PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

REVENU FIXE

juin 2021 / CATÉGORIE F

Fonds univers obligataire Pender

Le Fonds univers obligataire Pender est un Fonds de revenu axé sur le crédit de bonne qualité. L'objectif du Fonds est de préserver le capital et de générer des rendements grâce à des revenus courants et l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe de bonne qualité. Toutefois, cela n'empêche pas le Fonds de faire des placements en actions lorsque le gestionnaire de portefeuille estime que le rapport risque-récompense favorise les investisseurs.

VALEUR LIQUIDATIVE

	au juin 30/21
Catégorie F	$ 10,36
Rendement actuel (%)	3,47
Rendement à l'échéance (%)	2,87
Échéance (années)	5,68
Duration (années)	4,87
Total des titres en portefeuille	33
Total de l'actif net du Fonds	42,73 $ million

APERÇU DES FONDS

Catégorie d'actif	Titres à revenu fixe
Date de création du Fonds	janvier 2020
Valorisations	quotidienne
Admissibilité	au Canada; régimes enregistrés
Distributions	RRD mensuel Versement en espèces facultatif

INFO SUR LES FONDS

	CODES	RFG
Catégorie A	PGF 1400	1,10 %
Catégorie F	PGF 1410	0,60 %
Catégorie H	PGF 1440	1,10 %
Catégorie I	PGF 1450	0,60 %
Catégorie D	PGF 1460	0,75 %

PLACEMENT MINIMUM

	Placement Initial	Placement Subséquent
Catégorie A	5 000 $	100 $
Catégorie F	5 000 $	100 $
Catégorie H	100 000 $	100 $
Catégorie I	100 000 $	100 $
Catégorie D	5 000 $	100 $

APERÇU DES SOCIÉTÉ

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administration du Fonds	CIBC Mellon
Auditeur	KPMG LLP

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

PenderFund Capital Management Ltd.

Gestionnaire principal:

Geoff Castle, MBA, Gestionnaire de Portefeuille

Cogestionnaire:

Emily Wheeler, CFA, Gestionnaire de portefeuille adjointe

RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	DEPUIS SA CRÉATION
0,2	1,4	1,4	6,7	5,6

RENDEMENT ANNUEL (%)

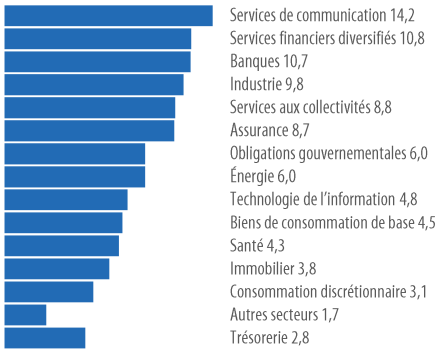
2021 ACJ
1,4

DISTRIBUTIONS ($)

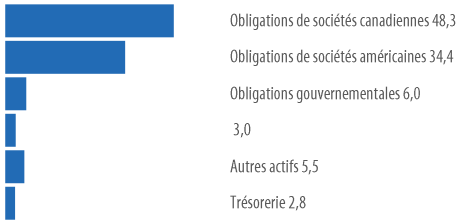
déc. 20	janv. 21	févr. 21	mars 21	avr. 21	mai 21	juin 21	DEPUIS SA CRÉATION
0,02	0,04	0,02	0,02	0,03	0,02	0,03	0,42

Les distributions et les rendements présentés depuis la création sont en date du janvier 01, 2020. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

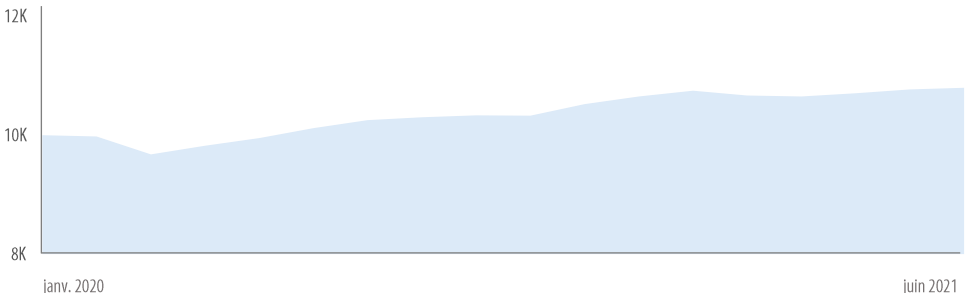


RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)

