

31 décembre 2025 / Catégorie A

Fonds alternatifs liquides

## Fonds alternatif d'arbitrage plus Pender

### VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie A	
Valeur liquidative par part	\$10,04
Béta du Fonds	0,88
Total des titres en portefeuille	190
Actif net total du Fonds	22,27 millions \$

### APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Arbitrage de fusion alternatif
Date de création du fonds	septembre 2022
Évaluation	Quotidienne
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	DRIP annuel, option en espèces

### INFO SUR LE FONDS

RFG au 2025-06-30 avant la rémunération liée au rendement.

Catégorie	Codes	RFG	Frais de gestion
A	PGF 2200	2,52%	1,80%
F	PGF 2250	1,21%	0,95%

### RÉMUNÉRATION LIÉE AU RENDEMENT

15 % de l'excédent du rendement total de la catégorie de parts sur le seuil d'application des primes de performance (high-water mark).

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
F	\$500	\$0

### SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

Le Fonds alternatif d'arbitrage Plus Pender cherche à produire des rendements absolus stables et assortis d'une faible volatilité en investissant principalement dans des occasions d'arbitrage sur fusion. Cette stratégie à faible risque cherche à dégager des rendements supérieurs en ayant recours à l'effet de levier; elle peut en outre procurer des avantages sur le plan de la diversification grâce à sa faible corrélation aux placements traditionnels axés sur les actions et les titres à revenu fixe.

### RENDEMENT

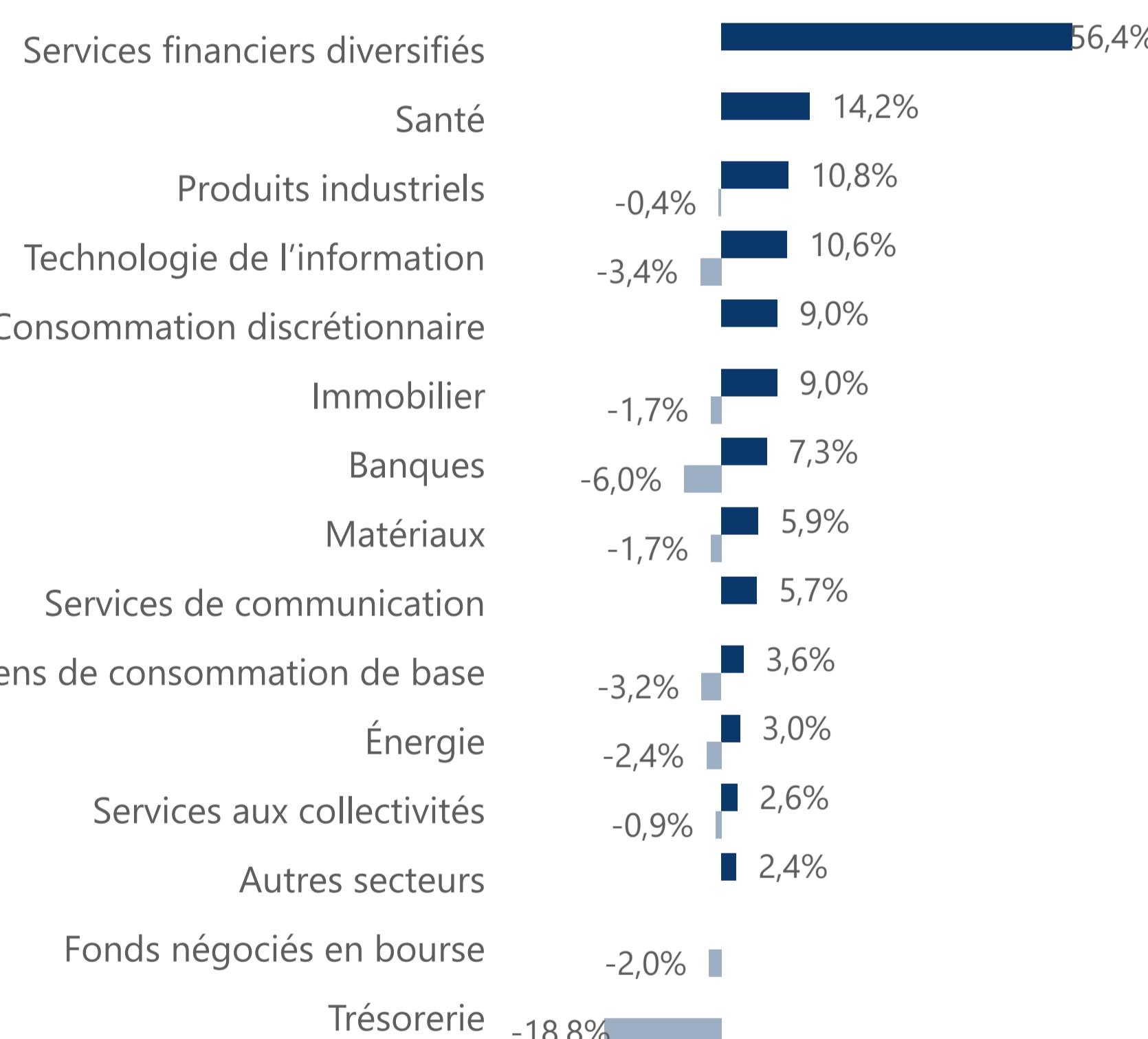
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
0,1%	0,1%	-0,0%	4,7%	4,0%	2,5%	-	-	2,6%

