

# REVENU FIXE PENDER

---

FONDS UNIVERS OBLIGATAIRE PENDER

## Connaissance du produit



*Signatory of:*

[FONDSPENDER.COM](https://fondspender.com)

 **PRI** | Principles for  
Responsible  
Investment

 **RIA**  
Responsible Investment Association

Le présent document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds univers obligataire Pender que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, faites-en la demande à votre représentant ou communiquez avec Gestion de capital PenderFund Itée (Pender) en composant le 1-866-377-4743, ou en envoyant un courriel à [info@penderfund.com](mailto:info@penderfund.com), ou en consultant le site [www.penderfund.com](http://www.penderfund.com).

**Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.**

#### Bref aperçu

<b>Code du fonds:</b>	PGF1410	<b>Gestionnaire du fonds:</b>	Gestion de capital PenderFund Itée
<b>Date de création de la catégorie:</b>	17 janvier 2020	<b>Gestionnaire(s) de portefeuille:</b>	Geoff Castle, Emily Wheeler, CFA Gestion de capital PenderFund Itée
<b>Valeur totale du fonds au 30 avril 2023 :</b>	70,7 millions \$	<b>Distributions:</b>	Revenu net mensuellement, gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG):</b>	0,67 %	<b>Placement minimal:</b>	Placement initial 5 000 \$, Placements supplémentaires 100 \$

#### Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe de première qualité. Toutefois, cela n'empêche pas le Fonds d'effectuer des placements en actions lorsque le conseiller de portefeuille estime que le rapport risque/rendement est avantageux pour les investisseurs.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements détenus par le fonds au 30 avril 2023. Les placements changeront au fil du temps.

#### Dix principaux placements - (30 avril 2023)

1. Pender Corporate Bond Fund	19,4 %
2. Government of Canada, 2.250%, 01-Jun-29	4,8 %
3. McDonald's Corporation, 3.125%, 04-Mar-25	4,7 %
4. Brookfield Renewable Partners ULC, 4.250%, 15-Jan-29	4,3 %
5. Cameco Corporation, 2.950%, 21-Oct-27	3,8 %
6. VeriSign, Inc., 4.750%, 15-Jul-27	3,8 %
7. Ontario Power Generation Inc., 2.893%, 08-Apr-25	3,4 %
8. PepsiCo, Inc., 2.150%, 06-May-24	3,4 %
9. Waste Management of Canada Corporation, 2.600%, 23-Sep-26	3,3 %
10. Bell Canada, Inc., 3.000%, 17-Mar-31	3,3 %
<b>Pourcentage total des dix principaux placements</b>	<b>54,2 %</b>
<b>Nombre total de placements</b>	<b>35</b>

#### Répartition des placements - (30 avril 2023)

Fonds communs de placement	19,4 %
Obligations d'État	13,7 %
Produits de consommation courante	9,6 %
Produits industriels	9,3 %
Services publics	8,6 %
Assurances	7,0 %
Services de communication	6,0 %
Technologies de l'information	5,1 %
Produits de consommation discrétionnaire	4,8 %
Énergie	3,8 %
Trésorerie	3,8 %
Banques	3,7 %
Services financiers	3,2 %
Immobilier	2,0 %

## Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

## Niveau de risque

Pender estime que la volatilité de la catégorie F de ce Fonds est faible.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

Pour de plus amples renseignements au sujet du niveau de risque et des risques particuliers pouvant avoir une incidence sur le rendement du Fonds, voir la rubrique portant sur les risques dans le prospectus simplifié du Fonds.

## Aucune garantie

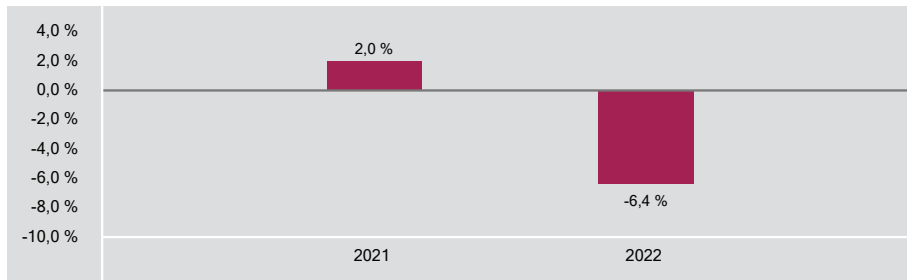
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

## Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F du fonds au cours des 2 dernières années civiles, après déduction des frais. Les frais réduisent le rendement du fonds.

