

**Fourth Report of
A. John Page & Associates Inc.
Receiver of @rgentum
to the Court dated February 16, 2007**

Proposed Claims Process

@rgentum Claims Process

The following sets out the Claims Process in relation to the assets of the @rgentum Canadian Performance Portfolio, @rgentum Income Portfolio, @rgentum Short-Term Assets Portfolio, @rgentum Canadian L/S Equity Portfolio and the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio (collectively, the "Solvent Funds" and, individually, a "Solvent Fund").

1. The following terms shall have the meanings ascribed:
 - (a) "Appointment Date" means November 16, 2005;
 - (b) "Claim" means, in the case of a Creditor, a Creditor Claim and, in the case of a Unit Holder, a Unit Holder Claim;
 - (c) "Claims Bar Date" means 5:00 p.m. on the date 70 days after the Commencement Date;
 - (d) "Commencement Date" has meaning set out in paragraph 9 hereof;
 - (e) "Court" means the Ontario Superior Court of Justice (Commercial List);
 - (f) "Creditor" means any person having a Creditor Claim;
 - (g) "Creditor Claim" means any claim, other than a Unit Holder Claim, against any Solvent Fund which would have been a claim provable in bankruptcy if the provisions of the Bankruptcy and Insolvency Act were applicable to the Solvent Funds and if that Solvent Fund had become bankrupt on the Appointment Date and which remains unpaid;
 - (h) "Initial Order" means the Order of this Court made on the Appointment Date;
 - (i) "Instruction Letter" means the letter, substantially in the form attached as Schedule "1" hereto, to be sent by the Receiver to Unit Holders in accordance with paragraph 9 hereof;
 - (j) "Notice of Dispute" means the notice, substantially in the form attached as Schedule "2" hereto, which may be delivered to the Receiver by a Unit Holder disputing a Notice of Units in accordance with paragraph 10 hereof;
 - (k) "Nominee" means the name shown in the Unit Holder Register of the registered owner of Units where the Unit Holder only has a beneficial interest in the Units according to the Unit Holder Register;
 - (l) "Notice of Disallowance" means the notice substantially in the form attached hereto as Schedule "3", which may be delivered to a Unit Holder or Creditor by the Receiver, advising them that the Receiver has revised or rejected all or part of their

Claim, as set out in a Notice of Dispute or a Proof of Claim;

(m) "Notice of Units" means the notice, substantially in the form attached hereto as Schedule "4", which shall be delivered by the Receiver to each Unit Holder listed on the Unit Holder Register indicating the amount of that Unit Holder's Claim according to the Unit Holder Register;

(n) "Notice to Unit Holders and Creditors" means the notice, substantially in the form attached hereto as Schedule "5", for publication by the Receiver in accordance with paragraph 11 hereof;

(o) "Proof of Claim" means the proof of claim, substantially in the form attached hereto as Schedule "6", referred to in the Notice to Unit Holders and Creditors;

(p) "Receiver" means A. John Page & Associates Inc. in its capacity as receiver and manager of @rgentum Management and Research Corporation ("@rgentum") and various funds administered by @rgentum, including the Solvent Funds, in accordance with the Initial Order, as supplemented by the Orders of this Court dated December 12, 2005, January 5, 2006, and July 10, 2006;

(q) "Unit" means the unit of ownership in any of the Solvent Funds as defined, for each of the Solvent Funds except for the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio, in the Simplified Prospectus dated March 18, 2004 and, in the case of the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio, the equivalent defining document;

(r) "Unit Holder" means any person owning directly or beneficially at least one Unit in any of the Solvent Funds as at the Appointment Date;

(s) "Unit Holder Claim" means the number of Units a Unit Holder claims to own in a Solvent Fund as at the Appointment Date and

(t) "Unit Holder Register" means the list of all Unit Holders in the Solvent Funds as at the Appointment Date (showing key information including Unit Holder name, number of Units held in each Solvent Fund, the address of the Unit Holder and the name and address of the Nominee if applicable) maintained for @rgentum by CGI Information and Management Consultants Inc. ("the November 16 CGI Database") as amended to add back redemptions of Units determined by the Receiver to have been already deleted from the November 16 CGI Database but not paid out by @rgentum prior to @rgentum's accounts being frozen in September 2005.

B. - General Provisions

2. The Receiver is hereby authorized to use its reasonable discretion as to adequacy of

compliance with respect to the manner in which Proofs of Claim and Notices of Dispute are completed and executed, and may, where the Receiver is satisfied that a Claim has been adequately proven, waive strict compliance with the requirements of this Claims Process as to completion and execution of Proofs of Claim or Notices of Dispute.