### RENDEMENT ANNUEL

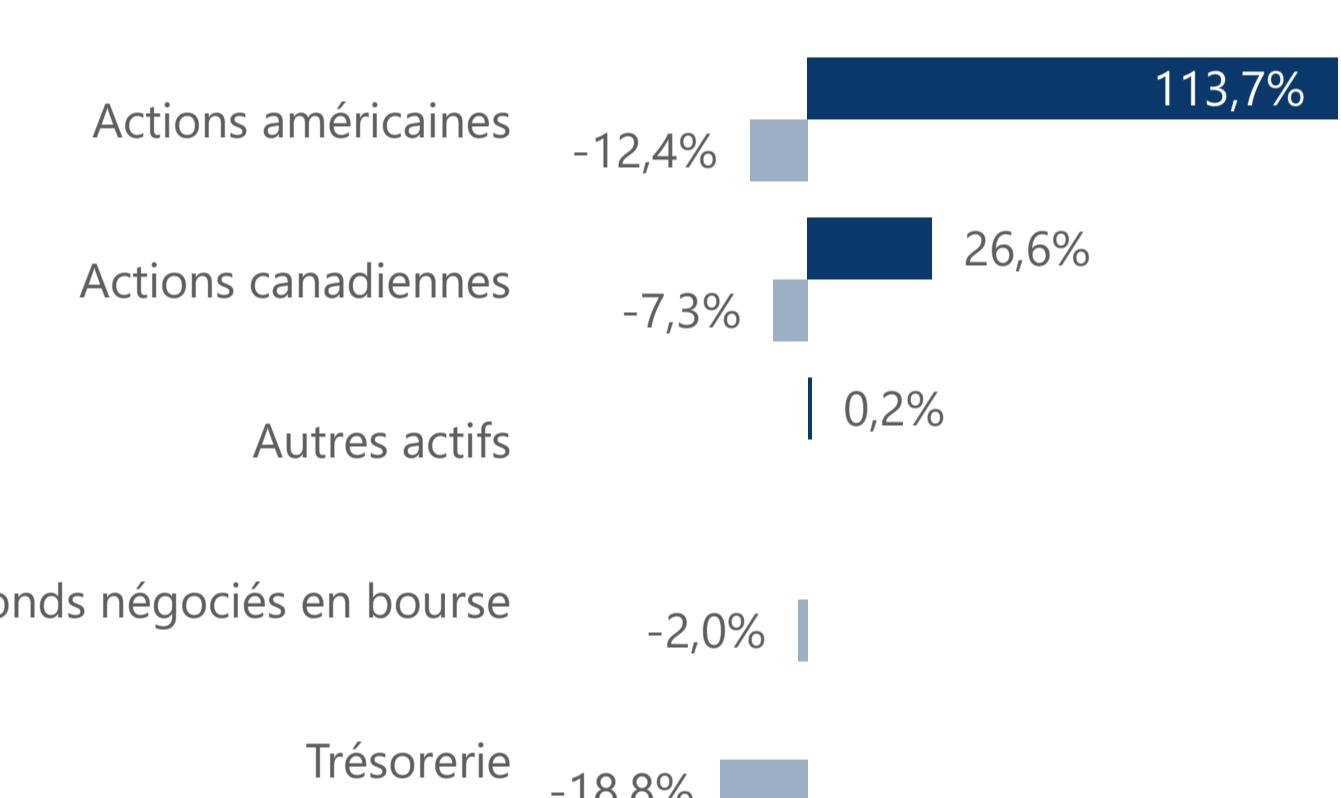
2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	À ce jour
-	-	-	-	-	-	-0,5%	3,2%	4,7%

