FONDS PENDER

Connaissance du **Produit**

Fonds **stratégique de croissance et de revenu** Pender

PENDER
Gestion de Capital PenderFund Ltée

APERÇU DU FONDS
Gestion de capital PenderFund ltée

Fonds stratégique de croissance et de revenu Pender — Catégorie F
(auparavant Catégorie I)

26 juin 2026

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 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.

Bref aperçu

Code du fonds:	PGF1050
Date de création de la catégorie:	17 décembre 2019
Valeur totale du fonds au 30 avril 2026 :	52,4 millions $
Ratio des frais de gestion (RFG):	1,11 %

Gestionnaire du fonds:	Gestion de capital PenderFund ltée
Gestionnaires de portefeuille :	Gestion de capital PenderFund ltée
Distributions:	Revenu net trimestriellement, gains en capital net annuellement. Automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles ; en espèces sur demande.
Placement minimal:	Placement initial 500 $, Placements supplémentaires 0 $

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation canadiens et étrangers, 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 2026. Les placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements - (30 avril 2026)

1. Pender Corporate Bond Fund	41,8 %
2. Pender Small Cap Opportunities Fund	10,8 %
3. Pender Alternative Absolute Return Fund	9,1 %
4. Brookfield Corp., Class 'A'	3,4 %
5. Exor N.V.	3,0 %
6. Onex Corp.	2,8 %
7. Trisura Group Ltd.	2,8 %
8. Artis Exploration Ltd.	2,1 %
9. Baidu Inc., ADR	2,1 %
10. Exchange Income Corp.	2,1 %
Pourcentage total des dix principaux placements	**80,0 %**
Nombre total de placements	**25**

Répartition des placements - (30 avril 2026)

Fonds communs de placement	61,6 %
Services financiers	11,8 %
Assurances	4,6 %
Technologies de l'information	4,4 %
Produits industriels	4,1 %
Soins de santé	3,8 %
Énergie	3,4 %
Produits de consommation courante	2,7 %
Services de communication	2,0 %
Produits de consommation discrétionnaire	1,0 %
Trésorerie	0,6 %

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 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	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

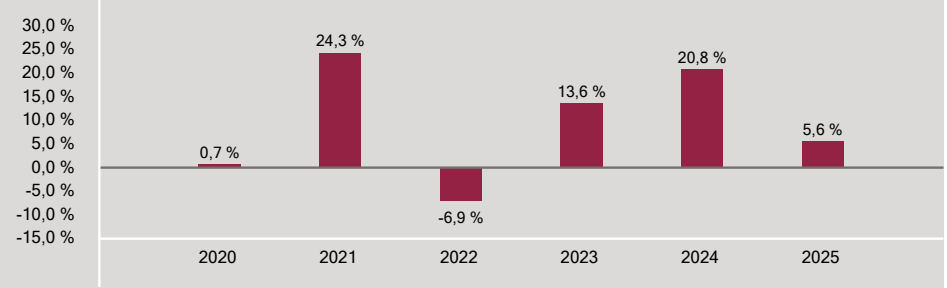
Comme la plupart des fonds, le fonds n'offre aucune garantie. Il est possible que vous ne puissiez pas récupérer l'argent que vous avez investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F du fonds au cours des 6 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 6 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 6 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 6 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	19,7 %	31 janvier 2021	votre placement augmenterait à 1 197 $.
Pire rendement	-31,9 %	31 mars 2020	votre placement chuterait à 681 $.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 $ dans des parts de catégorie F depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 716 $, ce qui a correspond à un rendement annuel composé de 8,9 %.

À qui le fonds est-il destiné?

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à obtenir un revenu modéré et une croissance du portefeuille à long terme.

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à investir dans un portefeuille diversifié de titres de participation d'émetteurs canadiens et étrangers, d'obligations de sociétés, d'obligations du gouvernement canadien et de gouvernements étrangers ainsi que de fonds négociés en bourse qui suivent les indices boursiers sectoriels et généraux.

Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque moyen.

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.