### RENDEMENTS ANNUELS

Ce graphique indique le rendement des parts de catégorie F du fonds chacune des 2 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 2 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés à ce fonds mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



### MEILLEUR ET PIRE RENDEMENTS SUR 3 MOIS

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de catégorie F sur 3 mois au cours des 2 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ au début de cette période
<b>Meilleur rendement</b>	3,0 %	31 janvier 2023	vos placement augmenterait à 1 030 \$.
<b>Pire rendement</b>	-3,9 %	30 avril 2022	vos placement chuterait à 961 \$.

### RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des parts de catégorie F depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 042 \$, ce qui correspond à un rendement annuel composé de 1,3 %.

### À qui le fonds est-il destiné?

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à maximiser le potentiel de croissance à long terme de leur capital. Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque faible. Ce fonds ne convient pas aux personnes dont l'horizon de placement est à court ou à moyen terme.

### Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous payez des impôts sur votre quote-part des bénéfices du fonds et sur les gains que vous réalisez lorsque vous encaissez votre placement. L'impôt payé dépend des règles fiscales et de votre taux d'imposition, et varie selon que le fonds est détenu ou non dans un régime enregistré, tel qu'un REER ou un CELI.

N'oubliez pas que si vous détenez votre Fonds dans un compte non enregistré, les distributions du Fonds sont incluses dans votre revenu imposable, qu'elles soient versées en espèces ou réinvesties.

## Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de catégorie F du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une catégorie et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

### 1. FRAIS D'ACQUISITION

Il n'y a pas de frais d'acquisition pour les parts de catégorie F du fonds.

### 2. FRAIS DU FONDS

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds. Au 31 décembre 2022, les frais de la catégorie F correspondaient à 0,68 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 6,80 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

	<b>Taux annuel (en % de la valeur de la catégorie)</b>
<b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b> Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent, le cas échéant, la commission de suivi), et des frais d'exploitation du fonds.	0,67 %
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b> Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	0,01 %
<b>Frais du fonds</b>	0,68 %

#### Renseignements sur la commission de suivi

Aucune commission de suivi ne s'applique aux parts de catégorie F du fonds.

### 3. AUTRES FRAIS

Il est possible que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts du fonds.

<b>Frais</b>	<b>Ce que vous payez</b>
<b>Frais de négociation à court terme</b>	Vous pourriez avoir à déboursier jusqu'à 2,00 % de la valeur des parts vendues ou échangées dans les 30 jours suivant l'achat. Ces frais sont versés au fonds.
<b>Frais de substitution</b>	La société de votre représentant peut vous faire payer jusqu'à 2,00 % de la valeur des parts échangées contre des parts provenant d'une autre catégorie du fonds ou d'un autre fonds géré par Pender.
<b>Frais relatifs à un compte avec commission</b>	Vous pourriez avoir à déboursier des frais relatifs à un compte avec commission, lesquels sont négociés entre vous et votre représentant et payés directement à la société de votre représentant. Les investisseurs qui achètent des parts provenant de cette catégorie du fonds participent généralement à un programme de services à la commission admissible auprès de la société de leur représentant.

### 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; ou
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certains 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 faussée ou trompeuse. Vous devez agir 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 Pender ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds, sur notre site Web, [www.penderfund.com](http://www.penderfund.com), ou sur le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Gestion de capital PenderFund Itée  
1066, rue Hastings Ouest, bureau 1830  
Vancouver (C.-B.) V6E 3X2  
Service à la clientèle sans frais: 1-866-377-4743  
Télé: 604-563-3199  
Courriel: [info@penderfund.com](mailto:info@penderfund.com)  
[www.penderfund.com](http://www.penderfund.com)

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse [www.autorites-valeurs-mobilieres.ca](http://www.autorites-valeurs-mobilieres.ca).

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 31 mars 2024
Catégorie F	9,49
Rendement actuel (%)	4,12
Rendement à l'échéance (%)	5,39
Échéance (années)	6,44
Duration (années)	4,76
Total des titres en portefeuille	29
Actif net total du Fonds	65,70 M\$

#### APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Titres à revenu fixe
Date de création du Fonds	Janvier 2020
Évaluation	Quotidiennes
Admissibilité	Régimes enregistrés au Canada
Distributions	RRD mensuel versé en espèces facultatif

#### INFO SUR LE FONDS

	CODES	CODES É.-U.
Catégorie A	PGF1400	-
Catégorie F	PGF 1410	PGF1411

#### INFO SUR LE FONDS

	FRAIS DE GESTION	RFG*
Catégorie A	0,60 %	1,18%
Catégorie F	0,10 %	0,65%

\*Les RFG sont en date du 31-12-2023.

