

RENDEMENT ACTUALISÉ AU 30 juin 2023

# Fonds concentré Pembroke - parts de catégorie A

auparavant Le Fonds Concentré Pembroke - Parts de catégorie A

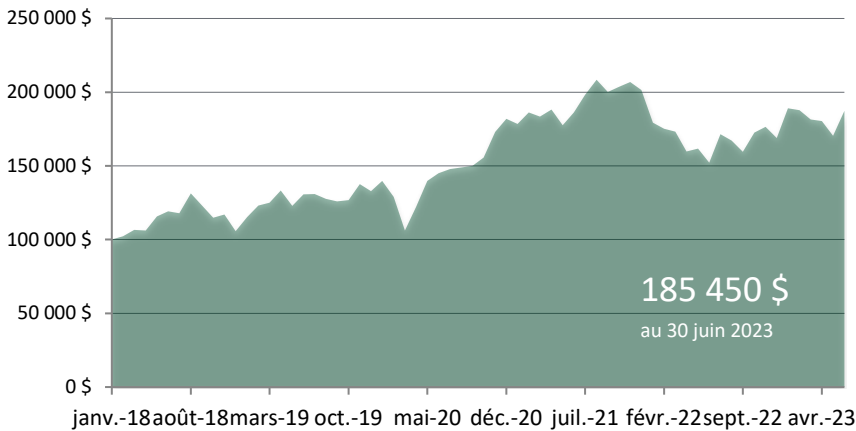
## Objectif et stratégie de placement

Le Fonds concentré Pembroke vise l'appréciation du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans des petites et moyennes entreprises américaines et canadiennes dont le potentiel de croissance est jugé supérieur à la moyenne ou qui semblent sous-évaluées.

L'analyse des placements du Fonds respecte une approche ascendante, qui met l'accent sur une analyse minutieuse des paramètres des sociétés. La stratégie consiste à repérer principalement les actions de petites et moyennes sociétés américaines et canadiennes dont la croissance est soutenue et la valeur intrinsèque n'est pas reconnue. Les actions de grandes sociétés peuvent également être prises en considération si leur croissance est rapide. Le gestionnaire de portefeuille investit dans des sociétés qui, selon lui, sont dotées d'équipes de direction de qualité dont les intérêts s'harmonisent, de perspectives de croissance durable, d'une forte position concurrentielle et de qualités commerciales. Le gestionnaire de portefeuille cherche à accroître la valeur en choisissant méthodiquement des titres et en ayant une approche concentrée pour la construction du portefeuille, composé des titres d'environ 15 à 20 sociétés.

## Croissance de 100 000 \$C

investis le 31 janvier 2018



Le tableau ci-dessus ne visent qu'à illustrer l'effet d'un taux de croissance composé et non à refléter les éventuels rendements ou valeurs du Fonds.

## BREF APERÇU

Cote Morningstar™ ★★★

Sujet à modifications sur une base mensuelle

Catégorie : actions américaines de sociétés à petite et moyenne capitalisation

Total de l'actif

94 887 399 \$

Date de création

Le 31 janvier 2018

(mutualisé le 1 avril 2020)

Du 31 janvier 2018 au 1er avril 2020, les actions de catégorie A du Fonds concentré Pembroke étaient distribuées en vertu d'une dispense de l'obligation de prospectus. Les états financiers annuels du Fonds alors qu'il s'agissait d'un fonds collectif sont disponibles sur notre site web ou sur demande auprès de votre représentant Pembroke

Prix unitaire (VAN) GBC 991 (\$C)

17,9279 \$

Prix unitaire (VAN) GBC 991UA (\$US)

13,5438 \$

Frais des opérations

0,15 %\*

\*Pour la période où ce fonds était un fonds collectif, les frais auraient été plus élevés si le fonds avait été un fonds commun de placement par voie de prospectus.

Dernière distribution (20/12/2022)

0,011744 \$C

0,008607 \$US

Admissible aux régimes enregistrés

Version canadienne uniquement

Sous-conseiller du Fonds

Gestion Pembroke Ltée

Dépositaire

RBC Services aux investisseurs et de trésorerie (RBC SIT)

Vérificateur

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Investissement minimum

100 000 \$ (dans les différents fonds de la firme; 10 000 \$ si souscrit par l'intermédiaire d'un courtier inscrit; tranche additionnelle 500 \$)

Frais de gestion

Un frais annuel de 1,50 % est facturé en dehors du fonds sur une base mensuelle.

Un frais réduit est offert aux comptes de plus de 5 millions de dollars.