Les rendements depuis la création sont à partir de septembre 2022. Tous les rendements supérieurs à un an sont des rendements composés annuels.

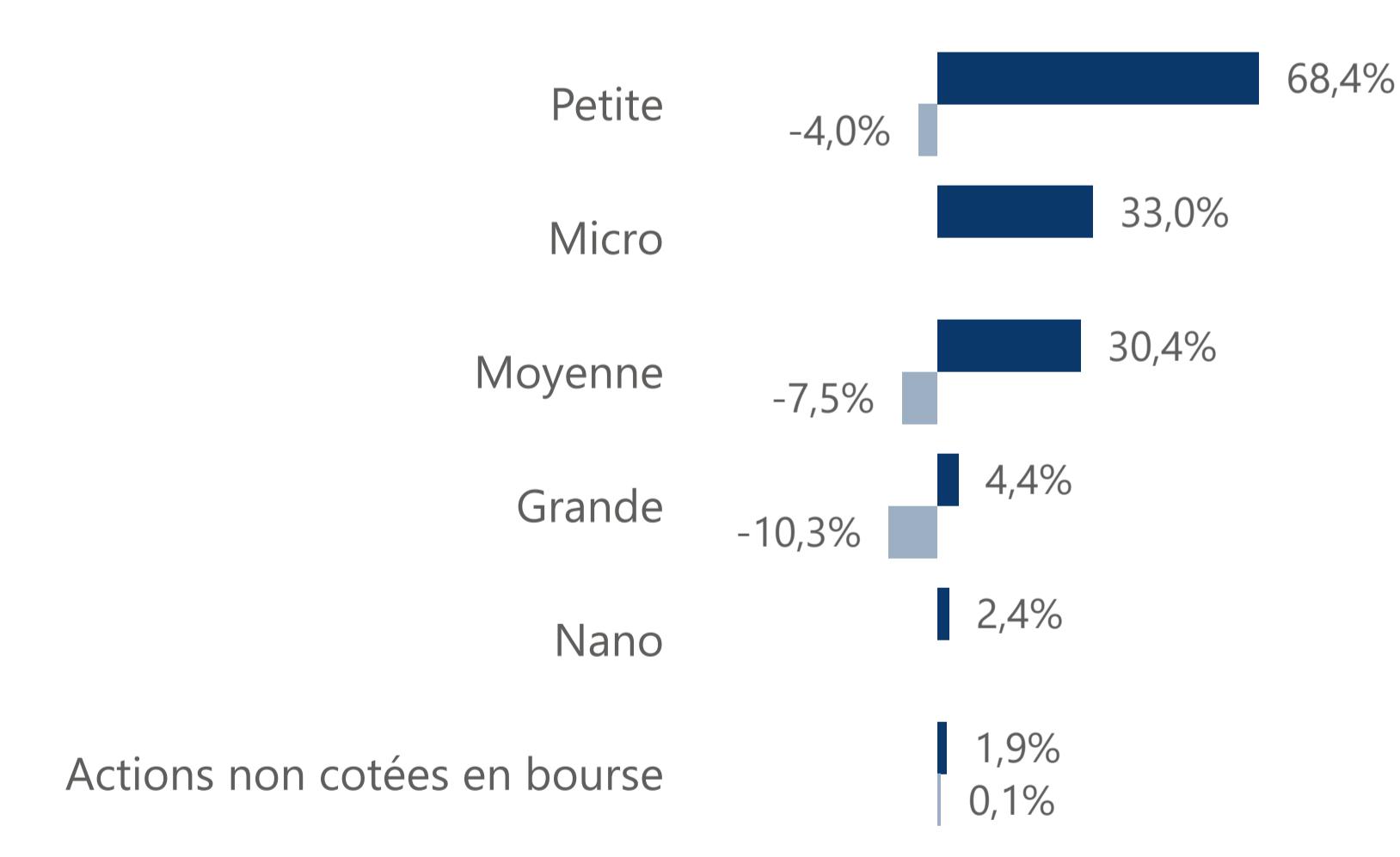
### RÉPARTITION SECTORIELLE (LONGUE / COURTE)



