisses maximales peu élevées,
- L'arbitrage sur fusions procure une faible corrélation aux catégories d'actif traditionnelles, comme les actions et les titres à revenu fixe,
- Une solution de rechange aux titres à revenu fixe et un complément aux participations dans les actions,

Une solution de rechange à la répartition traditionnelle



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 placements dans les fonds Pender peuvent comporter des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses, plus les taxes applicables, 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,