3. Unless otherwise stated herein all documents to be sent pursuant to this Claims Process may be sent by regular mail, facsimile, email, delivery or courier.
4. All references to time herein shall mean Eastern Standard Time (EST), and any reference to an event occurring on a business day shall mean prior to 5:00 p.m. EST.
5. As soon as practical the Receiver shall post on its website at www.ajohnpage.com and make available for unrestricted download:
 - (a) A copy of this Claims Process (in English with English and French Schedules)
 - (b) A copy of the Instruction Letter
 - (c) A copy of the Notice To Unit Holders and Creditors actually published in The Globe & Mail and La Presse in accordance with paragraph 11 hereof
 - (d) A copy of the Proof of Claim (in English and French)
 - (e) A copy of the Notice of Dispute (in English and French)

C. - Schedules

6. The following Schedules, in both English and French, form part of this Claims Process:
 - (a) Schedule "1" -- Instruction Letter
 - (b) Schedule "2" -- Notice of Dispute
 - (c) Schedule "3" -- Notice of Disallowance
 - (d) Schedule "4" -- Notice of Units
 - (e) Schedule "5" -- Notice to Unit Holders and Creditors
 - (f) Schedule "6" -- Proof of Claim

D. - Claims Process

(i) - Unit Holders or Creditors

7. The Receiver shall prepare the Unit Holder Register based on the books and records of the Solvent Funds and the investigations of the Receiver.
8. All Claims shall be determined for all purposes as at the Appointment Date.
9. The Receiver shall send by regular mail to each of the Unit Holders listed in the Unit Holder Register at the address shown in the Unit Holder Register the following:

- (a) an Instruction Letter
- (b) a Notice of Units
- (c) a blank copy of a Notice of Dispute

The date of the mailing of the Notice of Units shall be the "Commencement Date".

10. If a Unit Holder disputes the amount of the Unit Holder Claim set out in the Notice of Units, the Unit Holder shall deliver to the Receiver a Notice of Dispute.
11. Approximately ten business days following the Commencement Date, the Receiver shall publish the Notice to Unit Holders and Creditors for a period of two consecutive days in The Globe & Mail (in English) and La Presse (in French).
12. Any Unit Holder that does not deliver to the Receiver a Proof of Claim or Notice of Dispute which must be received by the Receiver by the Claims Bar Date shall have its Claim fixed at the number of Units set down in the Notice of Units.
13. Any Creditor that does not deliver to the Receiver a Proof of Claim which must be received by the Receiver by the Claims Bar Date shall have its Claim forever extinguished and barred.

(ii) - Adjudication of Claims

14. The Receiver shall review all Notices of Dispute and all Proofs of Claim received by the Claims Bar Date and shall accept, revise or reject the amount of each Claim set out therein. If the Receiver does not accept the amount of the Claim it shall notify each Unit Holder or Creditor whether the Claim set out in their Notice of Dispute or Proof of Claim has been revised or rejected and the reasons therefor, by sending to each Unit Holder or Creditor a Notice of Disallowance by Registered Mail. Such Notices of Disallowance shall be deemed to have been received 5 business days after mailing.
15. If a Unit Holder or Creditor is dissatisfied with the determination of the Receiver as set down in a Notice of Disallowance they may appeal by way of a motion to the Court within the 30 day period after the date on which the Notice of Disallowance is served, or within such other period that the Court may, on application made within the same 30 day period, allow, failing which, the determination of the Receiver shall be final and binding on the Unit Holder or Creditor and such determination shall constitute the Unit Holder Claim or Creditor Claim.

[Date]

Schedule "I"

Instruction Letter to Unit Holders of Certain @rgentum Mutual Funds re The Claims Process

@rgentum Management and Research Corporation ("@rgentum") and eleven @rgentum Mutual Funds ("the @rgentum Funds")

A. John Page & Associates Inc. ("the Receiver") was appointed as Receiver and Manager of the property of @rgentum and the @rgentum Funds by order ("the Order") of the Honourable Mr. Justice Campbell of the Ontario Superior Court of Justice (Commercial List) ("the Court") dated November 16, 2005. A copy of the Order and other information on the receivership may be obtained from the Receiver's website at www.ajohnpage.com.

The Receiver has determined that five of the @rgentum Funds, the @rgentum Canadian Performance Portfolio, @rgentum Income Portfolio, @rgentum Short-Term Assets Portfolio, @rgentum Canadian L/S Equity Portfolio and the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio (the "Solvent Funds") have some assets. The Receiver wishes to make an interim distribution of the majority of the cash in its possession belonging to the Solvent Funds.

In order to do that, the Court has approved a process ("the Claims Process") to determine:

- (a) who holds units in each of the Solvent Funds
- (b) how many units in each of the Solvent Funds are held by each unit holder and
- (c) whether any creditor has a claim against any of the Solvent Funds

A copy of the Claims Process may be reviewed on the Receiver's website at www.ajohnpage.com. This letter is being sent to you in accordance with the Claims Process.

From the information available to it, the Receiver has prepared a listing of unit holders and their holdings in each of the Solvent Funds ("the Unit Holder Register"). For the convenience of unit holders, the Claims Process does not require unit holders to file a claim with the Receiver if their holdings of units are recorded correctly in the Unit Holder Register.

