

Fonds de revenu équilibré Lysander – Série A

Code du fonds: LYZ930A

Gestionnaire de portefeuille: Canso Investment Counsel Ltd.

Au: 31 mars 2024

Classe d'actifs: Équilibré

Catégorie CIFSC: Équilibrés mondiaux neutres

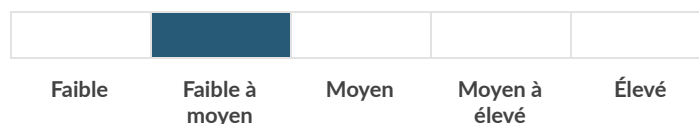
Indice de référence: 50% Indice Universel d'obligations de Sociétés FTSE Canada et 50% Indice Mondial MSCI (\$CAN)¹



Cible d'investissement

Investit dans des actions et des titres à revenus fixes de sociétés ayant un vaste éventail de capitalisations de partout dans le monde.

Tolérance au risque



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.

Cette expertise indépendante en matière de crédit, jumelée à son expérience en gestion de placements, permet à Canso d'acquérir des titres lorsqu'ils sont temporairement disgraciés et à un prix avantageux par rapport à leur flux de trésorerie.

- **Multi-actifs** – Diversifié dans plusieurs classes d'actifs.
- **Gestion active** – La composition neutre du portefeuille est de 50/50, avec la latitude d'être à l'intérieur de +/- 25% de la composition de l'actif par défaut, ce qui permet à Canso de positionner la flexibilité de la composition de l'actif du fonds.
- **Vaste expertise de gestion de placements** – Une imposante équipe composée de spécialistes chevronnés en crédit possédant une expertise dans la détermination des risques de défaut et des valeurs de recouvrement des émetteurs permettant d'identifier des opportunités. La stabilité de l'équipe a contribué au succès de la gestion de portefeuilles d'investissement au fil de différents cycles de marchés.

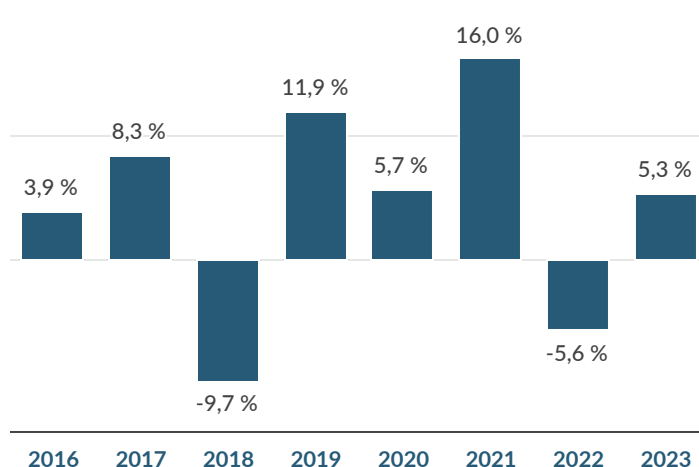
RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE A

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
0,9 %	2,7 %	2,7 %	5,8 %	4,4 %	5,5 %	4,4 %

APERÇU DU FONDS

Date de création	31 décembre 2015
Devise	CAN
ASG du fonds	4,4 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	11,77 \$
Honoraires de gestion	1,50 %
RFG au 31 décembre 2023	1,98 %
Placement minimal initial	500 \$
Placement minimal subséquent	100 \$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE A



Actions

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds
Manulife Financial Corp.	4,7 %
Sun Life Financial Inc.	4,2 %
TC Energy Corporation	3,8 %
Enbridge Inc.	3,4 %
BCE Inc.	2,8 %
TC Energy Corp (TRP.PR.F)	1,8 %
Loblaws	1,3 %
DEFINITY FINANCIAL C ORP.	1,2 %
BCE Inc. (BCE.PR.Q)	1,2 %
Sun Life Financial Inc. (SLF.PR.K)	1,1 %
Total	25,5 %

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	14
Rendement en dividendes (%)	6,1 %