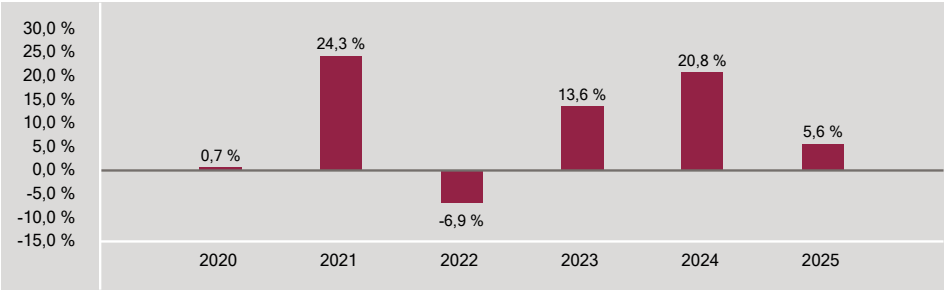
N'oubliez pas que si vous détenez votre Fonds dans un compte non enregistré, les distributions du Fonds sont incluses dans votre revenu imposable, qu'elles soient versées en espèces ou réinvesties.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de catégorie F du fonds au cours des 6 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 6 dernières années civiles. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 6 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 6 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	19,7 %	31 janvier 2021	votre placement augmenterait à 1 197 $.
Pire rendement	-31,9 %	31 mars 2020	votre placement chuterait à 681 $.

RENDEMENT MOYEN

Une personne qui aurait investi 1 000 $ dans des parts de catégorie F depuis la création posséderait maintenant un placement de 1 716 $, ce qui a correspond à un rendement annuel composé de 8,9 %.

À qui le fonds est-il destiné?

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à obtenir un revenu modéré et une croissance du portefeuille à long terme.

Le fonds convient aux épargnants qui cherchent à investir dans un portefeuille diversifié de titres de participation d'émetteurs canadiens et étrangers, d'obligations de sociétés, d'obligations du gouvernement canadien et de gouvernements étrangers ainsi que de fonds négociés en bourse qui suivent les indices boursiers sectoriels et généraux.

Les épargnants qui investissent dans ce fonds devraient avoir un horizon de placement à long terme et un degré de tolérance au risque moyen.

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.

PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

30 septembre 2026 / Catégorie F

Fonds alternatifs liquides

Fonds alternatif de croissance multistratégie Pender

Un mandat alternatif liquide diversifié, axé sur les actions de croissance. Le Fonds effectue une répartition dans les meilleures idées de placement de Pender dans le but de dégager une croissance à long terme à l'aide de divers styles et stratégies. Le Fonds sert d'excellent complément à une composante d'actions traditionnelle.

VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie F	
Valeur liquidative par part	21,89 $
Bêta du Fonds	0,85
Total des titres en portefeuille	4
Actif net total du Fonds	10,29 millions $

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Alternatifs principalement d'actions
Date de création du fonds	avril 2026
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	DRIP annuel, option en espèces

INFO SUR LE FONDS

RFG au 2026-06-30.

Catégorie	Codes	RFG	Frais de gestion
A	PGF 1100	2,43 %	2,10 %
F	PGF 1113	1,39 %	1,10 %

PLACEMENT MINIMAL

Catégorie	Initial	Ultérieur
A	500 $	0 $
F	500 $	0 $

SUIVI DU FONDS

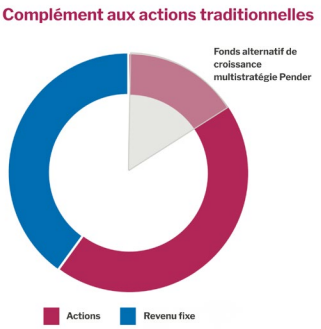
Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