Attached to this letter is a Notice of Units setting down the number of units attributed to you in one of the Solvent Funds according to the Unit Holder Register. If you agree that the information on the Notice of Units is correct you need take no action. If you own units in more than one Solvent Fund you should receive a separate notice for each holding. If you do not, please contact the Receiver as you may need to file a proof of claim.

Notice of Dispute

If you believe that you own more units than are set down in the Notice of Units you should complete a Notice of Dispute (in the form attached) and submit it to the Receiver by 5:00 pm



@rgentum - Instruction Letter to Unit Holders

Page 2

EST on [], the Claims Bar Date. Failure to deliver a Notice of Dispute to the Receiver by the Claims Bar Date will mean that you will be deemed to have accepted that your unit holder claim against a Solvent Fund is the number of units set down in the Notice of Units. If you believe that you own less units than are set down in the Notice of Units please contact the Receiver immediately.

Change of Address of Unit Holder

This letter is being sent to the unit holder address shown in the Unit Holder Register. A number of unit holders have notified the Receiver of a change of address. The Receiver is therefore also sending a copy of this letter and the Notice of Units to that new address. Unit holders whose current address is no longer the one listed on the Notice of Units who have not yet notified the Receiver of their new address are requested to provide that information to the Receiver as soon as possible. Unit holders whose address has changed may be requested to provide further information, including proof of identity, at a later date.

Change of Address etc. of Nominee or Broker

Most units were formally registered in the name of a unit holder's broker ("the Nominee") and the unit holder is merely noted in @rgentum's records as the beneficial owner. In many cases this was done because the investment was an RRSP. In those cases distribution cheques will be sent to the "Nominee Address" listed on the Notice of Units. A copy of this letter and the Notice of Units is being sent to the Nominee at the Nominee Address. If they have not already done so, unit holders and Nominees are requested to contact the Receiver in writing or by email if they foresee practical problems with this method of distribution.

The Other @rgentum Funds

The Receiver has determined that the other six @rgentum Funds under its administration namely the @rgentum US Master Portfolio, @rgentum Canadian Equity Portfolio, @rgentum International Master Portfolio, @rgentum Discovery Portfolio, the @rgentum International Master RSP Portfolio and the @rgentum US Market Neutral Portfolio ("the Insolvent Funds") have no assets at the present time. The Claims Process does not apply to holdings of units in the Insolvent Funds. If you own units in one of the Insolvent Funds you will not be receiving a Notice of Units with respect to those units as part of the Claims Process and you do not need to file a Notice of Dispute in regard to them at this time. The Receiver will be writing to persons believed to be holders of units in the Insolvent Funds shortly.

All enquiries should be addressed to Catherine Vangelisti of our office at 416-364-4894 extension 15, email ctvangeli@ajohnpage.com.

S:\DATA\WP\CLIENTS@RGENTUM\CLAIMSPRINSTLET5.WPD

A. JOHN PAGE & ASSOCIATES INC.

RECEIVER AND MANAGER OF @RGENTUM AND THE @RGENTUM FUNDS

[Date]

**Lettre de directives aux détenteurs de parts de certains fonds mutuels d'@rgentum
relativement au processus de réclamation**

**La Corporation de gestion et de recherche @rgentum (« @rgentum ») et onze fonds
mutuels d'@rgentum (« les Fonds @rgentum »)**

A. John Page & Associates Inc. (« le Séquestre ») a été nommé séquestre et gestionnaire des biens d'@rgentum et les Fonds @rgentum par suite de l'ordonnance (« l'Ordonnance ») de Monsieur le juge Campbell de la Cour supérieure de justice de l'Ontario, rôle commercial (« la Cour ») en date du 16 novembre 2005. Un exemplaire de l'Ordonnance ainsi que d'autres renseignements au sujet de la mise sous séquestre peuvent être obtenus sur le site Web du Séquestre à l'adresse www.ajohnpage.com.

Le Séquestre a déterminé que cinq des Fonds @rgentum, soit Portefeuille canadien de performance @rgentum, Portefeuille de revenu @rgentum, Portefeuille d'actifs à court terme @rgentum, Portefeuille A/V actions canadiennes @rgentum et Portefeuille marché neutre @rgentum combiné (les « Fonds solvables ») contiennent certains actifs. Le Séquestre désire faire une répartition provisoire de la plus grande partie des liquidités des Fonds solvables en sa possession.

Afin de procéder ainsi, la Cour a approuvé un processus (« le Processus de réclamation ») afin de déterminer :

- (a) qui détient des parts dans chacun des Fonds solvables
- (b) le nombre de parts détenues par chaque détenteur dans chacun des Fonds solvables et
- (c) si un créancier, quel qu'il soit, a pourvu une réclamation contre quelque Fonds solvable que ce soit

On peut prendre connaissance du Processus de réclamation sur le site Web du Séquestre à l'adresse www.ajohnpage.com. La présente lettre vous est envoyée en conformité avec ce Processus de réclamation.

