

Pathfinder Resource Fund



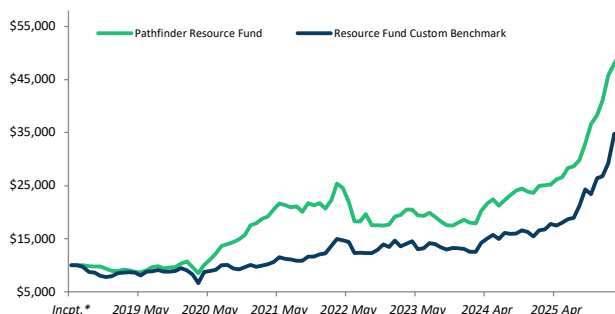
该基金集中投资于生产自然资源公司。

截至2026年3月31日的表现	1个月	3个月	今年至今	1年*	3年*	5年*	7 Yrs*	成立以来
Pathfinder Resource Fund	3.5	21.1	21.1	97.4	33.0	20.3	27.0	22.2
Resource Fund Custom Benchmark	(8.7)	18.7	18.7	78.2	31.4	25.7	20.4	16.0

历史表现 (%)	2026 今年至*	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
Pathfinder Resource Fund	21.1	73.9	26.9	2.2	(18.7)	23.6	69.9	15.6
Resource Fund Custom Benchmark	18.7	73.4	17.5	(2.1)	12.0	19.8	6.0	19.0

统计数据 (自成立日*)	投资组合	基准指数
统计与风险		
Beta	0.6	1.0
Standard Deviation	20.4	24.2
Historical VaR	(7.3)	(8.6)
Drawdown	(28.2)	(29.9)
Up Market Capture	49.0	100.0
Down Market Capture	58.9	100.0
回报率效率		
Sharpe Ratio	1.0	0.6
Information Ratio	0.7	0.0
Var Adjusted	13.9	11.8
Alpha	12.6	0.0

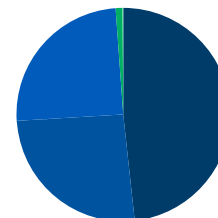
成立以来\$10,000加币的增长



主要持股	Percent
Available to the Clients	

行业分配

- Materials: 48.2%
- 金融行业: 25.7%
- 货币: 24.7%
- Energy: 1.1%
- 黄金行业: 0.1%



Rob Ballard, 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

*所有回报均为时间加权并扣除费用后所得。Pathfinder_Resource™_Fund 的回报是根据 C类 Master 系列提供的；初始和2018年的回报期包括自2018年7月基金设立起的6个月。大于一年的回报按年折算。标准普尔/多伦多证券交易所 Venture_Composite_Index(C\$) 和标准普尔/多伦多证券交易所 Venture_Composite_Index 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。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头寸而不协调。Pathfinder_Partners™_Fund的更多详情可应要求提供。The Resource Fund自定义基准为S&P / TSX Capped Materials指数的每日收益和S&P / TSXCapped Energy指数的每日收益的加权平均数。S&P/TSX Capped Materials指数的权重为75%，S&P/TSX Capped Energy指数的权重为25%。

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相信可信的来源获得的，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，或其在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 & Pathfinder Asset Management Ltd.