#### PLACEMENT MINIMAL

	INITIAL	ULTÉRIEUR
Catégorie A	5 000 \$	100 \$
Catégorie F	5 000 \$	100 \$

#### SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

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.

#### RENDEMENT (%)

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

#### RENDEMENT ANNUEL (%)

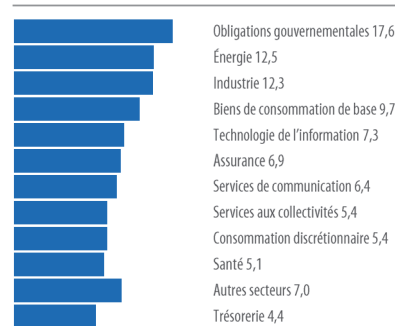
2021	2022	2023	2024 À CJ
2,0	-6,4	6,9	1,1

#### DISTRIBUTIONS (\$)

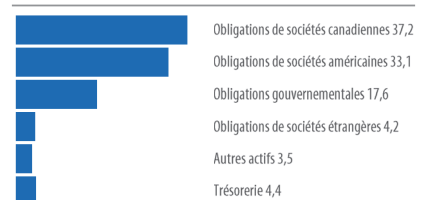
sept. 23	oct. 23	nov. 23	déc. 23	janv. 24	févr. 24	mars 24	DEPUIS SA CRÉATION
0,03	0,03	0,03	0,02	0,03	0,02	0,03	1,43

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

#### RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



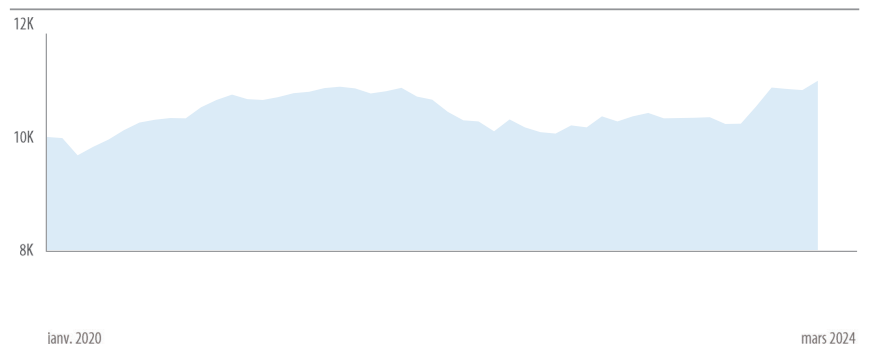
#### RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



#### RÉPARTITION DES DEISES (%)



#### CROISSANCE DE 10 000 \$



10 principaux titres en portefeuille	FONDS (%)
Pender Corporate Bond Fund	22,7
Government of Canada, 2.250%, 01-Jun-29	5,0
VeriSign, Inc., 4.750%, 15-Jul-27	4,1
Cameco Corporation, 2.950%, 21-Oct-27	3,8
McDonald's Corporation, 3.125%, 04-Mar-25	3,7
Waste Management of Canada Corporation, 2.600%, 23-Sep-26	3,6
Fairfax Financial Holdings Limited, 4.700%, 16-Dec-26	3,3
Government of Canada, 2.750%, 01-Jun-33	3,3
PepsiCo, Inc., 2.150%, 06-May-24	3,3
Occidental Petroleum Corporation, 4.100%, 15-Feb-47	3,1
<b>Pourcentage total</b>	<b>55,9</b>

## 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

M<sup>me</sup> Wheeler est entrée au service de Pender en 2019. Elle a commencé sa carrière en 2004 dans une société de gestion des placements de Vancouver, auprès des mandats de valeur, de titres à revenu fixe, de croissance et de stratégies alternatives. Elle y a acquis une expérience appréciable dans une variété de catégories d'actif et de stratégies. Plus récemment, elle a occupé le poste de gestionnaire de portefeuille des équipes de valeur et à rendement élevé de l'entreprise. Elle est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'Université de la Colombie-Britannique. Elle a obtenu sa désignation d'analyste financière agréée en 2010. M<sup>me</sup> Wheeler est gestionnaire de portefeuille du Fonds univers obligataire Pender et du Fonds d'obligations de sociétés Pender.

