PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

31 octobre 2026 / Catégorie F

Fonds d'actions

Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender

Les investisseurs particuliers ont actuellement accès aux parts de catégorie B et G du Fonds d'opportunités à petite capitalisations Pender. Le Fonds d'opportunités Pender est un portefeuille concentré qui cherche à tirer profit des occasions de placement. Le Fonds met l'accent sur les sociétés sous évaluées à petite capitalisation et sur les entreprises à micro-capitalisation situées au Canada. Le gestionnaire se concentre sur les entreprises dont les paramètres économiques sous-jacents sont solides et il recherche souvent des situations particulières. Il est reconnu pour son solide passé d'identifications de catalyseurs, soit des moments au cours desquels il a acheté des entreprises de premier ordre. Après une analyse fondamentale approfondie, ces entreprises sont achetées à un escompte par rapport à notre estimation de leur valeur intrinsèque.

VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie F	
Valeur liquidative par part	46,58 $
Bêta du Fonds	0,60
Total des titres en portefeuille	61
Actif net total du Fonds	482,84 millions $

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Actions à petite capitalisation
Date de création du fonds	juin 2009
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	DRIP annuel, option en espèces

INFO SUR LE FONDS

RFG au 2026-06-30 avant la rémunération liée au rendement.

Catégorie	Codes	RFG	Frais de gestion
A	PGF 315	2,61 %	2,25 %
B	PGF 380	2,67 %	2,25 %
F	PGF 320	1,58 %	1,25 %
G	PGF 390	1,57 %	1,25 %

PLACEMENT MINIMAL

Catégorie	Initial	Ultérieur
B	500 $	0 $
G	500 $	0 $

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

RENDEMENT

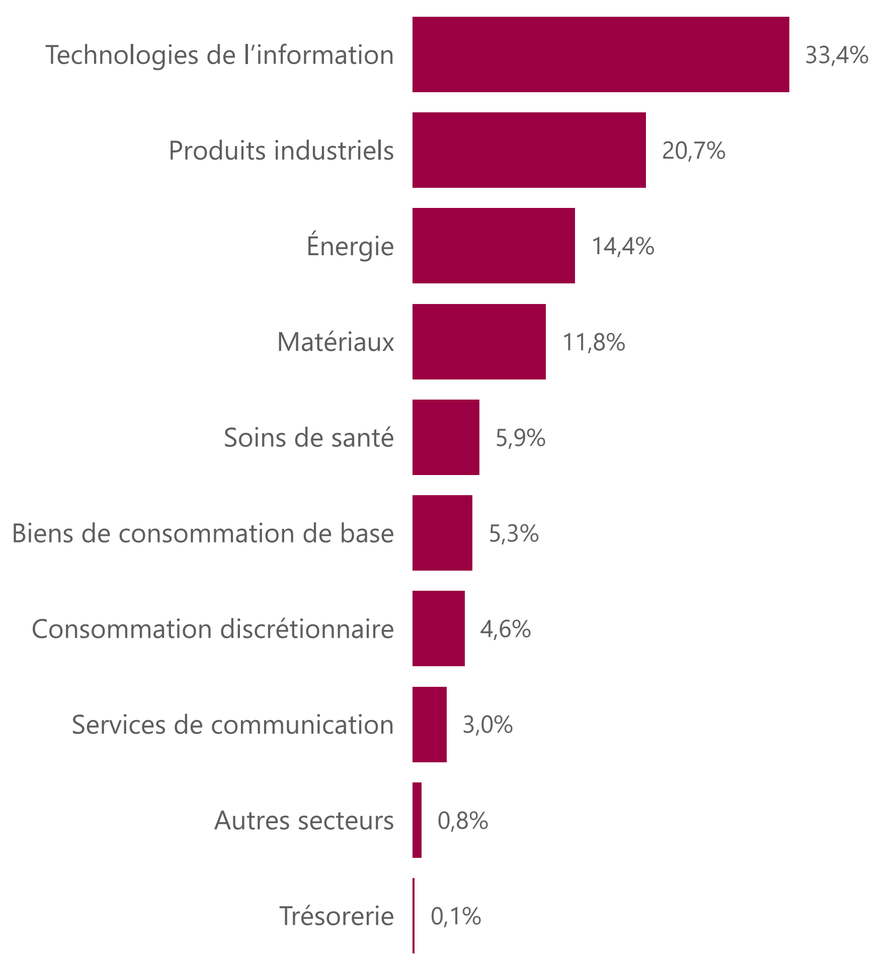
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	Depuis la création
-1,8 %	-0,3 %	1,9 %	15,8%	32,3%	8,3 %	12,7 %	15,9 %	16,1 %

