

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE ARES CIBC

Le Fonds de revenu stratégique Ares CIBC (le « Fonds ») offre aux investisseurs canadiens qualifiés la possibilité d'investir dans le Ares Strategic Income Fund (le « fonds ASIF » ou le « Fonds maître »), une solution de crédit privée profitant des avantages du groupe des titres de créance d'Ares, une plateforme de crédit différenciée de premier plan.

Le fonds ASIF cherche à produire un revenu courant tout en conservant un potentiel d'appréciation du capital et des rendements ajustés au risque intéressants ASIF tout au long des cycles de marché. Le Fonds maître investit principalement dans des prêts garantis de premier rang à taux variable accordés directement par des sociétés américaines<sup>1</sup>.

La structure accessible du fonds ASIF est conçue pour tirer parti de la puissance de la plateforme de crédit d'Ares dans son entier. Les placements de base sont des prêts garantis de premier rang accordés directement afin d'offrir aux investisseurs une solution axée sur le revenu et la protection contre les baisses<sup>1</sup>. Le Fonds vise à compléter les stratégies de titres à revenu fixe traditionnelles en offrant une occasion d'améliorer le rendement et une diversification du portefeuille tout au long des cycles des marchés et des taux d'intérêt.

## Pourquoi investir dans le crédit privé?

Le crédit privé peut être un excellent complément aux stratégies de titres à revenu fixe traditionnelles et aux autres catégories d'actifs, car il offre un potentiel de génération de revenu, de résilience, d'amélioration du rendement et de diversification.

## Pourquoi investir dans ce Fonds?

Le Fonds de revenu stratégique Ares CIBC offre l'occasion de profiter de l'expertise et des capacités en placement du groupe des titres de créance d'Ares. Grâce à ce Fonds, les investisseurs ont la possibilité d'ajouter à leur portefeuille une catégorie d'actifs qui est utilisée à la fois par les gestionnaires d'actifs institutionnels et d'actifs à valeur nette élevée, dans une forme conviviale qui permet d'avoir une exposition graduelle au moment de la souscription.

## Principales caractéristiques du Fonds



### Accent sur le revenu au moyen de distributions

- Solution axée sur le revenu de base qui offre une occasion d'amélioration du rendement
- Distributions mensuelles prévues<sup>2</sup>.



### Portefeuille défensif

- Accent sur les placements de premier rang<sup>1</sup>.
- Portefeuille diversifié dont la concentration est limitée à l'échelle des émetteurs, secteurs et promoteurs afin d'obtenir un profil risque-rendement optimal.



### Accès à la plateforme de crédit expérimentée d'Ares

- À l'heure actuelle, le Fonds de revenu stratégique Ares CIBC est le seul fonds nourricier canadien à offrir un accès exclusif au fonds ASIF à un point d'entrée abordable.
- Possibilité d'accéder au fonds ASIF, dont le conseiller est un gestionnaire chevronné des marchés du crédit.
- Chef de file dans le secteur des prêts directs.



### Structure avantageuse<sup>3</sup>

- Souscriptions mensuelles.
- Liquidité trimestrielle prévue.
- La monnaie de fonctionnement est le dollar canadien. Couvert à 100 % pour réduire au minimum les incidences liées aux devises.

## Fonds de revenu stratégique Ares CIBC

### Série F

**Monnaie de base :** dollar canadien

**Placement initial minimal :** 10 000 \$

**Placement subséquent :** 5 000 \$

**Achat :** ATL5113

**Rachat :** ATL5116

**Frais de gestion :** 0,50 %

**Renonciation aux frais de gestion :** -0,25 %

**Frais de gestion après la renonciation :** 0,25 %

**Frais d'administration fixes :** 0,00 %

**Fréquence des évaluations :** mensuelle

**Distribution<sup>†</sup> :** mensuelle<sup>†</sup>

**Seuil de rachat :** 5 % par trimestre

**Frais de rachat :** engagement non contraignant\*

**Montant minimal de rachat :** au moins 10 000 \$

**Solde résiduel minimal :** au moins 10 000 \$

**Fréquence de souscription :** mensuelle

**Fréquence de rachat :** trimestrielle

### Processus d'évaluation et calendrier :

La valeur liquidative est rendue publique environ le 25<sup>e</sup> jour civil suivant la fin du mois.

<sup>†</sup>Non garantie, en fonction du Fonds maître. Les distributions sont calculées par le Fonds maître, en annualisant les distributions par action déclarées pour le mois en cours et en les divisant par la valeur liquidative du mois précédent. Les distributions peuvent être financées au moyen de flux de trésorerie provenant de l'exploitation, ainsi que d'autres sources, notamment par la vente d'actifs, des emprunts, le remboursement de capital ou le produit de la vente d'actions. Les distributions peuvent être financées, directement ou indirectement, par des renoncations temporaires ou des remboursements de dépenses qui ont été assumées par le conseiller en placement du Fonds maître qui peuvent faire l'objet d'un remboursement. Le Fonds maître n'a pas établi de limites quant aux montants qu'il peut distribuer au moyen de ces sources

\*Pénalité de 2 % si le rachat se fait à moins d'un an.