## 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

**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 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. Au mars 31 2024.



# Fonds univers obligataire Pender

Autres renseignements sur le Fonds Catégorie F, 31 mars 2024

VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART		COTES OBLIGATAIRES		
Catégorie A	9,49 \$	AAA	18 %	19 %
Catégorie F	9,49 \$	AA	2 %	2 %
Catégorie F (USD)	10,22 \$	A	21 %	22 %
		BBB	33 %	37 %
		Inférieures à BBB	10 %	10 %
		Non cotées	9 %	10 %
		Actions canadiennes	1 %	
		Actions américaines	1 %	
		Actions étrangères	0 %	
		Fonds à capital fixe	1 %	
		Espèces	4 %	

PAYS DU SIÈGE SOCIAL		DURÉE À L'ÉCHÉANCE		
Canada	51,2 %	Moins d'un an	12 %	13 %
États-Unis	39,8 %	1-5 ans	45 %	48 %
International	4,6 %	5-10 ans	24 %	26 %
Espèces	4,4 %	10-20 ans	1 %	1 %
		Plus de 20 ans	11 %	12 %
		Non à revenu fixe	7 %	

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS		DIX PRINCIPAUX AVOIRS		
Alpha	-1,06	Pender Corporate Bond Fund		55,9 %
Bêta	0,56	Pender Corporate Bond Fund		22,7 %
Corrélation	0,87	Government of Canada, 2.250%, 01-Jun-29		5,0 %
Sharpe	-0,05	VeriSign, Inc., 4.750%, 15-Jul-27		4,1 %
Écart type	4,27	Cameco Corporation, 2.950%, 21-Oct-27		3,8 %
Capture à la hausse	24	McDonald's Corporation, 3.125%, 04-Mar-25		3,7 %
Capture à la baisse	28	Waste Management of Canada Corp., 2.600%, 23-Sep-26		3,6 %
		Fairfax Financial Holdings Limited, 4.700%, 16-Dec-26		3,3 %
		Government of Canada, 2.750%, 01-Jun-33		3,3 %
		PepsiCo, Inc., 2.150%, 06-May-24		3,3 %
		Occidental Petroleum Corporation, 4.100%, 15-Feb-47		3,1 %

Les statistiques des données additionnelles sont calculées en fonction des parts de catégorie A du Fonds depuis la création de celui-ci. Les résultats réels des parts de catégorie F du Fonds devraient se révéler comparables à ceux des parts de catégorie A.

Les statistiques additionnelles sont calculées à l'aide de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada.





## Geoff Castle, MBA

Gestionnaire de portefeuille principal

- Investit depuis 2000
- Gestion de portefeuilles publics et pour comptes propres
- Analyste chevronné du crédit
- Expert des structures financières
- Est entré au service de Pender en 2015

Geoff Castle est gestionnaire de portefeuille principal des portefeuilles de titres à revenu fixe de Pender. Il a commencé sa carrière en placement en 2000 et 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. Geoff compte plus de cinq ans d'expérience dans le domaine du crédit commercial et de la gestion générale d'entreprise. Geoff possède un baccalauréat ès arts de l'UBC (1989) et une maîtrise en administration de la Richard Ivey School of Business de l'Université de Western Ontario (1996).



## Parul Garg, MBA

Gestionnaire de portefeuille adjointe

- Investit depuis 2009
- Axée sur le crédit à rendement élevé et en difficulté
- CFA niveau 1
- Est entrée au service de Pender en 2015

Parul Garg est gestionnaire de portefeuille adjointe du Fonds d'obligations de sociétés Pender et la gestionnaire de portefeuille du Fonds d'opportunités de titres de crédit Pender (Limited Partnership I). Elle a commencé sa carrière comme ingénieure logicielle pour ensuite occuper le poste d'analyste de produits dérivés sur titres à revenu fixe auprès d'une société de placement privée et se joindre à l'équipe chargée de l'expansion des affaires pour les marchés de titres à revenu fixe à la Bourse multiproduit (MCX) indienne avant de déménager à Vancouver en 2014 pour commencer son MBA. Elle est titulaire d'un baccalauréat en génie civil du NIT Surat situé en Inde, d'une maîtrise en administration des affaires de la Beedie School of Business de l'Université Simon Fraser et elle a réussi le premier examen du CFA. Elle siège également au Comité de direction du chapitre de la ville de Vancouver de l'organisme Women in Capital Markets.



