

PENDER

ESTIMATION des distributions en fin d'exercice 2025

Au 31 octobre 2025

Le tableau ci-dessous présente les estimations préliminaires de fin d'exercice pour les fonds gérés par Gestion de capital PenderFund Itée (« Pender »). Ces estimations s'appuient sur des approximations et de l'information qui ne tiennent pas compte de l'exercice financier complet des fonds. Les distributions réelles de fin d'exercice des fonds seront déterminées lorsque l'exercice en cours sera terminé; les montants de ces distributions pourraient différer des montants présentés ici. Les distributions estimées sont fournies à des fins d'illustration seulement et ne constituent pas une garantie quant au montant des distributions, ni une garantie que les fonds verseront des distributions. Ces estimations ne constituent pas, et ne doivent pas être interprétées comme, des conseils juridiques, fiscaux ou financiers.

En raison de la rationalisation des catégories de fonds prévue le 5 décembre, les catégories fermées ne verseront pas de distributions en fin d'exercice. Ce sont les catégories prorogées qui effectueront la distribution. Le montant final des distributions représentera ainsi une moyenne pondérée des catégories consolidées.

		Distributions estimées de revenu		Distributions estimées de gains en capital		VL (\$) au 31 oct. 2025	Date de versement prévue ⁽¹⁾
		Par part (\$)	En % de la VL	Par part (\$)	En % de la VL		
Fonds alternatif à rendement absolu Pender							
Catégorie A	2000	0,03	0,30%	0,11	1,19%	8,84	
Catégorie A (USD)	2001	0,02	0,20%	0,45	4,97%	8,98	
Catégorie AF	2002	0,03	0,34%	0,09	0,98%	9,02	
Catégorie F	2010	0,03	0,35%	0,09	1,04%	8,85	
Catégorie F (USD)	2011	0,02	0,25%	0,17	1,94%	8,78	
Catégorie FF	2012	0,03	0,39%	0,10	1,15%	8,98	
Catégorie H	2040	0,03	0,31%	0,12	1,40%	8,95	
Catégorie H (USD)	2041	0,02	0,22%	0,23	2,57%	9,00	
Catégorie I	2050	0,03	0,36%	0,12	1,33%	8,82	
Catégorie I (USD)	2051	0,02	0,26%	0,41	4,60%	8,98	
Catégorie N	2070	0,03	0,38%	0,08	0,95%	8,96	
Catégorie O	2030	0,04	0,42%	0,12	1,35%	9,16	
Compte tenu de l'activité depuis le 31 octobre 2025, une distribution de gains en capital n'est pas prévue pour ce Fonds.							
Fonds alternatif d'arbitrage Pender							
Catégorie A	2100	-	-	0,89	8,82%	10,12	
Catégorie AF	2102	-	-	1,07	10,14%	10,58	
Catégorie F	2110	0,11	1,02%	0,67	6,36%	10,56	
Catégorie F (USD)	2111	0,14	1,40%	0,55	5,34%	10,23	
Catégorie FF	2112	0,20	1,87%	0,78	7,25%	10,70	
Catégorie H	2140	-	-	1,06	10,42%	10,18	
Catégorie I	2150	0,17	1,59%	0,80	7,50%	10,70	
Catégorie O	2130	0,29	2,65%	0,85	7,76%	10,97	


ESTIMATION des distributions en fin d'exercice 2025
Au 31 octobre 2025

	Distributions estimées de revenu		Distributions estimées de gains en capital		VL (\$) au 31 oct. 2025	Date de versement prévue ⁽¹⁾
	Par part (\$)	En % de la VL	Par part (\$)	En % de la VL		
Fonds alternatif d'arbitrage plus Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	2200	-	-	0,97	8,91%	10,90
Catégorie F	2210	-	-	1,02	9,17%	11,16
Catégorie F (USD)	2211	-	-	0,41	3,54%	11,45
Catégorie I	2250	0,02	0,21%	0,89	7,83%	11,37
Catégorie O	2230	0,14	1,23%	0,84	7,30%	11,51
Fonds alternatif de revenu multistratégie Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	1200	0,05	0,41%	-	0,00%	12,95
Catégorie F	1210	0,06	0,41%	-	0,00%	14,40
Catégorie I	1250	0,04	0,41%	-	0,00%	9,76
Les distributions de 2025 du Fonds seront recaractérisées comme étant un remboursement de capital.						
Fonds univers obligataire Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	1400	0,02	0,15%	-	0,00%	10,29
Catégorie F	1410	0,02	0,17%	-	0,00%	10,29
Catégorie F (USD)	1411	0,01	0,10%	-	0,00%	11,34
Catégorie O	1430	0,02	0,20%	-	0,00%	10,30
Fonds d'obligations de sociétés Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	500	0,03	0,19%	0,42	2,98%	14,16
Catégorie A (USD)	501	0,02	0,14%	0,55	4,28%	12,85
Catégorie F	510	0,03	0,24%	0,37	2,62%	14,17
Catégorie F (USD)	511	0,02	0,17%	0,49	3,89%	12,67
Catégorie H	540	0,03	0,22%	0,42	3,33%	12,59
Catégorie H (USD)	541	0,02	0,15%	0,56	4,57%	12,17
Catégorie I	550	0,03	0,25%	0,40	3,27%	12,27
Catégorie I (USD)	551	0,02	0,18%	0,49	3,98%	12,20
Catégorie N	570	0,03	0,26%	0,45	3,97%	11,27
Catégorie O	530	0,04	0,30%	0,33	2,68%	12,45
Catégorie U	518	0,03	0,24%	0,51	4,03%	12,60
Fonds d'actions mondiales à petite/moyenne capitalisation Pender (Fonds de valeur Pender avant)						19 déc. 2025
Catégorie A	200	-	-	2,43	11,62%	20,88
Catégorie F	210	-	-	3,15	14,14%	22,28
Catégorie H	240	-	-	2,28	15,50%	14,74
Catégorie I	250	-	-	2,37	14,36%	16,50