## Aperçu du fonds

### Objectif de placement

Donne accès au fonds Ares Strategic Income Fund (le « fonds ASIF », ou le « Fonds maître »), qui vise à offrir aux investisseurs la capacité de générer un revenu courant intéressant et d'accroître la diversification du portefeuille par l'intermédiaire de la plateforme de crédit hors pair d'Ares, qui est principalement axée sur les prêts directs<sup>1</sup>.

### Convenance pour l'investisseur

- Investisseurs canadiens qualifiés
- Solution axée sur le revenu qui offre des occasions d'amélioration du rendement
- Horizon de placement à long terme

## Conseiller en placement du fonds ASIF



Ares Capital Management, une société affiliée à Ares Management Corporation (« Ares »), agit à titre de conseiller en placement du fonds ASIF. Ares est un gestionnaire de placements non traditionnels mondial de premier plan qui offre aux clients des solutions de placement primaire et secondaire complémentaires dans les catégories d'actif des titres de créance, du capital-investissement, de l'immobilier et des infrastructures. Au 30 septembre 2023, la plateforme mondiale d'Ares gérait un actif d'environ 395 milliards de dollars et employait environ 2 800 personnes<sup>4</sup> en Amérique du Nord, en Europe, en Asie-Pacifique et au Moyen-Orient.

## Gestionnaire de portefeuille



GESTION D'ACTIFS CIBC

Gestion d'actifs CIBC est l'une des plus importantes sociétés de gestion d'actifs du Canada<sup>5</sup>. Elle offre une vaste gamme de solutions de gestion de placements mondiaux de qualité supérieure à des particuliers et à des clients institutionnels.

<sup>1</sup> Le Fonds maître vise à investir principalement dans des prêts garantis de premier rang, ainsi que dans des prêts garantis de second rang, des prêts garantis et non garantis subordonnés, des créances subordonnées et d'autres types d'instruments de crédit, qui peuvent comprendre des prêts immobiliers commerciaux mezzanine, des prêts hypothécaires immobiliers, des placements dans des sociétés en difficulté, des produits titrisés, des billets, des lettres de change, des débetures, des prêts bancaires, des titres convertibles et privilégiés, des titres de créance d'infrastructures, des obligations gouvernementales et municipales et des biens immobiliers commerciaux, effectués ou émis par des sociétés du marché intermédiaire américain. Nous définissons généralement les sociétés du marché intermédiaire américain comme des sociétés dont le bénéfice annuel net avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA ») est compris entre 10 M\$ et 250 M\$.

<sup>2</sup> Les distributions mensuelles sont ciblées, mais non garanties. Les références à une « protection contre les baisses » ou à des expressions semblables ne constituent pas des garanties contre la perte en capital ou de la valeur des placements.

<sup>3</sup> Caractéristiques du Fonds de revenu stratégique Ares CIBC.

<sup>4</sup> En date de décembre 2023. L'effectif comprend les employés d'Ivy Hill Asset Management, L.P. et d'Ares Insurance Solutions.

<sup>5</sup> Benefits Canada – Les 40 principaux gestionnaires d'actif, printemps 2022.

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement. Il ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables et ne doit pas être utilisé à ces fins ni être considéré comme une prévision du rendement futur des marchés. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du Fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le Fonds et qui sont présentés en complément aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placement importants, mais uniquement une analyse des caractéristiques actuelles ou de la façon d'appliquer les stratégies et d'atteindre les objectifs de placement, et peuvent changer sans préavis. Vous ne devez pas agir sur la foi de ces renseignements sans obtenir les conseils d'un professionnel. Les placements dans des 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 simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Le Fonds maître et Ares ne garantissent aucun niveau de rendement ou de risque des placements et rien ne garantit que les objectifs de placement du Fonds maître seront atteints.

Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses cibles de rendement et de volatilité. Le rendement des placements est intrinsèquement lié à d'importantes incertitudes et éventualités, dont bon nombre échappent à la volonté du gestionnaire. Lorsque vous vous penchez sur les cibles de rendement et de volatilité, vous devez garder à l'esprit qu'elles ne présentent aucune garantie, projection ou prévision et qu'elles ne sont pas garantes du rendement futur du Fonds.

Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence. Le matériel et/ou son contenu ne peut être reproduit sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc. Ce document a été créé le 1<sup>er</sup> décembre 2023.