

Fonds d’actions américaines à petite/moyenne capitalisation Pender

VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie F	
Valeur liquidative par part	\$10,64
Bêta du Fonds	1,00
Total des titres en portefeuille	27
Actif net total du Fonds	1,27 millions \$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d’actif	Fonds d’actions de PME américaines
Date de création du fonds	novembre 2024
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	DRIP annuel, option en espèces

INFO SUR LE FONDS

RFG au 2025-06-30. Le RFG était nul au 31-12-2024 en raison de la renonciation aux frais.

Catégorie	Codes	RFG	Frais de gestion
A	PGF 1800	0,00%	1,85%
F	PGF 1810	0,00%	0,85%

PLACEMENT MINIMAL

Catégorie	Initial	Ultérieur
A	\$500	\$0
F	\$500	\$0

SUIVI DU FONDS

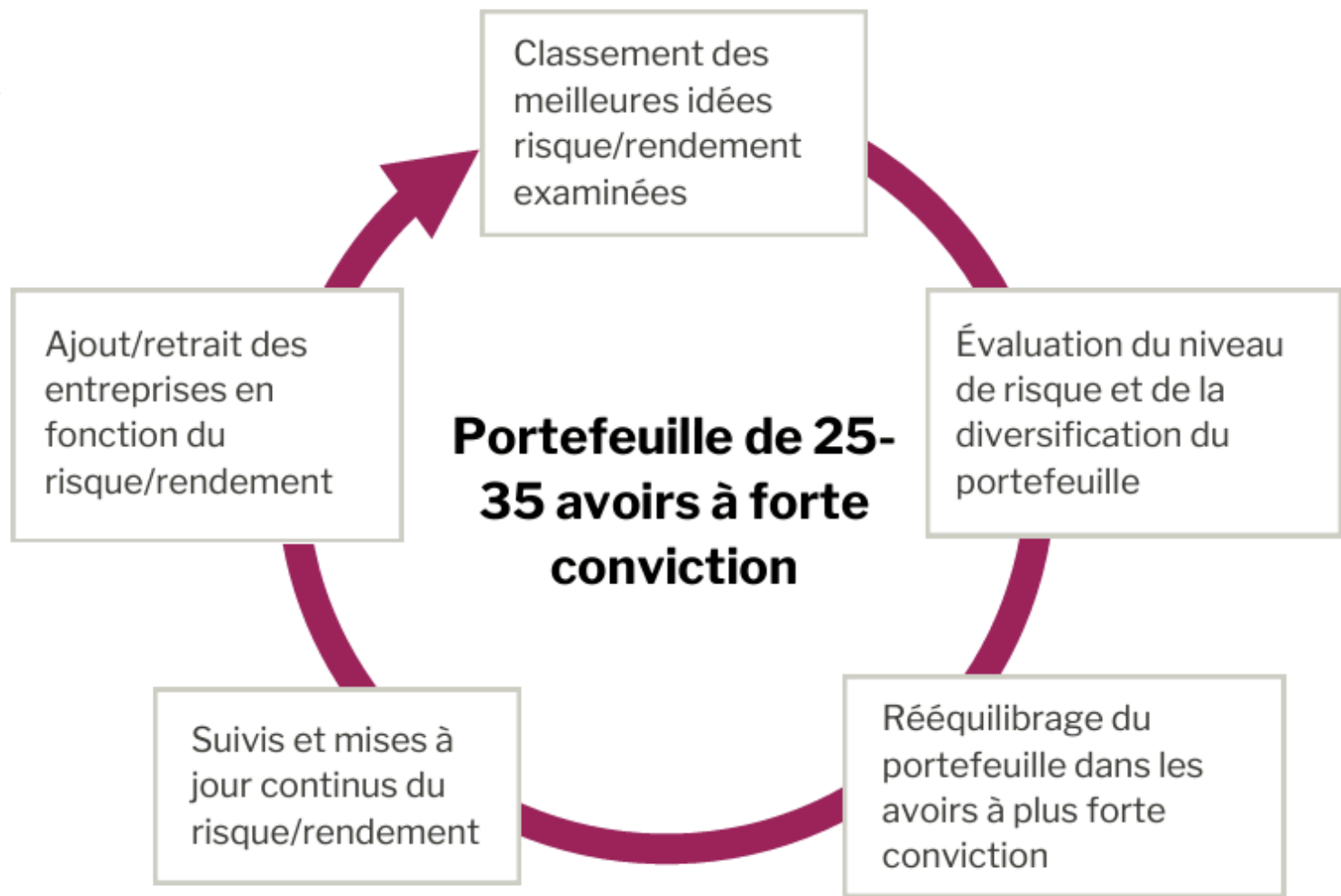
Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

Le Fonds d’actions américaines à petite/moyenne capitalisation Pender a été lancé en novembre 2024 pour offrir aux investisseurs un accès à ce que nous estimons être un bassin d’occasions fort attrayant.Géré par Aman Budhwar, CFA, le Fonds investit dans des entreprises à petite et moyenne capitalisation qui sont assorties d’un avantage concurrentiel durable, qui sont en mesure de réinvestir le capital à des taux de rendement élevé et qui sont bien placées pour profiter de vents arrière favorables à la croissance.

