

# Fonds d'actions Lysander-Canso – Série A

Code du fonds: LYZ806A

Gestionnaire de portefeuille: Canso Investment Counsel Ltd.

Au: 31 mars 2024

Classe d'actifs: Actions

Catégorie CIFSC: Actions mondiales

Indice de référence: Indice mondial tous pays MSCI (\$CAN)<sup>1</sup>



LSEG Lipper  
Fund Awards

2023 Winner  
Canada

D'après les rendements  
des titres de Série F

## Cible d'investissement

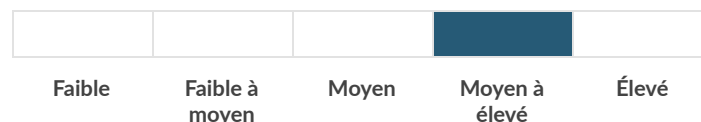
Le fonds est principalement constitué de produits boursiers de toutes capitalisations. Il n'a aucune restriction géographique ou sectorielle.

## Pourquoi investir dans ce fonds?

Fondée en 1997, Canso Investment Counsel Ltd. est une société indépendante axée sur la sélection ascendante des titres et la recherche fondamentale en matière de crédit.

Canso utilise son analyse exclusive des pertes maximales comme outil de gestion des risques pour dimensionner les positions tout en maintenant des portefeuilles concentrés avec une grande conviction dans leurs meilleures idées.

## Tolérance au risque



- **Pour une croissance du capital à long terme :** Portefeuille de valeur à forte conviction et concentré, principalement constitué d'actions mondiales, identifiées par Canso comme ayant un prix de négociation avantageux par rapport à leur valeur intrinsèque.
- **Efficacité fiscale :** Les rendements au portefeuille sont principalement constitués de gains en capital.
- **Vaste expertise de gestion de placements :** Équipe d'investissement d'envergure, composée de gestionnaires de portefeuille expérimentés dans la sélection de titres et la structuration ascendante de portefeuilles d'investissement. La continuité de l'équipe a contribué à la gestion réussie des portefeuilles d'investisseurs, à travers différents cycles de marché.

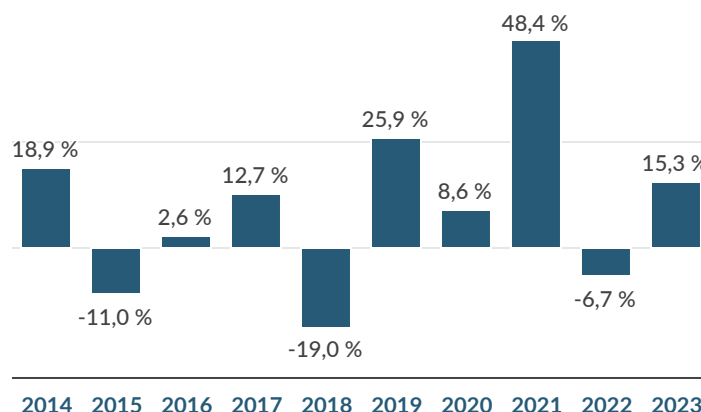
## RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE A

| 1 Mois | 3 Mois | ACJ   | 1 An   | 3 Ans<br>(Annualisés) | 5 Ans<br>(Annualisés) | 10 Ans<br>(Annualisés) | Depuis la création<br>(Annualisés) |
|--------|--------|-------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|
| 6,0 %  | 7,6 %  | 7,6 % | 13,3 % | 13,3 %                | 16,9 %                | 8,0 %                  | 9,8 %                              |

## APERÇU DU FONDS

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Date de création                  | 18 septembre 2013 |
| Devise                            | CAN               |
| ASG du fonds                      | 16,1 \$ millions  |
| VLP (Valeur liquidative par part) | 14,39 \$          |
| Honoraires de gestion             | 1,80 %            |
| RFG au 31 décembre 2023           | 2,13 %            |
| Placement minimal initial         | 500 \$            |
| Placement minimal subséquent      | 100 \$            |
| Liquidité                         | Quotidienne       |
| Éligibilité RER                   | Oui               |

## RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE A



10 PRINCIPAUX TITRES

| Titres                           | % du Fonds |
|----------------------------------|------------|
| Canada 0.75% Oct 1, 2024         | 16,5 %     |
| Spirit Aerosystems Holdings Inc. | 6,9 %      |
| SNC Lavalin                      | 6,5 %      |
| Bird Construction Inc.           | 5,2 %      |
| Meta Platforms Inc               | 4,9 %      |
| Cenovus Energy Inc.              | 4,7 %      |
| Air Canada                       | 4,2 %      |
| Apple Inc.                       | 4,1 %      |
| Manulife Financial Corp.         | 3,8 %      |
| BT Group PLC                     | 3,7 %      |
| Total                            | 60,5 %     |

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Nombre de titres            | 37    |
| Rendement en dividendes (%) | 1,3 % |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

|        |        |
|--------|--------|
| Canada | 62,7 % |
| É.-U.  | 31,7 % |
| Europe | 5,6 %  |