## Rendement – Rendements annuels composés (%)

	1 mois	3 mois	à ce jour	1 an	3 ans	5 ans
Fonds concentré Pembroke, parts de catégorie A	9,99	3,33	11,01	23,17	8,91	9,48
Fonds concentré Pembroke, parts de catégorie A (\$US)	12,91	5,59	13,49	19,76	9,94	9,37
Classement Morningstar (quartile)	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>

Les rendements sont présentés en dollars canadiens à moins d'indication contraire, déduction faite des coûts de transaction et de tous les autres frais, excluant les frais de gestion. Les frais de gestion sont imputés directement aux porteurs de parts en fonction de leurs actifs sous gestion. Les données des périodes plus longues qu'un exercice sont annualisées. Le rendement de votre portefeuille et l'indice de référence sont calculés selon la méthode "pondérée en fonction du temps. Source : Gestion Pembroke Ltée, le 30 juin 2023.

## Rendement – Rendements par année civile (%)

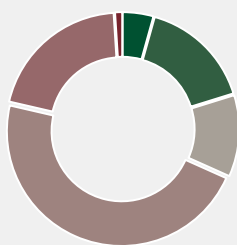
	2022	2021	2020	2019
Fonds concentré Pembroke, parts de catégorie A	(19,07)	14,62	37,05	25,70
Fonds concentré Pembroke, parts de catégorie A (\$US)	(24,31)	15,51	39,30	s.o.
Classement Morningstar (quartile)	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>

# Fonds concentré Pembroke - parts de catégorie A

P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

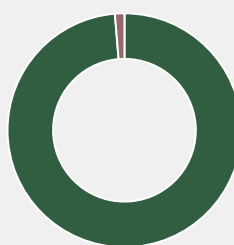
## ALLOCATION SECTORIELLE\*



■ Services de communication	4 %	■ Produits industriels	47 %	■ Actions canadiennes	0 %
■ Consommation discrétionnaire	16 %	■ Technologie de l'information	20 %	■ Actions américaines	99 %
■ Consommation de base	0 %	■ Matières	0 %	■ Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 %
■ Énergie	0 %	■ Immobilier	0 %		
■ Services financiers	0 %	■ Utilities	0 %		
■ Soins de santé	11 %	■ Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 %		

\*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

## RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE\*



## Dix principaux placements

Monolithic Power Systems	7,77 %
Installed Building Products	7,17 %
Paycom Software	7,10 %
WNS Holdings	6,74 %
SiteOne Landscape	6,51 %
Core & Main	6,38 %
Globus Medical	5,81 %
Smith A. O.	5,78 %
Trex Co	5,71 %
Bio Techne	5,65 %
<b>Investissements totaux</b>	<b>18</b>

Les 10 principaux placements composent **64,6 %** du Fonds.



## Risques

Lorsque vous investissez dans un fonds, la valeur de votre placement peut augmenter ou diminuer. Gestion privée de placement Pembroke estime que le risque associé au présent Fonds est moyen à élevé. Pour une description détaillée des risques associés au Fonds, consultez le prospectus simplifié du Fonds.

## Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds; d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation. Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fausse ou trompeuse. Vous devez prendre des mesures dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire. Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

## COORDONNÉES

1002, rue Sherbrooke Ouest,  
bureau 1700  
Montréal QC H3A 3S4  
Tél. : (514) 848-0716  
Sans frais : (800) 667-0716

150 King Street West, bureau 1210  
Toronto ON M5H 1J9  
Tél. : (416) 366-2550  
Sans frais : (800) 668-7383

[renseignements@pml.ca](mailto:renseignements@pml.ca) [www.pml.ca](http://www.pml.ca)

## MISE EN GARDE

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés incluant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de gestion ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter. Les cotes et quadrants de catégorie de Morningstar ont été élaborés par Morningstar Research Inc., qui s'en réserve tous les droits. Morningstar ou ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de tout dommage ou perte découlant du recours à cette information. Les classements par quart ordinal sont compilés en triant les fonds selon leur rendement et vont de 1 à 4 pour toutes les périodes couvertes, et peuvent changer sur une base mensuelle. Les 25 % des fonds offrant le meilleur rendement dans chaque catégorie de fonds se voient attribuer une cote de 1, les 25 % suivants, une cote de 2, etc.

Le système Global Industry Classification Standard (« GICS ») a été élaboré par MSCI Inc. et Standard and Poor's Financial Services LLC, sociétés dont il est la propriété exclusive et une marque de service, et est utilisé sous licence par Pembroke. Ce Fonds est disponible uniquement aux résidents canadiens.