

Fonds valeur de sociétés Canso – Série F

Code du fonds: CFM111F

Portfolio Manager: Canso Investment Counsel

Au: 30 juin 2022

Catégorie du fonds: Revenu fixe



Cible d'investissement

Fondée en 1997 par John Carswell, Canso gère actuellement environ 36\$ milliards d'actifs sous gestion. Canso est une société de gestion de placements d'envergure avec une expertise éprouvée en matière de recherche indépendante et d'analyse fondamentale.

Why Invest in this Fund?

PLUS-VALUE SIGNIFICATIVE AJOUTÉE GRÂCE À UNE SÉLECTION DE TITRES AVERTIE

- Canso a accès à une expertise en matière de gestion de fonds institutionnels;
- Canso privilégie une approche "de bas en haut" et de "valeur fondamentale" dans le choix de ses titres;
- Canso tire avantage de la liquidité du marché au bénéfice de ses investisseurs;
- Les portefeuilles de placement de Canso sont fondés sur une procédure de recherche indépendante et exclusive.

Le fonds atteint des rendements par le biais d'un portefeuille diversifié, composé principalement de dettes corporatives et de titres du marché monétaire. Il n'y a aucune limite quant au pourcentage du fonds pouvant être investi dans des titres sous la notation BBB. De temps à autre, le fonds pourra être composé d'un maximum de 20% dans d'autres titres, tels que des obligations convertibles, des actions ou des fiducies de revenu.

Tolérance au risque



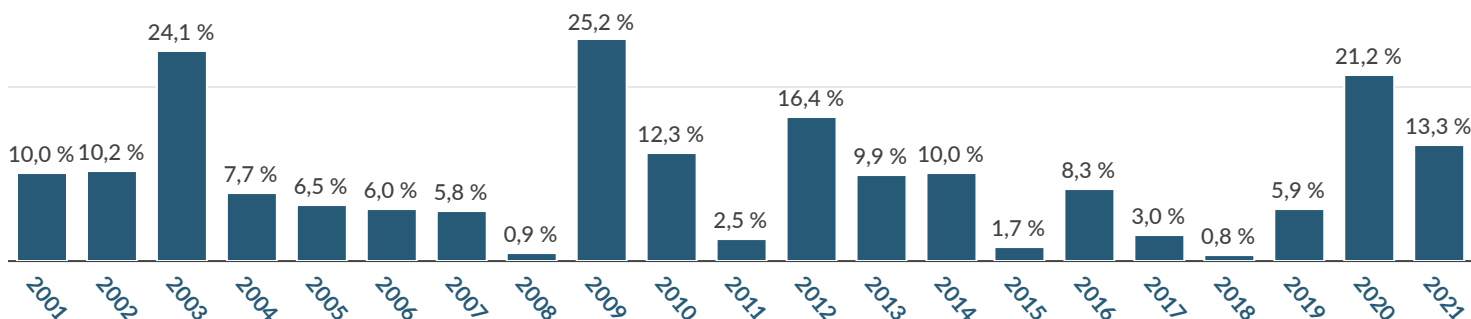
APERÇU DU FONDS

Date de création	31 décembre 2000
Devise	CAN
ASG du fonds	3,3 \$ milliards
Honoraires de gestion	0,65 %
RFG au 31 décembre 2021	0,79 %
Nombre de titres détenus	200
Placement minimal initial	25 000 \$ (investisseurs qualifié)
Échéance moyenne (années)	5,0
Durée moyenne (années)	2,1
Rendement à maturité (%)	6,1 %
Rendement actuel (%)	4,4 %
Qualité du crédit moyenne ¹	BBB+
Éligibilité RÉER	Oui

RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE C

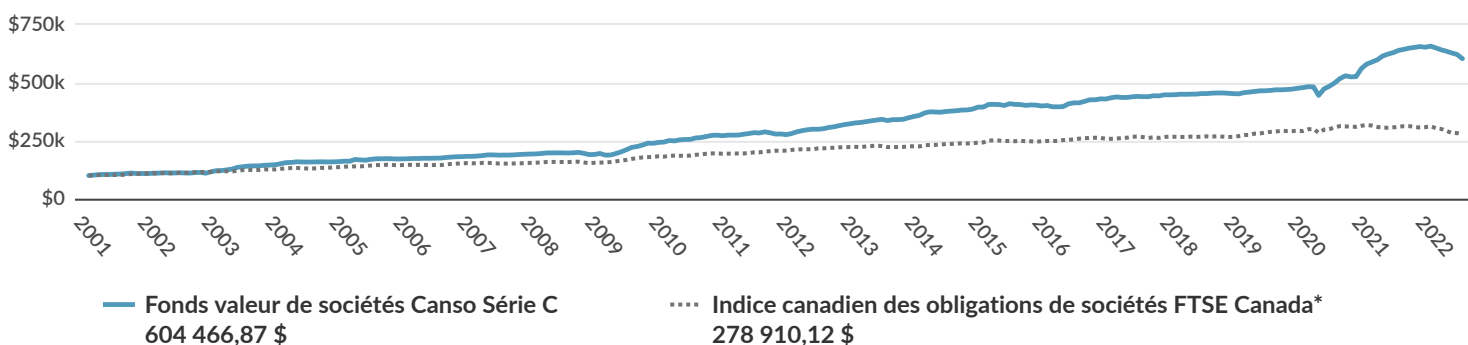
1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	10 Ans (Annualisés)	15 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
-2,9 %	-5,1 %	-8,2 %	-5,6 %	8,9 %	6,5 %	7,2 %	8,1 %	8,7 %

