

L'évolution du Revenu Fixe.

Un fonds obligataire avec des avantages stratégiques conçus pour nous donner les clés d'un meilleur rendement.

Notre objectif est d'offrir aux investisseurs des rendements supérieurs avec leur revenu fixe.

Notre avantage découle de l'utilisation d'un plus grand nombre d'outils pour générer des rendements excédentaires tout en améliorant la gestion des risques.

Le résultat est un produit de revenu fixe conçu pour surperformer les fonds obligataires traditionnels.

Notre approche.

Portefeuille de base.

Nous commençons par construire un portefeuille d'obligations corporatives en fonction des valorisations et des opportunités offertes par le crédit.

Notre avantage réside dans notre capacité à isoler la valeur sur les marchés du crédit, indépendamment des expositions aux taux d'intérêt, qui sont gérées séparément.

Optimisation du rendement.

Nous augmentons le rendement du portefeuille en ajoutant une couche d'exposition à du crédit de haute qualité, de catégorie investissement.

Cela génère davantage de revenus et de potentiel de rendement sans compromettre la qualité, la liquidité ou la transparence.

Gestion de la durée.

Nous gérons activement les expositions aux taux d'intérêt dans une fourchette de 2 à 6 ans.

Notre avantage stratégique repose sur la capacité à ajuster rapidement la durée du portefeuille et à gérer de manière précise les expositions le long des courbes de rendement.

Transactions tactiques.

Nous recherchons des rendements excédentaires au moyen de stratégies de négociation exploitant les inefficiences structurelles des marchés obligataires.

Équipe de gestion de portefeuille.



Brian D'Costa CFA MBA
Associé fondateur.
Chef de la stratégie et des risques



Greg Jeffs CFA
Associé fondateur.
Chef des placements



Chris Wallbank CFA
Gestionnaire de portefeuille senior



Raj Tandon MA
Associé fondateur.
Président

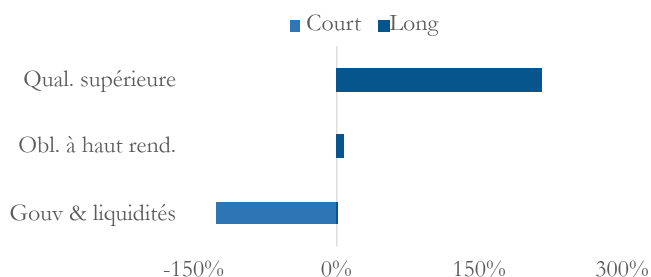


Alexander Schwiersch CFA
Associé.
Gestionnaire de portefeuille senior



Riley Pan CFA MFin
Gestionnaire de portefeuille associée

Répartition du portefeuille

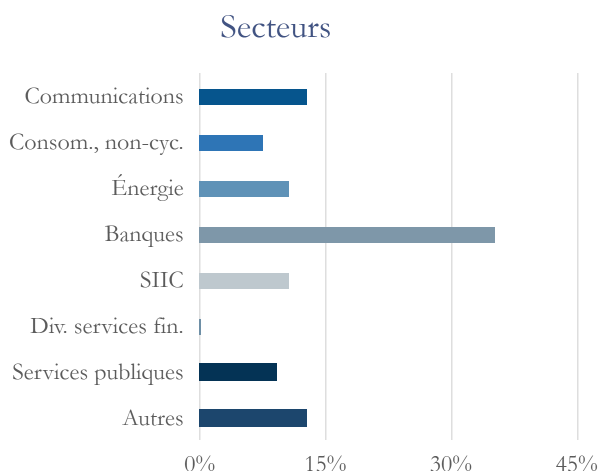


Indicateurs clés

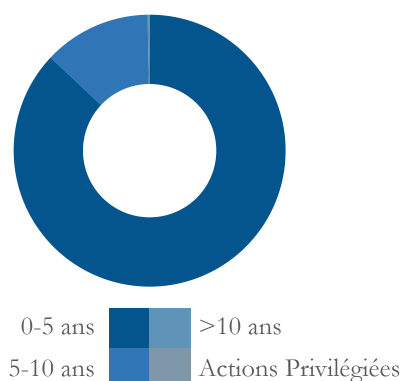
Rendement du portefeuille	Duration des taux d'intérêt	Échéance moyenne	CR01	Levier
5.4%	3.9 ans	2.4 ans	4.8bps	2.2x

