NEXT EDGE CAPITAL

Next Edge Private Debt Fund

Septembre 2021

Remarques importantes

Le « Next Edge Private Debt Fund » ou le « Fonds » signifie le « Fonds de titres de créance privées de Next Edge ».

Les termes en lettres majuscules qui ne sont pas définis dans cette présentation sont définis dans la Notice d'offre du Fonds (la « Notice »).

Cette communication ne constitue pas, et ne doit en aucun cas être interprétée comme une invitation à investir dans le Fonds, ni ne constitue un appel public à l'épargne visant la vente du Fonds ou tout autre produit décrit aux présentes. Les demandes de financement ne seront examinées qu'aux termes de la Notice. La Notice contient d'importants renseignements détaillés sur le Fonds. Des exemplaires de la Notice peuvent être obtenus auprès de Next Edge Capital Corp., le distributeur principal du Fonds. Chaque acheteur des unités du Fonds (les « Unités ») peut avoir des droits de recours statutaires ou contractuels dans certaines circonstances, comme il est indiqué dans la Notice. Veuillez consulter les dispositions de la législation applicable sur les valeurs mobilières pour obtenir des précisions sur ces droits. Les termes définis aux présentes ont le même sens que dans la Notice. Les investisseurs éventuels doivent noter que les placements alternatifs peuvent comporter des risques importants et que la valeur d'un placement peut diminuer ou augmenter.

Il n'y a aucune garantie de performance commerciale et la performance passée ou projetée n'est pas indicative des résultats futurs.

Les investisseurs doivent examiner la Notice dans son intégralité pour obtenir une description complète du Fonds et de ses risques, et consulter leurs courtiers inscrits avant d'effectuer un placement.

Les renseignements contenus dans ce document peuvent être modifiés sans préavis et Next Edge Capital Corp. ne sera pas tenue responsable des inexactitudes ou des erreurs d'impression.

Toute description ou information concernant un processus ou une stratégie de placement est fournie à titre d'illustration seulement, peut ne pas être entièrement indicative d'un placement actuel ou futur, peut être modifiée à la discrétion du gestionnaire de placements et n'a pas pour objectif de refléter la performance.

Le Fonds n'a pas été ni ne sera inscrit en vertu de la loi des États-Unis, dans sa version modifiée (« the U.S. Securities Act of 1933 ») ou de toute autre loi étatique sur les valeurs mobilières. Le Fonds ne peut être offert ni vendu aux États-Unis ou à des ressortissants américains.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs

La présentation qui suit peut contenir des énoncés prospectifs. Toutes les déclarations, à l'exception des déclarations de faits historiques, qui portent sur des activités, des événements ou des faits nouveaux qui, selon Next Edge Capital Corp., le conseiller en financement ou toutes sociétés affiliées (les « Sociétés »), pourraient se produire dans l'avenir (y compris, sans s'y limiter, les déclarations concernant les rendements ciblés, les projections, les prévisions, les déclarations et les plans et objectifs futurs des Sociétés) sont des énoncés prospectifs. Ceux-ci reflètent les attentes, hypothèses ou croyances actuelles des Sociétés d'après l'information dont elles disposent actuellement.

Les énoncés prospectifs sont assujettis à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui peuvent faire en sorte que les résultats réels des Sociétés diffèrent sensiblement de ceux dont il est question dans les énoncés prospectifs, et même si ces résultats réels se concrétisent ou se concrétisent en quasi-totalité, rien ne garantit qu'ils auront les conséquences ou les effets attendus pour les Sociétés.

Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels diffèrent sensiblement des attentes actuelles comprennent, entre autres, les évolutions des marchés financiers et des marchés de matières premières au niveau international, les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, la liquidité des placements de portefeuille, la réduction de la disponibilité de l'effet de levier, le défaut des contreparties, les risques spéciaux découlant des opérations à découvert et des placements dans des contrats à terme et autres dérivés, les opérations non intentionnelles, l'exactitude des modèles analytiques, les risques d'évaluation, les limites des rachats, les conséquences fiscales, les changements dans les lois applicables et les autres risques associés à l'investissement dans des valeurs mobilières et les facteurs discutés à la section intitulée « Facteurs de risque » dans le prospectus.

Tout énoncé prospectif n'est valide qu'à la date à laquelle il est fait et, sauf si les lois applicables sur les valeurs mobilières l'exigent, les Sociétés renoncent à toute intention ou obligation de mettre à jour un énoncé prospectif, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements ou de résultats futurs ou autrement. Même si les Sociétés estiment que les hypothèses inhérentes aux énoncés prospectifs sont raisonnables, ceux-ci ne constituent pas des garanties de performance future et, par conséquent, il ne faut pas s'y fier indûment en raison de l'incertitude inhérente à ces énoncés.

Risques liés à l’investissement dans le Fonds

Veuillez consulter la Notice du Fonds pour obtenir une liste complète et une description des risques associés à un placement dans le Fonds.

Risques associés à un placement dans la Société en commandite
Risque général de placement; Aucun rendement garanti; Antécédents d'exploitation limités; Risque associé à la catégorie; Aucun conseil aux investisseurs; Illiquidité ou liquidité limitée des unités; Conflits d'intérêts potentiels; Dépendance à l'égard du gestionnaire de placement ou des conseillers en investissement; Risque d'épuisement du capital; Frais et dépenses de la Société en commandite; Risques découlant des multiples catégories d'unités; Changements dans les lois applicables; Changements dans les lois fiscales canadiennes et les contestations de l'ARC; Réalisation de l'objectif de placement; Changements dans les stratégies de placement; Positions illiquides; Fonds commun de placement non public; Distributions; Effets éventuels des rachats; Perte possible de la responsabilité limitée; Répercussions négatives possibles de la réglementation; Obligations d'indemnisation potentielles; Dépendance à l'égard du gestionnaire et des antécédents; Risque de change; Placement initial dans la Société en commandite; Risques juridiques; Responsabilité fiscale; Unités non assurées et stratégies.

Risques associés aux investissements et stratégies sous-jacents
Disponibilité des placements; Risque de contrepartie et de règlement; Risque de crédit; Risque de conservation et d’insolvabilité du courtier ou du revendeur; Titres de créance; Diversification; Évaluation des placements de la Société en commandite; Risque de litige général; Pertes non assurées et sous-assurées; Risque sur actions; Fonds négociés en bourse; Défaut de respecter les engagements; Risque de placement étranger; Conditions générales du marché et de l'économie; Marchés hautement volatils; Changements de taux d’intérêt; Risques généraux liés au placement et au commerce; Changements propres à l’émetteur; Connaissances et expertise des conseillers en investissement; Effet de levier; Sources d'emprunt limitées; Risque de liquidité; Insolvabilité du conseiller en investissement; Nature des placements; Options; Rotation du portefeuille; Vente à découvert; Utilisation de dérivés et composition des placements.

