

Ce document renferme des renseignements essentiels sur la catégorie E du Fonds alternatif d'occasions de crédit RP (le « **Fonds** ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec RP Investment Advisors LP/Conseillers en placement RP (le « **gestionnaire** ») au numéro sans frais 1 877 720-1777 ou à l'adresse investors@rpia.ca, ou visitez le site Web www.rpia.ca.

Cet OPC est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'OPC. Les stratégies qui le distinguent d'autres types d'OPC sont les suivantes : le recours à des dérivés à des fins de couverture ou autres, une plus grande capacité à vendre des titres à découvert et la capacité d'effectuer des emprunts à des fins d'investissement. Même si ces stratégies seront utilisées conformément aux objectifs et aux stratégies de placement du Fonds, elles pourraient accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur dans certaines conditions de marché.

Ce Fonds a obtenu une dispense lui permettant d'effectuer des ventes à découvert et des emprunts de fonds en excédent des limites permises aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable pour les OPC alternatifs. En vertu de cette dispense, et conformément aux objectifs de placement du Fonds, le Fonds peut effectuer des ventes à découvert et des emprunts de fonds, dans chaque cas jusqu'à concurrence de 100 % de sa valeur liquidative, sous réserve d'une limite combinée de 100 % de sa valeur liquidative. Le Fonds a également obtenu une dispense lui permettant de vendre à découvert des titres d'État, tels qu'ils sont définis dans la dispense, jusqu'à concurrence de 300 % de sa valeur liquidative.

Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Avec prise d'effet à 16 h (heure de Toronto), le 27 février 2026, les parts de catégorie E du Fonds alternatif d'occasions de crédit RP ne seront plus offertes aux fins de souscription par de nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent des parts de catégorie E le 27 février 2026 pourront souscrire de nouvelles parts de catégorie E seulement au moyen du réinvestissement des distributions et de prélèvements automatiques.

Bref aperçu

Code du Fonds : RPD2800

Date de création de la catégorie : le 5 février 2026

Valeur totale du Fonds

au 31 décembre 2025 : 220 795 080 \$

Ratio des frais de gestion (RFG) : Cette information n'est pas disponible parce que la catégorie est nouvelle.

Gestionnaire du Fonds : RP Investment Advisors LP/Conseillers en placement RP

Gestionnaire de portefeuille : RP Investment Advisors LP/Conseillers en placement RP

Distributions : Le Fonds distribue son revenu net mensuellement et ses gains en capital nets annuellement, en décembre. Toutes les distributions versées seront automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires, à moins que vous ne fassiez un choix contraire par écrit.

Placement minimal : Aucun placement minimal

Dans quoi le fonds investit-il?

Le Fonds a pour objectif de placement de produire des rendements intéressants rajustés en fonction des risques, au moyen de positions acheteur et vendeur, en mettant l'accent sur la préservation du capital. Le Fonds investira principalement dans des instruments et des titres à revenu fixe mondiaux, en se concentrant sur les obligations à rendement élevé, les obligations de bonne qualité, les titres privilégiés et les prêts à effet de levier.

Le Fonds pourrait également avoir recours à des dérivés, effectuer des ventes à découvert et effectuer des emprunts aux fins de placement, ce qui pourrait entraîner un effet de levier pour le Fonds. L'exposition globale maximale du Fonds aux ventes à découvert, aux emprunts de fonds et aux dérivés utilisés aux fins de levier ne doit pas dépasser 300 % de la valeur liquidative du Fonds, qui est calculée quotidiennement.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 31 décembre 2025. Ces placements changeront au fil du temps.

10 principaux placements (au 31 décembre 2025)

| | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|
| 1. Gouvernement du Canada 2,5 % 01-11-2027 | 19,58 % |
| 2. Obligations du Royaume-Uni 4,375 % 07-03-2030 | 6,62 % |
| 3. Western Alliance Bank 6,537 % 15-11-2030 | 5,57 % |
| 4. Gatwick Airport Finance 6 % 21-11-2029 | 4,56 % |
| 5. SoftBank Group Corp. 6,5 % 29-07-2032 | 4,05 % |
| 6. B/O du Trésor américain 4 % 15-11-2035 | 3,92 % |
| 7. Burford Capital GBLB FIN 9,25 % 01-07-2028 | 3,84 % |
| 8. iShares iBoxx \$ High Yield Corp Bond ETF* | -6,42 % |
| 9. B/O du Trésor américain 3,5 % 30-11-2030* | -6,28 % |
| 10. B/O du Trésor américain 3,5 % 15-12-2028* | -3,71 % |

Position vendeur*

Pourcentage total des 10 principaux placements : **31,73 %**

Nombre total de placements : **181**

Répartition des placements (au 31 décembre 2025)

| Répartition par catégorie d'actifs | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Titres à revenu fixe canadiens | 28,82 % |
| Titres à revenu fixe américains | 46,84 % |
| Titres à revenu fixe internationaux | 31,65 % |
| Fonds négociés en bourse | -6,42 % |
| Actions ordinaires | 1,24 % |
| Actions privilégiées | 0,38 % |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | -2,05 % |
| Gain (perte) non réalisé(e) sur dérivés | -1,74 % |
| Autres actifs, moins les passifs | 1,28 % |
| Répartition totale du portefeuille | 100,00 % |

Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Le gestionnaire estime que le niveau de risque de ce Fonds est **faible à moyen**.

