

JUIN 2024

# INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE SERVICES FUND III

## SÉRIES ET CODES FUNDSERV

Série A	RBS2011
Série B	RBS2013
Série B/\$ US	RBS2015
Série E	RBS2017
Série F	RBS2019

## QUI NOUS SOMMES

Newlook Capital Industrial and Infrastructure Services Fund III (ISF III) est un fonds de capital-investissement axé sur l'élaboration d'un portefeuille de placements dans les secteurs des services industriels et d'infrastructure.

## CONCEPT DU FONDS

La direction estime que les entreprises dont une partie des revenus provient d'exigences de services récurrents tels que la conformité réglementaire et/ou l'entretien et le soutien d'infrastructures essentielles constituent une source stable de revenus récurrents qui résiste aux tendances macroéconomiques négatives.

Date de création

Septembre 2021

ASG du Fonds industriel

~ 260 M\$<sup>1</sup>

Revenus 2023

190 M\$<sup>1</sup>

Admissibilité

Comptes enregistrés

Distributions ciblées

8 %

Objectifs de rendement

8-12 %

Liquidité

Trimestrielle<sup>2</sup>

## POURQUOI INVESTIR ?

- Possibilité de diversifier le portefeuille de placement avec des entreprises privées de services industriels et d'infrastructure
- Probablement résistant à la récession grâce à des flux de revenus contractuels et/ou récurrents
- Diversification des secteurs d'activité et des lieux géographiques
- Distribution ciblée de 8 %, payable trimestriellement

## REVENUS RÉCURRENTS DU PORTEFEUILLE COMBINÉ DE ISF II et ISF III <sup>1, 3, 4, 5</sup>

Newlook Capital Industrial Services Fund II (ISF II) et IISF III ont observé une croissance constante, d'une année sur l'autre, des revenus de services provenant des entreprises du portefeuille existant qui opèrent dans le cadre de contrats de service pluriannuels pour des dispositifs ou des systèmes conformes à la réglementation. Fort de ce succès, IISF III reste concentré sur l'acquisition de sociétés qui ont des revenus récurrents importants et un potentiel d'amélioration de la valeur. Voir la figure 1 - Revenus récurrents.

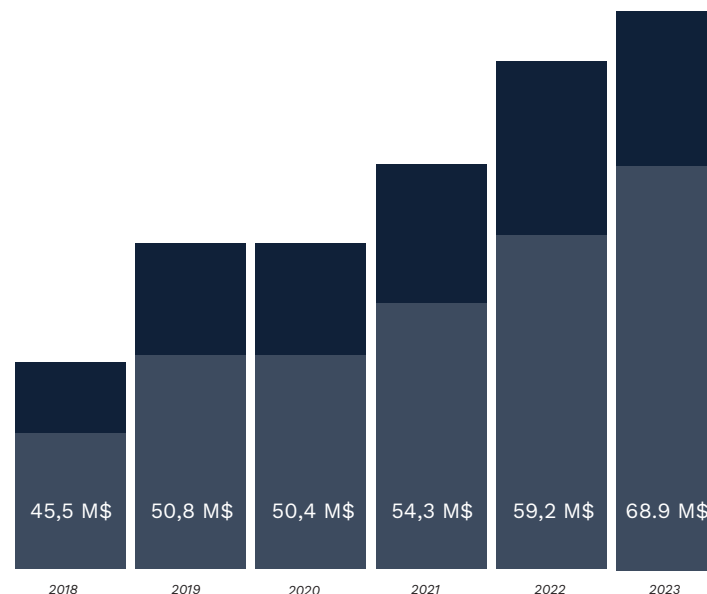


Figure 1 – Revenus récurrents <sup>1, 3, 4, 5</sup>

## HISTORIQUE DE DISTRIBUTION<sup>4</sup>

	T4/2021	T1 2022	T2/2022	T3/2022	T4/2022
	2 %	2 %	2 %	2 %	2 %
	T1 2023	T2/2023	T3/2023	T4/2023	T1 2024
	2 %	2 %	2 %	2 %	2 %

MONTANT (%)

# ISF I, ISF II et IISF III SOCIÉTÉS DE PORTEFEUILLE :

La direction reste activement engagée sur le marché des fusions et acquisitions dans les secteurs de l'industrie et des infrastructures, en s'appuyant sur l'expérience des fonds précédents et actuels. Depuis la création de Newlook Capital, la direction a examiné avec diligence plus de 300 opportunités d'acquisition, représentant une valeur de transaction estimée à plus d'un milliard de dollars. La direction n'a donné suite qu'à un certain nombre de ces opportunités avec un intérêt accru.