NEXTEDGE CAPITAL

Nous assurons la gestion de fonds de placement alternatifs et offrons des solutions de pointe aux investisseurs. Depuis près de deux décennies, notre équipe chevronnée a lancé de nombreuses solutions d'investissement dans diverses structures de produits. Les personnes et les approches que nous découvrons ne sont peut-être pas bien connues; mais nous croyons qu'elles offrent quelque chose de remarquable, **un accès à l'avenir**.

Next Edge Capital Corp.

Créée en juillet 2006 sous le nom de Man Investments Canada Corp., s'est détachée via un rachat par la direction en juin 2014 et renommée Next Edge Capital Corp.

Détentrice d'une licence de courtier sur le marché dispensé, de gestionnaire de portefeuille et de gestionnaire de fonds de placement.

Depuis 2000, l'équipe de gestion a recueilli plus de 3 milliards de dollars canadiens d'actifs alternatifs au Canada*.

Elle vise principalement à offrir des idées de placement uniques et non corrélées.

	Expérience dans l'industrie	Chez Next Edge Capital depuis	Responsabilité
Toreigh Stuart, AFA	27	2006	Directeur, partenaire fondateur
Robert Anton	30	2006	Directeur général, partenaire fondateur, chef des ventes et du développement des produits
David Scobie	25	2009	Directeur général, partenaire fondateur, chef de l'exploitation
Erica Axani	20	2017	Vice-présidente principale, Crédit et risques
Cheng Dang, CPA, CA	11	2012	Vice-président exécutif, Finances
Eden Rahim	30	2014	Gestionnaire de portefeuille
Mike Bird	32	2014	Gestionnaire de portefeuille associé
Richard Goode	20	2019	Vice-président exécutif, Ventes

*Veuillez noter que sur les 3 milliards de dollars canadiens d'actifs alternatifs mobilisés, plus de 2 milliards de dollars canadiens se rapportent à des actifs mobilisés dans une ou plusieurs entreprises antérieures.

Le prêt privé : l’opportunité

Le prêt privé : une solution attrayante pour les titres à revenu fixe

- Les taux d’intérêt sont faibles, mais de nombreux investisseurs exigent des investissements à rendement plus élevé sans assumer un risque inutile.

Qu’est-ce que le prêt privé?

- Le prêt privé peut être défini de façon générale comme un prêt négocié en privé consenti à l’extérieur du réseau bancaire traditionnel.
- Les prêts privés touchent des domaines très variés et comportent des niveaux de risque et de rendement variables.

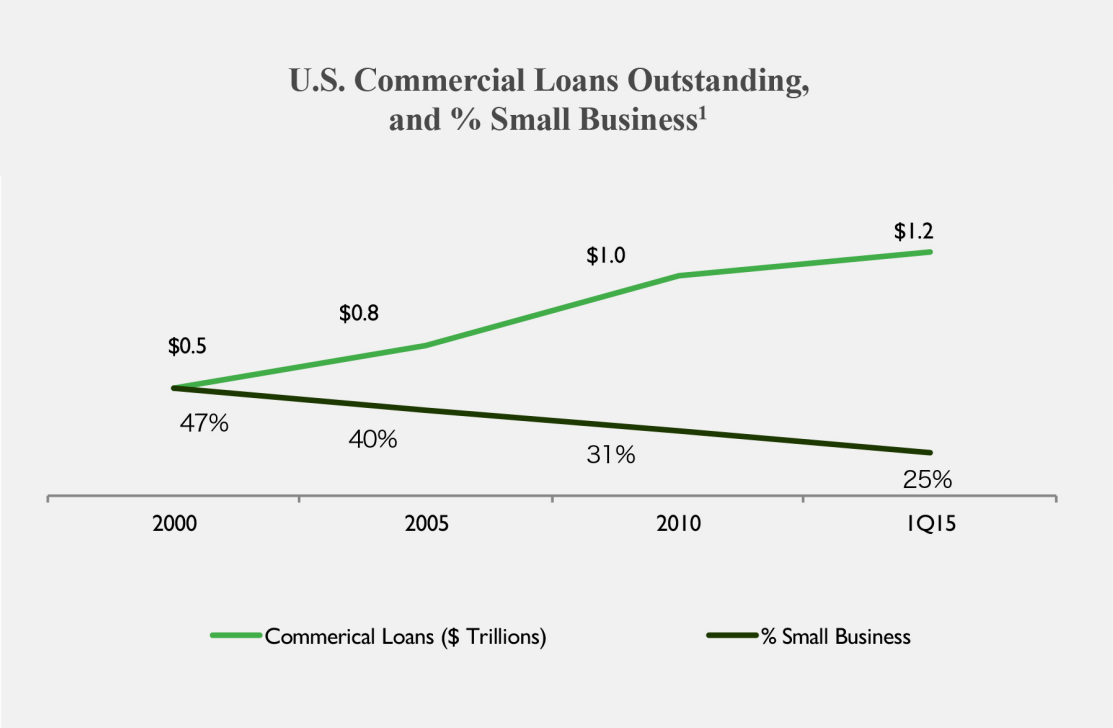
Avantages des placements privés

- Rendement historique et flux de trésorerie solides comparés à d’autres instruments à revenu fixe.
- Préservation du capital privilégiée.
- Ratios de levier plus faibles, couverture de l’actif plus importante et convention généralement plus solide que sur un marché de financement plus liquide.
- Les inefficacités du marché peuvent se traduire par des rendements plus élevés pour les investisseurs.
- Faible corrélation historique avec les marchés boursiers et obligataires.
- Prêts privés, pas au prix du marché (volatilité du marché minimale par rapport aux actions et obligations publiques).
- Prime d’illiquidité – pour les investisseurs qui n’ont pas besoin de la liquidité immédiate des marchés publics, une prime est habituellement accordée.

Le prêt privé : l'opportunité

Après 2008, des modifications réglementaires ont obligé les banques traditionnelles à réduire sensiblement leurs activités de financement. Cela a permis l'émergence et la croissance de nouveaux prêteurs dans le domaine du financement parallèle.

Le marché des prêts privés est estimé à plus de 45,2[2] billions de dollars US.