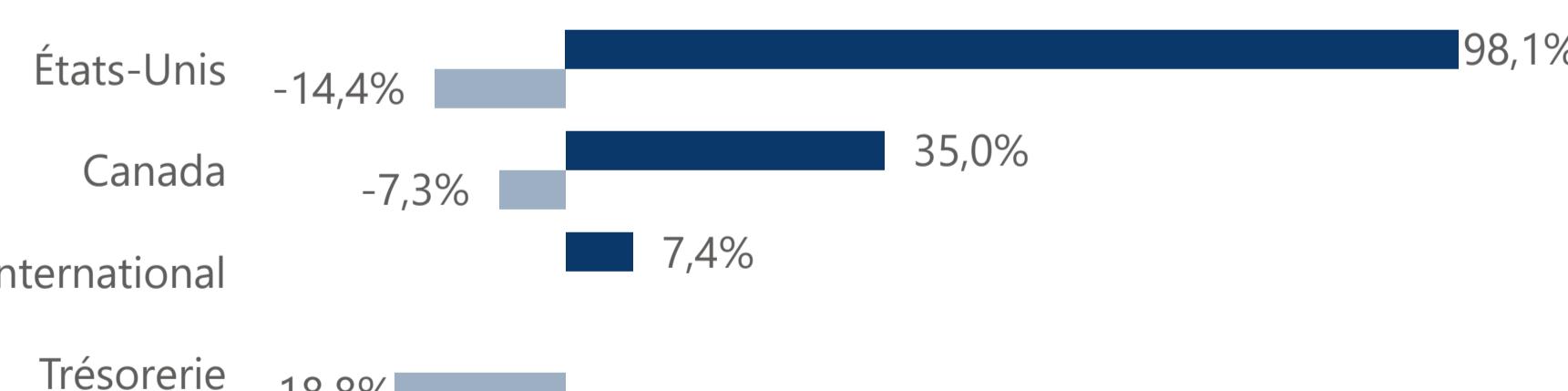
### RÉPARTITION DE L'ACTIF (LONGUE / COURTE)



