



Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

VALEUR LIQUIDATIVE

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Catégorie I                      |                  |
| Valeur liquidative par part      | \$9,76           |
| Bêta du Fonds                    | 0,25             |
| Total des titres en portefeuille | 3                |
| Actif net total du Fonds         | 8,09 millions \$ |

APERÇU DU FONDS

|                           |                                            |
|---------------------------|--------------------------------------------|
| Catégorie d’actif         | Multi-stratégie alternative                |
| Date de création du fonds | septembre 2022                             |
| Évaluation                | Quotidienne                                |
| Admissibilité             | À l'échelle du Canada, régimes enregistrés |
| Distributions             | DRIP trimestriel, 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 1200 | 2,52% | 1,80%            |
| F         | PGF 1210 | 1,41% | 0,80%            |
| I         | PGF 1250 | 1,23% | 0,65%            |

RÉMUNÉRATION LIÉE AU RENDEMENT

15 % de l’excédent du rendement total de la catégorie de parts sur le taux de rendement minimal de 3 %.

Le Fonds verse une rémunération liée au rendement. Prière de consulter [penderfund.com/fr](https://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       |
| I         | \$100 000 | \$0       |

SUIVI DU FONDS

|                      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Conseiller juridique | Lawson Lundell LLP |
| Administrateur       | CIBC Mellon        |
| Vérificateur         | KPMG LLP           |

30 septembre 2025 / Catégorie I

Fonds alternatifs liquides  
Fonds alternatif de revenu multistratégie Pender

Le Fonds alternatif de revenu multistratégie Pender cherche à dégager des rendements au moyen d’un revenu régulier et d’une plus-value du capital tout en assurant une diversification adéquate pour réduire la volatilité et préserver le capital.

RENDEMENT

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|--------|--------------------|
| 1,3%   | 2,8%   | 3,2%   | 7,0% | 7,8%  | 7,0%  | -     | -      | 6,6%               |