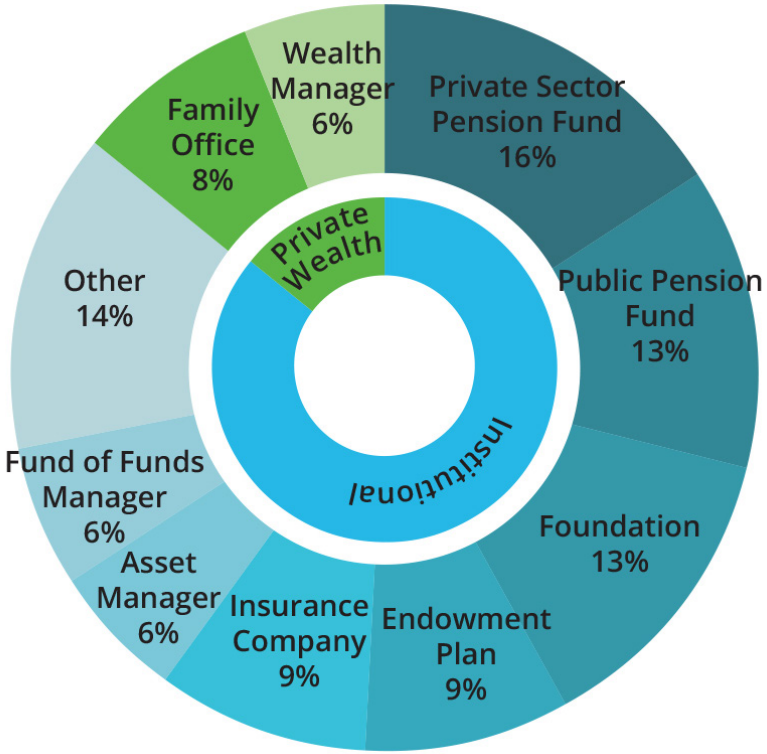
- Les prêts aux petites entreprises continuent de diminuer et ne représentent que 25 % de tous les prêts commerciaux en cours[1].

- Du point de vue du coût et de l'efficacité du capital, les banques n'ont pas intérêt à souscrire des prêts inférieurs à 1 million de dollars.

1. Profil bancaire trimestriel de l'IDEC (septembre 2015).
2. Source: Financial Stability Board - Global Shadow Banking Monitoring Report 2017.

Le prêt privé : l'opportunité

Répartition des investisseurs dans les prêts privés par type



Le prêt privé a été **largement adopté** par les **investisseurs institutionnels.**

Source : Preqin Private Debt Online 2018

Plus grands investisseurs dans les dettes privées

LARGEST INVESTORS IN PRIVATE DEBT BY CURRENT ALLOCATION

INVESTOR	TYPE	CURRENT ALLOCATION ($ BILLION)
TIAA	Private Sector Pension Fund	26.3
Netherlands Development Finance Company (FMO)	Government Agency	7.4
Liberty Group	Insurance Company	5.8
Arizona State Retirement System	Public Pension Fund	5.3
California Public Employees' Retirement System (CalPERS)	Public Pension Fund	5.0

Source: Preqin.

« La dette privée devrait faire partie du portefeuille de chaque régime de retraite. »
-Teresa Troy, directrice générale du régime de retraite de la MRH basé à Halifax*

« Le financement alternatif devrait jouer un rôle central dans les portefeuilles des clients, mais il a plutôt tendance à être sous-exploité, tant sur le plan de la répartition de l'actif que de la mise en œuvre des options créées. En particulier, le financement alternatif peut contribuer à réduire la dépendance à l'égard de la prime sur les capitaux propres pour stimuler le rendement des placements et, par conséquent, améliorer l'efficacité de l'investissement et la robustesse du portefeuille. »

– Rapport de Towers Watson sur le financement alternatif, septembre 2015

Source : Troy, Teresa, Why the private debt world appeal to pension funds like Halifax's HRM, The Financial Post, 2014-02-06 (en angl.)

Le prêt privé : l’opportunité

Les prêts non bancaires et alternatifs en Amérique du Nord sont :

- Très fragmentés – de nombreux petits acteurs.
- L’arbitrage peut être rentable dans le marché des 1 à 15 millions de dollars.
- Un endroit où les intérêts des clients ne sont pas bien représentés; le service à la clientèle est médiocre.
- Une occasion importante pour une entreprise axée sur le client, comme Next Edge Capital Corp. (« Next Edge »), qui est capable de conquérir une part de marché.

Le prêt privé : l’opportunité

Empilement des capitaux

Le graphique ci-dessous illustre la relation entre chaque type d’investissement et sa position sur l’échelle de paiement prioritaire; il s’agit de « l'empilement des capitaux » : Plus l’investissement d’une personne est situé au bas de l'empilement des capitaux (c.-à-d. la dette titrisée de premier rang), plus sa position de remboursement prioritaire est sûre. Ainsi, à mesure que l’on remonte dans l'empilement des capitaux, sa priorité diminue, ce qui augmente le risque de l’investissement. **Le Next Edge Private Debt Fund** est axé sur les prêts garantis par des actifs, habituellement de premier rang par nature.

Next Edge Private Debt Fund

Objectif du placement

- Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds affectera du capital à un nombre limité de conseillers spécialisés en placement et de gestionnaires de blocs de crédit afin de profiter principalement des possibilités rentables sur le marché du prêt privé.
- Le Fonds vise à offrir aux investisseurs la possibilité d'obtenir des rendements intéressants grâce à l'intérêt et à l'appréciation du capital qui, historiquement, ont eu une faible corrélation avec les formes traditionnelles d'actions et d'obligations.

Caractéris-tiques

- Le Fonds a pour objectif principal d'offrir des prêts à échéance plus courte dans le domaine des prêts privés, axés sur l'affacturage, le financement sur actif et le financement spécialisé.
- Le conseiller principal en placement, Garrington Group of Companies (« Garrington »), œuvre dans le domaine de l'affacturage et du financement commercial depuis 1999 comme son prédécesseur Liquid Capital Corporation, et traite plus de 3 milliards de dollars de transactions par l'entremise de son siège social au Canada et aux États-Unis (à Toronto et à Dallas respectivement).
- Accès à un vaste groupe de prêteurs grâce au Garrington Group of Companies.
- Portefeuille diversifié de prêts et de crédit.
- Rendement net annuel ciblé de 8 % +*.

Caractéris-tiques

- Structure de fiducie de fonds communs de placement offerte par FundSERV aux investisseurs accrédités.
- Distributions payées mensuellement équivalant au rendement / rendement mensuel.
- Admissible au Régime Enregistré.

*Après les frais et les distributions préalables

Notre processus

1. Constitution du dossier de prêt
2. Souscription
3. Surveillance
4. Une source de capital efficace
5. Pour une gestion du fonds, du rythme des flux de trésorerie/de la trésorerie réelle aussi

Le Next Edge Private Debt Fund est axé sur ces secteurs de financement privé:

Affacturage

- Le financement des comptes débiteurs, communément appelé l'affacturage, est une composante essentielle des échanges commerciaux et il existe depuis des siècles dans les économies développées.
- En termes simples, l'affacturage permet à une société d'améliorer son cycle de trésorerie par la vente de ses comptes débiteurs à un tiers (l'affactureur).
- En convertissant les comptes débiteurs en espèces, une entreprise accroît sa productivité et sa santé financière.
- Du point de vue de l'investisseur, une inefficacité peut être reçue des rendements attrayants facturés au client en raison de son crédit commercial souvent médiocre; toutefois, une garantie intéressante peut être obtenue du débiteur final (créance).

Financement sur actif

- Prêt accordé à des entreprises et reposant sur un actif qui garantit le remboursement du prêt.
- Ces prêts sont généralement garantis par des créances, des stocks, des biens immobiliers ou du matériel.
- Des rendements intéressants sont disponibles et garantis par des actifs réels.

