

VALEUR LIQUIDATIVE

Catégorie F	
Valeur liquidative par part	\$32,25
Béta du Fonds	1,34
Total des titres en portefeuille	103
Actif net total du Fonds	40,55 millions \$

APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Stratégie alternative axée sur les actions
Date de création du fonds	août 2021
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 5000	2,40%	2,00%
F	PGF 5001	1,27%	1,00%

RÉMUNÉRATION LIÉE AU RENDEMENT

20 % du montant par lequel le rendement total dépasse celui de l'indice de référence + 2 %, 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
F	\$500	\$0

SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

31 décembre 2025 / Catégorie F

Fonds alternatif d'actions sélect Pender

Fonds alternatifs liquides

Le Fonds alternatif d'actions sélect Pender a pour objectif de produire des rendements excédentaires avec une volatilité moindre au moyen principalement de placements dans des actions nord-américaines. Il s'adapte à toutes les conditions de marché et a recours à une stratégie active de rotation sectorielle axée sur des thèmes de placement. Le Fonds gère le bêta et l'exposition aux actions en rehaussant sa gestion du risque à l'aide de stratégies comme les transactions actives, la vente à découvert, la gestion des trésoreries et la superposition des options.

RENDEMENT

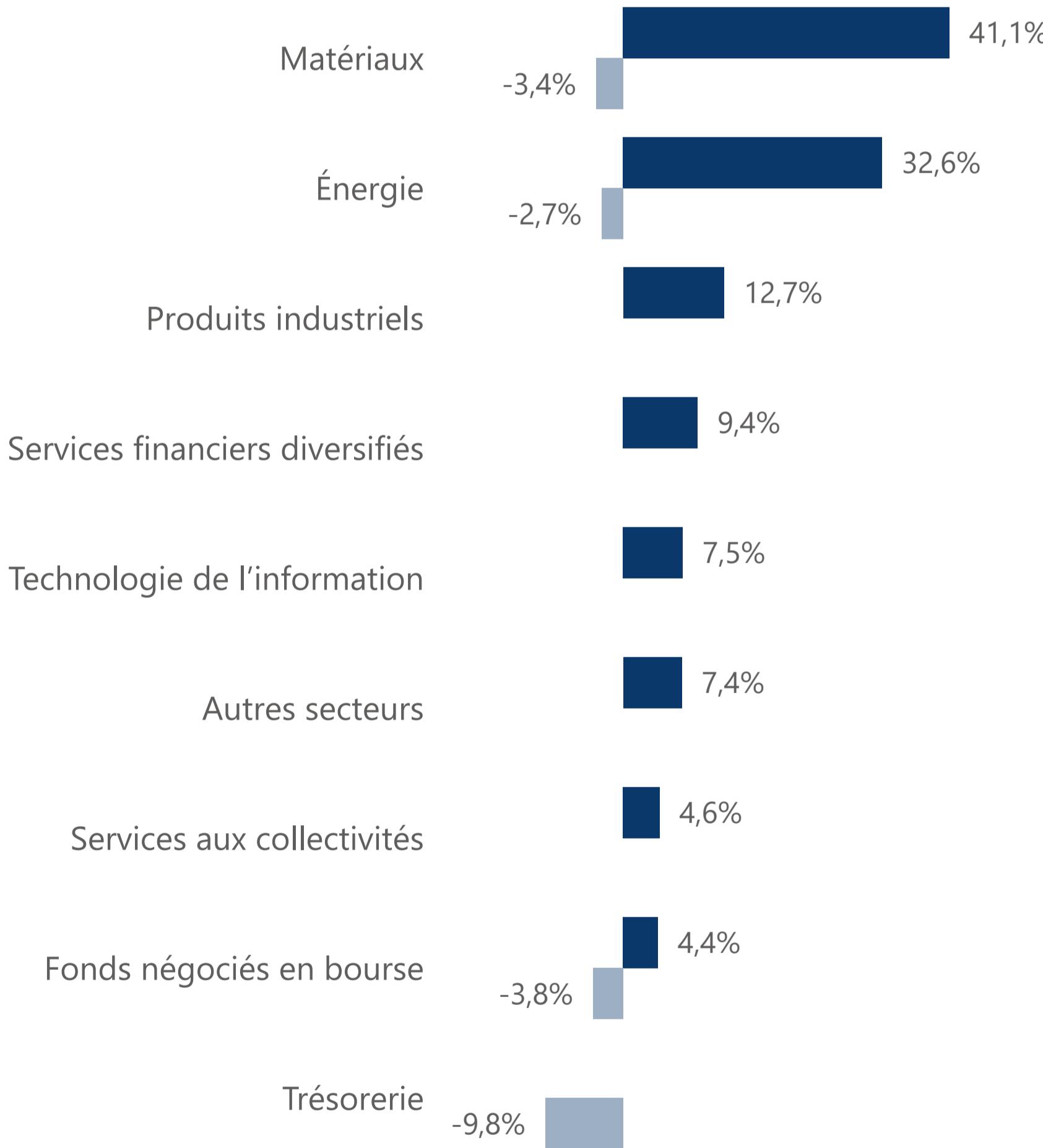
1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	Depuis la création
3,2%	7,6%	24,6%	40,2%	22,3%	-	-	-	13,7%