Revenu fixe

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
Canada 0.25% Apr 1, 2024	26,3 %	AAA
Canada 0.75% Oct 1, 2024	24,3 %	AAA
Air Canada 4.625% Aug 15, 2029	2,9 %	BB+
Goldman Sachs FRN Apr 29, 2025 (CDOR+37)	2,5 %	A
TD Bank 4.477% Jan 18, 2028	2,4 %	A+
Canada 0.5% Sep 1, 2025	2,4 %	AAA
GE Capital Corp FRN May 5, 2026 (Q SOFR +64.161)(USD)	1,9 %	BBB+
Canada 0.5% Dec 01, 2030	1,9 %	AAA
RBC CB 4.256% Dec 21, 2026	1,8 %	AAA
Scotia Capital Inc. NHA MBS (97528147) 3.7% Mar 1, 2029	1,5 %	AAA
Total	67,9 %	

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	64
Nombre d'émetteurs	37
Échéance moyenne (années)	2,1
Durée moyenne (années)	1,1
Coupon moyen (%)	2,4 %
Rendement à l'échéance (%)	7,6 %
Rendement actuel (%)	2,5 %
Qualité du crédit moyenne ²	AA

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AA et plus	73,9 %
A	10,1 %
BBB	4,6 %
BB et moins	10,6 %
Non coté	0,8 %

Fonds de revenu équilibré Lysander – Série A

RÉPARTITION D'ACTIFS

Titres étrangers à revenu fixe	13,3 %
Actions privilégiées canadiennes	5,1 %
Revenu fixe canadien	60,4 %
Encaisses et équivalents	0,1 %
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,3 %
Actions canadiennes	17,7 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	83,5 %
É.-U.	16,5 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle

Distribution la plus récente par part: 0,0586 \$

Rendement de 12 mois des distributions: 5,0 %

Prochaine date de référence: 20 juin 2024

Prochaine date de distribution: 21 juin 2024

Distributions (\$)/Part ³	ACJ [*]	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Distributions totales	0,0586	0,5761	0,6026	0,0942	0,1689	0,1164	0,1657	0,1142	0,2313
Intérêts	-	0,0706	0,0636	0,0189	0,0226	-	-	-	0,0006
Dividendes	-	0,1034	0,0714	0,0793	0,1537	0,1226	0,1725	0,1171	0,2428
Gains en capital	-	0,4021	0,4688	-	-	-	-	-	-
Retenue fiscale	-	(0,0001)	(0,0012)	(0,0040)	(0,0073)	(0,0062)	(0,0068)	(0,0029)	(0,0121)

*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 de revenu équilibré Lysander (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.

¹Droit d'auteur © 2024 FTSE Global Debt Capital Markets Inc. Tous droits réservés. FTSE Global Debt Capital Markets Inc (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE ») ou les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse » et, avec FTDCM et FTSE, les « concédants de licence »). Les concédants de licence ne font aucune garantie ou représentation de quelque nature que ce soit, expressément ou implicitement, quant aux résultats découlant de l'utilisation des indices FTSE Canada (« les indices ») ou à la valeur à laquelle lesdits indices se situent à une heure donnée ou à un jour donné ou autrement. Les indices sont compilés et calculés par FTDCM, et tous les droits d'auteur sur les valeurs des indices et les listes des composants appartiennent à FTDCM. Les concédants de licence n'engagent pas leur responsabilité (que ce soit par négligence ou autrement) envers quiconque à l'égard d'une erreur dans les indices et ils ne sont pas tenus d'aviser quiconque d'une erreur dans les indices. « FTSE® » est une marque déposée des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée par FTDCM sous licence. « FTSE® » est une marque de commerce de FTSE International Limited et est utilisée sous licence par FTDCM.

Fonds de revenu équilibré Lysander – Série A

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).

²Une cote de crédit interne de Canso pour la Qualité Moyenne du Crédit est attribuée aux titres non cotés par des agences externes.

³Les 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 caisse 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.

Avant le 22 décembre 2022, le gestionnaire de portefeuille du Fonds était Lysander Funds Limitée avec les sous-conseillers Canso Investment Counsel et Triasima Portfolio Management Inc. Le 22 décembre 2022, le gestionnaire de portefeuille du Fonds a changé de Lysander Funds Limited à Canso Investment Counsel et le fonds cessera d'avoir des sous-conseillers. Ces changements auraient pu avoir une incidence sur le rendement du Fonds s'ils avaient été en vigueur tout au long de la période de mesure du rendement.

®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