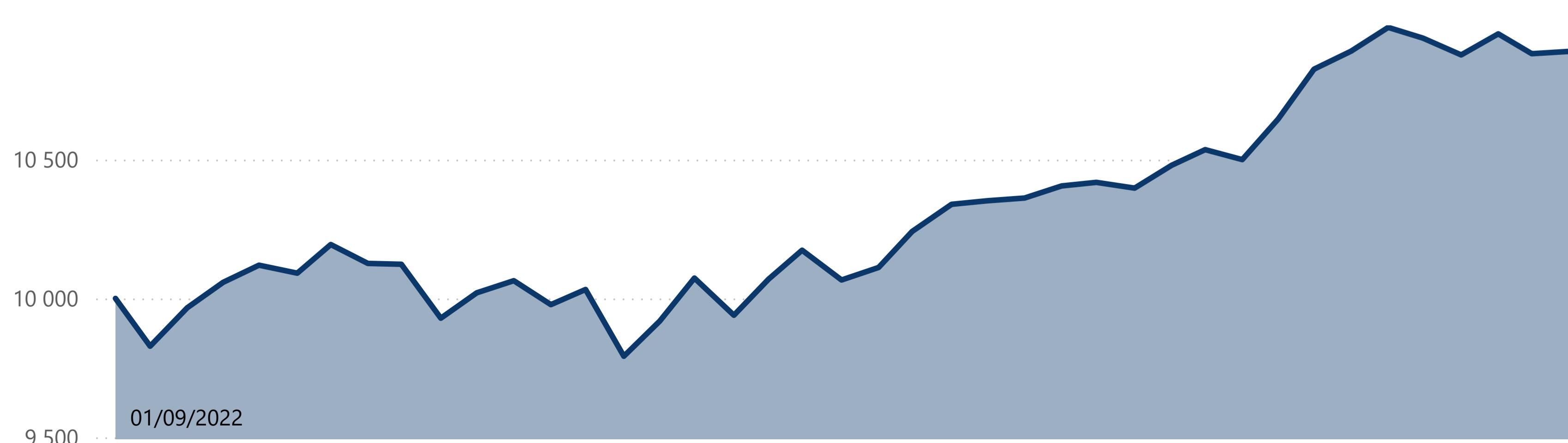
### CAPITALISATION BOURSIÈRE



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



### CROISSANCE DE 10 000 \$



## 10 PRINCIPAUX TITRES (LONGUE)

dentalcorp Holdings Ltd.	4,3 %
Soho House & Co Inc.	4,2 %
Premium Brands Holdings Corporation	3,2 %
ECN Capital Corp.	3,1 %
Mercer Park Opportunities Corp.	3,1 %
MAK Acquisition Corp.	2,7 %
Dayforce, Inc.	2,5 %
Drugs Made In America Acquisition II Corp.	2,4 %
Air Lease Corporation	2,3 %
Keyera Corp.	2,3 %

## GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

### Amar Pandya, CFA

M. Pandya a commencé sa carrière en 2011 avec le programme de formation en gestion de portefeuille d'une importante société mondiale de services financiers. Désirant cultiver sa passion pour les actions, il est ensuite devenu gestionnaire de portefeuille adjoint auprès d'une entreprise d'actions de valeur à grande capitalisation, avant d'être finalement attiré par Pender et la côte ouest en 2017. En tant que fervent défenseur de l'approche de valeur à contre-courant, M. Pandya a perfectionné son expertise dans les situations spéciales créées par les événements, ciblant principalement celles liées aux fusions et acquisitions et aux bilans financiers. Il possède un baccalauréat en science commerciale spécialisé (option finance) de l'Université du Manitoba. Il a obtenu sa désignation d'analyste financier agréé en 2015.

## 10 PRINCIPAUX TITRES (COURT)

McEwen Inc.	-1,2 %
Bel Fuse Inc.	-1,3 %
Fulton Financial Corporation	-1,3 %
Huntington Bancshares Incorporated	-1,7 %
iShares Bitcoin Trust ETF	-2,0 %
Palo Alto Networks, Inc.	-2,1 %
Keyera Corp.	-2,4 %
Premium Brands Holdings Corporation	-3,2 %
United States Treasury Bill, 0,000%, 11-Jun-2026	-6,2 %
United States Treasury Bill, 0,000%, 12-Mar-2026	-6,3 %

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

**PENDER**  
Gestion de Capital PenderFund Ltée