## Emily Wheeler, CFA

Gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 2004
- Axée sur les titres à revenu fixe
- Expérience dans les stratégies participatives et alternatives
- Est entrée au service de Pender en 2019

Emily Wheeler est entrée au service de Pender en octobre 2019; elle est gestionnaire de portefeuille des Fonds obligations de sociétés Pender et Fonds univers obligataire Pender. Avant de se joindre à l'équipe de Pender, elle a travaillé pour une société de gestion de placements 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 commencé sa carrière en 2004 et y a acquis une expérience du négoce en actions, en titres à revenu fixe, en options et en devises pour les mandats de l'entreprise axés sur la croissance, la valeur, les titres à revenu fixe et une stratégie alternative et, plus récemment, elle occupait le poste de gestionnaire de portefeuille auprès des équipes axées sur la valeur et 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 la désignation de CFA et est membre de la CFA Society Vancouver.





## Carl Davies

Analyste des titres à revenu fixe

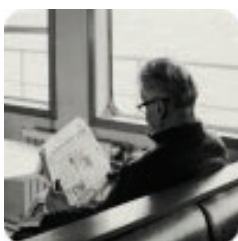
- Investit depuis 2017
- Analyse de portefeuille et de placements
- Est entré au service de Pender en 2023

Carl Davies est entré au service de Pender en avril 2023 en tant qu'analyste des titres à revenu fixe pour le compte du Fonds d'obligations de sociétés Pender. Tandis qu'il terminait son baccalauréat en administration des affaires (finances) à l'Université Simon Fraser, M. Davies a participé au programme Beedie Endowment Asset Management, soit le programme de gestion des actifs de premier cycle de l'université. En outre, il a effectué plusieurs stages, notamment auprès de Canalyst (équipe de recherche des actions), de la Banque Nationale (services bancaires d'investissement) et de Leith Wheeler Investment Counsel (analyste en placement pendant la période estivale). Avant d'entrer au service de Pender, il a travaillé pour le compte de QuadReal Property Group à Vancouver au sein de son équipe internationale de gestion de portefeuille. M. Davies est féru de sports. À l'heure actuelle, ses préférés sont le golf et le soccer. Avant de fréquenter l'Université Simon Fraser, il a étudié à la British Columbia Institute of Technology et travaillé sur les émissions de diffusion des Canucks et des Whitecaps de Vancouver.

---

Des raccourcis vers

# nos dernières mises à jour



## Nouvelles

---

LIRE



## Balados

---

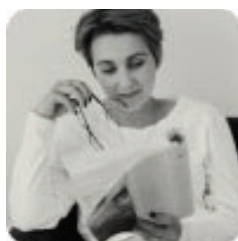
ÉCOUTER



## Commentaires

---

LIRE



## Articles

---

LIRE

# Pour plus d'information



## **Laurent Galarneau**

Vice-président régional Québec

+1 514 835 8423

[lgalarneau@penderfund.com](mailto:lgalarneau@penderfund.com)





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 créneau de fonds de placement en exploitant les inefficacités du marché afin de réaliser ses objectifs.

---

Cette brochure comporte un Avis de non-responsabilité que vous pouvez consulter ici : [www.penderfund.com/fr/avis-de-non-responsabilite/](http://www.penderfund.com/fr/avis-de-non-responsabilite/)

Les données standard sur le rendement des Fonds de Pender sont présentées ici :

Fonds actions : [www.penderfund.com/fr/fonds-actions](http://www.penderfund.com/fr/fonds-actions)

Fonds revenu fixe : [www.penderfund.com/fr/fonds-revenu-fixe](http://www.penderfund.com/fr/fonds-revenu-fixe)

Fonds équilibré : [www.penderfund.com/fr/fonds-equilibre](http://www.penderfund.com/fr/fonds-equilibre)

Fonds alternatif liquide : [www.penderfund.com/fr/fonds-alternatif-liquide](http://www.penderfund.com/fr/fonds-alternatif-liquide)

Les données standards sur le rendement des Fonds ayant été lancés au cours des 12 derniers mois seront publiées un an après leur création.

Vous trouverez plus de renseignements sur Pender Ventures ici : [www.penderventures.com](http://www.penderventures.com)

© Copyright Gestion de capital PenderFund Itée. Tous droits réservés.



[FONDSPENDER.COM](http://FONDSPENDER.COM)