Prêts spécialisés

- Prêts consentis à des prêteurs non bancaires, dans le cadre desquels le principal nantissement/actif est le portefeuille de prêts.
- Ces prêteurs non bancaires offrent des prêts aux consommateurs ou aux entreprises dans divers domaines, par exemple le financement automobile, le crédit à la consommation aux points de vente au détail.
- Ce secteur a connu une croissance considérable en raison de l'efficacité de la technologie et de l'évolution du comportement des consommateurs.

Principaux partenaires du Next Edge Private Debt Fund

Garrington Group of Companies (“Garrington”) offre des synergies au sein d’un vaste réseau de sociétés. Ce groupe est très présent dans le secteur nord-américain des prêts aux petites et moyennes entreprises et est devenu un solide partenaire de Next Edge Capital corp. et du Fonds.

Le Garrington Group of companies compte quelques entreprises spécialisées dans le montage de prêts et le financement commercial - Blacksail Capital Partners et Liquid Capital, que Next Edge Capital Corp. utilise pour réaliser des transactions pour le Fonds qui seront à leur tour souscrites, traitées, administrées et surveillées par LINE Financial.

Montage du prêt

Souscription

$

Fournisseur de capital

Partenaires au montage du Next Edge Private Debt Fund

Proposition de valeur de Blacksail Capital Partners :

- Blacksail a pour but d'habiliter les entreprises à atteindre une croissance forte et durable.
- Blacksail concentre son expertise sur le secteur mal desservi des petites et moyennes entreprises, offrant des prêts pour fonds de roulement allant de 1 million à 20 millions de dollars garantis par les comptes débiteurs, les stocks, l'équipement, le matériel et les biens immobiliers.
- Blacksail finance des entreprises à travers le Canada et les États-Unis.
- Bien que ses compétences de base consistent à trouver des solutions de fonds de roulement, Blacksail offre également une vaste gamme de produits financiers pour répondre aux besoins de ses clients.
- Les emprunteurs utilisent le produit des prêts pour financer leur fonds de roulement pour la croissance, les acquisitions, les restructurations/transformations, etc.
- L'équipe de Blacksail possède des décennies d'expérience.
- Blacksail est soutenue par la société Next Edge Private Debt LP, qui fournit une solide base de capital.
- Blacksail offre un endroit où aller lorsque la banque dit NON.

Partenaires au montage du Next Edge Private Debt Fund

À propos de Liquid Capital :

- Fondée en 1999 avec plus de 45 bureaux régionaux aux États-Unis et au Canada.
- Liquid Capital offre aux clients un service personnalisé assuré par un décideur local. Les clients bénéficient également d'un système international avec toutes ses vastes ressources.
- Depuis sa création, le réseau Liquid Capital a acheté des créances pour plus de 3 milliards de dollars.
- Liquid Capital offre des solutions de financement aux entreprises dont les revenus peuvent atteindre 250 millions de dollars avec des marges de crédit de 50 000 $ à 20 millions de dollars.
- Liquid Capital comprend les domaines de spécialité suivants :
  - Affacturage des comptes débiteurs
  - Financement sur actif
  - Financement de la chaîne d'approvisionnement

Partenaire de service du Next Edge Private Debt Fund

À propos de LINE Financial :

LINE Financial permet aux sociétés de financement commercial de maximiser leur rendement en offrant une gestion du portefeuille et du risque de premier plan dans l'industrie.

- Spécialisée dans la gestion des prêts.
- Gère actuellement des opérations de financement commercial, de financement sur actif et d'affacturage d'environ 400 millions de dollars*.
- Plus de 3 milliards de dollars de prêts consentis depuis sa création**.
- Opérations comprises entre 1 et 30 millions de dollars.
- Plus de 40 employés travaillent dans l'équipe de souscription et d'exploitation.
- Équipe de gestion très expérimentée.

* D'après le total des actifs du Next Edge Private Debt Fund et d'autres actifs de LINE Financial Services Inc. au 31 décembre 2019.
** Anciennement une division de Liquid Capital Corp. Le chiffre donné ici représente le montant depuis la création de Liquid Capital Corp. en 1999.

Rendement historique

Catégorie A1[1]

	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOÛ	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ[2]
2021	0,69 %	0,64 %	0,51 %	0,51 %	0,43 %	0,32 %	0,28 %	-0,10 %	0,47 %	-	-	-	**3,81 % ***
2020	0,51 %	0,65 %	0,22 %	0,35 %	0,28 %	0,26 %	0,60 %	0,58 %	0,56 %	0,56 %	0,58 %	0,62 %	**5,90 %**
2019	0,69 %	0,59 %	0,77 %	0,66 %	0,63 %	0,59 %	0,58 %	0,62 %	0,57 %	0,68 %	0,64 %	0,54 %	**7,82 %**
2018	0,68 %	0,55 %	0,66 %	0,62 %	0,64 %	0,79 %	0,67 %	0,63 %	0,63 %	0,59 %	0,64 %	0,65 %	**8,06 %**
2017	0,66 %	0,60 %	0,57 %	0,63 %	0,61 %	0,53 %	0,57 %	0,57 %	0,60 %	0,69 %	0,54 %	0,53 %	**7,33 %**
2016	0,55 %	0,59 %	0,70 %	0,31 %	0,35 %	0,56 %	0,53 %	0,69 %	0,63 %	0,67 %	0,80 %	0,60 %	**7,21 %**
2015	--	--	--	--	--	0,61 %	0,75 %	0,37 %	0,38 %	0,65 %	0,69 %	0,60 %	**4,13 %***