RENDEMENT ANNUEL

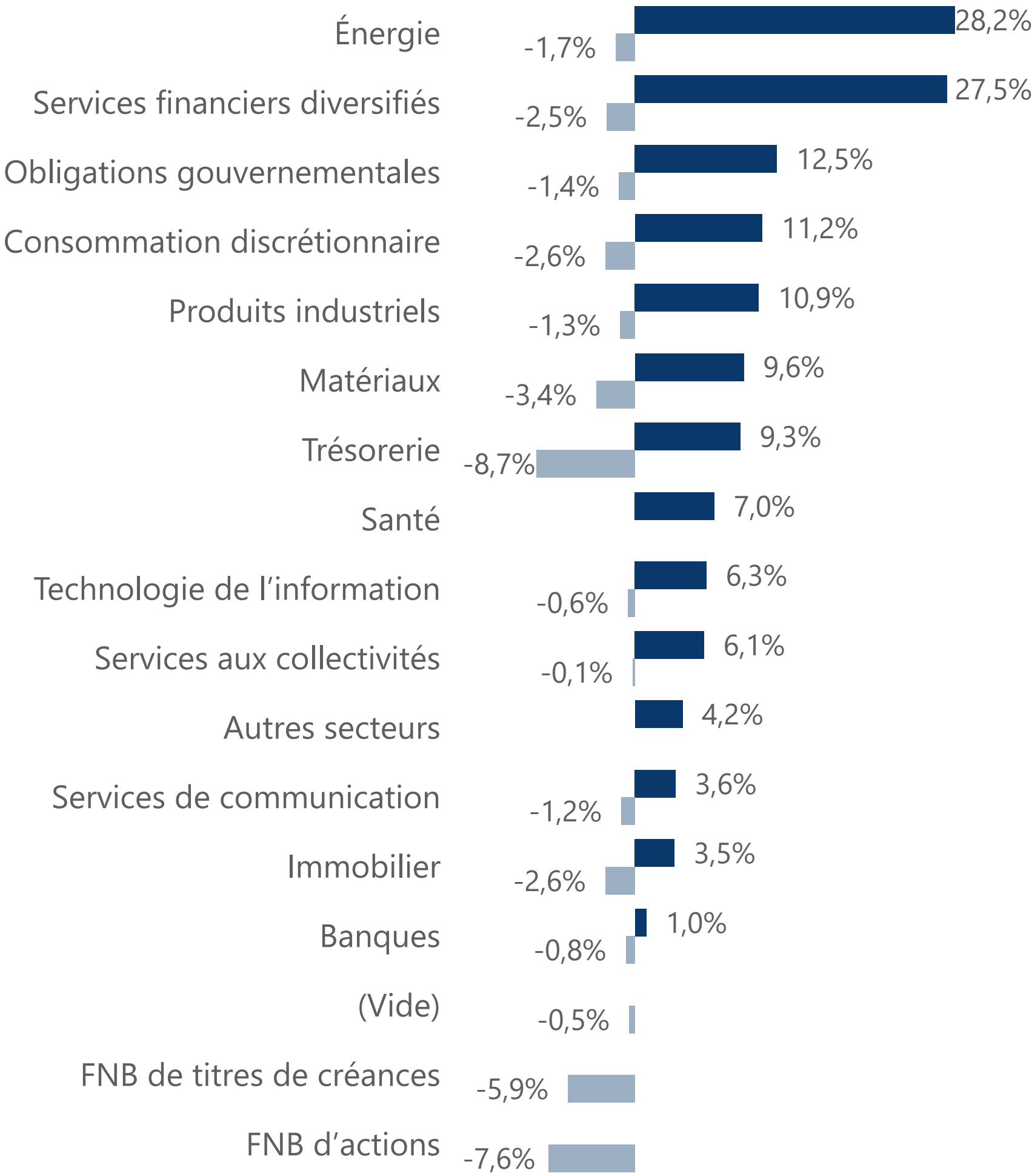
| 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | À ce jour |
|------|------|------|------|------|------|------|------|-----------|
| -    | -    | -    | -    | -    | -    | 5,0% | 8,5% | 5,0%      |

