PENDER

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

31 octobre 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	8,39 $
Rendement actuel	6,88 %
Rendement à l'échéance	7,29 %
Échéance (années)	5,00
Duration (années)	2,62
Total des titres en portefeuille	110
Actif net total du Fonds	638,34 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
-0,5 %	-0,4 %	0,3 %	2,6 %	2,3%	3,8 %	5,2 %	-	5,3 %

RENDEMENT ANNUEL

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	À ce jour
-	-	-	-	6,6 %	7,7 %	7,3 %	2,2 %	1,4 %

DISTRIBUTIONS

Depuis la création	avr 2026	mai 2026	juin 2026	juil 2026	août 2026	sept 2026	oct 2026
4,21 $	0,06 $	0,05 $	0,06 $	0,05 $	0,05 $	0,06 $	0,05 $

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 %	-0,47 %		
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

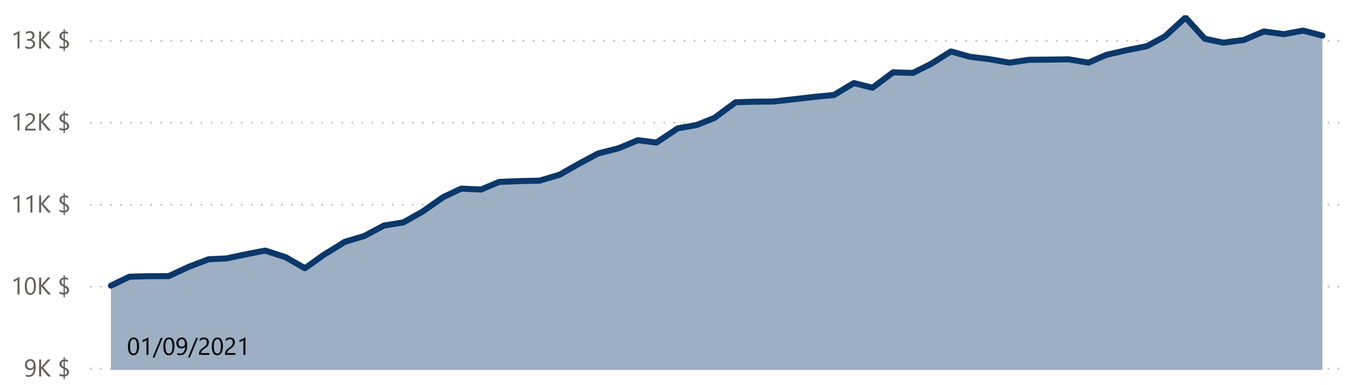
Government of Canada, 2.75%, 01-Aug-28	15,8 %
Government of Canada, 2.25%, 01-Feb-28	7,8 %
Rivian Holdings, LLC, 10.00%, 15-Jan-31	5,7 %
Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30-Apr-31	5,4 %
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	-5,3 %
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	-5,5 %
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	-5,9 %
Invesco QQQ Trust, Series '1'	-6,0 %
iShares Russell 2000 ETF	-7,0 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	-8,6 %

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, 31 octobre 2026