

Signatory of:



# ÉQUILIBRE PENDER

FONDS STRATÉGIQUE DE CROISSANCE  
ET DE REVENU PENDER

---

CONNAISSANCE DU PRODUIT

[fondspender.com](http://fondspender.com)



Le présent document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds stratégique de croissance et de revenu 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, ou en consultant le site 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>	PGF610	<b>Gestionnaire du fonds:</b>	Gestion de capital PenderFund Itée
<b>Date de création de la catégorie:</b>	24 novembre 2010	<b>Gestionnaire(s) de portefeuille:</b>	Felix Narhi, CFA, Geoff Castle, Gestion de capital PenderFund Itée
<b>Valeur totale du fonds au 30 avril 2021 :</b>	19,5 millions \$	<b>Distributions:</b>	Revenu net trimestriellement, gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG):</b>	1,25 %	<b>Placement minimal:</b>	Placement initial 5 000 \$, Placements supplémentaires 100 \$

### Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes et étrangères, d'obligations de sociétés, d'obligations du gouvernement canadien et de gouvernements étrangers et de fonds négociés en bourse qui suivent les indices boursiers sectoriels et généraux. Il vise à offrir un revenu modéré et une croissance du portefeuille à long terme, tout en étant suffisamment diversifié pour réduire la volatilité.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements détenus par le fonds au 30 avril 2021. Les placements changeront au fil du temps.

#### Dix principaux placements - (30 avril 2021)

1. Pender Corporate Bond Fund	38,9 %
2. Pender Small Cap Opportunities Fund	7,2 %
3. Brookfield Asset Management Inc.	3,9 %
4. KKR & Co. Inc.	3,4 %
5. Burford Capital Limited	3,1 %
6. ARC Resources Ltd.	2,6 %
7. Information Services Corporation	2,5 %
8. Starwood Property Trust, Inc.	2,5 %
9. Onex Corporation	2,4 %
10. Baidu, Inc.	2,4 %
<b>Pourcentage total des dix principaux placements</b>	<b>68,9 %</b>
<b>Nombre total de placements</b>	<b>27</b>

#### Répartition des placements - (30 avril 2021)

Fonds communs de placement	46,1 %
Services financiers diversifiés	20,0 %
Immobilier	6,4 %
Énergie	6,2 %
Services de communication	5,5 %
Trésorerie	4,2 %
Matériels	4,2 %
Industries	3,4 %
Biens de consommation discrétionnaire	1,8 %
Biens de consommation de base	1,4 %
Technologies de l'information	0,8 %

### 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 à moyen.

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	<b>Faible à moyen</b>	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

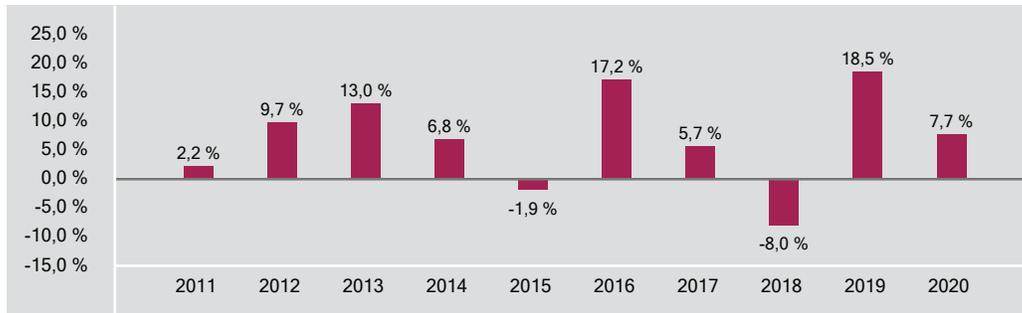
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

## Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F du fonds au cours des 10 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 10 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 2 de ces 10 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 10 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>	19,8 %	31 janvier 2021	vos placement augmenterait à 1 198 \$.
<b>Pire rendement</b>	-24,8 %	31 mars 2020	vos placement chuterait à 752 \$.

### RENDEMENT MOYEN

Une personne qui a investi 1 000 \$ dans les parts de catégorie F il y a 10,0 ans possède maintenant un placement de 2 119 \$, ce qui a correspondu à un rendement annuel composé de 7,8 %.

### 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 à moyen. 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 2020, les frais de la catégorie F correspondaient à 1,30 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 13,00 \$ 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>	1,25 %
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.	
<b>Ratio des frais d'opérations (RFO)</b>	0,05 %
Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	
<b>Frais du fonds</b>	1,30 %

#### 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 fautive 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.