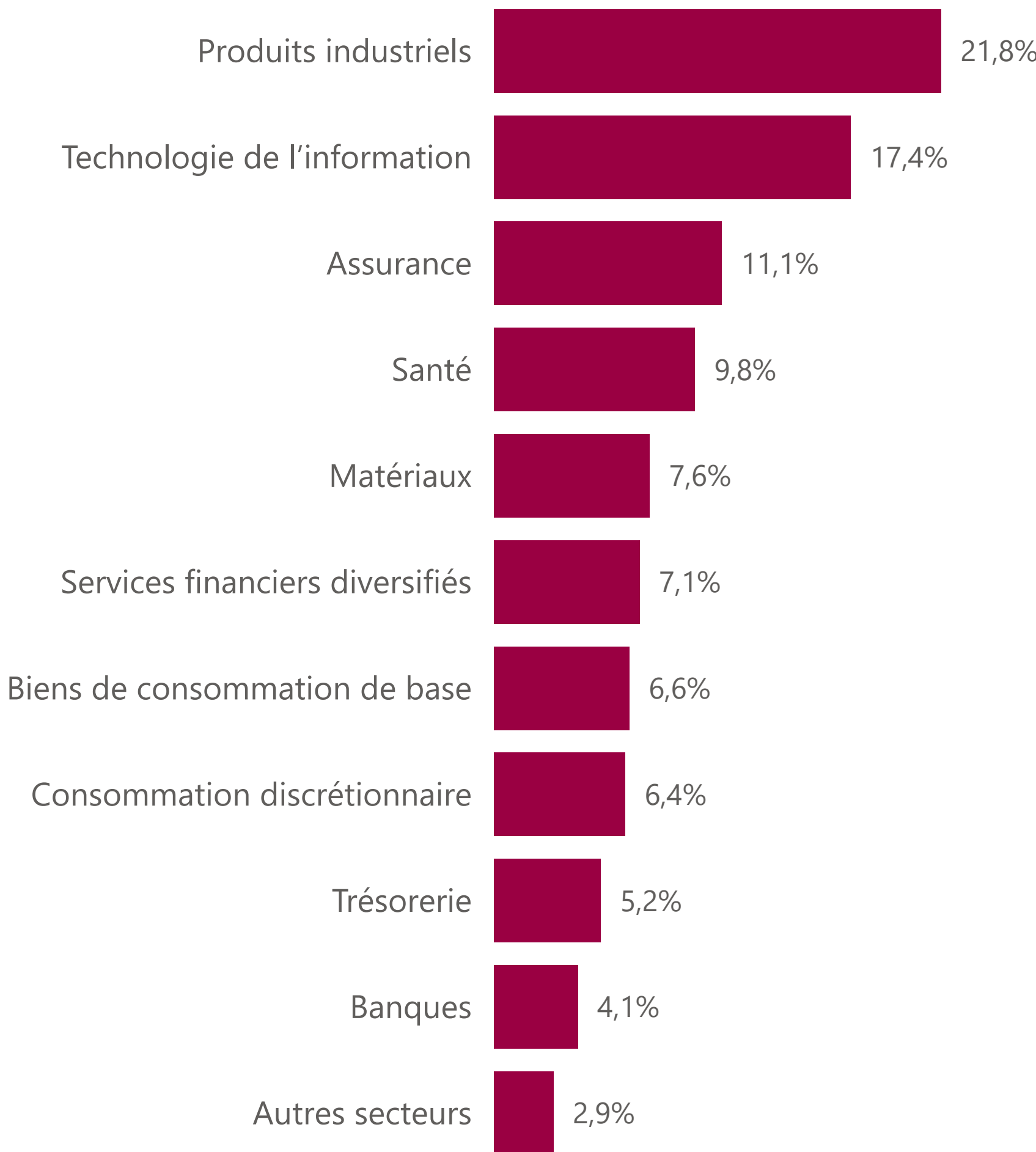
L’approche Pender

Une approche rigoureuse qui a pour but de livrer des rendements ajustés au risque supérieurs dans l’arène des PME.

