PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

ÉQUILIBRÉ

décembre 2021 / CATÉGORIE O

Fonds de revenu amélioré Pender

Le Fonds de revenu amélioré Pender est un fonds équilibré assorti d'une stratégie de gestion prudente. L'objectif du Fonds consiste à produire un revenu et à dégager une croissance de sa valeur à long terme pour les porteurs de parts. Il est le résultat de la fusion des fonds Vertex Growth Fund et Vertex Fund à l'ancien fonds Vertex Enhanced Income Fund; ses avoirs et sa stratégie correspondent désormais étroitement à ceux du Fonds stratégique de croissance et de revenu Pender.

VALEUR LIQUIDATIVE

	au déc. 31/21
Catégorie O	$ 11,59
Rendement actuel (%)	2,89
Bêta du fonds	0,77
Part active (%)	95,34
Total des titres en portefeuille	45
Total de l'actif net du fonds	43,88 $ Million

APERÇU DES FONDS

Catégorie d'actif	Équilibré mondial
Date de création du fonds	decembre 2019
Valorisations	quotidienne
Admissibilité	au Canada; régimes enregistrés
Distributions	RRD mensuel Versement en espèces facultatif

INFO SUR LES FONDS

	CODES	RFG
Catégorie A	PGF 1000	2,20 %
Catégorie A1	PGF 1002	2,20 %
Catégorie F	PGF 1010	1,20 %
Catégorie F1	PGF 1012	1,20 %
Catégorie I	PGF 1050	1,05 %

PLACEMENT MINIMUM

	Placement Initial	Placement Subséquent
Catégorie A1	5 000 $	100 $
Catégorie F1	5 000 $	100 $
Catégorie I	100 000 $	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:

Felix Narhi, CFA, Chef des Placements et Gestionnaire de Portefeuille

Cogestionnaire:

Geoff Castle, MBA, Gestionnaire de Portefeuille

RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	DEPUIS SA CRÉATION
1,4	2,8	1,6	25,6	13,1	13,1

RENDEMENT ANNUEL (%)

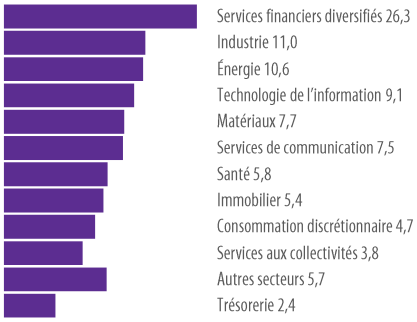
2020	2021	2021 ACJ
1,8	25,6	25,6

DISTRIBUTION ($)

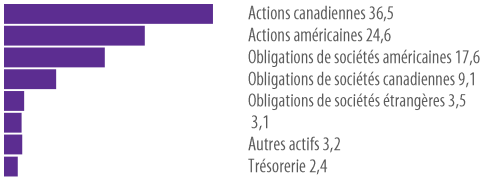
juin 21	juil. 21	août 21	sept. 21	oct. 21	nov. 21	déc. 21	DEPUIS SA CRÉATION
0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,02	0,97

Les distributions et les rendements présentés depuis la création sont en date du déc. 2019. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

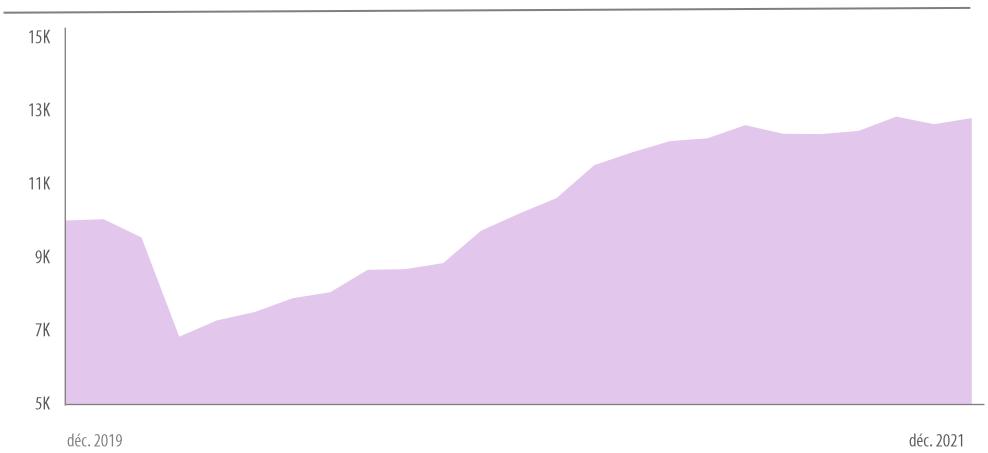


RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVISES (%)

CROISSANCE DE 10 000 $



10 PRINCIPAUX TITRES

Pender Corporate Bond Fund PGF 530	The Pender Corporate Bond Fund is an income fund that is both conservatively managed to preserve capital, as well as opportunistic to generate returns.
Pender Small Cap Opportunities Fund PGF 340	The Pender Small Cap Opportunities Fund is an opportunistic, concentrated portfolio. The Fund is focused on undervalued small and microcap companies predominantly in Canada.
Brookfield Asset Management TSX:BAM.A	Brookfield Asset Management is a leading global alternative asset manager and one of the largest investors in real assets.
KKR & Co. Inc. NYSE:KKR	KKR & Co. Inc. is a private equity and real estate investment firm specializing in direct and fund of fund investments.
Onex Corporation TSX:ONEX	Onex Corporation is a private equity firm specializing in acquisitions and platform acquisitions.
Burford Capital Limited NYSE:BUR	Burford Capital Limited, together with its subsidiaries, provides investment capital, asset management, financing, and risk solutions for the legal sector in Guernsey and internationally.
ARC Resources Ltd. TSX:ARX	ARC Resources Ltd. explores, develops, and produces crude oil, natural gas, and natural gas liquids in Canada.
Northrop Grumman Corporation NYSE:NOC	Northrop Grumman Corporation operates as an aerospace and defense company worldwide.
Information Services Corporation TSX:ISV	Information Services Corporation, together with its subsidiaries, provides registry and information management services for public data and records in Canada and internationally.
Richards Packaging Income Fund TSX:RPI.UN	Richards Packaging Income Fund, together with its subsidiaries, manufactures and distributes packaging and related products in Canada and the United States.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

FELIX NARHI, CFA

M. Narhi est chef des placements et gestionnaire de portefeuille pour Gestion de capital Pender. Il a commencé sa carrière en investissement en 1999 et il favorise une démarche commerciale en ce qui concerne le placement. Faire des placements judicieux consiste à déterminer la valeur sous-jacente d'un titre et à l'acheter à un escompte important par rapport à celle-ci. Le plus grand défi est de maintenir l'équilibre nécessaire entre la patience et la discipline de n'acheter que lorsque les prix sont intéressants et de ne vendre que lorsqu'ils sont chers. M. Narhi est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique. Il a obtenu le titre d'analyste financier agréé (CFA) en 2003 et il est membre de l'association CFA Vancouver.

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.

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 déc. 31/21.