

## APERÇU DU FONDS

Catégorie d'actif	Arbitrage sur fusions
Date de création	1 septembre 2022
Fréquence d'évaluation	Quotidienne
Cote de risque	Faible
Admissibilité	À l'échelle du Canada, régimes enregistrés
Distributions	Réinvestissement automatique annuel, espèces optionnelles
Rémunération liée au rendement	15 % du montant représentant l'écart entre le rendement total des parts de la série et l'objectif établi pour la période écoulée depuis le dernier versement de la rémunération liée au rendement.

## SUIVI DU FONDS

Conseiller juridique	Lawson Lundell LLP
Administrateur	CIBC Mellon
Vérificateur	KPMG LLP

## CODES DU FONDS

CATÉGORIE	CODES	FRAIS DE GESTION	FRAIS ADMIN
Catégorie A	PGF 2200	1,80 %	0,50 %
Catégorie F	PGF 2210	0,80 %	0,50 %
Catégorie H	PGF 2240	1,50 %	0,50 %
Catégorie I	PGF 2250	0,65 %	0,50 %
Catégorie A (US\$)	PGF 2201	1,80 %	0,50 %
Catégorie F (US\$)	PGF 2211	0,80 %	0,50 %
Catégorie H (US\$)	PGF 2241	1,50 %	0,50 %
Catégorie I (US\$)	PGF 2251	0,65 %	0,50 %

## PLACEMENT MINIMAL

	INITIAL	ULTÉRIEUR
Catégorie A/F	5 000 \$	100 \$
Catégorie A/F (USD)		
Catégorie H/I	100 000 \$	100 \$
Catégorie H/I (USD)		

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Gestion de capital PenderFund Itée

Gestionnaire principal : Amar Pandya, CFA

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.

### POURQUOI RECOURIR À L'EFFET DE LEVIER?

- L'arbitrage sur fusions est une catégorie présentant traditionnellement des risques et une volatilité peu élevés; il est en mesure de dégager des rendements absolus réguliers assortis d'une faible corrélation aux catégories d'actifs habituelles.
- Fortes de ces caractéristiques, les stratégies d'arbitrage se prêtent bien à l'effet de levier dans le but d'améliorer les rendements au moyen d'une augmentation de cette faible volatilité historique.
- L'ajout d'un effet de levier contribue à produire des rendements réels plus élevés en contexte d'inflation galopante.
- Le Fonds alternatif d'arbitrage Plus Pender visera une exposition de 1,5 à 2,0 fois celle du Fonds alternatif d'arbitrage Pender tout en maintenant les mêmes avoirs, le même processus de placement et la même gestion des risques.

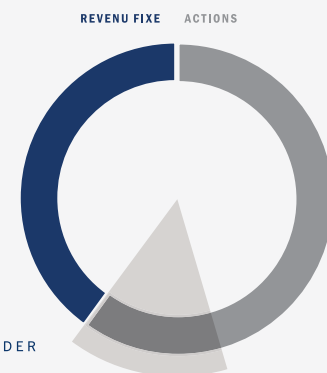
### PROPOSITION DE VALEUR

- Une stratégie neutre qui mise sur des rendements absolus réguliers et stables.
- Met à profit l'expertise éprouvée de Pender dans le domaine des fusions et acquisitions.
- Rendements fiscalement efficaces, principalement sous forme de gains en capital plutôt que de revenu en intérêts.

### PERTINENCE DU PORTEFEUILLE

- Conçu pour être une stratégie à faible risque, assortie d'une faible volatilité et de baisses maximales peu élevées.
- L'arbitrage sur fusions procure une faible corrélation aux catégories d'actif traditionnelles, comme les actions et les titres à revenu fixe.
- Une solution de rechange aux titres à revenu fixe et un complément aux participations dans les actions.

Une solution de rechange à la répartition traditionnelle



FONDS ALTERNATIF  
D'ARBITRAGE PLUS PENDER

**PENDER**



### 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.

### AU SUJET 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

**PENDER**

Tournée vers l'avenir. En quête de valeur.

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 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.