FONDS PENDER

Connaissance du **Produit**

Fonds **alternatif à rendement absolu** Pender

PENDER
Gestion de Capital PenderFund Ltée

APERÇU DU FONDS

Gestion de capital PenderFund ltée

Fonds alternatif à rendement absolu Pender — Catégorie F

(auparavant Catégorie I)

26 juin 2026

Le présent document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds alternatif à rendement absolu 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 ltée (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.

Ce FCP est un FCP alternatif. Il est permis d'investir dans des catégories d'actif ou d'utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour les fonds communs de placement conventionnels. Les stratégies spécifiques qui différencient ce fonds des fonds communs de placement conventionnels comprennent : l'utilisation accrue d'instruments dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture ; capacité accrue de vendre des titres à découvert; la capacité d'emprunter de l'argent pour l'utiliser à des fins d'investissement ; et capacité accrue d'investir dans des matières premières physiques. Bien que ces stratégies soient utilisées conformément aux objectifs et stratégies de placement du fonds, dans certaines conditions de marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur.

Bref aperçu

Code du fonds:	PGF2050	**Gestionnaire du fonds:**	Gestion de capital PenderFund ltée
Date de création de la catégorie:	25 août 2021	**Gestionnaire de portefeuille :**	Gestion de capital PenderFund ltée
Valeur totale du fonds au 30 avril 2026 :	659,6 millions $	**Distributions:**	Revenu net mensuellement, gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
Ratio des frais de gestion (RFG):	1,25 %	**Placement minimal:**	Placement initial 500 $, Placements supplémentaires 0 $

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investira principalement dans un portefeuille composé de titres à revenu fixe d'émetteurs nord américains, mais il pourrait également investir dans des titres d'émetteurs étrangers et dans d'autres titres. Le fonds utilisera des stratégies d'investissement non traditionnel, notamment un effet de levier. L'effet de levier sera créé par le recours à des emprunts de capitaux, à des ventes à découvert et à des contrats sur instruments dérivés. L'effet de levier du fonds ne doit pas dépasser 300 % de sa valeur liquidative. L'effet de levier sera calculé conformément à la méthodologie prescrite par les lois sur les valeurs mobilières.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements détenus par le fonds au 30 avril 2026. Les placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements - (30 avril 2026)

1.	Vanguard S&P 500 ETF	-8,2 %
2.	United States Treasury, 0.000%, 28-Jul-26	8,1 %
3.	Canadian Treasury, 0.000%, 06-May-26	7,6 %
4.	Government of Canada, 2.250%, 01-Feb-28	7,5 %
5.	Sunoco LP, 6.000%, 22-Jun-28	6,8 %
6.	Enbridge Inc., Discount Note, 14-May-26	6,6 %
7.	iShares Russell 2000 ETF	-6,6 %
8.	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	-6,2 %
9.	Hilton USA Trust, Class 'F', Series '16-HHV', 4.330%, 05-Nov-38	6,2 %
10.	Enbridge Inc., Discount Note, 07-May-26	6,1 %
Pourcentage total des dix principaux placements		**27,9 %**
Nombre total de placements		**115**

Répartition des placements - (30 avril 2026)

Obligations et prêts de sociétés canadiennes	68,1 %
Obligations et prêts de sociétés américaines	33,5 %
Obligations d'État	23,7 %
Trésorerie	11,8 %
Obligations et prêts de sociétés étrangères	1,3 %
Titres de participation canadiens	-0,5 %
Titres de participation américains	-0,5 %
Fonds négociés en bourse	-37,4 %

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeurs 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 volatiles 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

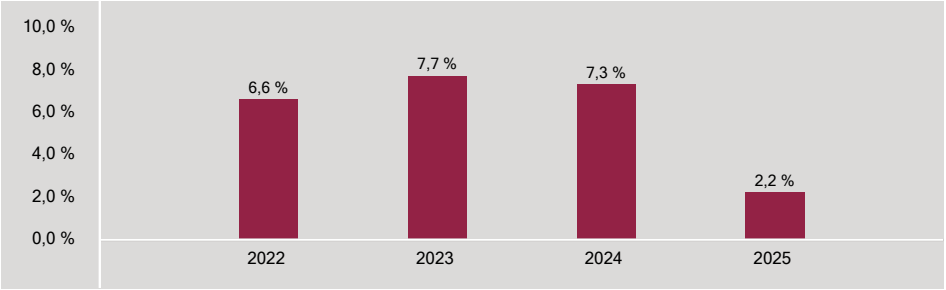
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F du fonds au cours des 4 dernières années civiles, aprés 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 4 dernières années civiles. La catégorie n'a pas enregistré une baisse de valeur au cours de ces 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 4 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
Meilleur rendement	3,8 %	30 septembre 2022	votre placement augmenterait à 1 038 $.
Pire rendement	-1,7 %	30 juin 2022	votre placement chuterait à 983 $.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 $ dans des parts de catégorie F depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 301 $, ce qui a correspond à un rendement annuel composé de 5,8 %.