Le rendement du portefeuille est le rendement moyen pondéré à l'échéance, net des coûts d'emprunt et ajusté pour le rendement implicite des positions sur contrats à terme de taux d'intérêt. La durée IR estime la sensibilité du portefeuille à une variation de 1 % des taux d'intérêt. La durée moyenne est la durée moyenne pondérée à l'échéance des positions longues. Le CR01 estime la sensibilité à une variation d'un point de base des écarts de crédit sur l'ensemble des positions de crédit. L'effet de levier reflète les positions courtes et les liquidités empruntées conformément au R.I. 81-102

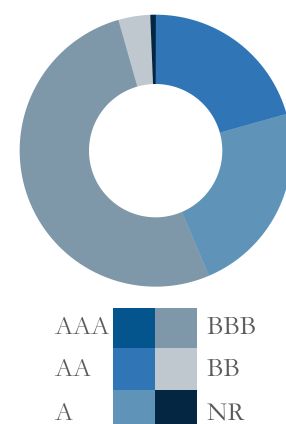
Expositions longues



Échéance



Cote de crédit



Détails du fonds

Actif géré (Fonds)	\$739 millions
Actif géré (Firme)	\$1.16 milliards
Frais de gestion	Série F : 0.95% Série A : 1.45%
Frais de perf.	Aucuns
Codes Fundserv	Série F : AGQ301 Série A : AGQ303
Liquidité	Quotidienne
Placement minimum	1 000 \$
Éligible REER	Oui
Type de placement	Fond mutuels alternatif

Rendement (Série F)

1 mois	3 mois	AAJ	1 an	3 ans	5 ans	Création
-0.93%	-1.42%	-0.17%	0.41%	7.39%	3.54%	4.47%
2020	2021	2022	2023	2024	2025	
10.53%	2.42%	-6.15%	9.75%	9.84%	5.23%	

Les informations fournies dans ce document ne constituent pas un conseil en investissement ou en produit financier et ne sont pas destinées à servir de base pour prendre une décision d'investissement. Ce document ne constitue pas, et ne doit pas être interprété comme, une offre de vente ou une sollicitation, invitation ou recommandation d'achat de titres. Les informations fournies peuvent être modifiées et Algonquin ne s'engage pas à annoncer des mises à jour ou des changements concernant les informations présentées dans ce document. Le fonds Algonquin Revenu Fixe 2.0 est un fonds commun de placement alternatif. Les investisseurs doivent lire le prospectus simplifié, le formulaire d'information annuel et les documents d'informations sur le fonds et consulter leur courtier en valeurs mobilières inscrit avant de prendre une décision d'investissement des commissions, des commissions différées, des frais de gestion et des frais de fonctionnement peuvent être associés aux investissements dans des fonds communs de placement. Un fonds commun de placement alternatif n'est pas garanti, sa valeur change fréquemment et ses performances passées ne sont indicatives des performances futures et peuvent ne pas se répéter. Le paiement des distributions trimestrielles n'est pas garanti et est effectué à la discrétion du gestionnaire, par conséquent, il peut varier d'une période à l'autre et ne reflète pas la performance du fonds ou le taux de rendement. Le CR01 représente l'impact estimé sur la valeur nette d'actifs exprimé en points de base pour une variation d'un point de base des écarts de crédit sur toutes les positions de crédit. L'exposition totale/levier est calculée comme la valeur marchande totale de toutes les positions qui ne sont pas des couvertures divisées par la valeur nette d'inventaire. Le levier de crédit net est calculé en convertissant l'exposition au crédit en une notionnelle équivalente de durée de 5 ans, qui est ensuite divisé par la valeur nette d'inventaire. Pour une explication plus détaillée, visitez: <https://www.algonquincap.com/wp-content/uploads/2025/03/Fund-metrics.pdf>