DISTRIBUTIONS

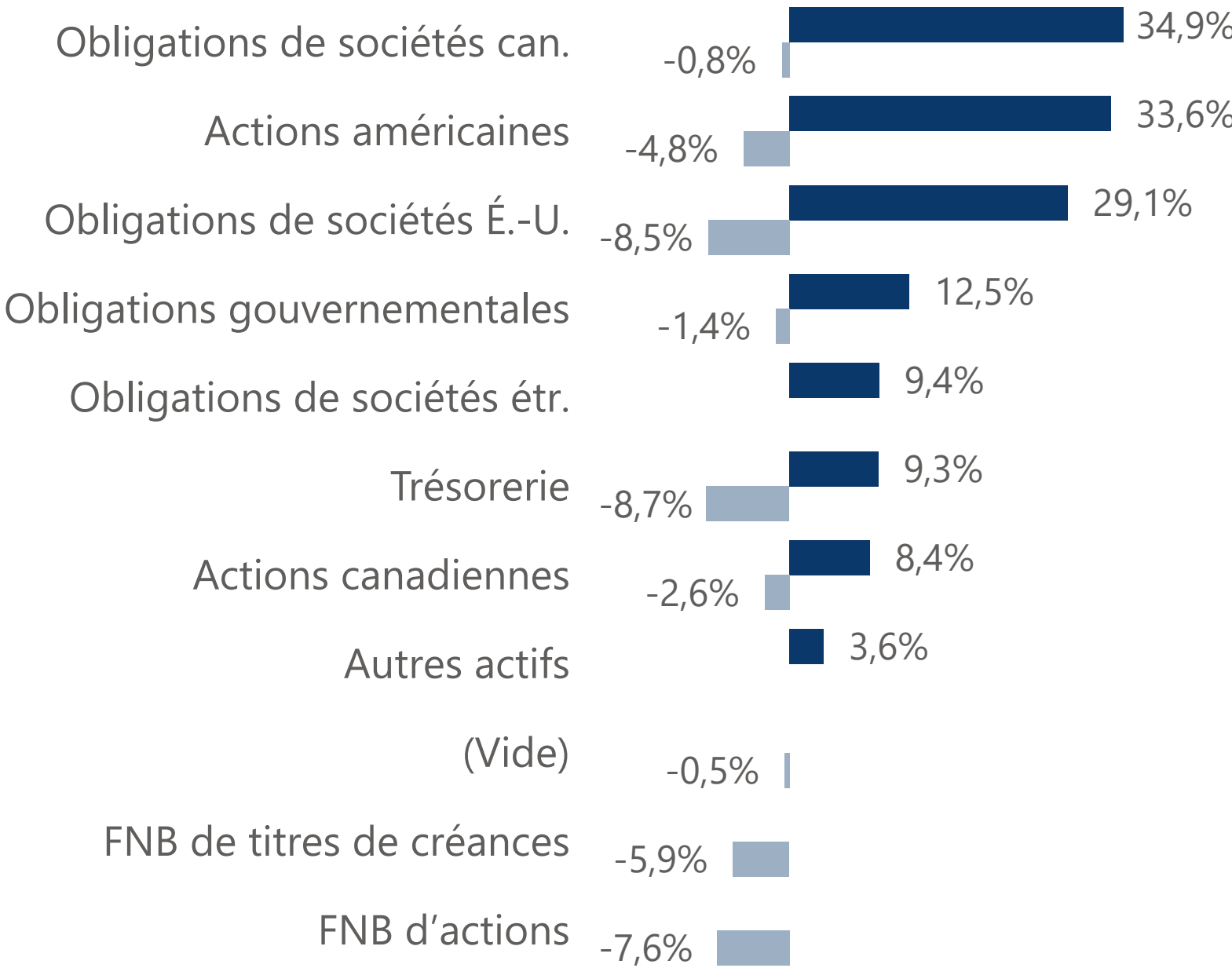
| Depuis la création | mars 2025 | avr 2025 | mai 2025 | juin 2025 | juil 2025 | août 2025 | sept 2025 |
|--------------------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| \$0,36             | \$0,04    | \$0,04   | \$0,04   | \$0,04    | \$0,04    | \$0,04    | \$0,04    |

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

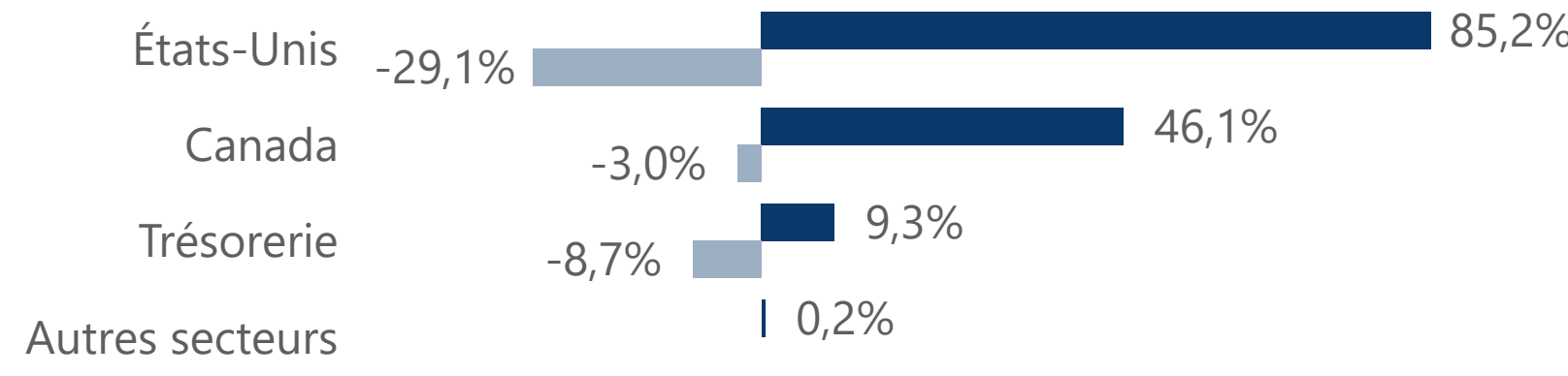
RÉPARTITION SECTORIELLE (LONGUE / COURTE)



