

ALTERNATIVE LIQUIDE

septembre 2024 / CATÉGORIE I

Fonds alternatif de situations spéciales Pender

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 30 septembre 2024
Catégorie I	\$ 12,10
Bêta du Fonds	0,86
Part Active (%)	98,68
Total des titres en portefeuille	50
Actif net total du Fonds	2,93 M\$

Le Fonds alternatif de situations spéciales Pender cherche à repérer des occasions de placement qui, selon le gestionnaire, représentent des situations spéciales, c'est-à-dire des placements qui subissent des changements propres à entraîner une réévaluation non encore reconnue par le marché. Ainsi, la présence de modifications sur le plan des données fondamentales, d'un changement d'humeur ou de l'élan sur les marches ou encore d'un autre type d'élément catalyseur, comme une restructuration, peut donner lieu à des occasions intéressantes sur le plan des entreprises individuelles et des secteurs d'activité. Le Fonds cherche à dégager une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions canadiennes et américaines, avec la possibilité d'investir également dans des titres de créance et autres types de valeurs mobilières.

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Actions toutes capitalisations
Date de création du Fonds	Juillet 2020
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	DEPUIS SA CRÉATION
	4,3	7,2	4,1	27,8	9,2	9,8
RENDEMENT ANNUEL (%)						
	2022	2023				2024 ACJ
	-16,5	23,0				22,2

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de juillet 2020. Tous les rendements en plus d'un an sont des rendements annuels.

INFO SUR LE FONDS

	CODES
Catégorie A	PGF 1500
Catégorie F	PGF 1510
Catégorie I	PGF 1550

INFO SUR LE FONDS

	FRAIS DE GESTION	RFG avant la rémunération liée au rendement*
Catégorie A	1,95%	0,00%
Catégorie F	0,95%	0,00%
Catégorie I	0,80%	0,00%
Rémunération liée au rendement	15 % du montant représentant l'écart entre le rendement total des parts de la série et l'objectif établi.	

*Le RFG est nul au 30-06-24 en raison de la renonciation aux frais.

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.

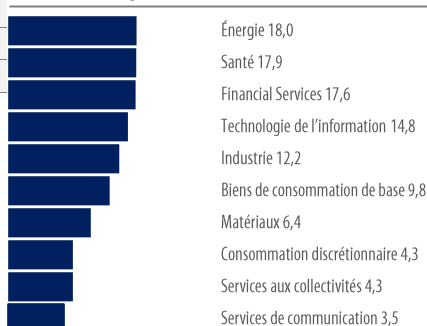
PLACEMENT MINIMAL

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

SUIVI DU FONDS

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

RÉPARTITION



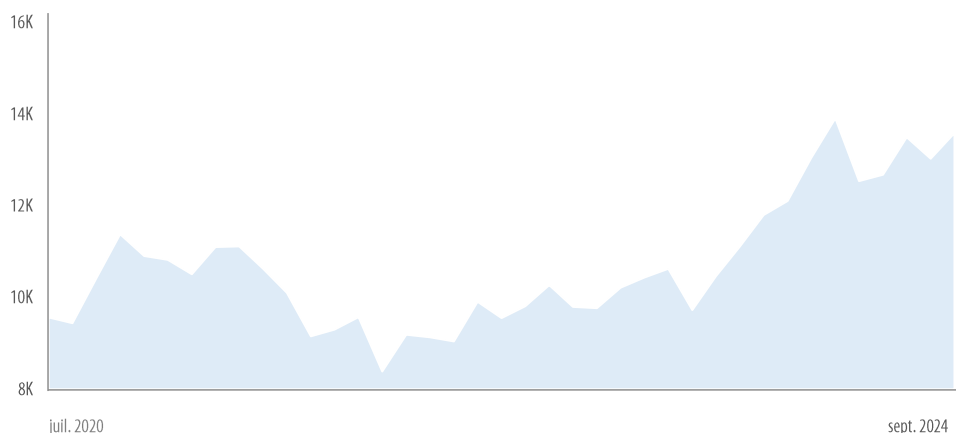
RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVICES (%)



CROISSANCE DE 10 000 \$



10 PRINCIPAUX TITRES

GH Group, Inc. NEOE:GLAS.PREF	Glass House Brands Inc. cultivates, manufactures, retails, and distributes raw cannabis, cannabis oil, and cannabis consumer goods to wholesalers and consumer packaged goods retail stores. It offers cannabis products under the Glass House Farms, Forbidden Flowers, and Mama Sue brands. Glass House Brands Inc. was founded in 2015 and is headquartered in Long Beach, California.
dentalcorp Holdings Ltd. TSX:DNTL	dentalcorp Holdings Ltd., through its subsidiaries, engages in the acquiring and partnering with dental practices to provide health care services in Canada.
Logan Energy Corp. TSXV:LGN.HOLD	Logan Energy Corp. engages in the exploration, development and production of crude oil and natural gas properties.
Burford Capital Limited NYSE:BUR	Burford Capital Limited provides legal finance products and services worldwide.
Glass House Brands Inc., warrants NEOE:GLAS.A.WTS	Glass House Brands Inc. cultivates, manufactures, retails, and distributes raw cannabis, cannabis oil, and cannabis consumer goods to wholesalers and consumer packaged goods retail stores. It offers cannabis products under the Glass House Farms, Forbidden Flowers, and Mama Sue brands. Glass House Brands Inc. was founded in 2015 and is headquartered in Long Beach, California.
Glass House Brands Inc. OTCPK:GLAS.F	Glass House Brands Inc. cultivates, manufactures, retails, and distributes raw cannabis, cannabis oil, and cannabis consumer goods to wholesalers and consumer packaged goods retail stores. It offers cannabis products under the Glass House Farms, Forbidden Flowers, and Mama Sue brands. Glass House Brands Inc. was founded in 2015 and is headquartered in Long Beach, California.
Altius Renewable Royalties Corp. TSX:ARR	Altius Renewable Royalties Corp., a renewable energy royalty company, engages in the acquisition and management of renewable energy investments and royalties in North America.
Partners Value Investments LP TSXV:PVF.UN	Partners Value Investments LP operates as an investment holding company that engages in the securities and financing transactions in Toronto, Canada.
5N Plus Inc. TSX:VNP	5N Plus Inc. produces and sells specialty metals and chemicals in North America, Europe, and Asia.
Saturn Oil & Gas Inc. TSX:SOIL	Saturn Oil & Gas Inc. engages in the acquisition, exploration, and development of petroleum and natural gas resource deposits in Canada.

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

GESTIONNAIRE(S) 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 cote 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 afférentes 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.

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 septembre 30 2024.

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 septembre 30 2024.