Avec les renseignements à sa disposition, le Séquestre a préparé une liste des détenteurs de parts et des titres qu'ils détiennent pour chacun des Fonds solvables (« le Registre des détenteurs de parts »). Pour des raisons pratiques et pour la commodité des détenteurs de parts, le Processus de réclamation ne nécessite pas que ceux-ci présentent une réclamation au Séquestre si les titres qu'ils détiennent sont correctement consignés dans le Registre des détenteurs de parts.

Vous trouverez ci-joint un Avis des parts où figure le nombre de parts qui vous sont attribuées dans l'un des Fonds solvables, selon le Registre des détenteurs de parts. Si vous êtes d'avis que les renseignements figurant sur l'Avis des parts sont exacts, vous n'avez aucune mesure à prendre. Si vous détenez des parts dans plus d'un Fonds solvable, vous devriez recevoir un Avis séparé pour chaque titre. Si ce n'est pas le cas, veuillez contacter le Séquestre car il se peut que vous ayez à présenter une preuve de créances.

Avis de contestation

Si vous pensez détenir un plus grand nombre de parts que celui figurant sur l'Avis des parts,

vous devez remplir un Avis de contestation (à l'aide du formulaire ci-joint) et le présenter au Séquestre au plus tard à 17 h HNE, le [] 2007, « la Date de prescription des réclamations ». Le défaut d'émettre un Avis de contestation à l'intention du Séquestre au plus tard à la Date de prescription des réclamations signifie que nous considérons que vous avez accepté que votre réclamation à titre de détenteur de parts contre un Fonds solvable vise le nombre de parts figurant sur l'Avis des parts. Si vous pensez détenir moins de parts que ce qui figure sur l'Avis des parts, veuillez contacter le Séquestre immédiatement.

Changement d'adresse du détenteur de parts

La présente lettre est envoyée au détenteur de parts dont l'adresse figure dans le Registre des détenteurs de parts. Un certain nombre de détenteurs de parts ont avisé le Séquestre de leur changement d'adresse. En conséquence, le Séquestre fait également parvenir un exemplaire de la présente lettre et l'Avis des parts à cette nouvelle adresse. Les détenteurs de parts dont l'adresse actuelle n'est plus celle figurant sur l'Avis des parts et qui n'ont pas encore avisé le Séquestre de leur nouvelle adresse sont tenus de fournir ce renseignement au Séquestre dès que possible. Il se peut que les détenteurs de parts dont l'adresse a été modifiée aient à fournir d'autres renseignements, y compris une preuve d'identité, à une date ultérieure.

Changement d'adresse etc. du propriétaire apparent ou du courtier

La majorité des parts ont été officiellement enregistrées au nom du courtier du détenteur de parts (« le Propriétaire apparent ») et le détenteur de parts ne figure qu'à titre de propriétaire bénéficiaire dans les registres d'@rgentum. Dans de nombreux cas, on a procédé ainsi parce que le placement en question était un REER. Dans ces cas, les chèques de distribution seront envoyés à l'« Adresse du Propriétaire apparent » figurant sur l'Avis des parts. Un exemplaire de la présente lettre et l'Avis des parts seront envoyés au Propriétaire apparent à l'Adresse du Propriétaire apparent. Si cela n'est pas déjà fait, les détenteurs de parts et les Propriétaires apparents sont tenus de communiquer avec le Séquestre par écrit ou par courriel s'ils anticipent des problèmes pratiques avec ladite méthode de distribution.

Les autres Fonds @rgentum

Le Séquestre a déterminé que les autres Fonds @rgentum gérés par lui, au nombre de six, à savoir : Portefeuille américain élite @rgentum, Portefeuille d'actions canadiennes @rgentum, Portefeuille international élite @rgentum, Portefeuille découvertes @rgentum, Portefeuille RÉR international élite @rgentum et Portefeuille marché neutre américain @rgentum (« les Fonds non solvables ») ne possèdent pas d'actifs à l'heure actuelle. Le Processus de réclamation ne s'applique pas aux parts détenues dans les Fonds non solvables. Si vous détenez des parts dans l'un des Fonds non solvables, vous ne recevrez pas d'Avis des parts à l'égard de celles-ci dans le cadre du Processus de réclamation et vous n'avez pas besoin de présenter un Avis de contestation à l'égard de ceux-ci pour le moment. Le Séquestre communiquera sous peu par écrit avec les détenteurs de parts dans les Fonds non solvables.

Toutes les demandes de renseignements doivent être adressées à Catherine Vangelisti en téléphonant à notre bureau au 416-364-4894, poste 15, ou en envoyant un courriel à ctvangeli@ajohnpage.com.

A. JOHN PAGE & ASSOCIATES INC.
SÉQUESTRE ET GESTIONNAIRE D'@RGENTUM ET DES FONDS @RGENTUM

Schedule "2"
Notice of Dispute
 Regarding @rgentum Solvent Funds

Please read carefully the Instruction Letter to Unit Holders of Certain @rgentum Mutual Funds re The Claims Process dated [_____] before completing this form.