CROISSANCE DE 10 000 $



10 principaux titres en portefeuille	FOND (%)
Pender Corporate Bond Fund	30,1
The Goldman Sachs Group, Inc., Var Rt, 31-Oct-25	3,8
Verizon Communications Inc., 2.500%, 16-May-30	3,7
Fairfax Financial, 3.950%, 03-Mar-31	3,6
The Goldman Sachs Group, Inc., Var Rt, 28-Feb-29	3,5
Wells Fargo & Company, Var Rt, 01-May-26	3,0
Brookfield Renewable, 4.250%, 15-Jan-29	2,9
Canadian Pacific, 3.150%, 13-Mar-29	2,8
Province Of British Columbia, 2.550%, 18-Jun-27	2,7
Royal Bank Of Canada, 2.328%, 28-Jan-27	2,6
Pourcentage total	**58,7**

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

GEOFF CASTLE, MBA

M. Castle a commencé sa carrière en placement en 2000 et il possède de l'expérience dans le domaine des fonds communs de placement ouverts au public et dans celui des fonds de placement exclusifs pour les particuliers très fortunés. M. Castle compte plus de cinq ans d'expérience dans le domaine du crédit commercial et de la gestion générale d'entreprise. À titre de gestionnaire de titres à revenu fixe, il s'est concentré sur l'optimisation des occasions de rendement là où existent d'importantes marges de sécurité. Il est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'Université de la Colombie-Britannique et d'un MBA de la Richard Ivey School of Business à l'Université Western Ontario. Il est membre du CFA Institute.

EMILY WHEELER, CFA

Mme Wheeler a commencé sa carrière en placement en 2004 lorsqu'elle travaillait pour une société de gestion de placements de Vancouver offrant des mandats axés sur le style valeur, les titres à revenu fixe, et le style croissance, ainsi que plusieurs stratégies alternatives. Elle y a acquis une expérience en ce qui concerne le négoce d'actions, de titres à revenu fixe, d'options et de devises, pour les mandats de l'entreprise axés sur le style croissance, le style valeur, les titres à revenu fixe, ainsi que pour une stratégie alternative et, tout récemment, elle occupait le poste de gestionnaire de portefeuille auprès des équipes axées sur le style valeur et sur les titres à rendement élevé de l'entreprise. Elle est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'Université de la Colombie-Britannique. Elle a obtenu le titre d'analyste financier agréé (CFA) en 2010, elle porte le titre de CFA et elle est membre de l'association CFA Vancouver.

À PROPOS DE PENDER

Située à Vancouver, Pender est une société de placement indépendante qui appartient à ses employés et qui est axée sur la valeur. Nous avons formé une équipe de spécialistes de la gestion de portefeuille qui gèrent une gamme de fonds de placement axés sur divers créneaux. Notre objectif est de créer de la valeur pour nos investisseurs en réalisant d'excellents rendements rajustés en fonction du risque, et ce, tout en protégeant le capital et en minimisant le risque de baisse. Nous sommes d'avis que les fonds agiles et de petite taille, dont les portefeuilles concentrés sont composés de placements axés sur la valeur, et dont les gestionnaires investissent de concert avec les porteurs de parts, sont mieux à même de nous permettre d'atteindre notre objectif qui consiste à devancer l'indice et nos pairs.

PenderFund Capital Management Ltd.
1830-1066 West Hastings, Street
Vancouver, BC V6E 3X2

Sans Frais: 1-866-377-4743
Tel: (604) 688-1511 Téléc: (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 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 juin 30/21.