Proposition de valeur

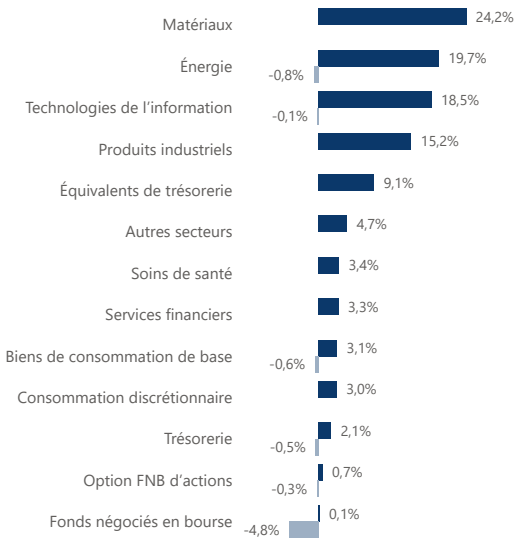
- Accès aux meilleures idées en actions de Pender afin de générer une croissance à long terme.
- Diversification des styles et des stratégies de placement au sein de fonds de petites capitalisations (axés sur la création de valeur à long terme).
- Accès simplifié à des stratégies alternatives en actions conçues pour réduire la volatilité et les baisses de marché (stratégies alternatives en actions)
- Ajustements tactiques de la répartition de l'actif en fonction des perspectives macroéconomiques et des convictions des gestionnaires de portefeuille issues de l'analyse fondamentale.
- Objectif de générer une capitalisation et des rendements à long terme, tout en réduisant la volatilité généralement associée aux stratégies en actions de Pender.
- Approche fiscalement avantageuse, tirant parti de l'ancienne structure OM de Vertex et de pertes en capital reportées (une efficience fiscale offerte pour une période limitée).

Rôle dans le portefeuille

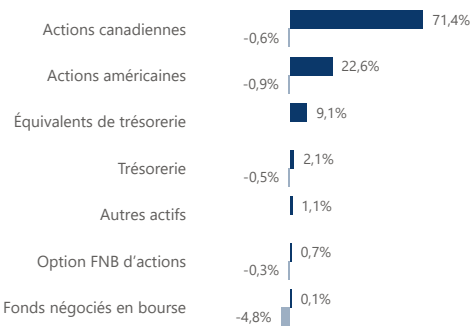
- Allocation de base diversifiée en actions de croissance.
- Convient aux investisseurs pour qui les considérations fiscales sont importantes.



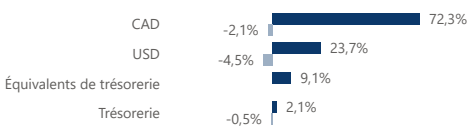
RÉPARTITION SECTORIELLE (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DE L'ACTIF (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DES DEVISES (LONGUE / COURTE)



10 PRINCIPAUX TITRES

Pender Small Cap Opportunities Fund	39,6 %
Pender Alternative Select Equity Fund	39,4 %
Pender US Small/Mid Cap Equity Fund	10,3 %
Pender Alternative Special Situations Fund	10,1 %

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Greg Taylor, CFA

Greg Taylor est entré au service de Pender en mai 2025 en tant que chef du placement et gestionnaire de portefeuille. M. Taylor était chef du placement et gestionnaire de portefeuille auprès d'une société torontoise de gestion des placements de 2017 à 2025. Il a participé à la croissance de son actif sous gestion qui est passée de 3 milliards $ à plus de 24 milliards $. Auparavant, il était gestionnaire de portefeuille principal à LOGiQ Asset Management, un poste qu'il a également occupé auprès de Front Street Capital. Il a commencé sa carrière à Aurion Capital en 1999 où il a géré des actifs pour le compte de fonds communs de placement et de caisses de retraite. Il a obtenu un B.A.A. en finance de l'Université Bishop et possède le titre de CFA depuis 2000.

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	9,67 $
Catégorie F	13,63 $

PAYS DU SIÈGE SOCIAL	
Fonds commun de placement	63,4 %
États-Unis	16,6 %
Canada	11,4 %
International	7,8 %
Espèces	0,8 %

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS	
Alpha	-1,20
Bêta	1,30
Corrélation	0,75
Sharpe	0,41
Écart type	15,39
Capture à la hausse	127
Capture à la baisse	150

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 obligataire universel FTSE TMX Canada, de 35 % de l'indice S&P/TSX, de 15 % de l'indice S&P 500 (CAD).