## SECTEURS D'INTÉRÊT

- » SUPPRESSION DES INCENDIES ET ALARME
- » GESTION DES EAUX USÉES ET DE L'EAU POTABLE
- » PLOMBERIE COMMERCIALE
- » INSTALLATION ET MAINTENANCE DE TOURS DE COMMUNICATION
- » GESTION DES DÉCHETS
- » INCENDIE ET SÉCURITÉ INTÉGRÉS



## RÉSUMÉ DE LA SORTIE DE L'INVESTISSEMENT

\$ CA	Entreprise n° 1	\$ CA	Entreprise n° 2
Date d'investissement	Juin 2019	Date d'investissement	Novembre 2019
Période d'investissement	5 ans	Période d'investissement	~ 5 ans
Capital investi	8 223 743 \$	Capital investi	5 352 571 \$
Capital remboursé	2 795 504 \$	Capital remboursé	4 925 833 \$
Capital non restitué	~ 5 428 238 \$	Capital non restitué	~ 426 738 \$
Valeur de sortie*	42 504 000 \$	Valeur de sortie**	41 675 660 \$
Montant net des placements*	37 075 761 \$	Montant net des placements**	41 248 922 \$
Multiple sur le capital investi*	5.51x	Multiple sur le capital investi**	8.71x

\*Ces valeurs relatives à l'entreprise n° 1 sont basées sur une lettre d'intention non contraignante, à un multiple de sortie de 11,0x. La clôture est prévue avant juillet 2024.

\*\*Ces valeurs relatives à l'entreprise n° 2 sont basées sur les indications actuelles du marché à un multiple de 9,0x. La clôture est prévue avant décembre 2024.

### Risques

Pour une liste complète des risques associés au présent placement, y compris, mais sans s'y limiter, les risques de placement, les risques économiques généraux, les risques de pandémie, les risques commerciaux et les risques industriels, veuillez vous reporter à la rubrique 10 — Facteurs de risque de la notice d'offre.

### Limites de rachat

Veuillez prendre note que rien ne garantit que le prix de rachat sera identique au prix d'achat. Des billets de rachat pourraient être donnés pour les demandes de rachat qui dépassent la limite trimestrielle globale en espèces de 0,5 % du nombre total de parts de fiducie et de parts de société en commandite émises et en circulation au début de ce trimestre civil, et les billets de rachat ne peuvent pas être détenus dans des régimes à impôt différé en vertu de la Loi de l'impôt. Pour obtenir plus d'informations, veuillez vous reporter à la rubrique 5.1.4 *Droits de rachat et de rétractation* de la notice d'offre.

Période écoulée entre la date d'émission de la part de la société en commandite rachetée et la date de réception de l'avis de rachat	Série A	Série B	Série B/\$ US	Série E	Série F
< 1 an	88 %	92 %	92 %	96 %	97 %
1 an < 2 ans	90,4 %	93,6 %	93,6 %	97 %	98 %
2 ans < 3 ans	92,8 %	95,2 %	95,2 %	98 %	99 %
3 ans < 4 ans	95,2 %	96,8 %	96,8 %	99 %	100 %
4 ans < 5 ans	97,6 %	98,4 %	98,4 %	100 %	100 %
5 ans et plus	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

### Notes

1. Représente l'ensemble du portefeuille de sociétés de services industriels et d'infrastructure géré par ISF II et ISF III, y compris les participations minoritaires non détenues par ISF II ou ISF III. Veuillez vous reporter à la rubrique 5.1.4 - Droits de rachat et de rétractation de la notice d'offre pour plus de détails.
2. Ce montant des revenus tient compte des acquisitions des entreprises du portefeuille ISF II et IISF III comme si ces acquisitions avaient eu lieu au début de 2018 et provient des états financiers non audités préparés à l'interne par la direction ainsi que des états financiers non audités préparés par la direction précédente des entreprises du portefeuille ISF II et IISF III.
3. À titre d'illustration seulement. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs. En supposant un taux de change de 1,37 4 CA pour 1,00 \$ US.