RENDEMENT ANNUEL

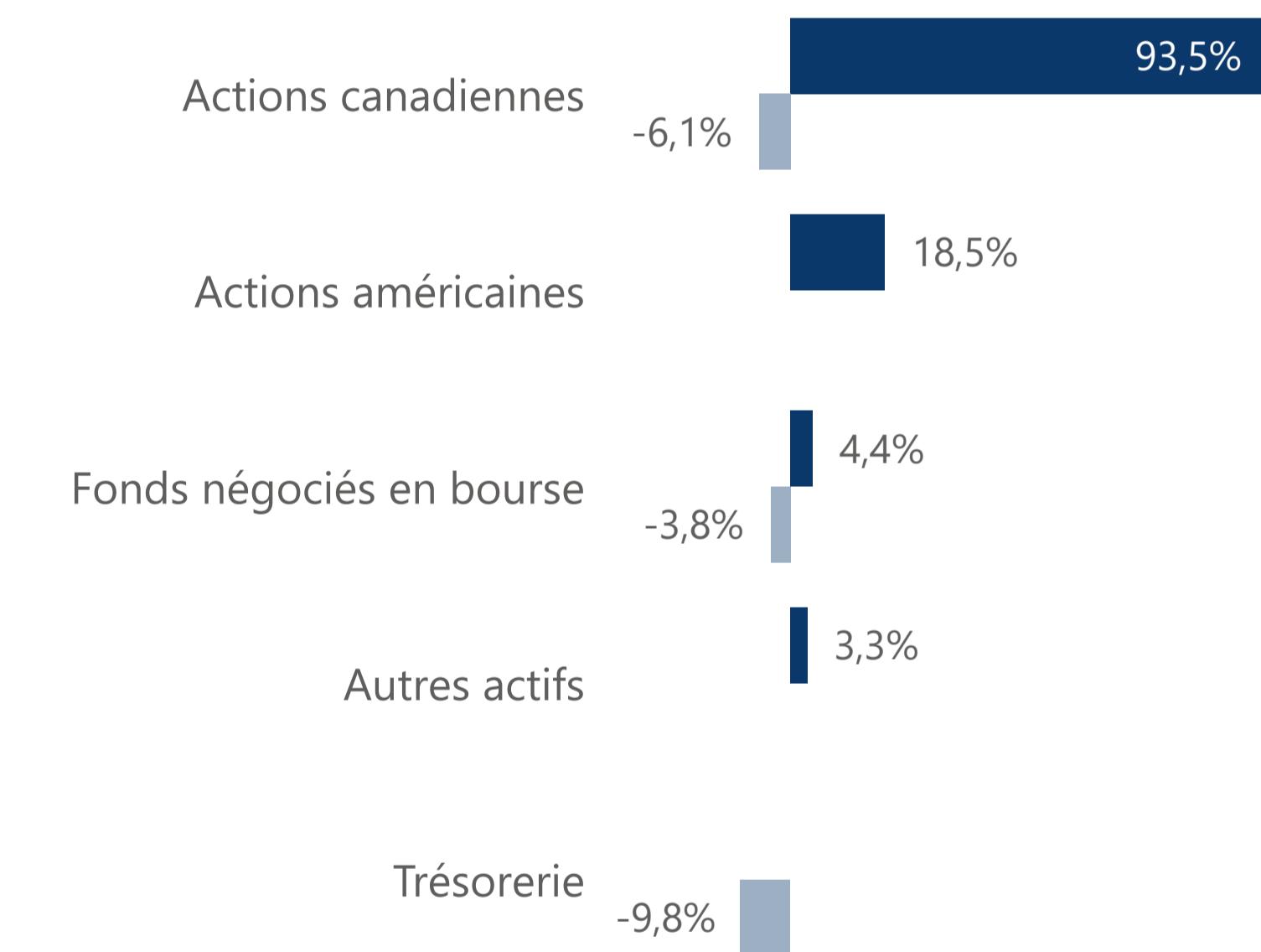
2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	À ce jour
-	-	-	-	-	-2,5%	6,3%	22,8%	40,2%