À qui le fonds est-il destiné?

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à générer des rendements au cours d'un cycle en investissant dans des fonds à revenu fixe axés sur le rendement absolu. Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à investir dans un fonds alternatif liquide composé de titres à revenu fixe d'émetteurs nord-américains. Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque faible.

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. Le fonds versera au gestionnaire, pour les parts de catégorie F, des honoraires liés au rendement qui correspondront à 15 % de l'excédent du rendement global sur le taux de rendement minimal de 3 % pour la période écoulée depuis le dernier versement des honoraires liés au rendement et qui s'accumuleront pendant les années au cours desquelles aucuns honoraires liés au rendement ne seront payés, pourvu que le rendement global des parts de catégorie F pour cette période dépasse le seuil d'application des honoraires liés au rendement, compte non tenu des taxes. Les honoraires liés au rendement seront calculés quotidiennement de la façon décrite dans le prospectus simplifié et seront versés chaque année. Au 31 décembre 2025, les frais de la catégorie F correspondaient à 1,69 % de la valeur de cette catégorie. Cela équivaut à 16,90 $ pour chaque tranche de 1 000 $ investie. Les honoraires liés au rendement se sont établis à 0,00 % des frais, ce qui correspond à 0,00 $ sur chaque tranche de 1 000 $ investie. Depuis le 5 décembre 2025, les frais de gestion et les frais d'administration de cette catégorie de parts ont changé. Veuillez vous reporter au prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

	Taux annuel (en % de la valeur de la catégorie)
Ratio des frais de gestion (RFG) 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.	1,25 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais d'opérations du fonds pour cette catégorie.	0,44 %
Frais du fonds	1,69 %

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.

Frais	**Ce que vous payez**
Frais de négociation à court terme	Vous pourriez avoir à débourser 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.
Frais de substitution	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.
Frais relatifs à un compte avec commission	Vous pourriez avoir à débourser 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 fausse 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 nortre site Web, www.penderfund.com, ou sur le site Web de SEDAR+ à l'adresse https://www.sedarplus.ca/landingpage/fr/.

Gestion de capital PenderFund ltée
1066, rue Hastings Ouest, bureau 1830
Vancouver (C.-B.) V6E 3X2
Service à la clientèle sans frais: 1-866-377-4743
Téléc: 604-563-3199
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**.

PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

30 septembre 2026 / Catégorie F

Fonds alternatifs liquides

Fonds alternatif à rendement absolu Pender

Le Fonds alternatif à rendement absolu Pender est une stratégie alternative de titres de créance à rendement élevé qui cherche à dégager des rendements positifs absolus à toutes les étapes du cycle économique. Pour les clients, cette stratégie à faible risque peut se révéler avantageuse sur le plan de la diversification grâce à sa faible corrélation aux placements traditionnels axés sur les actions et les titres à revenu fixe.

VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie F	
Valeur liquidative par part	8,48 $
Rendement actuel	7,38 %
Rendement à l'échéance	7,72 %
Échéance (années)	6,29
Duration (années)	2,63
Total des titres en portefeuille	116
Actif net total du Fonds	651,01 millions $

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Rendement absolu alternatif
Date de création du fonds	septembre 2021
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	DRIP mensuel, option en espèces

INFO SUR LE FONDS

RFG au 2026-06-30 avant la rémunération liée au rendement.

Catégorie	Codes	RFG	Frais de gestion
A	PGF 2040	2,18 %	1,80 %
A (USD)	PGF 2041	2,25 %	1,80 %
F	PGF 2050	1,25 %	0,95 %
F (USD)	PGF 2051	1,27 %	0,95 %

RÉMUNÉRATION LIÉE AU RENDEMENT

15 % de l'excédent du rendement total de la catégorie de parts sur le taux de rendement minimal de 3 %, sous réserve d'un seuil d'application.