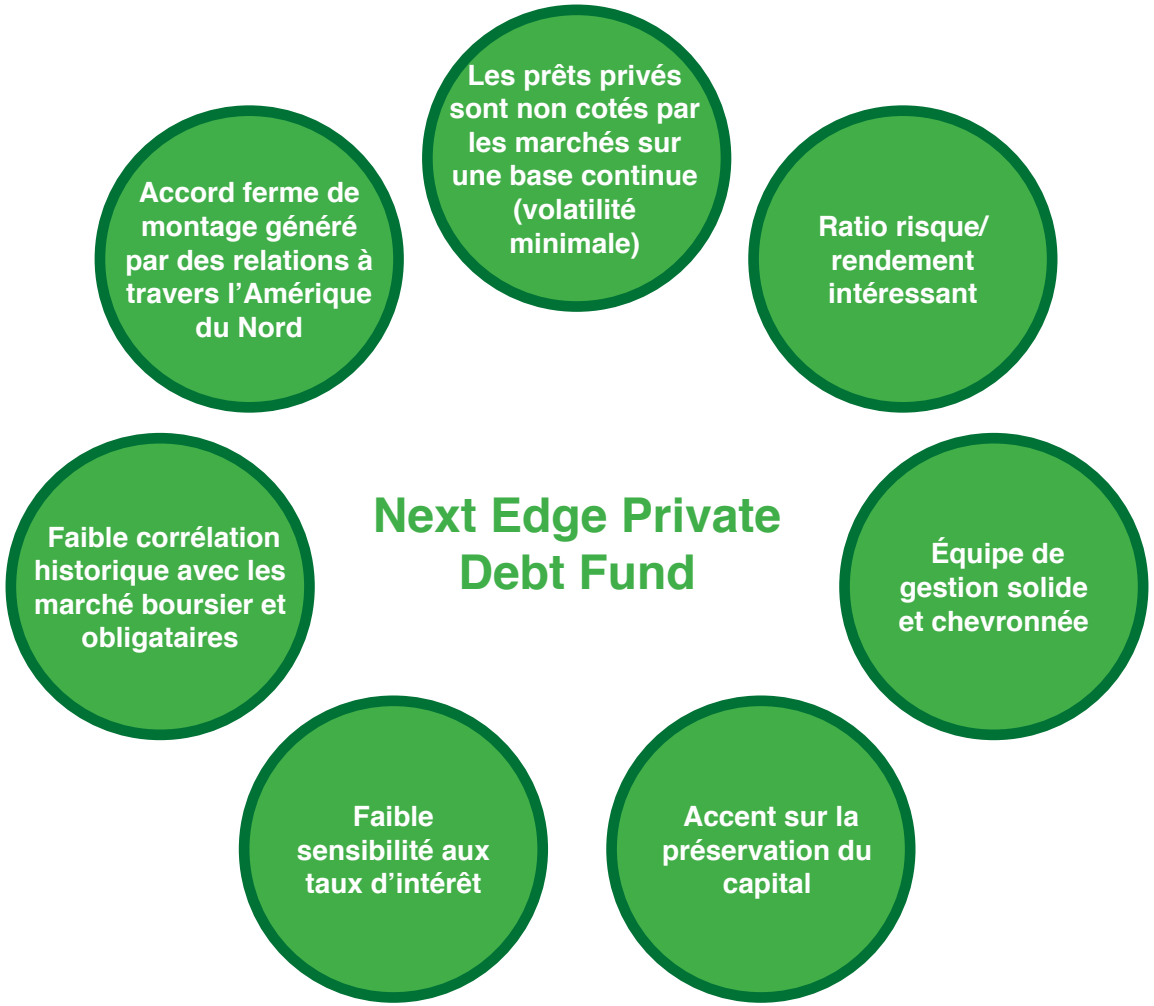
Catégorie F1[1]

	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOÛ	SEP	OCT	NOV	DÉC	ACJ[2]
2021	0,78 %	0,73 %	0,60 %	0,60 %	0,52 %	0,41 %	0,37 %	-0,01 %	0,56 %	-	-	-	**4,67 %***
2020	0,61 %	0,74 %	0,32 %	0,44 %	0,37 %	0,35 %	0,69 %	0,67 %	0,65 %	0,65 %	0,67 %	0,71 %	**7,06 %**
2019	0,79 %	0,68 %	0,86 %	0,76 %	0,72 %	0,69 %	0,67 %	0,71 %	0,66 %	0,78 %	0,73 %	0,63 %	**9,02 %**
2018	0,80 %	0,66 %	0,78 %	0,74 %	0,76 %	0,91 %	0,77 %	0,73 %	0,72 %	0,69 %	0,73 %	0,75 %	**9,41 %**
2017	0,77 %	0,71 %	0,68 %	0,75 %	0,74 %	0,65 %	0,68 %	0,69 %	0,72 %	0,81 %	0,66 %	0,65 %	**8,83 %**
2016	0,66 %	0,70 %	0,81 %	0,44 %	0,44 %	0,68 %	0,64 %	0,79 %	0,74 %	0,78 %	0,91 %	0,71 %	**8,62 %**
2015	--	--	--	--	--	0,61 %	0,98 %	0,49 %	0,50 %	0,77 %	0,81 %	0,72 %	**4,97 %***

	1 mois	ACJ*	1 an	Annualisé sur 3 ans	Annualisé sur 5 ans	Annualisé Depuis le début	Date de création	VAN	Distribution mensuelle
Catégorie A1[1,2]	0,47 %	3,81 %	5,64 %	6,50 %	7,01 %	7,00 %	Juin 2015	9,19 $	0,0434 $
Catégorie F1[1,2]	0,56 %	4,67 %	6,80 %	7,67 %	8,30 %	8,31 %	Juin 2015	9,92 $	0,0559 $

1. Les rendements du Next Edge Private Debt Fund (le “Fonds”) sont nets de tous frais et dépenses associées aux parts de classe A1 et de classe F1 facturés à compter du 1er juin 2015 (date de négociation initiale). Les rendements pour 2021 ne sont pas audités. Par conséquent, les statistiques de rendements indiqués dans ce document comprenant des chiffres de 2021 sont sujets à confirmation finale. Le taux de rendement annualisé historique au 30 septembre 2021 pour les Unités de catégorie A1 du Next Edge Private Debt Fund est de 1 an 5,64 %; 3 ans 6,50 %; 5 ans 7,01 %; 10 ans S.O.; TRCTA 7,00 %; et les Unités de catégorie F1 sont de 1 an 6,80 %; 3 ans 7,67 %; 5 ans 8,30 %; 10 ans S.O.; TRCTA 8,31 %.
2. Distribution - rendement ajusté
*Année partielle

Sommaire


Les prêts privés sont non cotés par les marchés sur une base continue (volatilité minimale)
Ratio risque/ rendement intéressant
Équipe de gestion solide et chevronnée
Accent sur la préservation du capital
Faible sensibilité aux taux d'intérêt
Faible corrélation historique avec les marché boursier et obligataires
Accord ferme de montage généré par des relations à travers l'Amérique du Nord
Next Edge Private Debt Fund

Résumé des modalités

Codes FundSERV (Intermédiaire – Pour achat)	Catégorie A NEC 448 Catégorie F1 NEC 442
Codes FundSERV (Définitif)	Catégorie A NEC 458 Catégorie F1 NEC 452
Min. Investissement initial	10 000 $; pour les investisseurs accrédités seulement
Min. Investissements subsé-quents	5 000 $; pour les investisseurs accrédités seulement
Frais de gestion efficaces (Comprennent les honoraires de service)	Catégorie A 1,50 % Catégorie F1 0,50 %
Prime de performance	20 % au-dessus du taux de rendement mini-mal de 6 % (avec un rattrapage)
Évaluation	Chaque mois
Rachats	Mensuels, avec préavis de 90 jours
Distributions	Mensuellement, à un taux variable lié aux gains/revenus réalisés chaque mois
Statut de régime enregistré	Admissible

Annexe

Membres-clés de l’équipe de gestion de Garrington

Rick Coles

Rick Coles, vice-président et avocat général, aime le défi que représente le rôle multidimensionnel évolutif qu’il assume chez LINE Financial. En tant qu'avocat général, il conseille la société sur toutes les questions juridiques (projets, produits, ententes, etc.) et il participe à la formation de tout avocat externe dont les services sont retenus. Il se concentre sur le financement sur actif, où les transactions vont souvent au-delà des solutions d’affacturage simples. Rick travaillait dans un cabinet privé depuis 1986 avant de s'intéresser au domaine du financement sur actif en 2012.