You only need complete this form if you disagree with the number of units shown on the "Notice of Units"

Full Legal Name of Unit Holder	
Full Mailing Address:	
@rgentum Account Number	
Telephone Number:	
Facsimile Number:	
E-mail Address:	

I hereby disagree with number of units attributed to me in the Notice of Units pertaining to the Fund identified below, as follows:

Fund	Number of Units per Notice of Units	Number of Units per Unit Holder

Reasons for Dispute

(Provide full particulars of your Claim on a separate piece of paper and attach copies of supporting documentation)

Dated at _____, this _____ day of _____,

 Witness

 Unit Holder

Send the completed form (by mail, email, fax, delivery or courier) to:

A. John Page & Associates Inc.
Receiver of @rgentum
100 Richmond Street West #447
Toronto ON M5H 3K6

Attention: Catherine Vangelisti

Tel: (416) 364-4894, Ext. 15
Fax: (416) 364-4869
E-mail: ctvangeli@ajohnpage.com

S:\DATA\WPCLIENTS\@RGENTUM\CLAIMSPR\NOD1.C.WPD

IN ORDER TO BE CONSIDERED THIS NOTICE OF DISPUTE MUST BE **RECEIVED** BY
THE RECEIVER BY NO LATER THAN 5:00 PM EST ON [THE CLAIMS BAR DATE]

Avis de contestation
 Concernant les Fonds solvables @rgentum

Veillez lire attentivement la « Lettre de directives aux détenteurs de parts de certains fonds mutuels d'@rgentum relativement au processus de réclamation » daté du [] avant de remplir le présent formulaire.

Vous n'avez à remplir le présent formulaire que si vous êtes en désaccord avec le nombre de parts indiqué sur l'« Avis des parts »

Nom et prénom officiels du détenteur de parts	
Adresse postale complète :	
Numéro de compte @rgentum	
Numéro de téléphone :	
Numéro de facsimilé :	
Adresse courriel :	

Par les présentes, je signifie mon désaccord avec le nombre de parts qui m'a été attribué dans l'Avis des parts pour le fonds ci-dessous :

Fonds	Nombre de parts selon l'Avis des parts	Nombre de parts selon le détenteur de parts

Motifs de contestation

(Fournissez tous les renseignements relatifs à votre réclamation sur une feuille séparée et joignez-y des copies des documents pertinents)

Fait à _____, le _____^e jour du mois de
 __200

Témoin

Détenteur de parts

Faites parvenir le formulaire rempli (par courrier, par courriel, par fax, par service de livraison ou par messagerie) à :

A. John Page & Associates Inc.
Séquestre d'@rgentum
Bureau 447, 100, rue Richmond Ouest
Toronto (Ontario) Canada M5H 3K6

À l'attention de : Catherine Vangelisti

Tél. : 416-364-4894, poste 15
Fax : 416-364-4869
Courriel : ctvangeli@ajohnpage.com

AFIN D'ÊTRE RECEVABLE, CET AVIS DE CONTESTATION DOIT ÊTRE REÇU PAR LE SÉQUESTRE AU PLUS TARD À 17 h, HNE, LE [LA DATE DE PRESCRIPTION DES RÉCLAMATIONS]

Court File No. 05-CL-6147

Schedule "3"
Notice of Disallowance

TO: [insert name and address]

The Receiver has reviewed your:

Notice of Dispute

Proof of Claim

dated [], and has revised or rejected your Claim against the @rgentum Mutual Fund listed below ("the Fund") for the following reasons:

Subject to further dispute by you in accordance with the provisions of the Claims Process established by the order of [] dated [] your Claim against the Fund has been determined as follows:

Unit Holder Claims

Fund	Number of Units per Notice of Dispute or Proof of Claim	Allowed	Disallowed

Creditor Claims

Fund	Claim per Proof of Claim	Allowed	Disallowed

If you are dissatisfied with our decision in disallowing your Claim in whole or in part, you may appeal by way of motion to the Court within the 30 day period after the day on which this notice is served, or within any other period that the Court may, on application made within the same 30 day period, allow. If you do not, the value of your Claim against the Fund shall be deemed to be as set out in this Notice of Disallowance. Please note that you are deemed to have received this Notice five business days after it was mailed.

Dated at Toronto, Ontario this [] day of [], 2007

A. JOHN PAGE & ASSOCIATES INC.

RECEIVER OF @RGENTUM

per:

A. John Page
President

N° de dossier du tribunal 05-CL-6147

Avis de rejet

DESTINATAIRE : [inscrire le nom et l'adresse]

Le Séquestre a examiné votre :

Avis de contestation

Preuve de réclamation

en date du [], et a révisé ou rejeté votre réclamation contre le fonds mutuel d'@rgentum mentionné ci-dessous (« le Fonds ») pour les raisons suivantes :

Sous réserve de votre contestation ultérieure conformément aux dispositions du processus de réclamation établi par l'ordonnance [] en date du [], votre réclamation à l'égard du Fonds a été déterminée telle que ci-dessous :

Réclamations du détenteur de parts

Fonds	Nombre de parts selon l'Avis de contestation ou la Preuve de réclamation	Allouée	Rejetée