Le Fonds verse une rémunération liée au rendement. Prière de consulter penderfund.com/fr pour obtenir des renseignements sur le RFG, y compris sur la rémunération liée au rendement.

PLACEMENT MINIMAL

Catégorie	Initial	Ultérieur
A	500 $	0 $
A (USD)	500 $	0 $
F	500 $	0 $
F (USD)	500 $	0 $

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

RENDEMENT

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
0,3 %	0,9 %	-1,2 %	2,7 %	3,1%	4,1 %	5,3 %	-	5,5 %

RENDEMENT ANNUEL

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	À ce jour
-	-	-	-	6,6 %	7,7 %	7,3 %	2,2 %	1,8 %

DISTRIBUTIONS

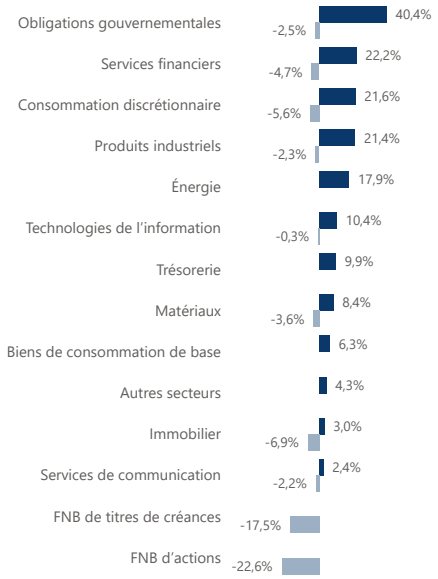
Depuis la création	mars 2026	avr 2026	mai 2026	juin 2026	juil 2026	août 2026	sept 2026
4,16 $	0,06 $	0,06 $	0,05 $	0,06 $	0,05 $	0,05 $	0,06 $

Les rendements et distributions depuis la création sont à partir de septembre 2021. Tous les rendements supérieurs à un an sont des rendements composés annuels.

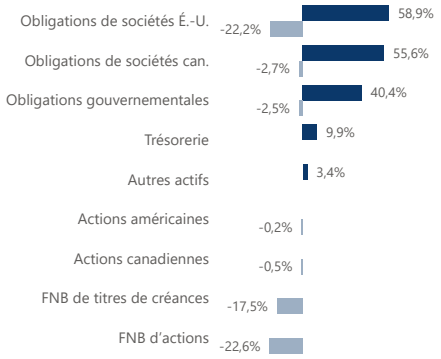
RENDEMENT MENSUEL

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc
2026	0,36 %	0,92 %	1,77 %	-1,95 %	-0,37 %	0,26 %	0,79 %	-0,25 %	0,33 %			
2025	-0,06 %	0,87 %	1,20 %	-0,51 %	-0,22 %	-0,33 %	0,28 %	0,01 %	0,03 %	-0,32 %	0,75 %	0,46 %
2024	1,48 %	0,33 %	0,73 %	1,59 %	0,06 %	0,01 %	0,24 %	0,22 %	0,19 %	1,18 %	-0,46 %	1,52 %
2023	1,61 %	0,94 %	-0,10 %	0,83 %	0,09 %	0,04 %	0,64 %	1,21 %	1,06 %	0,55 %	0,84 %	-0,24 %
2022	0,91 %	0,10 %	0,50 %	0,43 %	-0,78 %	-1,30 %	1,59 %	1,54 %	0,67 %	1,22 %	0,35 %	1,23 %
2021									1,09 %	0,06 %	0,01 %	1,11 %

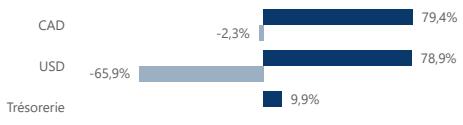
RÉPARTITION SECTORIELLE (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DE L'ACTIF (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DES DEVISES (LONGUE / COURTE)