Rick détient un baccalauréat et une maîtrise en administration des affaires de l’Université de Toronto et a obtenu son diplôme en droit à l’Université Western Ontario.

Bert Crossin

Bert Crossin est premier Vice-Président et Responsable de la souscription pour les prêts reposant sur l’actif au sein de Garrington Group of Companies.

Bert Crossin dirige nos efforts de souscription pour les prêts reposant sur l’actif, y compris la surveillance du crédit et des risques. Avec son équipe, ils apportent leur soutien aux équipes de vente de Blacksail Capital au Canada et aux États-Unis.

Exerçant depuis plus de 20 ans dans le secteur des prêts commerciaux pour les entreprises de taille moyenne, principalement dans le domaine du financement reposant sur l’actif, Bert a, à la fois de l’expérience dans les financements conventionnels et alternatifs / non-traditionnels ainsi que dans les activités en difficulté / restructuration. Récemment, il a occupé des fonctions à responsabilités dans les domaines de la Souscription et de la gestion de portefeuille pour le compte de deux fournisseurs non bancaires de prêts alternatifs reposant sur l’actif pour le marché nord-américain. Parmi ses expériences précédentes on retrouve des postes dans les secteurs de la souscription, la gestion de portefeuille et la vente auprès de Wells Fargo, la Banque Royale ainsi que d’autres grandes institutions canadiennes.

Membres-clés de l’équipe de gestion de Garrington

Jamie Franz

Jamie Franz possède plus de 30 ans d’expérience dans les domaines de la haute direction, la gestion des placements, la gestion des ventes et le montage des prêts pour les services bancaires aux entreprises et aux particuliers, le financement sur actif et l’affacturage. En tant que co-président de Blacksail Capital Partners (É.-U.), son rôle principal consiste à mettre sur pied et à gérer le secteur du financement sur actif, ce qu’il a fait au cours des 18 dernières années dans d’autres institutions.

Avant de se joindre à Blacksail, Jamie était directeur général chez Ares Management, un gestionnaire de fonds de 121 milliards de dollars établi à New York. Il était directeur régional responsable du Nord-Est, du Midwest et du Canada pour Ares Commercial Finance, un fonds de financement sur actif. Jamie a siégé au Comité de gestion et au Comité des placements et il a contribué à faire passer le fonds de 150 millions de dollars à plus de 1 milliard de dollars en moins de quatre ans.

Auparavant, il était associé chez Keltic Financial Services, un cabinet de financement sur actif de petite à moyenne taille dont Ares a fait l’acquisition en 2014. Jamie a également occupé un certain nombre de postes de direction dans le secteur bancaire chez Citigroup et M&T Bank. Il a commencé sa carrière chez Pricewaterhouse Coopers après avoir obtenu un baccalauréat en comptabilité à l'Université St. Bonaventure.

Melissa Huot

Melissa Huot occupe le poste de Chef des finances par intérim chez Line Financial Services.

Les principales responsabilités de Melissa incluent la supervision du département finances et comptabilité, les services informatiques et de veille stratégique ainsi que la stratégie en matière de ressources humaines.

Au cours des 10 dernières années, Melissa a passé la plupart de son temps à travailler pour le compte de grandes entreprises ouvertes à l’instar de Wolseley Canada et Second Cup Café et Cie. Son expérience s’est majoritairement concentrée sur la gestion de la planification financière, l’analyse financière et la production de rapports pour des sociétés ouvertes. Pendant son mandat chez Wolesley Canada, elle était responsable de la gestion du rendement pour une division dont le chiffre d’affaires annuel s’élevait à 500 millions de dollars. Elle a également pris part à des fusions et acquisitions ainsi qu’à des projets de transformation d’entreprise.

Melissa a obtenu un baccalauréat en commerce de l’Université McGill avec une spécialisation en finances. Melissa est titulaire du titre de CPA.

Membres-clés de l’équipe de gestion de Garrington

Tammy Kemp

Tammy Kemp est chef du crédit chez Garrington Group of Companies.

Pendant près de 25 ans, Tammy Kemp a perfectionné son expérience dans tous les aspects de la gestion du crédit, en mettant l’accent sur la croissance stratégique des portefeuilles de prêts et la préservation du capital grâce à l’évaluation et à l’atténuation des risques de première ligne.

Dans le cadre de ses fonctions chez Garrington Group of Companies, elle et son équipe sont chargées de superviser l’ensemble du portefeuille des intervenants de la société du point de vue des risques.

Avant d’entrer au service de Garrington Group of Companies, Tammy a occupé des postes de direction chez des prêteurs canadiens spécialisés dans les solutions de financement parallèle et de financement sur actif; elle a notamment occupé les postes de directrice des risques et de vice-présidente.

John Levac

John Levac, président de Blacksail Capital Partners (Canada), possède une vaste expérience du financement des entreprises, notamment dans le domaine du financement sur actif, de la créance en difficulté/restructuration sous le régime de la LACC, de l’immobilier et de la location. En plus des 20 années passées en finance d’entreprise, John a occupé des postes de direction au cours des cinq dernières années à titre de conseiller en gestion d’actifs pour des services d’expertise, d’adjudication et de liquidation. Il a occupé des postes de direction chez RBC Marchés des Capitaux, Wells Fargo Foothill, directeur du Canada chez Gordon Brothers et chez Accord Financial avant de se joindre à Blacksail.

John est titulaire d’un baccalauréat spécialisé en commerce de l’Université Laurentienne, avec spécialisation en finances et en comptabilité. John est un membre actif de la Turnaround Management Association (TMA – section de Toronto) et de l'Association for Corporate Growth (ACG).

Membres-clés de l’équipe de gestion de Garrington

Vince Mancuso

Vince Mancuso est co-président de Blacksail Capital Partners (É.-U.) et dirige la stratégie de développement du portefeuille américain, axée sur l’amélioration de la croissance des actifs, la fidélisation des clients et l’efficacité à l’échelle de l’entreprise. Vince a passé toute sa carrière dans le domaine du financement commercial, dans toutes les facettes de l’industrie, en commençant par la gestion des relations et, au cours des 15 dernières années, dans le domaine de la gestion des cadres supérieurs, il a fait croître et dirigé des équipes hautement performantes.

Vince agit régulièrement en tant qu'expert-conseil auprès de la Banque mondiale, de concert avec les initiatives des Nations Unies, et il offre des formations et des conseils aux économies émergentes dans les régions du monde historiquement touchées par la pauvreté. Vince continue de servir et de préserver l’industrie du financement commercial en faisant du bénévolat pour l’Association du financement commercial, et il a occupé divers postes au sein de son organisation, y compris ceux d’ancien membre du Comité exécutif, de membre actuel du Comité de l’éducation et de membre du Comité du mentorat.