Réclamations du créancier

Fonds	Réclamation selon la Preuve de réclamation	Allouée	Rejetée

Si vous n'êtes pas satisfait de notre décision de rejeter votre réclamation en tout ou en partie, vous pouvez faire appel au moyen d'une requête auprès du tribunal dans les 30 jours suivant la signification du présent avis, ou pendant toute autre période que le tribunal peut autoriser, à la suite de la requête présentée au cours de ladite période de 30 jours. Si vous ne faites pas appel, la valeur de votre réclamation à l'égard du Fonds sera considérée comme établie par le présent Avis de rejet. Veuillez prendre note que vous êtes considéré comme ayant reçu cet avis cinq jours ouvrables après son envoi par la poste.

Fait à Toronto (Ontario), le []^e jour du mois de [] 2007

A. JOHN PAGE & ASSOCIATES INC.

SÉQUESTRE D'@RGENTUM

par :

A. John Page
Président

Schedule "4"

Notice of Units

Unit Holder Name	
Unit Holder Address	
@rgentum Account Number	
Fund Number/ Name	
Number of Units Owned	
Nominee Name (if applicable)	
Nominee Address (if applicable)	

S:\DATA\WPCLIENTS\@RGENTUM\CLAIMSPR\NOU1B.WPD

Issued by A. John Page & Associates Inc. Receiver of @rgentum Management and Research Corporation and eleven @rgentum mutual funds pursuant to the Claims Process in relation to the assets of the @rgentum Canadian Performance Portfolio, @rgentum Income Portfolio, @rgentum Short-Term Assets Portfolio, @rgentum Canadian L/S Equity Portfolio and the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio set down in the order of [] of the Ontario Superior Court of Justice (Commercial List) dated []

Please read in conjunction with the attached "Instruction Letter to Unit Holders of Certain @rgentum Mutual Funds - re The Claims Process".

Avis des parts

Nom du détenteur de parts	
Adresse du détenteur de parts	
Numéro de compte @rgentum	
Nom/numéro du Fonds	
Nombre de parts détenues	
Nom du Propriétaire apparent (le cas échéant)	
Adresse du Propriétaire apparent (le cas échéant)	

Émis par A. John Page & Associates Inc., séquestre de la Corporation de gestion et de recherche @rgentum et onze fonds mutuels d'@rgentum en vertu d'un processus de réclamation relatif aux actifs de Portefeuille canadien de performance @rgentum, Portefeuille de revenu @rgentum, Portefeuille d'actifs à court terme @rgentum, Portefeuille A/V actions canadiennes @rgentum et Portefeuille marché neutre @rgentum combiné établi dans le cadre d'une ordonnance de [] de la Cour supérieure de justice de l'Ontario, rôle commercial, datée du []

Veillez lire conjointement avec la « Lettre de directives aux détenteurs de parts de certains fonds mutuels d'@rgentum relativement au processus de réclamation » ci-jointe.

Schedule "5"

Notice to Unit Holders and Creditors to prove Claims (Claims Bar Date)

In the matter of the receivership of @rgentum Management and Research Corporation and certain @rgentum Mutual Funds ("@rgentum").

TAKE NOTICE that pursuant to an Order of the Ontario Superior Court of Justice (Commercial List) made [] ("the Order") a "Claims Process" was approved for the determination of all claims against the @rgentum Canadian Performance Portfolio, @rgentum Income Portfolio, @rgentum Short-Term Assets Portfolio, @rgentum Canadian L/S Equity Portfolio and the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio (collectively, "the Solvent Funds").

On [] A. John Page & Associates Inc., the Receiver of @rgentum, sent known unit holders in the Solvent Funds a "Notice of Units" listing the number of units held by them as at November 16, 2005. Unless disputed in accordance with the Claims Process in the time permitted, known unit holders will have their claims fixed at the number of units set down in the Notice of Units. Unit holders in the Solvent Funds who did not receive a "Notice of Units" should file a Proof of Claim with the Receiver by 5pm EST on [], 2007 (the "Claims Bar Date") in order to ensure that they are entitled to share in any distribution that may be made to unit holders of the Solvent Funds.

Any person who believes they have a claim as a creditor against any of the Solvent Funds as at November 16, 2005 must also file a Proof of Claim with the Receiver by the Claims Bar Date.

**CLAIMS (OTHER THAN UNIT HOLDINGS LISTED ON A NOTICE OF UNITS)
AGAINST THE SOLVENT FUNDS WHICH ARE NOT RECEIVED BY THE CLAIMS BAR
DATE WILL BE BARRED AND EXTINGUISHED FOREVER.**

The Claims Process does not apply to any of the other @rgentum Mutual Funds.