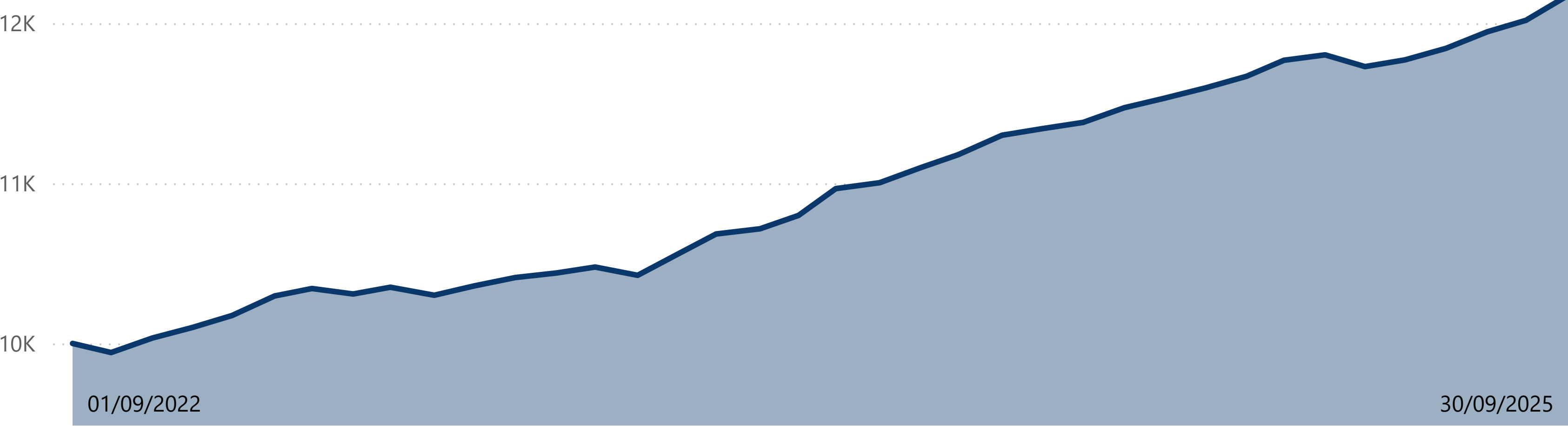
RÉPARTITION DE L’ACTIF (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DES DEVISES (LONGUE / COURTE)



CROISSANCE DE 10 000 \$



10 PRINCIPAUX TITRES

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Pender Alternative Absolute Return Fund | 38,6 % |
| Pender Corporate Bond Fund              | 38,0 % |
| Pender Alternative Arbitrage Plus Fund  | 22,4 % |

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Greg Taylor, CFA

Chef du placement et gestionnaire de portefeuille  
Fonds alternatif d’actions sélect Pender  
Fonds stratégique de croissance et de revenu Pender

David Barr, CFA

Président Directeur Général et Gestionnaire de Portefeuille  
Fonds d’actions mondiales à petite/moyenne capitalisation Pender

Pender Partners Fund  
Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender

Geoff Castle, MBA

Gestionnaire de portefeuille  
Fonds univers obligataire Pender`  
Fonds d'obligations de sociétés Pender

Justin Jacobsen, CFA

Gestionnaire de portefeuille  
Fonds alternatif à rendement absolu Pender

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 Itée  
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



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. © Copyright Gestion de capital PenderFund Itée. Tous droits réservés, 30 septembre 2025