

REVENU FIXE

mai 2024 / CATÉGORIE A

Fonds d'obligations de sociétés Pender

VALEUR LIQUIDATIVE	Au 31 mai 2024
Catégorie A	\$ 12,41
Rendement actuel (%)	5,05
Rendement à l'échéance (%)	7,83
Échéance (années)	4,40
Duration (années)	3,58
Total des titres en portefeuille	176
Actif net total du Fonds	1,67 G\$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Titres à revenu fixe de sociétés
Date de création du Fonds	Juin 2009
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	Régimes enregistrés au Canada
Distributions	RRD mensuel versement en espèces facultatif

INFO SUR LE FONDS

	CODES	CODES É.-U.
Catégorie A	PGF 500	PGF 501
Catégorie F	PGF 510	PGF 511
Catégorie H	PGF 540	PGF 541
Catégorie I	PGF 550	PGF 551

INFO SUR LE FONDS

	FRAIS DE GESTION	RFG*
Catégorie A	1,40%	2,07%
Catégorie F	0,60%	1,19%
Catégorie H	1,10%	1,73%
Catégorie I	0,45%	1,03%

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

PLACEMENT

MINIMAL	INITIAL	ULTÉRIEUR
Catégorie A	5 000 \$	100 \$
Catégorie F	5 000 \$	100 \$
Catégorie H	100 000 \$	100 \$
Catégorie I	100 000 \$	100 \$

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Bennett Jones Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

Le Fonds d'obligations de sociétés Pender est un fonds de revenu qui est géré de façon conservatrice, pour préserver le capital, et de façon opportuniste, pour générer des rendements. Le Fonds se concentre sur certaines caractéristiques clés du crédit — la couverture, le rang et la durée. Le Fonds fait appel à une analyse fondamentale ascendante et a pour objectif d'utiliser sa petite taille et son agilité pour tirer profit d'occasions dont les fonds de grande taille et les fonds indiciaires ne peuvent pas profiter. Cet avantage pourrait offrir aux investisseurs un rendement en espèces intéressant, tout en leur permettant de conserver des positions dans des titres dont les valorisations sont intéressantes et dans des titres qui leur fournissent une marge de sécurité.

RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DEPUIS SA CRÉATION
2,4	5,0	9,3	11,9	2,8	4,6	4,9	5,7

RENDEMENT ANNUEL (%)

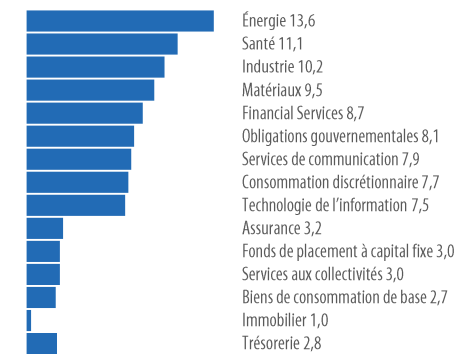
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 À CJ
22,7	7,0	5,5	4,7	6,2	9,4	-6,6	6,6	6,1

DISTRIBUTIONS (\$)

nov. 23	déc. 23	janv. 24	févr. 24	mars 24	avr. 24	mai 24	DEPUIS SA CRÉATION
0,03	0,03	0,04	0,03	0,04	0,05	0,04	7,23

Les rendements depuis la création et les distributions sont en date de juin 2009. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



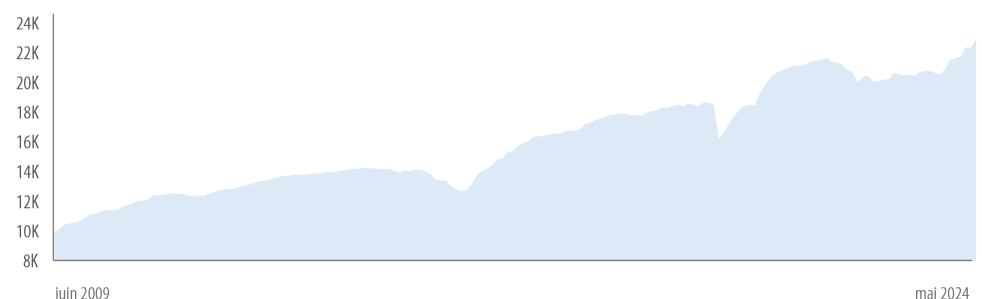
RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



RÉPARTITION DES DEVICES (%)



CROISSANCE DE 10 000 \$



10 principaux titres en portefeuille	FONDS (%)
Esperion Therapeutics, Inc., 4.000%, 15-Nov-25	2,7
First Majestic Silver Corp., 0.375%, 15-Jan-27	2,6
OPKO Health, Inc., 3.750%, 15-Jan-29	2,3
Lucid Group, Inc., 1.250%, 15-Dec-26	2,3
Rivian Holdings, LLC, 11.215%, 15-Oct-26	2,3
Verisign, Inc., 4.750%, 15-Jul-27	2,0
Liberty TripAdvisor Holdings, Inc., 0.500%, 27-Mar-25	1,9
Waste Management of Canada Corporation, 2.600%, 23-Sep-26	1,9
Thomson Reuters Corporation, 2.239%, 14-May-25	1,8
Bandwidth Inc., 0.500%, 01-Apr-28	1,6
Pourcentage total	21,4

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.

PARUL GARG, MBA

Mme Garg investit depuis 2009. Elle a commencé sa carrière comme ingénieure en logiciels. Dans ce poste, elle mettait l'accent sur des projets du domaine de la finance jusqu'à ce qu'elle travaille pendant deux ans comme analyste des titres à revenu fixe et des produits dérivés pour une société indienne de placements privés. Elle a également travaillé dans le domaine du développement de produits auprès de l'équipe vouée à l'expansion des affaires pour le marché de titres à revenu fixe de la Bourse multiproduits (MCX) en Inde. Mme Garg 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 avec succès ses examens CFA de niveau 1.

EMILY WHEELER, CFA

Mme 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. Mme Wheeler est gestionnaire de portefeuille du Fonds univers obligataire Pender et du Fonds d'obligations de sociétés Pender.

À PROPOS DE PENDER

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 31 mai 2024.