Further information, including copies of the Order, the Claims Process and the Proof of Claim form may be obtained from the Receiver's website at www.ajohnpage.com or from:

A. John Page & Associates Inc.
Receiver of @rgentum
Suite 447, 100 Richmond Street West
Toronto, ON Canada M5H 3K6
Attention: Catherine Vangelisti
Phone: 416-364-4894 Ext. 15
Fax: 416-364-4869
Email: ctvangeli@ajohnpage.com

DATED at Toronto this [] day of [], 2007 S:\DATA\WPCLIENTS\@RGENTUM\CLAIMSPRVADSCH5C.WPD

Avis aux détenteurs de parts et aux créanciers désirant établir le bien-fondé d'une réclamation (Date de prescription des réclamations)

Sur la question de la mise sous séquestre de la Corporation de gestion et de recherche @rgentum et de certains fonds mutuels d'@rgentum (« @rgentum »).

PRENEZ NOTE qu'en vertu d'une ordonnance de la Cour supérieure de justice de l'Ontario, rôle commercial, produite le [] (« l'Ordonnance »), un « Processus de réclamation » a été approuvé pour décision à l'égard de toutes les réclamations contre Portefeuille canadien de performance @rgentum, Portefeuille de revenu @rgentum, Portefeuille d'actifs à court terme @rgentum, Portefeuille A/V actions canadiennes @rgentum et Portefeuille marché neutre @rgentum combiné (dont l'ensemble est appelé « Fonds solvables »).

Le [], A. John Page & Associates Inc., le séquestre d'@rgentum, a fait parvenir aux détenteurs de parts connus des Fonds solvables un « Avis des parts » faisant mention du nombre des parts détenues par ceux-ci en date du 16 novembre 2005. À moins de faire l'objet d'une contestation dans le cadre du Processus de réclamation dans le temps alloué, les réclamations des détenteurs de parts connus seront traitées selon le nombre de parts établi dans l'Avis des parts. Les détenteurs de parts des Fonds solvables qui n'ont pas reçu un « Avis des parts » doivent déposer une Preuve de réclamation auprès du séquestre au plus tard à 17 h HNE le [] 2007 (la « Date de prescription des réclamations ») afin de s'assurer qu'ils reçoivent leurs parts d'une éventuelle répartition aux détenteurs de parts des Fonds solvables.

Toute personne pensant être en droit de déposer une réclamation à titre de créancier(ère) contre un des participants aux Fonds solvables en date du 16 novembre 2005 doit également déposer une Preuve de réclamation auprès du séquestre au plus tard à la Date de prescription des réclamations.

LES RÉCLAMATIONS (AUTRES QUE LES TITRES DÉTENUS FIGURANT SUR L'AVIS DES PARTS) CONTRE LES FONDS SOLVABLES QUI NE SONT PAS REÇUES À LA DATE DE PRESCRIPTION DES RÉCLAMATIONS SERONT NON AVENUES ET ÉTEINTES POUR TOUJOURS.

Le Processus de réclamation ne s'applique à aucun des autres fonds mutuels d'@rgentum.

De plus amples renseignements, y compris des exemplaires de l'Ordonnance, du Processus de réclamation ainsi que du formulaire de Preuve de réclamation peuvent être obtenus sur le site Web du séquestre à l'adresse www.ajohnpage.com ou à l'adresse :

A. John Page & Associates Inc.
Séquestre d'@rgentum
Bureau 447, 100, rue Richmond Ouest
Toronto (Ontario) Canada M5H 3K6
À l'attention de : Catherine Vangelisti
Téléphone : 416-364-4894, poste 15
Fax : 416-364-4869

Courriel : ctvangeli@ajohnpage.com

Fait à Toronto, le []^e jour du mois de [] 2007.

Schedule "6"
Proof Of Claim

In the matter of the receivership of @rgentum Management and Research Corporation and certain @rgentum Mutual Funds ("@rgentum")

AND RELATING TO ANY OF the @rgentum Canadian Performance Portfolio, @rgentum Income Portfolio, @rgentum Short-Term Assets Portfolio, @rgentum Canadian L/S Equity Portfolio, and the @rgentum Pooled Market Neutral Portfolio (individually a "Fund", collectively, "the Solvent Funds").

A. PARTICULARS OF CLAIMANT

Full Legal Name of Claimant	
Full Mailing Address	
Telephone Number	
Email Address	
Fax Number	
Contact Person (for corporate claims)	

B UNIT HOLDER CLAIM

I do hereby certify that I was as at November 16, 2005 and still am a unit holder of the following Fund:

Fund	Number of Units Owned

(Provide full particulars of your Claim on a separate piece of paper and attach copies of supporting documentation)

C CREDITOR CLAIM

I, _____ *(name of person signing claim)*

of _____ (city and province) do hereby certify:

1. that I am a Creditor of the Fund listed below; (or that I am the _____ (state position or title) of _____ (name of Creditor)

2. that I have knowledge of all the circumstances connected with the Claim referred to below;

3. that [_____] (name of Fund) was as at November 16, 2005 and still is indebted to the Creditor in the sum of \$ _____ as specified in the Statement of Account (or affidavit or solemn declaration) attached and marked Schedule "A" after deducting any counterclaims to which the Fund is entitled.