Fort de plus de 25 ans d’expérience dans le domaine du financement commercial, Vince apporte des connaissances spécialisées et une approche axée sur la collaboration et l’avenir.

Sol Roter

Sol Roter est l’actuel président du conseil d’administration de Liquid Capital Enterprises, responsable des principales décisions liées à la souscription, au crédit, à la croissance du réseau principal et à la stratégie globale. Plus que cela, en tant qu’actionnaire fondateur, Sol a joué un rôle central dans le succès de l’entreprise depuis 1999.

Outre sa contribution dans l'établissement de Liquid Capital, il a passé plus de 40 ans comme entrepreneur et chef de file dans la restructuration des fonds de roulement et de l’immobilier.

Membres-clés de l’équipe de gestion de Garrington

Robert Thompson-So

Robert Thompson-So est président de LINE Financial.

Dans le secteur des services financiers depuis 1992, Robert apporte à LINE Financial une expérience des marchés financiers, de la restructuration, des fusions/acquisitions et des conseils en placements, des domaines qui ont tous contribué à son intérêt pour les autres formes d’investissement et de financement. Au cours de sa carrière dans le secteur des conseils en placements, Robert a obtenu plusieurs désignations, dont celle de gestionnaire agréé des placements, et il a été Fellow de l’Institut canadien des valeurs mobilières.

Actif dans l’industrie du financement commercial et du financement sur actif depuis 2006, Robert occupe un rôle organisationnel important, travaillant au sein de l’équipe de direction et avec le conseil d’administration pour aider à cerner, planifier et mettre en œuvre des initiatives stratégiques dans les divers secteurs d’activité. Ses principaux rôles comprennent la capitalisation, le marketing et les ventes, la structuration, le développement de nouveaux marchés et les initiatives de fusion et d'acquisition. Robert consacre également beaucoup de temps à l’examen préliminaire des opérations pour les clients existants et les partenaires de financement stratégique.

En plus de ses fonctions chez LINE Financial, Robert occupe divers postes de dirigeant et d'administrateur chez Liquid Capital Enterprises, sa filiale et ses sociétés apparentées.

Membres-clés de l’équipe Next Edge

Robert Anton

Robert Anton est le président et associé fondateur de Next Edge Capital. Avant la formation de Next Edge Capital par la scission de la direction de l’entreprise, Robert était vice-président exécutif, Ventes pour Man Investments Canada, responsable de la distribution des produits de fonds spéculatifs de l’entreprise par l’entremise de divers canaux et de relations de coentreprise au Canada. Robert a commencé à travailler pour Man en mars 2006 dans l'objectif d'établir le bureau canadien. Robert a également été membre actif du conseil d’administration de l’organisme de bienfaisance Man Canada, en plus de siéger à des comités de bienfaisance externes.

Avant de se joindre à Man, il a occupé le poste de vice-président exécutif, directeur national des ventes de BluMont Capital, une société de fonds spéculatifs de Toronto. Ayant joint les rangs de l’entreprise en 2001 alors qu'elle n'en était qu'à ses débuts, l’entreprise a vu une forte croissance de ses actifs jusqu’au départ de Robert en 2006.

En 1993, Robert s'est lancé dans le secteur des finances en rejoignant Richardson Greenshields et, peu de temps après, il est devenu conseiller en placements. Il a poursuivi son rôle de conseiller en placements chez RBC Dominion Valeurs mobilières et Goepel McDermid Securities. En 1991, Robert a obtenu un baccalauréat ès arts de l’Université Wilfrid Laurier à Waterloo. Il détient également la désignation CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), a enseigné à l’Institut canadien des valeurs mobilières et de 2007 à 2009, il a enseigné le cours Diligence raisonnable à l’égard des fonds spéculatifs.

Erica Axani

Erica Axani est chef de la gestion des risques pour Next Edge Capital et elle aide à gérer l’ensemble du crédit, des risques et de la souscription au sein de la plateforme de prêt privé de Next Edge. Elle joue également un rôle clé dans la surveillance quotidienne du portefeuille du Fonds de dette privée de Next Edge, et de toutes nos plateformes de crédit sous-jacentes.

Avant de se joindre à Next Edge, Erica a passé près de 20 ans dans le secteur de l’affacturage et du financement sur actif, en mettant l’accent sur les prêts spécialisés. Elle a occupé les postes de chef comptable, principale chargée de compte, vice-présidente adjointe et chef de la souscription au nom d’une grande institution canadienne spécialisée dans ces domaines.

Membres-clés de l'équipe Next Edge

Cheng Dang

Cheng Dang est vice-président exécutif, Finances, chez Next Edge Capital. Cheng est responsable de la gestion financière, de la planification, des rapports internes et externes et de l'observation des règles fiscales de la société et de ses fonds, des contrôles internes et, de concert avec le chef de l'exploitation, David Scobie, des opérations et de la conformité.

Cheng participe aussi étroitement à la structuration des produits, à la gestion des risques et à l'orientation stratégique globale de l'entreprise avec l'équipe de la haute direction.

Cheng est comptable agréé et titulaire d'un baccalauréat en commerce de l'Université de la Colombie-Britannique. Avant la formation de Next Edge Capital, Cheng était contrôleur chez Man Investments Canada Corp. et assumait une vaste gamme de responsabilités financières pour le bureau canadien de Man Group plc.

Cheng a acquis une vaste expérience dans la pratique publique, l'industrie et l'entrepreneuriat. Il a commencé sa carrière chez Deloitte Vancouver, où il a dirigé des missions pour des entreprises publiques et privées dans divers secteurs. Par la suite, il a lancé et exploité deux franchises de restauration rapide avant de revenir dans l'industrie pour occuper des postes de cadre financier (contrôleur).

Richard Goode

Richard Goode est vice-président exécutif chez Next Edge Capital. Il se concentre sur le soutien aux ventes et au marketing pour le réseau des conseillers financiers auprès du secteur canadien de la vente au détail et des entreprises familiales.

Avant de se joindre à Next Edge Capital, Richard était directeur général et chef des ventes chez Ninepoint Partners/ Sprott Asset Management, un important gestionnaire indépendant des actifs. Au cours des six années qu'il a passées chez Ninepoint Partners/Sprott Asset Management, il a dirigé une équipe de plus de 25 professionnels des ventes et du marketing, contribuant à la collecte de plus de 3 milliards de dollars en placements alternatifs en collaborant avec des conseillers financiers auprès du secteur canadien de la vente au détail pour positionner des stratégies d'investissement parallèle complexes dans les portefeuilles de leurs clients.

