

Fonds alternatif d’occasions de crédit RP

Août, 2026

Faits saillants

Code du fonds CAD/USD	F: RPD2100/2150 A: RPD2000/2050
Type de stratégie	Positions acheteur/vendeur sur créances
Rendement cible	7 à 9 %
Date de création	Septembre 2025
ASG du fonds	\$315 Millions de Dollars
Catégories de devises	CAD/USD

Modalités du fonds

Placement minimal/ultérieur	s.o.
Frais de gestion (incluant la commission de suivi)	F: 0.90% / A: 1.40%
Commission de suivi	A: 0,50%
Commission de rendement	15%
Fréquence des distributions	Mensuelles (option au comptant)
Liquidité	Quotidienne
Comptes enregistrés	Oui

Niveau de risque

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

Aperçu du fonds

Un fonds alternatif et liquide de positions acheteur-vendeur sur crédit géré activement qui vise à générer des rendements ajustés au risque attractifs en investissant dans l’ensemble du spectre du crédit, en mettant l’accent sur des obligations à rendement élevé, des obligations de première qualité, des actions privilégiées et des prêts à effet de levier dans les marchés développés.

Raisons d'investir

- Vise à générer des rendements similaires à ceux des actions et moins volatils au moyen de titres de créance cotés en bourse.
- Recherche à réduire la corrélation avec les titres à revenu fixe traditionnels qui est largement influencée par les fluctuations des taux d’intérêt.
- Souplesse permettant d’investir à l’échelle mondiale sur les marchés établis des obligations tout en réduisant le risque de change.
- Gestion active grâce à une étroite collaboration entre les équipes de négociation, de recherche et de gestion des risques.
- Gestion des risques rigoureuse et plusieurs niveaux de protection du portefeuille.

Équipe de gestion de la stratégie de placement

Peter Metcalfe Dirigeant, cochef des placements			
Recherche sur le crédit	Gestion de portefeuille	Gestion des risques	Ingénierie quantitative et des données
Équipe de 9 professionnels	Équipe de 17 professionnels	Équipe de 7 professionnels	Équipe de 11 professionnels

Positionnement du portefeuille

Duration (années)	2,4
Duration du crédit (années)	2,7
Durée moyenne (années)	3,7
Qualité moyenne du crédit	BB
% de titres de créance de catégorie investissement	32%
Levier financier net au titre du crédit	1,14
Gestion en surcouches (% de l’actif net)	-40%

Principales expositions du portefeuille

SBL HOLDINGS INC	7,2%
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP	6,6%
SOFTBANK GROUP CORP	6,4%
CPI PROPERTY GROUP SA	5,7%
BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP	4,6%

Expositions au crédit du portefeuille

Répartition par secteur		
Communications	10%	
Consommation discrétionnaire	5%	
Consommation de base	1%	
Énergie	0%	
Finances-banques	12%	
Finances non bancaires	39%	
Gouvernement	0%	
Soins de santé	4%	
Industriels	11%	
Matériaux	4%	
Immobilier	10%	
Technologie	1%	
Utilitaires	3%	

Répartition géographique		
Canada	8%	
É.-U.	64%	
Europe	19%	
Autre	9%	

Répartition de la qualité du crédit		
AAA	0%	
AA	1%	
A	0%	
BBB	31%	
BB	42%	
B	11%	
Sous B et Non Noté	16%	

Renseignements importants

RP Investment Advisors LP (« RPIA ») fournit les renseignements figurant dans les présentes à titre informatif seulement. Ils ne tiennent pas lieu de conseils financiers, juridiques, comptables ou fiscaux, de conseils de placement ou autres, et personne ne devrait utiliser ce contenu ou s’y fier à cet égard sans obtenir les conseils professionnels appropriés. Ils proviennent de sources jugées fiables, bien que leur exactitude ou leur exhaustivité ne soit pas une garantie; RPIA n’assume aucune responsabilité ou obligation de quelque nature que ce soit en les fournissant. Des modifications peuvent être apportées aux renseignements fournis et RPIA n’est aucunement tenue de communiquer les révisions ou les mises à jour des renseignements présentés. Sauf indication contraire, la source de toutes les données citées est RPIA. Le présent document ne constitue pas le fondement d’une offre ou d’une sollicitation d’achat ou de vente de titres. Les produits et services de RPIA ne sont offerts que dans les territoires où ils peuvent être légalement offerts et aux investisseurs qui y sont admissibles en vertu des règlements sur les valeurs mobilières applicables. Les parts de fonds d’investissement ne peuvent être achetées que par l’entremise de courtiers inscrits.

Le Fonds d’occasions de crédit alternatif RP est un OPC alternatif offert aux termes d’un prospectus simplifié dans tous les territoires canadiens applicables et est assujetti aux lois et aux règlements sur les valeurs mobilières applicables. Le rendement indiqué aux présentes vise la catégorie de parts du fonds visée. Le rendement des catégories du fonds peut différer en raison des frais. Veuillez vous reporter à l’aperçu du fonds de chaque catégorie pour obtenir de plus amples renseignements. Consultez toujours votre courtier en valeurs mobilières inscrit avant d’investir dans des fonds communs de placement. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d’autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d’investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé pourrait ne pas se reproduire. Le versement des distributions n’est pas garanti, peut fluctuer et n’est pas indicatif du rendement, du taux de rendement ou du rendement interne du fonds. Le terme « liquidité » désigne la fréquence d’achat et de rachat des parts du fonds et non celle des titres en portefeuille. Les rendements cibles représentent l’objectif de rendement annualisé de RPIA pour chaque stratégie ou fonds applicable. Ils ne sont pas représentatifs des rendements futurs réels et peuvent être révisés à la discrétion de RPIA et sans préavis.

La "durée" (durée ajustée selon le facteur de couverture) mesure la sensibilité attendue du prix d'une obligation aux variations des taux d'intérêt, ajustée pour tenir compte de toute option intégrée ainsi que de la sensibilité historiquement observée du titre aux variations des taux d'intérêt. RPIA calcule la durée ajustée selon le facteur de couverture de tous les titres du portefeuille et les pondère afin d'obtenir la durée globale du portefeuille. La sensibilité réelle d'une obligation de sociétés aux variations des taux d'intérêt peut différer des sensibilités historiquement observées ou présumées. La « durée moyenne » désigne l’échéance effective moyenne pondérée des positions de crédit du portefeuille. La « qualité moyenne du crédit » désigne la notation moyenne pondérée des positions de crédit du portefeuille. Le « levier financier net au titre du crédit » désigne la valeur nette des positions de crédit par rapport à la valeur liquidative du fonds. Les « principales expositions du portefeuille » excluent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les de titres de gestion de la duration. Les renseignements présentés à la rubrique « .L’information présentée dans la section Expositions de crédit du portefeuille reflète l’exposition de crédit de chaque position en pourcentage de l’exposition totale au crédit du fonds, à l’exclusion des instruments diversifiés, y compris, sans s’y limiter, les FNB (ETF), les indices de crédit et les dérivés référencés sur ces instruments. La « répartition géographique » est calculée en utilisant le « pays de risque » selon la définition de Bloomberg LP. La « répartition par secteur » est calculée à l’aide de la classification « BICS Niveau 1 – Nom du secteur », selon la définition de Bloomberg LP. La « répartition de la qualité du crédit » reflète la méthodologie interne de notation de crédit de RPIA, fondée sur les cotes publiées par les principales agences de notation. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur les données présentées, veuillez communiquer avec RPIA.