

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 30 septembre 2024
Catégorie A	\$21,35
Bêta du Fonds	1,01
Part Active (%)	100,37
Total des titres en portefeuille	36
Actif net total du Fonds	112,85 M\$

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.

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

RENDEMENT (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DEPUIS SA CRÉATION
	4,0	12,1	17,4	48,9	-1,3	5,2	6,0	8,3

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	37,3

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.

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%	2,21%
Catégorie I	0,70%	1,30%

*Les RFG sont en date du 30-06-2024.

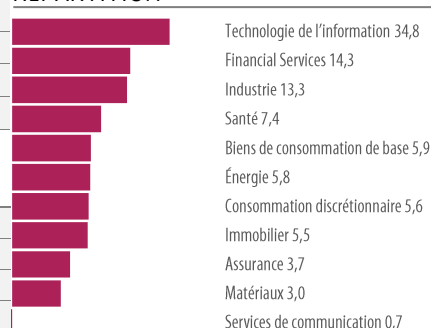
PLACEMENT MINIMAL

	INITIAL	ULTÉRIEUR
Catégorie A	5 000 \$	100 \$
Catégorie F	5 000 \$	100 \$
Catégorie H	100 000 \$	100 \$
Catégorie I	100 000 \$	100 \$

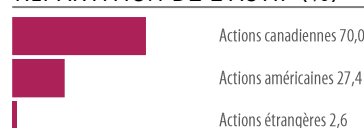
SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Bennett Jones Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

RÉPARTITION



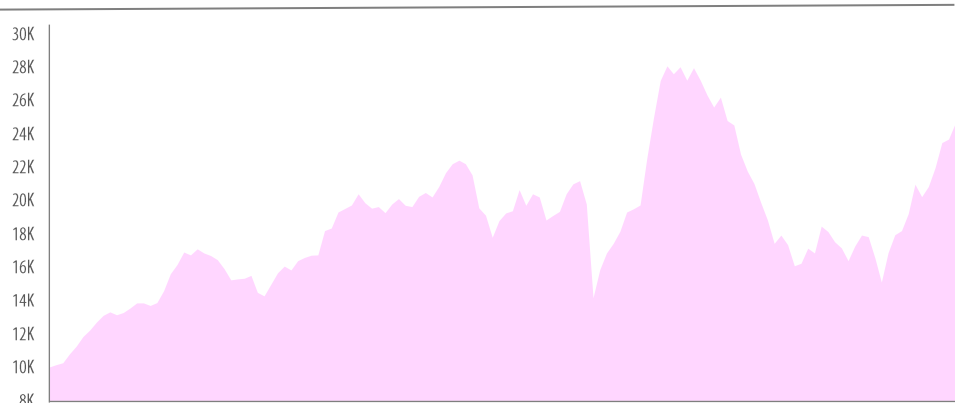
RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)



CROISSANCE DE 10 000 \$



juin 2013

sept. 2024

10 PRINCIPAUX TITRES

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.
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.
Aecon Group Inc. TSX:ARE	Aecon Group Inc., together with its subsidiaries, provide construction and infrastructure development services to private and public sector clients in Canada, the United States, and internationally.
kneat.com, inc. TSX:KSI	kneat.com, inc., together with its subsidiaries, designs, develops, and supplies software for data and document management within regulated environments in North America, Europe, and the Asia Pacific.
Sangoma Technologies Corporation TSX:STC	Sangoma Technologies Corporation, together with its subsidiaries, develops, manufactures, distributes, and supports voice and data connectivity components for software-based communication applications in the United States of America and internationally.
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.
ADENTRA Inc. TSX:ADEN	ADENTRA Inc. engages in the wholesale distribution of architectural building products to the residential, repair and remodel, and commercial construction markets in Canada and the United States.
Burford Capital Limited NYSE:BUR	Burford Capital Limited provides legal finance products and services worldwide.
Kinaxis Inc. TSX:KXS	Kinaxis Inc. provides cloud-based subscription software for supply chain operations in the United States, Europe, Asia, and Canada.
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

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

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 30 septembre 2024.

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.