

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 31 mars 2024
Catégorie E	\$11,14
Bêta du Fonds	1,18
Part Active (%)	100,01
Total des titres en portefeuille	34
Actif net total du Fonds	106,94 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%	1,45%
Catégorie H	1,55%	2,20%
Catégorie I	0,70%	1,29%

*Les RFG sont en date du 31-12-2023.

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	
Vérificateur	

*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.

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.

RENDEMENT (%)

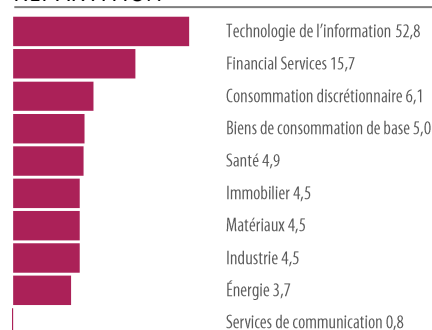
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	DEPUIS SA CRÉATION
9,4	17,5	28,0	22,2	-6,9	4,4

RENDEMENT ANNUEL (%)

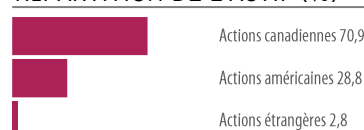
2021	2022	2023	2024 ACJ
0,1	-29,9	8,7	17,5

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

RÉPARTITION



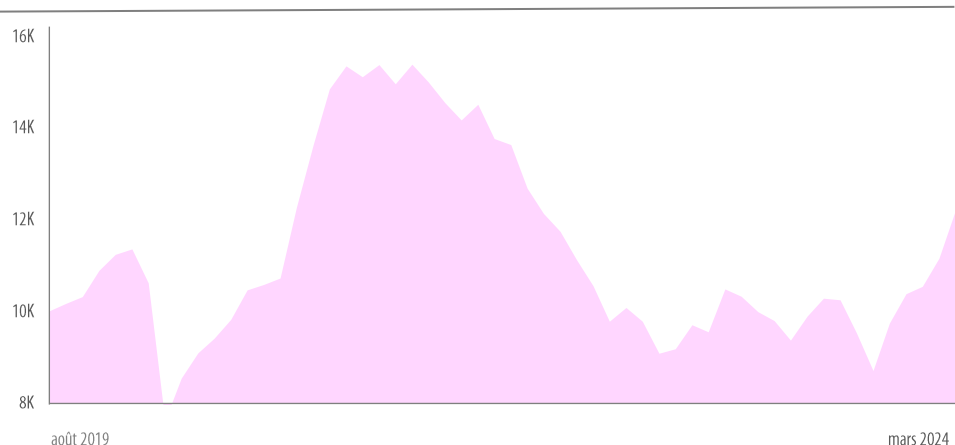
RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)



CROISSANCE DE 10 000 \$



10 PRINCIPAUX TITRES

TrueContext Corporation TSXV:TCXT	TrueContext Corporation recherche, développe, et commercialise des solutions mobiles pour automatiser les ventes sur le terrain, les services sur le terrain, et d'autres processus de collecte de données sur le terrain.
Dye & Durham Limited TSX:DND	Dye & Durham Limited, avec ses filiales, fournit des logiciels et des solutions technologiques pour les cabinets d'avocats, les institutions de services financiers, les cabinets d'avocats à titre unique, et les organisations gouvernementales au Canada, en Australie, en Afrique du Sud, en Irlande, et au Royaume-Uni.
Copperleaf Technologies Inc. TSX:CPLF	CopperLeaf Technologies Inc. fournit des logiciels d'analytique décisionnelle pour les entreprises gérant des infrastructures mondiales.
Burford Capital Limited NYSE:BUR	Burford Capital Limited fournit des produits financiers et des services juridiques mondiaux.
Sylogist Ltd. TSX:SYZ	Sylogist Ltd., une entreprise de logiciels, fournit des solutions de logiciels en tant que service au Canada, aux États-Unis, et au Royaume-Uni.
Sangoma Technologies Corporation TSX:STC	Sangoma Technologies Corporation développe, fabrique, distribue, et soutient des composants de connectivité de voix et de données pour des applications de communication basées sur des logiciels mondiales.
D2L Inc. TSX:DTOL	D2L Inc. fournit des logiciels basés sur le cloud pour les institutions d'éducation supérieure, les écoles maternelles à la 12 ^e année, les districts, et les entreprises privées dans le monde.
PAR Technology Corporation NYSE:PAR	PAR Technology Corporation, avec ses filiales, fournit des solutions matérielles et logicielles basées sur le cloud pour les industries de restauration et de détail mondiales.
CCL Industries Inc. TSX:CCLB	CCL Industries Inc. fabrique et vend des étiquettes, des produits imprimables pour consommateurs, des solutions technologiques pour étiquettes, des substrats de polymère pour billets de banque, et des films spécialisés au Canada, aux États-Unis, à Porto Rico, au Mexique, au Brésil, au Chili, en Argentine, en Europe, en Asie, en Australie, en Afrique, et en Nouvelle-Zélande.
Kraken Robotics Inc. TSXV:PNG	Kraken Robotics Inc., une entreprise de technologie marine, s'engage dans la conception, la fabrication, et la vente de sonars et de capteurs optiques, de batteries, et d'équipement robotique sous-marin pour des véhicules sous-marins non pilotés utilisés dans des applications militaires et commerciales.

Source: Capital IQ

À PROPOS DE PENDER

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 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 31 mars 2024.