10 PRINCIPAUX TITRES

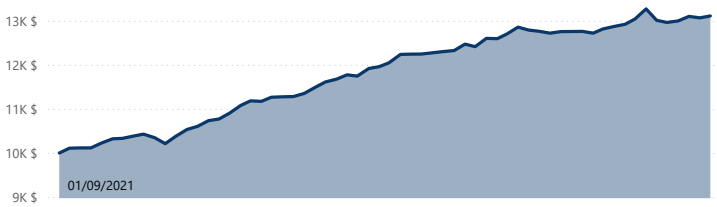
Government of Canada, 2.75%, 01-Aug-28	15,5 %
Government of Canada, 2.25%, 01-Feb-28	7,6 %
Hilton USA Trust, Class 'F', Series '16-HHV', 4.33%, 05-Nov-38	6,6 %
United States Treasury, 0.00%, 03-Nov-26	6,0 %
Hilton Domestic Operating Company Inc., 6.13%, 01-Apr-32	5,4 %
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	-5,9 %
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	-6,3 %
Invesco QQQ Trust, Series '1'	-6,5 %
iShares Russell 2000 ETF	-7,0 %
Vanguard S&P 500 ETF	-9,2 %

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Justin Jacobsen, CFA

M. Jacobsen a commencé sa carrière en placement en 2008. Il a passé 11 ans auprès d'une société de placement canadienne hautement réputée. Là, il a occupé divers postes graduels au sein de l'équipe des titres à revenu fixe. Sa recherche a contribué aux stratégies de rendement absolu et d'obligations à rendement élevé de l'entreprise. Plus récemment, il a occupé le poste de gestionnaire de portefeuille principal auprès d'un des plus grands gestionnaires de caisses de retraite au Canada, responsable de la gestion d'une stratégie de titres de créances à rendement élevé, laquelle a servi de source de rendements pour les caisses de retraite sous-jacentes. L'approche de placement de M. Jacobsen consiste en une sélection intelligente des titres parmi les différentes structures de capital et divers marchés, appuyée par un investissement actif.
Il a pour mission de découvrir les meilleures occasions ajustées selon le risque au cours de chaque cycle boursier et de rajuster ses participations de façon active en fonction du climat boursier afin de protéger et de faire croître le capital. Il a recours à diverses stratégies comme le placement dans des titres de créance en défaillance, dans des transactions basées sur des événements et dans des situations d'arbitrage sur structure du capital. M. Jacobsen a obtenu un baccalauréat spécialisé en histoire de l'Université Western et un MBA en finance de l'Université Washington State. Il a obtenu sa désignation d'analyste financier agréé en 2012.

CROISSANCE DE 10 000 $



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 ltée
1830-1066 West Hastings Street
Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 3X2

Sans frais : 1-866-377-4743
Téléphone : (604)-688-1511
Télécopieur : (604)-563-3199
fondspender.com

PENDER
Gestion de Capital PenderFund Ltée

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. © Copyright Gestion de capital PenderFund ltée. Tous droits réservés, 30 septembre 2026

AUTRES RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS
Catégorie F, 30 septembre 2026

VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART	
Catégorie A	8,61 $
Catégorie F	8,48 $
Catégorie A (USD)	8,73 $
Catégorie F (USD)	8,69 $

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS	
Alpha	1,53
Bêta	0,01
Corrélation	-0,01
Sharpe	0,61
Écart type	2,57
Capture à la hausse	84
Capture à la baisse	74

Les renseignements additionnels sont calculés 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. Ces renseignements statistiques additionnels sont calculés à l'aide de l'indice universel obligataire FTSE TMX Canada.

COTES OBLIGATAIRES	% DU FONDS	% DES OBLIGATIONS
AAA	33,2 %	25,4 %
AA	5,8 %	4,4 %
A	4,3 %	3,3 %
BBB	3,1 %	2,4 %
Inférieures à BBB	72,0 %	55,0 %
Non cotées	9,9 %	9,5 %
Liquidités	0,0 %	
Actions privilégiées	-0,2 %	
Actions américaines	-0,5 %	
Actions canadiennes	-17,5 %	
FNB de titres de créances	-22,6 %	
FNB d'actions	-22,7 %	

DURÉE À L'ÉCHÉANCE	% DU FONDS	% DES OBLIGATIONS
Moins d'un an	15,9 %	12,1 %
1-5 ans	70,1 %	53,6 %
5-10 ans	33,3 %	25,4 %
10-20 ans	9,1 %	7,0 %
Plus de 20 ans	2,5 %	1,9 %
Non à revenu fixe	-30,9 %	

DIX PRINCIPAUX AVOIRS	6,2 %
Government of Canada, 2.75%, 01-Aug-28	15,5 %
Vanguard S&P 500 ETF	-9,2 %
Government of Canada, 2.25%, 01-Feb-28	7,6 %
iShares Russell 2000 ETF	-7,0 %
Hilton USA Trust, Class 'F', Series '16-HHV', 4.33%, 05-Nov-38	6,6 %
Invesco QQQ Trust, Series '1'	-6,5 %
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	-6,3 %
United States Treasury, 0.00%, 03-Nov-26	6,0 %
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	-5,9 %
Hilton Domestic Operating Company Inc., 6.13%, 01-Apr-32	5,4 %

