

Pathfinder Conviction Fund



该基金在我们认为被错误定价的证券上采取集中投资策略，这一判断基于专有的投资理念。

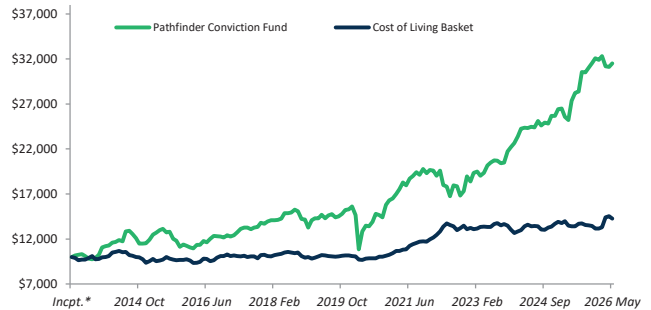
截至2026年5月29日的表现	1个月	3个月	今年至今	1年*	3年*	5年*	10年*	成立以来
Pathfinder Conviction Fund	1.2	(2.5)	(1.8)	15.2	15.3	11.4	10.1	8.9
Cost of Living Basket	(1.9)	7.2	8.3	6.4	3.3	6.2	4.1	2.9

历史表现 (%)	2026 今年至*	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Pathfinder Conviction Fund	(1.8)	24.9	13.4	20.6	(6.5)	20.7	6.5	15.3
Cost of Living Basket	8.3	(3.8)	8.0	(1.2)	10.5	16.7	0.7	1.9

统计数据 (自成立日*)	投资组合	基准指数
统计与风险		
Beta	0.2	1.0
Standard Deviation	13.9	6.2
Historical VaR	(5.6)	(2.9)
Drawdown	(30.5)	(11.4)
Up Market Capture	52.9	100.0
Down Market Capture	(51.0)	100.0
回报率率		
Sharpe Ratio	0.6	0.3
Information Ratio	0.5	0.0
Var Adjusted	18.0	34.8
Alpha	7.6	0.0

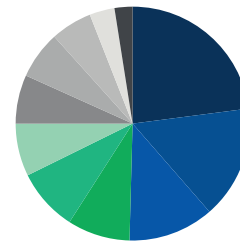
主要持股	Percent
Available to Clients	

成立以来\$10,000加币的增长



行业分配

- 工业: 22.9%
- Consumer Discretionary: 15.6%
- 金融行业: 11.8%
- Health Care: 8.6%
- 股票: 8.6%
- 货币: 7.3%
- 必需消费品: 6.7%
- Energy: 6.6%
- Materials: 5.7%
- Information Technology: 3.5%
- 房地产行业: 2.5%



Christian Anthony, CFA | Portfolio Manager

Fang Zhou, CFA | Portfolio Manager

Pathfinder Asset Management Ltd. | Equally Invested™

1450 - 1066 West Hastings Street | Vancouver, BC V6E 3X1

E info@paml.ca | T 604 682 7312 | www.paml.ca

该基金是对冲基金，可以卖空股票以及使用期货和期权，这可能导致股票持有量和行业分布的数据为负数。

*所有回报均为时间加权并扣除费用后所得Pathfinder_Real_Fund的回报是根据C类Master系列提供的。初始和2013年的回报期包括自2013年3月基金设立起的10个月。大于一年的回报按年折算。自定生活成本与居民消费价格指数(CPI)仅提供一般信息，不应被解释为您自身投资组合回报的基准。自定生活成本是以加拿大元计价、权重相等的一篮子货币，包含Teranet—National Bank National Composite House Price Index™(房价指数)、UBS_E—TRACS_CMCI_Food_Total_Return_ETN ETF(FUD:NYSE) (食品价格指数)、United States Gasoline ETF(UGA:NYSE)(汽油价格指数)和加拿大统计局提供的加拿大进口商品价格。我们设立了自定生活成本指数，为投资者提供了另一种衡量生活成本的方法。它与居民消费价格指数(CPI)有一些差异；例如，在衡量住房成本方面，消费价格指数衡量的是租房成本，而非购房成本。对单身人士而言，租金可视为准确的住房费用。另一方面，对于希望在同一屋檐下照顾子女又无需担心被迫搬迁的父母而言，可能会将住房所有权视为更准确的住房成本。地理/资产配置与板块分配图表之间的权重可能由于多头和空头寸而不协调。Pathfinder_Real_Fund的更多详情可应要求提供。自定义生活成本基准由彭博社CMCI食品指数，美国汽油基金，Teranet加拿大住宅房地产价格指数，CollegeBoard发布的私立大学教育的平均学费和加拿大进口价格组成。

本出版物仅用于传递信息，不得将其视为投资指南，或作为购买或出售其中提及的任何证券的要约或招揽。作者采取了一切平常合理的预防措施，以确定本出版物所载信息是从可信来源获得的，且用于总结和分析此类信息的程序是基于投资行业的经过批准的做法和原则。然而，市场力量潜在的投资价值会受到意外和突发变化的影响，数据的可用性在各个时期有所不同。因此，作者和Pathfinder均无法对本出版物中包含的信息、分析或观点的准确性或完整性，或其任何特定情况下的有用性或适用性作出任何保证。您不应在本出版物的基础上进行任何投资或投资组合的评估或其他交易，而应首先咨询您的投资组合经理，后者可评估任何拟议投资或交易的所有相关细节。Pathfinder和作者不承担任何由于依赖或使用本出版物而导致的任何责任或任何损害或损失。

数据来源：彭博，加拿大房产数据统计官网，加拿大统计局 & Pathfinder Asset Management Ltd.