Puisqu'il s'agit d'un nouveau fonds, le niveau de risque ne constitue qu'une estimation faite par le gestionnaire. En général, le niveau est établi en fonction de la variation du rendement du Fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du Fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

| Faible | Faible à moyen | Moyen | Moyen à élevé | Élevé |
|--------|----------------|-------|---------------|-------|
| | Faible à moyen | | | |

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du Fonds, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans le Fonds? » dans le prospectus simplifié du Fonds.

Aucune garantie

Comme la plupart des fonds, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement des parts de catégorie E du Fonds depuis sa création. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la catégorie est nouvelle.

Rendements annuels

Cette section vous indique le rendement des parts de catégorie E du Fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la catégorie est nouvelle.

Meilleur et pire rendement sur trois mois

Cette section vous indique le meilleur et le pire rendement des parts de catégorie E du Fonds sur trois mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la catégorie est nouvelle.

Rendement moyen

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des parts de catégorie E du Fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la catégorie est nouvelle.

À qui le fonds est-il destiné?

Ce Fonds pourrait vous convenir si :

- vous cherchez à obtenir un rendement rajusté en fonction des risques;
- vous voulez obtenir une exposition à des titres à revenu fixe mondiaux au moyen de stratégies de placement alternatives;
- vous pouvez tolérer un niveau de risque faible à moyen.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le Fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de catégorie E du Fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une catégorie et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition :

Il n'y a qu'une seule option de frais d'acquisition lorsque vous achetez des parts de catégorie E du Fonds.

| <u>Option de frais d'acquisition</u> | <u>Ce que vous payez en pourcentage (%)</u> | <u>En dollars (\$)</u> | <u>Comment cela fonctionne</u> |
|--------------------------------------|---|--|---|
| Frais d'acquisition initiaux | Jusqu'à 5 % | Jusqu'à 50 \$ par tranche de 1 000 \$ investie | Vous pourriez avoir à payer un courtage allant jusqu'à 5 %, établi en fonction de la valeur liquidative des parts que vous acquérez lorsque vous souscrivez des parts de catégorie E. Vous et votre représentant négociez le montant à payer. Nous déduisons les frais d'acquisition du montant brut au moment de la souscription et le versons à la société de votre représentant à titre de commission. |

2. Frais du fonds :

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds. Les frais du Fonds se composent des frais de gestion, des frais d'administration fixes, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels du Fonds à l'égard de la catégorie E correspondent à 1,25 %. Puisque ce Fonds est nouveau, les frais d'exploitation et d'opérations ne sont pas encore connus. Le gestionnaire prend en charge les frais d'exploitation du Fonds, autres que certains coûts du fonds qui sont payables directement par le Fonds, en contrepartie du paiement par le Fonds de frais d'administration à un taux fixe de 0,25 % par année.

Rémunération au rendement

Le Fonds verse au gestionnaire une rémunération au rendement fondée sur le rendement total, déduction faite des frais, des parts de catégorie E du Fonds au cours de chaque trimestre civil. La rémunération correspond à 15 % de la tranche du rendement total des parts de catégorie E du Fonds au cours du trimestre civil qui dépasse le « seuil » à l'égard duquel une rémunération au rendement a été versée relativement à la catégorie.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Le gestionnaire verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il la prélève sur les frais de gestion du Fonds et la calcule en fonction de la valeur de votre placement.

En ce qui concerne les parts de catégorie E du Fonds, le gestionnaire verse à la société de votre représentant une commission de suivi annuelle de 0,50 % de la valeur totale des parts de catégorie E, ce qui correspond à 5,00 \$ par tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais : Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts de catégorie E du Fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|---|---|
| Frais d'opérations à court terme | Des frais de 2 % du montant racheté peuvent être exigés si vous faites racheter vos parts dans les 30 jours suivant leur souscription. Ces frais sont remis au Fonds. |
| Frais d'échange | Vous pourriez devoir payer des frais d'échange à votre représentant ou sa société pouvant aller jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des parts de la catégorie applicable du Fonds qui sont reclassées lorsque vous procédez à un reclassement entre les catégories du Fonds. Vous pourriez également devoir payer des frais à votre représentant ou sa société lorsque vous échangez des parts du Fonds contre des parts d'un autre OPC. Vous pouvez négocier le montant avec votre représentant. Les frais d'échange et de reclassement exigés par la société de votre représentant sont payés au moyen du rachat des parts que vous détenez. |

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec RP Investment Advisors LP/Conseillers en placement RP ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

RP Investment Advisors LP/Conseillers en placement RP

39, avenue Hazelton
 Toronto (Ontario) M5R 2E3
 Téléphone : 647 776-2566
 Sans frais : 1 877 720-1777
 Courriel : investors@rpia.ca
 www.rpia.ca

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les OPC, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilières.ca.