NOTRE ÉQUIPE DE **PLACEMENT**



Justin Jacobsen, CFA Gestionnaire de portefeuille

- Investit depuis 2008
- Expérience dans les placement alternatifs
- Spécialisé dans la gestion de titres à rendement élevé et expertise sur l'ensemble des catégories d'actif
- Est entré au service de Pender en 2021

Justin Jacobsen a commencé sa carrière en placement en 2008. Il a passé 11 ans auprès d'une société de placement canadienne hautement réputée. Là, il a occupé divers postes graduels au sein de l'équipe des titres à revenu fixe. Sa recherche a contribué aux stratégies de rendement absolu et d'obligations à rendement élevé de l'entreprise. Plus récemment, il a occupé le poste de gestionnaire de portefeuille principal auprès d'un des plus grands gestionnaires de caisses de retraite au Canada, responsable de la gestion d'une stratégie de titres de créances à rendement élevé, laquelle a servi de source de rendements pour les caisses de retraite sous-jacentes. L'approche de placement de M. Jacobsen consiste en une sélection intelligente des titres parmi les différentes structures de capital et divers marchés, appuyée par un investissement actif. Il a pour mission de découvrir les meilleures occasions ajustées en fonction du risque au cours de chaque cycle boursier et de rajuster ses participations de façon dynamique afin de protéger et faire croître le capital. Il a recours à diverses stratégies comme le placement dans les titres de créance en défaillance, les situations spéciales et les opérations d'arbitrage au sein de la structure du capital. M. Jacobsen a obtenu un baccalauréat spécialisé en histoire de l'Université Western et un MBA en finance de l'Université Washington State. Il a obtenu sa désignation d'analyste financier agréé en 2012.



Stephen Kramer, CFA Gestionnaire de portefeuille adjoint

- Est entré au service de Pender en octobre 2024
- A commencé sa carrière en placement en 2017
- A travaillé auparavant dans le domaine des placements privés
- A été analyste des titres à rendement élevé auprès d'un grand gestionnaire d'actifs canadien

M. Kramer est entré au service de Pender en octobre 2024 en tant que gestionnaire de portefeuille adjoint. Avant de se joindre à Pender, il a travaillé dans le domaine des placements privés. Il a également été analyste des titres à rendement élevé auprès d'un grand gestionnaire d'actifs canadien. Il possède un baccalauréat en administration des affaires de la Beedie School of Business de l'Université Simon Fraser. Il possède également le titre de CFA depuis 2020.

DES RACCOURCIS VERS **NOS DERNIÈRES MISES À JOUR**

NOUVELLES

Soyez à jour avec les dernières nouvelles de PenderFund. Dans notre section « Actualités », on retrouve les mises à jour, annonces, avis et couvertures médiatiques qui mettent en relief nos principales initiatives.

LIRE

BALADOS

Venez découvrir nos conversations et perspectives grâce aux balados de PenderFund! Vous y trouverez des épisodes sur les tendances sectorielles, les nouveautés chez Pender ainsi que des entrevues avec des experts.

ÉCOUTER

COMMENTAIRES

Venez lire les commentaires sur les fonds de nos gestionnaires de portefeuille pour en savoir davantage sur leurs façons de concevoir les développements sur les marchés et obtenir une mise à jour sur les placements.

LIRE

ARTICLES

Obtenez des renseignements précieux sur une variété de sujets à l'aide des plus récents articles de notre équipe. Explorez leurs perspectives sur les tendances du marché, les stratégies de placement et bien plus encore.

LIRE

POUR PLUS D'INFORMATION



Laurent Galarneau
Vice-président de district
Québec

+1 514 835 8423
lgalarneau@penderfund.com



Cédric Rioux
Vice-président de district
Québec

+1 514 349 0777
crioux@penderfund.com



Adam Hadji
Directeur principal du développement des affaires
Québec

+1 438 466 1376
ahadji@penderfund.com

PENDER
Gestion de Capital PenderFund Ltée

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 :
penderfund.com/fr/avis-denon-responsabilite

Les données standard sur le rendement des Fonds de Pender sont présentées ici :
penderfund.com/fr/solutions

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

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