RENDEMENT ANNUEL

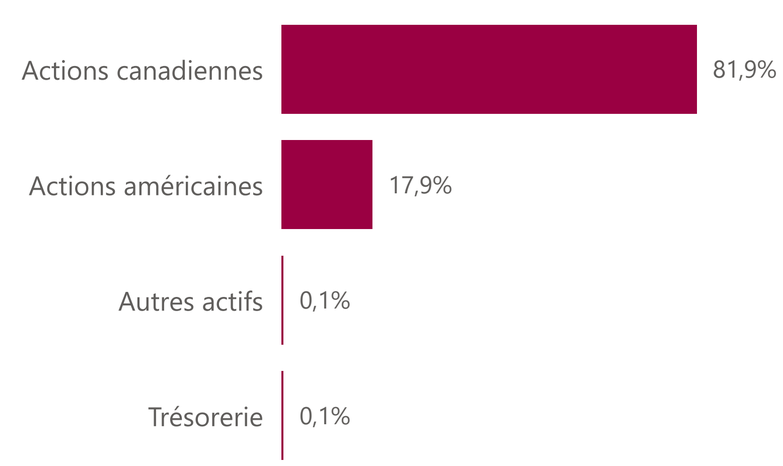
2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	À ce jour
-15,4 %	20,3 %	47,8 %	26,0 %	-28,5 %	6,2 %	58,8 %	5,7 %	17,8 %

Les rendements depuis la création sont à partir de juin 2009. Tous les rendements supérieurs à un an sont des rendements composés annuels.

RÉPARTITION SECTORIELLE



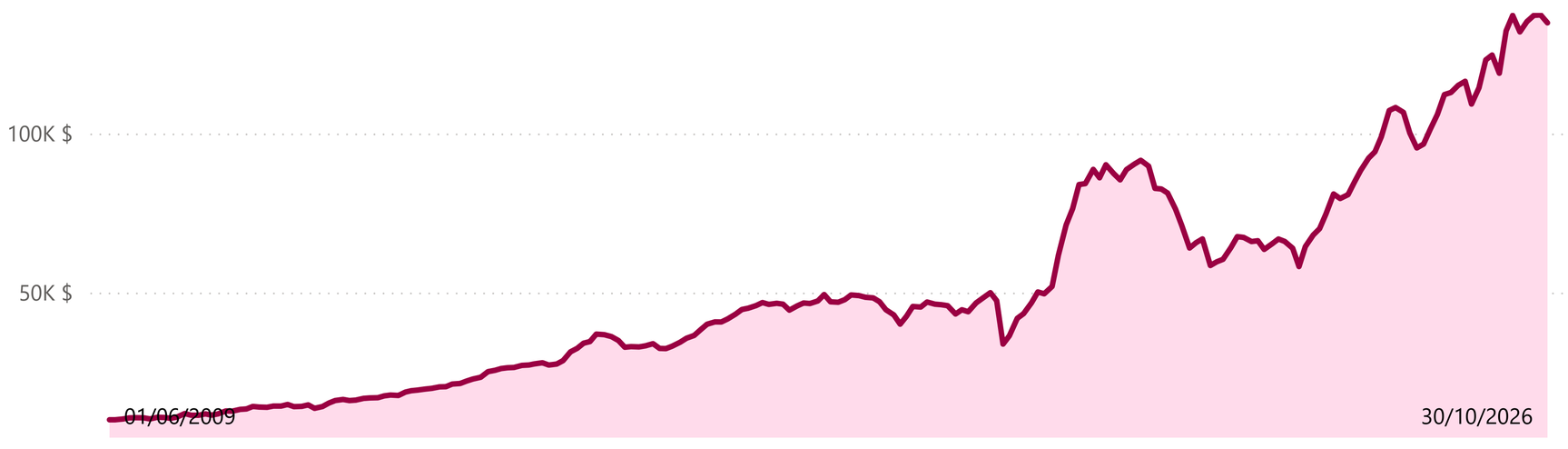
RÉPARTITION DE L'ACTIF



RÉPARTITION DES DEVISES



CROISSANCE DE 10 000 $



10 PRINCIPAUX TITRES

General Fusion Group Ltd. NasdaqGM:GFUZ	6,2 %
Coveo Solutions Inc. TSX:CVO	5,1 %
Kinaxis Inc. TSX:KXS	5,0 %
McDermott International Ltd. OTCPK:MCDI.F	5,0 %
Vitalhub Corp. TSX:VHI	4,5 %
Sangoma Technologies Corporation TSX:STC	4,4 %
TerraVest Industries Inc. TSX:TVK	4,1 %
PAR Technology Corporation NYSE:PAR	4,0 %
Tantalus Systems Holding Inc. TSX:GRID	4,0 %
MDA Space Ltd. TSX:MDA	3,7 %

Source : Capital IQ

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

David Barr, CFA

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 agrée (CFA) en 2003 et il est ancien président ainsi que membre actif de l'association CFA Vancouver.

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.

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 ltée
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

PENDER
Gestion de Capital PenderFund Ltée

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 influer 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 ltée. Tous droits réservés, 31 octobre 2026