4. A. UNSECURED CLAIM OF \$ _____
That in respect of this debt, I do not hold any security and

B. SECURED CLAIM OF \$ _____
That in respect of this debt, I hold security valued at \$ _____, particulars of which are as follows:

(Give full particulars of the security, including the date on which the security was given and the value at which you assess the security, and attach a copy of the security documents.)

D. FILING OF CLAIM

This Proof of Claim must be received by A. John Page & Associates Inc., Receiver of @rgentum, by no later than 5:00 p.m. EST on [], 2007 ("the Claims Bar Date") by delivery, courier, mail, email or facsimile at the following address:

Suite 447, 100 Richmond St. West
Toronto, Ontario, M5H 3K6 Canada
Attention: Catherine Vangelisti
Telephone: (416) 364-4894 ext. 15
Fax: (416) 364-4869
email: ctvangeli@ajohnpage.com

Failure to file your Proof of Claim by the Claims Bar Date will result in your Claim (other than a Unit Holder Claim listed on a Notice of Units as described in the Claims Process) being barred and extinguished forever.

Dated at _____, this _____ day of _____

Witness

Claimant

S:\DATA\WP\CLIENTS\@RGENTUM\CLAIMSPR\POCSCH6C.WPD

Note that a separate Proof of Claim should be prepared for each of the Solvent Funds

Preuve de réclamation

Sur la question de la mise sous séquestre de la Corporation de gestion et de recherche @rgentum et de certains fonds mutuels d'@rgentum (« @rgentum »).

ET RELATIVEMENT À N'IMPORTE LEQUEL des fonds suivants : Portefeuille canadien de performance @rgentum, Portefeuille de revenu @rgentum, Portefeuille d'actifs à court terme @rgentum, Portefeuille A/V actions canadiennes @rgentum et Portefeuille marché neutre @rgentum combiné (chacun étant un « Fonds », et l'ensemble étant appelé « Fonds solvables »).

A. RENSEIGNEMENTS DU DEMANDEUR

Nom et prénom officiels du demandeur	
Adresse postale complète	
Numéro de téléphone	
Adresse courriel	
Numéro de télécopieur	
Personne-ressource (pour les sociétés requérantes)	

B RÉCLAMATION DU DÉTENTEUR DE PARTS

J'atteste par les présentes qu'au 16 novembre 2005 j'étais détenteur de parts du Fonds suivant et que je le suis toujours :

Fonds	Nombre de parts détenues

(Fournissez tous les renseignements relatifs à votre réclamation sur une feuille séparée et joignez-y des copies des documents pertinents)

C RÉCLAMATION DU CRÉANCIER

Je, soussigné(e), _____ (nom de la
personne qui signe la réclamation) de _____ (ville et
province) atteste par les présentes :

1. que je suis créancier(ère) du Fonds figurant ci-dessous; (ou que je suis le ou
la _____ (mentionnez le poste ou le titre) de
_____ (nom du créancier)

2. que je suis informé(e) de toutes les circonstances liées à la réclamation mentionnée ci-
dessous;

3. que [_____] (nom du Fonds) était au
16 novembre 2005 et est toujours endetté envers le créancier d'un montant de
\$, tel que précisé dans le relevé de compte (ou dans l'affidavit ou la déclaration solennelle) ci-
joint et intitulé Annexe A après avoir déduit toute demande reconventionnelle à laquelle le
Fonds a droit.

4. A. CRÉANCE ORDINAIRE DE _____ \$
Que relativement à ladite dette, je ne détiens aucun titre et

B. CRÉANCE PRIVILÉGIÉE DE _____ \$
En ce qui touche ladite dette, je détiens un titre évalué à _____ \$, dont les
détails sont les suivants :
(Donnez les détails intégraux du titre, y compris la date à laquelle le titre a été accordé et la
valeur à laquelle vous évaluez le titre, et joignez un exemplaire des documents relatifs au titre.)

D. PRÉSENTATION DE LA RÉCLAMATION

Cette Preuve de réclamation doit être reçue par A. John Page & Associates Inc., Séquestre
d'@rgentum, au plus tard à 17 h, HNE le [] 2007 (la « Date de prescription des
réclamations ») par service de livraison ou par messagerie, par courrier, par courriel ou par
facsimilé) à l'adresse suivante :

Bureau 447, 100, rue Richmond Ouest
Toronto (Ontario) M5H 3K6 Canada
À l'attention de : Catherine Vangelisti
Téléphone : 416-364-4894, poste 15
Fax : 416-364-4869
Courriel : ctvangeli@ajohnpage.com

À défaut de présenter votre Preuve de réclamation au plus tard à la Date de prescription des
réclamations, votre réclamation (autre qu'une réclamation du détenteur de parts figurant sur
l'Avis des parts, telle que décrite dans le processus de réclamation) deviendra non avenue et
s'éteindra pour toujours.

Fait à _____, le _____^e jour du mois de
200

Témoin

Demandeur

Prenez note qu'une Preuve de réclamation séparée doit être préparée pour chacun des Fonds solvables.