DIX PRINCIPAUX AVOIRS	79,6 %
Pender Corporate Bond Fund	36,3 %
Pender Alternative Absolute Return Fund	9,4 %
Pender Global Small/Mid Cap Opportunities Fund	9,1 %
Pender Small Cap Opportunities Fund	8,7 %
Exor N.V.	3,2 %
Brookfield Corporation	3,0 %
Exchange Income Corporation	2,7 %
Onex Corporation	2,6 %
Danaher Corporation	2,4 %
Artis Exploration Ltd.	2,2 %

COMITÉ DE RÉPARTITION DE L'ACTIF



Greg Taylor, CFA Chef Du Placement Et Gestionnaire De Portefeuille

Greg Taylor est chef des placements et gestionnaire de portefeuille de plusieurs fonds de Pender. Il a précédemment occupé les postes de chef des placements et gestionnaire de portefeuille au sein d'un gestionnaire d'actifs basé à Toronto, de 2017 à 2025. Avant cela, il a occupé des postes de direction chez LOGiQ Asset Management et Front Street Capital, et a commencé sa carrière chez Aurion Capital en 1999. Greg est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires (BBA) en finance de l'Université Bishop's. Il détient le titre de CFA (Chartered Financial Analyst) depuis 2000. Il siège également au comité des finances de la Société canadienne de la sclérose en plaques.



David Barr, CFA PDG et gestionnaire de portefeuille

David Barr est président-directeur général de Pender et gestionnaire de portefeuille de plusieurs fonds de la firme. Il a commencé sa carrière en placement en 2000 et est entré au service de Pender en 2003. David est titulaire d'un baccalauréat en sciences de l'Université de la Colombie-Britannique (UBC) et d'une maîtrise en administration des affaires (MBA) de la Schulich School of Business de l'Université York. Il a obtenu le titre de CFA (Chartered Financial Analyst) en 2003 et a été président de la CFA Society Vancouver.



Geoff Castle, MBA Gestionnaire De Portefeuille Principal, Revenu Fixe

Geoff Castle est gestionnaire principal de portefeuille des fonds à revenu fixe de Pender. Il a débuté sa carrière en placement en 2000 et possède de l'expérience dans la gestion de fonds communs de placement publics ainsi que de fonds d'investissement privés destinés aux clients à valeur nette très élevée. Son parcours professionnel inclut également plusieurs années d'expérience dans le secteur en crédit commercial et en gestion d'entreprise générale. Geoff est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'Université de la Colombie-Britannique (UBC) et d'une maîtrise en administration des affaires (MBA) de la Richard Ivey School of Business de l'Université Western Ontario

COMITÉ DE RÉPARTITION DE L'ACTIF



Justin Jacobsen, CFA Gestionnaire De Portefeuille

Justin est gestionnaire de portefeuille du Fonds alternatif à rendement absolu Pender. Il a passé 11 ans au sein d'une société d'investissement canadienne de renom, où il faisait partie de l'équipe de revenu fixe et contribuait à la recherche pour les stratégies de rendement absolu et d'obligations à haut rendement. Plus récemment, Justin a travaillé comme gestionnaire principal de portefeuille auprès de l'un des plus grands gestionnaires de fonds de pension au Canada, où il était responsable de la gestion d'une stratégie de crédit axée sur les titres à haut rendement, générant des rendements pour les fonds de pension sous-jacents. Justin est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en histoire de l'Université Western, d'une maîtrise en administration des affaires (MBA) en finance de la Washington State University, et détient le titre de CFA (Chartered Financial Analyst), obtenu en 2012.



Felix Narhi, CFA Analyste principal en actions

Felix Narhi est analyste principal en actions chez Pender. Il a également occupé le poste de gestionnaire de portefeuille pour plusieurs fonds de la firme et a été chef des placements de 2016 à 2024, une période durant laquelle Pender a connu une croissance significative et a reçu plusieurs distinctions de l'industrie. Avant de se joindre à Pender en 2013, Felix a travaillé pendant plus de neuf ans au sein d'une société de placement axée sur la valeur à Vancouver, où il a contribué à la réflexion stratégique et à l'élaboration d'idées d'investissement en actions américaines. Il est titulaire d'un baccalauréat en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique (UBC). Felix a obtenu le titre de CFA (Chartered Financial Analyst) en 2003 et est membre de la CFA Society Vancouver.

SHORTCUTS TO OUR **LATEST UPDATES**

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

MEET OUR SALES TEAM
FOR MORE 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.