PENDER

ESTIMATION des distributions en fin d'exercice 2025
Au 31 octobre 2025

	Distributions estimées de revenu		Distributions estimées de gains en capital		VL (\$) au 31 oct. 2025	Date de versement prévue ⁽¹⁾
	Par part (\$)	En % de la VL	Par part (\$)	En % de la VL		
Fonds d'opportunités à petites capitalisations Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	315	-	-	3,88	9,15%	42,39
Catégorie B	380	-	-	1,30	8,28%	15,75
Catégorie F	320	-	-	4,14	9,20%	44,96
Catégorie G	390	-	-	1,14	6,93%	16,40
Catégorie H	342	-	-	1,11	8,15%	13,57
Catégorie I	350	-	-	1,98	9,38%	21,10
Catégorie M	372	-	-	0,72	7,41%	9,75
Catégorie N	370	-	-	-	0,00%	26,05
Catégorie O	340	-	-	4,09	8,56%	47,74
Fonds stratégique de croissance et de revenu Pender						19 déc. 2025
Catégorie A	1000	0,04	0,42%	-	0,00%	9,44
Catégorie F	1010	0,06	0,65%	-	0,00%	10,02
Catégorie H	1040	0,06	0,49%	-	0,00%	13,00
Catégorie I	1050	0,09	0,68%	-	0,00%	13,32
Catégorie O	1030	0,12	0,91%	-	0,00%	13,72
Fonds alternatif de situations spéciales Pender						31 déc. 2025
Catégorie A	1500	0,04	0,12%	0,64	2,00%	31,90
Catégorie F	1510	0,04	0,13%	0,64	2,00%	31,90
Catégorie I	1550	0,02	0,11%	0,34	2,00%	16,99
Fonds d'actions américaines à petite/moyenne capitalisation Pender						31 déc. 2025
Catégorie A	1800	0,05	0,43%	0,06	0,53%	10,53
Catégorie F	1810	0,05	0,43%	0,06	0,53%	10,53
Catégorie O	1830	0,05	0,43%	0,06	0,53%	10,53
Fonds de revenu avantage Pender						31 déc. 2025
Catégorie F	1610	0,19	1,73%	0,42	3,91%	10,73
Catégorie I	1650	0,19	1,79%	0,42	3,91%	10,79
Pender Partners Fund						31 déc. 2025
Catégorie A	1100	-	-	-	0,00%	7,01
Catégorie F2	1113	-	-	-	0,00%	19,85
Catégorie I	1150	-	-	-	0,00%	13,23

⁽¹⁾Date de versement prévue

Tarification quotidier La date de clôture* est le jeudi 18 décembre 2025 (fonds à tarification quotidienne)

La date de versement est le vendredi 19 décembre 2025 (fonds à tarification quotidienne)

Tarification mensuel La date de clôture* est le vendredi 28 novembre 2025 (fonds à tarification mensuelle)

La date de versement est le mercredi 31 décembre 2025 (fonds à tarification mensuelle)

* Si vous avez des parts d'un fonds Pender ou avez fait une demande d'achat de parts d'un fonds Pender à cette date, vous recevrez la distribution.

** Les Fonds alternatif d'actions sélect Pender, Fonds alternatif de situations spéciales Pender et Fonds d'actions américaines à petite/moyenne capitalisation Pender ne sont pas présentement admissibles en tant que fiducies de fonds commun de placement, par conséquent, la date de distribution planifiée sera la suivante : date de clôture le mardi 30 décembre 2025 et date de versement le mercredi 31 décembre 2025.

Réserve aux conseillers

Les placements dans les fonds Pender peuvent comporter des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses, plus les taxes applicables. Veuillez lire le prospectus ou la notice d'offre avant d'investir. Les fonds Pender ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement antérieur ne se répète pas forcément. Lorsque le rendement ou le prix présenté par la valeur liquidative (« VL ») d'un fonds est affiché, il s'agit de la VL ou du rendement d'une catégorie particulière; d'autres catégories de parts sont offertes et pourraient présenter des frais, des rendements et des VL différents.

Les données standards sur le rendement des fonds Pender sont présentées ici :

Fonds d'actions : <https://www.penderfund.com/fr/solutions/solutions-equity/>

Fonds de titres à revenu fixe : <https://penderfund.com/fr/solutions/solutions-fixed-income/>

Fonds multi-actifs : <https://penderfund.com/fr/solutions/solutions-multi-asset/>

Fonds alternatifs liquides : <https://penderfund.com/fr/solutions/solutions-liquid-alternative/>

Cette communication est fournie à des fins de renseignements seulement et ne constitue pas une offre de vente ou d'achat de nos produits ou services. Elle ne vise pas à fournir des conseils en matière de placements ni des conseils financiers à l'égard de n'importe quel sujet et n'est fournie qu'à titre indicatif. Tout a été fait pour veiller à l'exactitude de l'information figurant à la présente. Certaines des déclarations 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 Pender, d'un fonds Pender, des entreprises figurant aux portefeuilles ou sur les résultats d'un secteur d'activité, et les rendre sensiblement différents des résultats, des rendements et des réalisations futures explicites ou implicites exprimés dans ces énoncés prospectifs.

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