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  
Courriel: info@penderfund.com  
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 déc. 31/21
Catégorie F	\$ 15,66
Rendement actuel (%)	2,92
Bêta du fonds	0,76
Part active (%)	95,34
Total des titres en portefeuille	28
Total de l'actif net du fonds	20,75 \$ Million

#### APERÇU DES FONDS

Catégorie d'actif	équilibré mondial
Date de création du fonds	novembre 2010
Valorisations	quotidienne
Admissibilité	au Canada; régimes enregistrés
Distributions	RRD trimestriel Versement en espèces facultatif

#### INFO SUR LES FONDS

	CODES	RFG
Catégorie A	PGF 600	2,20 %
Catégorie F	PGF 610	1,20 %
Catégorie H	PGF 640	1,90 %
Catégorie I	PGF 650	1,05 %
Catégorie D	PGF 660	1,20 %

#### 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 \$

#### FONDS APERÇU

Conseiller juridique	Bennett Jones 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

Le Fonds stratégique de croissance et de revenu Pender est un fonds équilibré géré de façon prudente. La répartition en titres à revenu fixe du Fonds se fera principalement par le biais du Fonds d'obligations de sociétés Pender. Elle représentera généralement entre 30 % et 60 % de la répartition totale du Fonds, selon les conditions du marché. Les actifs restants seront principalement investis dans des actions. L'exposition directe aux actions se fera principalement au moyen d'un investissement dans de petites et moyennes entreprises canadiennes et américaines, en mettant l'accent sur les entreprises qui génèrent des distributions en espèces stables ou en croissance aux actionnaires. Le Fonds est le seul à offrir un accès non plafonné au Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender, avec une pondération allant de 5 % à 10 %.

#### RENDEMENT (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DEPUIS SA CRÉATION
1,2	2,6	0,7	19,2	15,0	8,1	8,5	7,8

#### RENDEMENT ANNUEL (%)

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2021 ACJ
6,8	-1,9	17,2	5,7	-8,0	18,5	7,7	19,2	19,2

#### DISTRIBUTION (\$)

juin 20	sept. 20	déc. 20	mars 21	juin 21	sept. 21	déc. 21	DEPUIS SA CRÉATION
0,07	0,09	0,07	0,08	0,08	0,07	0,43	4,69

Les distributions et les rendements présentés depuis la création sont en date du nov. 2010. Tous les rendements de plus d'un an sont des rendements annuels composés.

#### RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



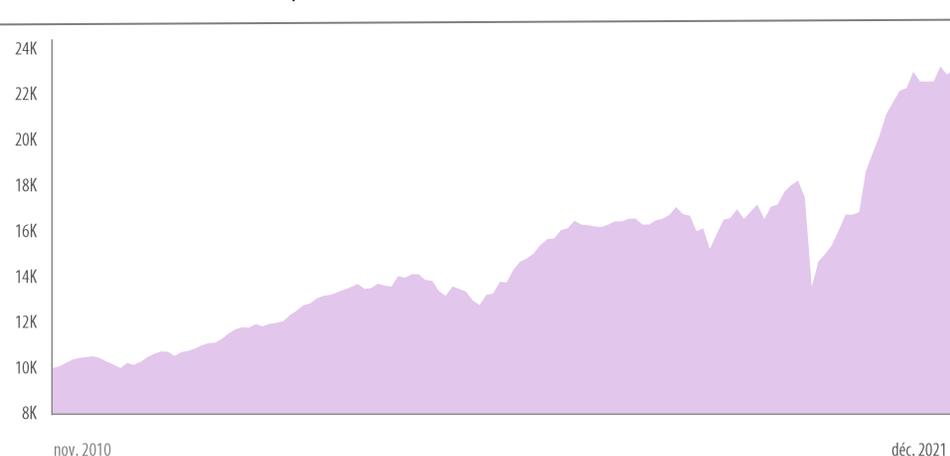
#### RÉPARTITION DE L'ACTIF (%)



#### RÉPARTITION DES DEUISES (%)



#### CROISSANCE DE 10 000 \$



nov. 2010

déc. 2021

## 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.
ARC Resources Ltd. TSX:ARX	ARC Resources Ltd. explores, develops, and produces crude oil, natural gas, and natural gas liquids in Canada.
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.
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.
Northrop Grumman Corporation NYSE:NOC	Northrop Grumman Corporation operates as an aerospace and defense company worldwide.
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.

