

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 américaines¹.

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 baisses¹. 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 prévues².



Portefeuille défensif

- Accent sur les placements de premier rang¹.
- 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 avantageuse³

- 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 \$

Codes du fonds

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 %

Série M

Monnaie de base : dollar canadien
Placement initial minimal : 5 000 000 \$
Placement subséquent : 5 000 \$

Codes du fonds

Achat : ATL5144
Rachat : ATL5145

Frais de gestion : 0,40 %
Renonciation aux frais de gestion : -0,25 %
Frais de gestion après la renonciation : 0,15 %
Frais d'administration fixes : 0,00 %

Série F et Série M

Fréquence des évaluations : mensuelle
Distribution : mensuelle[†]

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^e jour civil suivant la fin du mois.

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 directs¹.

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 31 décembre 2025, la plateforme mondiale d'Ares gère un actif d'environ 623 milliards de dollars et employait environ 4 260 personnes⁴ 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 Canada⁵. Elle offre une vaste gamme de solutions de gestion de placements mondiaux de qualité supérieure à des particuliers et à des clients institutionnels.

[†] 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.

¹ 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 débentures, 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\$.

² 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.

³ Caractéristiques du Fonds de revenu stratégique Ares CIBC.

⁴ En date du 31 décembre 2025, présentation à l'intention des clients d'Ares. L'effectif comprend les employés d'Ivy Hill Asset Management, L.P. et d'Ares Insurance Solutions.

⁵ Benefits Canada – Les 40 principaux gestionnaires d'actif, novembre 2025.

Toute l'information contenue dans ce document est en date du 30 mars 2026, sauf indication contraire, et est susceptible d'être modifiée.

Le présent document offre des renseignements généraux et ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables, et il ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés.

Le fonds est un fonds assorti d'une dispense de prospectus et n'est pas assujéti aux mêmes exigences réglementaires que les fonds d'investissement offerts au public par voie de prospectus. Le présent document ne fait pas partie d'une notice d'offre et ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat de titres du Fonds. Pareille offre ou sollicitation ne peut être faite que par l'intermédiaire et selon les exigences des modalités de la convention de souscription et de la notice d'offre confidentielle du fonds (collectivement, les « documents d'offre ») et des actes constitutifs du fonds.

Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le fonds ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placements 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.

Les énoncés prospectifs comprennent des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou qui y font référence, ou qui comprennent des termes comme « s'attendre à », « prévoir », « compter », « planifier », « croire », « estimer » ou d'autres termes similaires. De plus, tous les énoncés qui peuvent être faits concernant le rendement futur, les stratégies ou les perspectives et les éventuelles mesures futures prises par le fonds sont aussi des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne sont pas garants du rendement futur. Ces énoncés comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats et les réalisations réels du fonds diffèrent sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés. Ces facteurs comprennent, sans s'y limiter, la conjoncture économique, la conjoncture des marchés et des entreprises en général, les fluctuations des prix des titres, des taux d'intérêt et des taux de change, les changements dans la réglementation gouvernementale et les événements catastrophiques. La liste ci-dessus des facteurs importants qui peuvent influencer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre des décisions de placement, nous vous invitons à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres. Gestion d'actifs CIBC inc. ne s'engage pas, et décline expressément toute obligation, à mettre à jour ou à réviser tout énoncé prospectif, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du fonds.

Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc.

Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur.

^{MD} Le logo CIBC et « Gestion d'actifs CIBC » sont des marques déposées de la Banque CIBC, utilisées sous licence.