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Annuelle  
Distribution la plus récente par part: 0,1680 \$  
Rendement de 12 mois des distributions: 1,2 %  
Prochaine date de référence: 30 décembre 2024  
Prochaine date de distribution: 31 décembre 2024

| Distributions (\$)/Part <sup>2</sup> | ACJ <sup>+</sup> | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   |
|--------------------------------------|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Distributions totales                | 0,0000           | 0,1680 | 2,8165 | 2,2534 | 0,1366 | 0,0733 | 1,3069 | 0,1523 | 0,0985 | 0,7574 | 0,1422 |
| Intérêts                             | -                | -      | 0,0008 | -      | 0,0004 | 0,0002 | -      | -      | -      | -      | -      |
| Dividendes                           | -                | 0,0721 | 0,2458 | 0,0510 | 0,0471 | 0,0401 | 0,0634 | -      | -      | -      | -      |
| Gains en capital                     | -                | 0,0958 | 2,5700 | 2,2024 | 0,0891 | 0,0330 | 1,2435 | 0,1523 | 0,0985 | 0,7574 | 0,1422 |
| Retenue fiscale                      | -                | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |

\*La nature fiscale finale de la distribution sera déterminée en fonction de l'information du Fonds à la fin de l'année d'imposition du Fonds.

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du Fonds d'actions Lysander-Canso (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Les unités du Fonds ne peuvent être acquises que par l'entremise d'un professionnel en investissement selon les modalités prévues aux documents d'offre du Fonds et par des investisseurs éligibles. Chaque acquéreur de parts du Fonds pourrait bénéficier de recours contractuels ou statutaires. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des déboursés peuvent tous être associés à des fonds d'investissement.

Les taux de rendement indiqués reposent sur les rendements annuels historiques composés totaux. Ces rendements comprennent les fluctuations 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 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.

<sup>1</sup>Source : MSCI. Les informations MSCI ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composant à des instruments ou produits financiers ou à des indices. Aucune des informations MSCI n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation pour prendre (ou s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être considérée comme telle. Les données et analyses historiques ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie d'une analyse, d'une prévision ou d'une prédiction de performance future. Les informations MSCI sont fournies " en l'état " et l'utilisateur de ces informations assume l'intégralité du risque lié à l'utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés affiliées et toute autre personne impliquée ou liée à la compilation, au calcul ou à la création de toute information MSCI (collectivement, les " parties MSCI ") rejettent expressément toute garantie (y compris, sans s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, de non-contrefaçon, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) en ce qui concerne ces informations. Sans limiter ce qui précède, en aucun cas une Partie MSCI ne pourra être tenue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, accessoire, punitif, consécutif (y compris, sans limitation, les pertes de profits) ou de tout autre dommage. (www.msci.com).

<sup>2</sup>Les distributions sont fondées sur le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent. Les distributions sont versées en argent liquide ou réinvesties en parts additionnelles. Si le revenu net ou les gains en capital de la série s'avèrent inférieurs aux montants distribués durant l'année, la distribution inclura un remboursement de capital. Dans ce cas, si un investisseur choisit de recevoir ses distributions en encaisse et de ne pas les réinvestir, la valeur de son placement devrait diminuer au fil du temps. Les distributions ne sont pas une indication de performance, de taux de rendement ou de rendement.

### Les LSEG Lipper Fund Awards Canada 2023

Le Fonds d'actions Lysander-Canso (série F) a été nommé meilleur fonds d'actions mondiales sur 3 ans se terminant le 31 juillet 2023, sur un total de 239 fonds (3 ans). Les cotes correspondantes de LSEG Lipper Leader pour le rendement constant du fonds pour la période terminée le 31 juillet 2023 étaient les suivantes : S.O. (1 an), 5 (3 ans), 3 (5 ans). Le rendement du fonds (série F) pour la période terminée le 31 mars 2024 était de 14,6 % (1 an), 14,6 % (3 ans), 18,2 % (5 ans) et 9,2 % (10 ans).

Les LSEG Lipper Fund Awards Canada, décernés chaque année, mettent en évidence les fonds et les sociétés de financement qui ont excellé dans l'obtention d'une performance ajustée au risque constamment supérieure à leurs pairs. Les LSEG Lipper Fund Awards sont basées sur la note Lipper Leader de rendements constants, qui est une mesure de performance objective, quantitative et ajustée en fonction du risque calculée sur 36, 60 et 120 mois. Le fonds ayant la valeur la plus élevée de Lipper Leader de rendements constants (rendements effectifs) dans chaque classification admissible remporte le LSEG Lipper Fund Award. Pour plus d'informations, voir [lipperfundawards.com](http://lipperfundawards.com). Bien que LSEG Lipper déploie des efforts raisonnables pour assurer l'exactitude et la fiabilité des données utilisées pour calculer les récompenses, leur exactitude n'est pas garantie. Remarque : Les notations Lipper Leader de chaque fonds sont sujettes à changement à chaque mois.

LSEG Lipper Fund Awards, ©2024 LSEG. Tous droits réservés. Utilisé sous licence.

®Lysander Funds est une marque de commerce déposée de Lysander Funds Limited.

---

Lysander Funds Ltd., 3080 rue Yonge, bureau 4000, Toronto, ON, M4N 3N1

Ligne sans frais : (877) 308-6979 le site Web : [www.lysanderfunds.com/fr](http://www.lysanderfunds.com/fr)