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

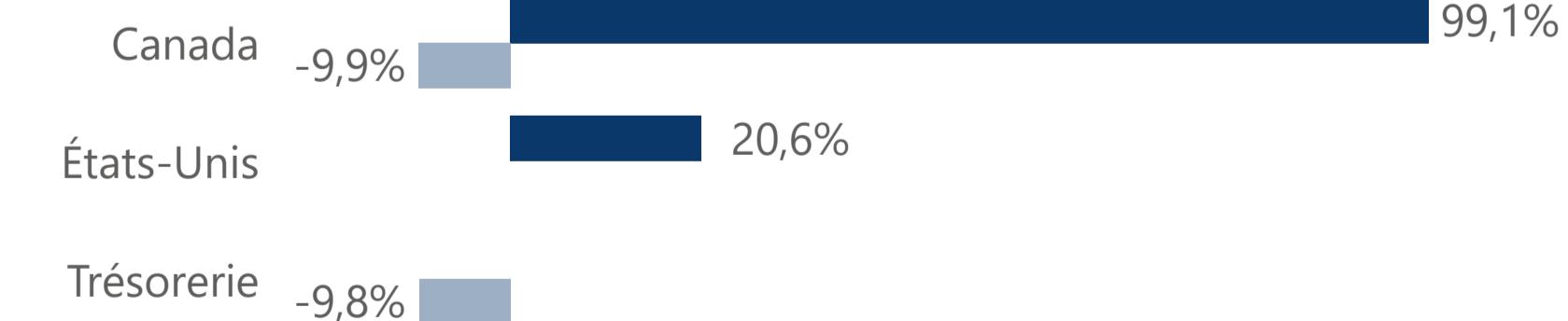
RÉPARTITION SECTORIELLE (LONGUE / COURTE)



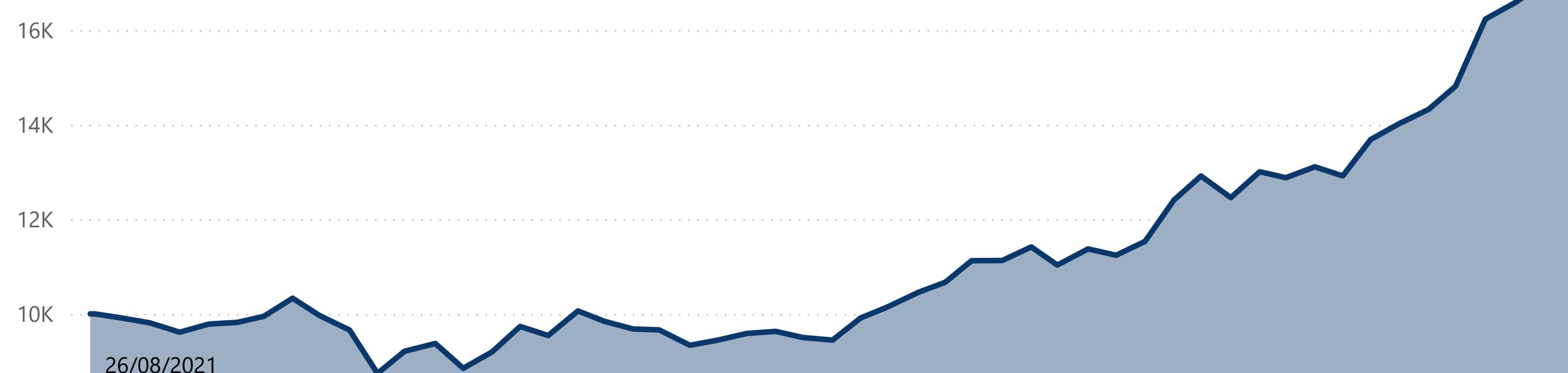
RÉPARTITION DE L'ACTIF (LONGUE / COURTE)



RÉPARTITION DES DEVISES (LONGUE / COURTE)



CROISSANCE DE 10 000 \$



10 PRINCIPAUX TITRES (LONGUE)

NexGen Energy Ltd.	6,2 %
Lundin Mining Corporation	3,8 %
Sitka Gold Corp.	3,6 %
Evercore Inc.	3,5 %
Tenaz Energy Corp.	3,3 %
IsoEnergy Ltd.	3,1 %
Tourmaline Oil Corp.	3,1 %
Whitecap Resources Inc.	2,8 %
Brookfield Renewable Partners L.P.	2,7 %
Keyera Corp.	2,6 %

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 25 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.

10 PRINCIPAUX TITRES (COURT)

Southern Cross Gold Consolidated Ltd.	-1,3 %
First Quantum Minerals Ltd.	-2,1 %
Keyera Corp.	-2,7 %
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	-3,8 %

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