## 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

## 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.

**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 déc. 31/21.

## VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART

Catégorie A	14,85 \$
Catégorie F	15,66 \$
Catégorie H	10,74 \$
Catégorie I	11,21 \$

## RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS

Alpha	-2,41
Bêta	1,34
Corrélation	0,77
Sharpe	0,60
Écart type	10,17
Capture à la hausse	103
Capture à la baisse	145

Les statistiques 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 renseignements additionnels sont calculés à l'aide d'un indice combiné : 50 % indice obligataire universel FTSE TMX Canada, 35 % indice composé S&P/TSX; 15 % indice S&P 500 (CAD).

## DIX PRINCIPAUX AVOIRS

73,0 %

Fonds d'obligations de sociétés Pender	39,4 %
Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender	7,2 %
Brookfield Asset Management Inc.	5,3 %
KKR & Co. Inc.	4,7 %
Onex Corporation	3,0 %
ARC Resources Ltd.	2,8 %
Burford Capital Limited	2,8 %
Information Services Corporation	2,7 %
Northrop Grumman Corporation	2,7 %
Richards Packaging Income Fund	2,4 %

## PAYS DU SIÈGE SOCIAL

Fonds commun de placement	46,6 %
Canada	27,4 %
États-Unis	17,9 %
International	6,7 %
Espèces	1,4 %

# NOTRE ÉQUIPE DE PLACEMENT



**FELIX NARHI, CFA**  
Chef du placement et gestionnaire de portefeuille

Investit depuis 1999  
Axé sur les petites à grandes entreprises  
Expérience en tant qu'analyste principal des actions  
Est entré au service de Pender en 2013

M. Narhi est chef du placement et gestionnaire et cogestionnaire de portefeuille pour le compte de plusieurs fonds Pender. Il a passé plus de neuf ans auprès d'une société indépendante de placements axés sur la valeur située à Vancouver. Dans son rôle de directeur et d'analyste principal en actions, il a participé aux activités de leadership intellectuel et a contribué des idées principalement relatives aux actions américaines. M. Narhi est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique et il a obtenu le titre de CFA en 2003.

***Biographie complète***



**GEOFF CASTLE**  
Gestionnaire de portefeuille

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

M. Castle est le gestionnaire de portefeuille du Fonds d'obligations de sociétés Pender, fonction qu'il occupe depuis septembre 2015. En 2018 et 2019, le Fonds d'obligations de sociétés Pender a reçu un prix Lipper pour ses rendements ajustés au risque supérieurs. L'expérience de M. Castle à titre d'investisseur professionnel s'établit sur deux décennies et porte aussi bien sur les fonds communs de placement publics que les fonds de gestion de placements exclusifs destinés à des personnes à valeur nette très élevée. M. Castle 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).

***Biographie complète***



*Lire ou écouter*

*Des raccourcis vers nos dernières mises à jour...*

# PENDER

**BLOGUE**

LIRE

**COMMENTAIRES**

LIRE

**NOUVELLES**

LIRE

**BALADOS**

ÉCOUTER

## POUR PLUS D'INFORMATION :



**RYAN TASCIYAN**

Vice-président régional Québec  
+1 514 295 9509  
rtasciyan@penderfund.com



**LAURENT GALARNEAU**

Vice-président régional Québec  
+1 514 835 8423  
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.

Les fonds communs de placement peuvent comporter des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses, en plus d'autres taxes. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent à des taux de rendement composés annuels globaux historiques qui tiennent compte des variations de la valeur liquidative et qui sont présentés nets des frais de gestion et d'administration. Ils excluent les frais de souscription, les frais de rachat et les frais facultatifs, de même que tout impôt à payer par tout porteur de titres, lesquels montants viendraient réduire ces rendements. Les fonds communs 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. Cette communication est fournie à des fins de renseignements seulement et ne constitue pas une offre de vente ou d'achat de nos produits ou services. Elle ne vise pas à fournir des conseils en matière de placements ni des conseils financiers à l'égard de n'importe quel sujet et n'est fournie qu'à titre indicatif. Tout a été fait pour veiller à l'exactitude de l'information figurant à la présente. Certaines des déclarations 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 des fonds Pender ou des entreprises dans lesquelles ils investissent ou sur les résultats enregistrés par le secteur, et les rendre sensiblement différents des résultats, des rendements et des réalisations futures explicites ou implicites exprimés dans ces énoncés prospectifs.

© Droits d'auteur Gestion de capital PenderFund Ltée. Tous droits réservés.