Richard a commencé sa carrière financière à BluMont Capital Corp. en 2000. Au cours de cette période, il a occupé de nombreux postes dans les services des ventes et du marketing de BluMont Capital Corp. de 2000 à 2013, jusqu'à sa nomination au poste de directeur national des ventes en 2006, poste qu'il a occupé jusqu'en 2013. Richard est titulaire d'un baccalauréat ès arts de l'Université de Windsor.

Membres-clés de l'équipe Next Edge

David Scobie

David Scobie est directeur général, partenaire fondateur et chef de l'exploitation chez Next Edge Capital Corp. (Next Edge Capital). David est responsable des activités quotidiennes de l'entreprise. Avant la formation de Next Edge Capital par la scission de la direction de Man Investments Canada Corp. (MICC), il était administrateur général et administrateur de Man Investments Canada Corp. (MICC) et était responsable des activités quotidiennes du bureau canadien de Man Group plc. David s'est joint à MICC en 2009.

Avant de se joindre à MICC, David a occupé de nombreux postes de 2000 à 2009 au sein des services des ventes, des opérations et du service à la clientèle de BluMont Capital Corp., dont le point culminant a été sa nomination au poste de directeur général en 2005 et de chef de l'exploitation et administrateur en 2007.

Avant de se joindre à BluMont Capital Corp., il a travaillé pendant cinq ans pour le Groupe Financier Banque TD. David est titulaire d'un baccalauréat et d'un baccalauréat en éducation de l'Université Acadia.

Toreigh Stuart

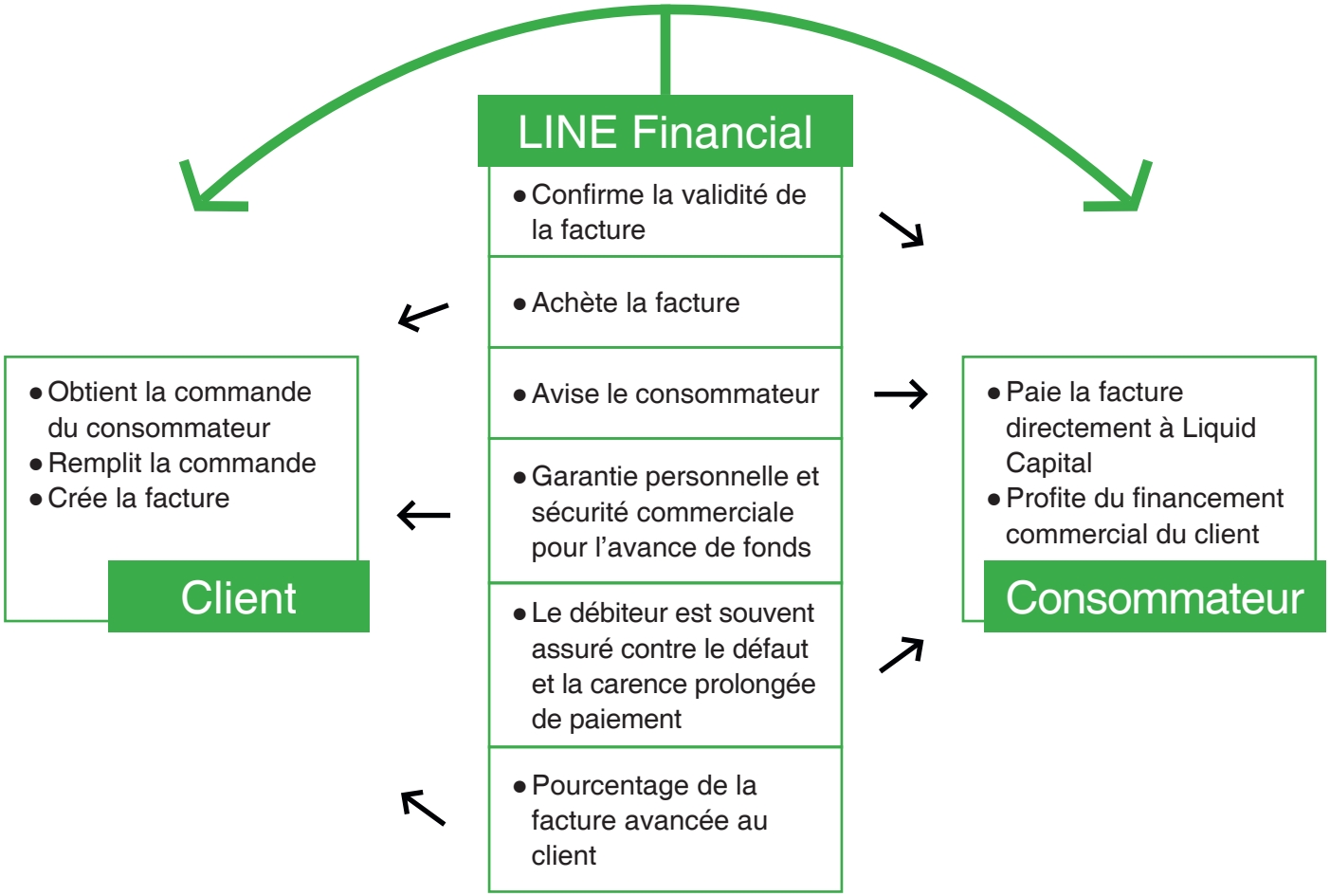
Toreigh Stuart est directeur et associé fondateur de Next Edge Capital. Avec plus de deux décennies de sélection et de suivi des gestionnaires d'investissements, le point fort de Toreigh est sa passion pour trouver des idées d'investissement uniques.

Avant la création de Next Edge Capital par l'entremise d'un essaimage administratif de l'entreprise, Toreigh était chef de la direction de Man Investments Canada Corp., et il était responsable de l'établissement des réseaux de distribution et des relations de coentreprise de la société, ainsi que de l'orientation de la gestion quotidienne et de la surveillance globale des activités de vente au Canada.

En 1992, Toreigh s'est joint à Richardson Greenshields of Canada à titre de gestionnaire de fonds. En 1997, il s'est joint à TD Evergreen (maintenant TD Waterhouse) à titre de gestionnaire de fonds et de gestionnaire de portefeuille superviseur. Par la suite, Toreigh a occupé le poste de président et chef de la direction de BluMont Capital, une société de fonds spéculatifs de Toronto qui, sous sa direction, a connu une croissance importante de 2000 à 2006. Pendant son séjour à BluMont Capital, Toreigh a établi une relation de coentreprise fructueuse avec Man Investments.

Toreigh est titulaire d'un baccalauréat ès arts en économie de l'Université de Toronto, est analyste financier agréé et détient la désignation de Chartered Alternative Investment Analyst.

Le processus d'affacturage de LINE Financial



NEXT EDGE
CAPITAL

nextedgecapital.com

linkedin.com/company/next-edge-capital

twitter.com/NextEdgeCapital

1 Toronto Street, Suite 200, Toronto, ON M5C 2V6 416.775.3600 **Sans frais:** 1.877.860.1080 info@nextedgecapital.com