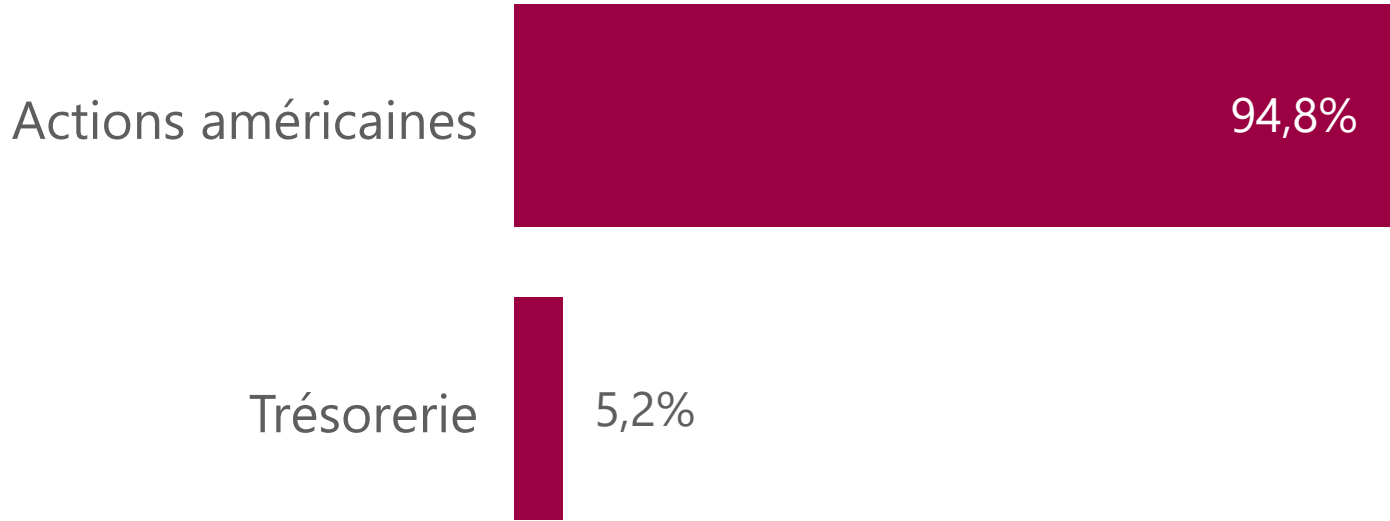
- Le gestionnaire de portefeuille souscrit à un processus de sélection des titres rigoureux et réitérable qui repose sur une analyse minutieuse et une interaction régulière avec les équipes de direction.
- Participe à des entreprises dont la capitalisation boursière se situe entre 500 millions \$ et 25 milliards \$ au moment de l’achat.
- Cible les entreprises en mesure d’assurer une composition potentielle de leurs bénéfices en réinvestissant le capital à des taux de rendement supérieurs à la moyenne.
- Accorde une grande importance à l’évaluation de l’équipe de direction en veillant à ce que les intérêts de la direction et des actionnaires soient bien alignés.
- Mise sur les entreprises de grande qualité dotées d’avantages concurrentiels durables dans des secteurs en croissance.



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION DE L’ACTIF



RÉPARTITION DES DEVISES



10 PRINCIPAUX TITRES

Brookfield Business Partners L.P. IQT344330268	4,4 %
Ero Copper Corp. NYSE:ERO	4,4 %
Mercury General Corporation IQT2629756	4,1 %
Webster Financial Corporation NYSE:WBS	4,1 %
Fidelity National Financial, Inc. NYSE:FNF	3,9 %
Molina Healthcare, Inc. NYSE:MOH	3,8 %
Addus Homecare Corp.	3,7 %
DigitalBridge Group, Inc. IQT416056350	3,7 %
Genpact Limited IQT36057263	3,7 %
VeriSign, Inc. NasdaqGS:VRSN	3,7 %

Source : Capital IQ

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Aman Budhwar, CFA

Aman Budhwar est gestionnaire de portefeuille au sein de l’équipe de placement en actions de Pender. Il est entré au service de Pender en février 2022.Passionné par les marchés des capitaux, M. Budhwar 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. Il a commencé sa carrière comme correspondant sur les placements auprès d’un quotidien indien spécialisé dans les affaires. Il a également travaillé auprès d’un courtier à Mumbai avant d’immigrer au Canada en 2001.

Tout au long de sa carrière, M. Budhwar 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. Avant d’assigner du capital à un placement, il a recours à une approche méthodique dans le cadre de laquelle il évalue le potentiel à la hausse et les risques à la baisse. 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. Son approche non sectorielle jumelée à sa vaste expérience dans les marchés où une connaissance approfondie des entreprises est nécessaire représente un atout certain pour les investisseurs qui privilégient l’arène des PME canadiennes.

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
fondspender.com



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. © Copyright Gestion de capital PenderFund Itée. Tous droits réservés, 30 septembre 2025