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE C



Fonds valeur de sociétés Canso – Série F

CROISSANCE DE 100 000\$ INVESTIS DEPUIS LA CRÉATION (31 DÉCEMBRE 2000) – SÉRIE C



10 PRINCIPAUX TITRES FONDS VALEUR DE SOCIÉTÉS CANSO

Titres	% du Fonds	Notation
Canso Strategic Credit Fund – Series O – 339O	8,2 %	NA
Air Canada 4.625% Aug 15, 2029	5,8 %	BB
Canada 0.25% Aug 1, 2022	4,6 %	AAA
Canada 0.25% Nov 1, 2022	3,2 %	AAA
Pacific Life Global Funding II FRN Feb 1, 2027 (Q CDOR+38)	3,2 %	AA-
American Airlines Inc. 11.75% Jul 15, 2025 144A (USD)	2,5 %	B
Delta Airlines SkyMiles TL Oct 20, 2027 (Q LIBOR+375)	2,4 %	BBB
Canada 0.25% May 1, 2023	2,2 %	AAA
C.P.A. Lte. NHA MBS FRN (98004962) Jan 1, 2027 (M CDOR-15)	2,2 %	AAA
Manulife Financial Corp (AT1) 3.375% Jun 19, 2026/2081	2,1 %	BBB+
Total	36,4 %	

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AA et plus	29,4 %
A	8,0 %
BBB	19,8 %
BB et moins	31,6 %
NR	11,2 %

10 PRINCIPAUX TITRES CANSO STRATEGIC CREDIT FUND

Titres	% du Fonds	Notation
Canada 0.25% May 1, 2023	10,0 %	AAA
Air Canada 4.625% Aug 15, 2029	6,9 %	BB
Canada 0.25% Feb 1, 2023	6,7 %	AAA
American Airlines Inc. 11.75% Jul 15, 2025 144A (USD)	5,4 %	B
Canada 0.25% Aug 1, 2022	4,3 %	AAA
Bombardier Inc. 7.45% May 1, 2034 REGS (USD)	3,9 %	CCC+
Canada 0.25% Nov 1, 2022	3,1 %	AAA
AMC Entertainment Holdings 7.5% Feb 15, 2029 144A (USD)	2,9 %	CCC+
American Airlines Inc. RSG 10.75%/12% Feb 15, 2026 (USD)	2,7 %	BB
Avis Budget Car/Finance 4.75% Apr 1, 2028 144A (USD)	2,6 %	B
Total	48,5 %	

SECTEUR

Canso Strategic Credit Fund	8,2 %
Communication	6,2 %
Énergie	5,0 %
Fédéral	23,4 %
Financier	27,5 %
Industriel	11,0 %
Infrastructures	13,7 %
Publication et imprimerie	0,8 %
Autre	4,2 %

Canso Fund Management est le gestionnaire du Fonds valeur de sociétés Canso (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Le Fonds n'est accessible qu'en vertu d'une dispense de prospectus et autres dispenses disponibles aux investisseurs qui rencontrent certains critères d'admissibilité ou certaines exigences d'achat minimum. Actuellement, ces dispenses comprennent la dispense d'investisseur qualifié et la dispense pour achat minimal de 150 000 \$ pour les investisseurs non-particuliers. Chaque acquéreur de parts du Fonds pourrait avoir des recours statutaires ou contractuels. Les parts du Fonds sont offertes par l'entremise d'une notice d'offre, les renseignements contenus aux présentes ne sont qu'un résumé et doivent être analysés à la lumière des renseignements plus détaillés contenus à la notice d'offre. Les renseignements contenus aux présentes ne doivent pas être interprétés comme des conseils juridiques ou d'investissement. Vous êtes priés de consulter votre conseiller financier. Veuillez prendre connaissance de la notice d'offre avant d'investir.

Des commissions, commissions de suivi, frais de gestion et déboursés peuvent tous être associés à des placements. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis ni assurés, leur valeur peut varier fréquemment et il est possible que les rendements antérieurs ne se reproduisent pas. Les taux de rendement indiqués reposent sur les rendements historiques composés totaux. Ces rendements comprennent les variations de valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte de certains frais, tels que les frais de rachat ou frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu incombant à tout détenteur de parts et qui auraient pour effet de réduire les rendements. Les rendements historiques du Fonds sont fondés sur la valeur active nette (VAN) des titres de Série C qui inclut des frais de gestion de 0,50%. Les renseignements contenus aux présentes sont considérés finaux au moment de leur publication. Ces derniers sont sujets à des changements occasionnels sans préavis, veuillez prendre connaissance de la notice d'offre avant d'investir.

¹ Une cote de crédit interne de Canso pour la Qualité Moyenne du Crédit est attribuée aux titres non cotés par des agences.

* Source : London Stock Exchange Group plc et son groupe d'entreprises (collectivement le « LSE Group »). © LSE Group 2022. FTSE Russell est le nom de commerce de certaines des sociétés du LSE Group. « FTSE ® » est une marque de commerce des sociétés pertinentes du LSE Group et est utilisée sous licence par toute autre société de LSE Group. Tous les droits dans les indices FTSE Russell ou les données appartiennent à la société LSE Group pertinente qui détient l'indice ou les données. LSE Group et ses parties concédantes n'assument aucune responsabilité en regard de toute erreur ou omission aux indices ou aux données contenues dans ce document. Il est interdit de distribuer toute donnée de LSE Group sans l'accord exprès et écrit de la société pertinente de LSE Group. Le LSE Group n'effectue pas la promotion, ni n'endosse ou ne commandite le contenu du présent document.

