

Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra - Série F



Code du fonds: LYZ935F

Gestionnaire de portefeuille: Fulcra Asset Management Inc.

Au: 31 mars 2024

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Revenu fixe à rendement élevé

Indice de référence: Rendements absolus 5% par année

Cible d'investissement

Le fonds investit principalement dans des titres à revenus fixes de sociétés à petite ou moyenne capitalisation, avec une inclusion tactique de placements boursiers. Il n'a aucune restriction géographique ou de qualité de crédit.

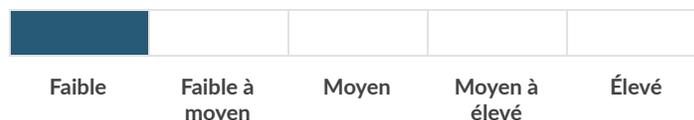
Pourquoi investir dans ce fonds?

Fulcra Asset Management, fondée en 2009, est un spécialiste en matière de titres d'emprunt établi à Vancouver. Fulcra est dédiée à préserver le capital et à produire des rendements absolus constants pour ses investisseurs. Fulcra utilise une approche d'investissement axée sur la valeur fondamentale, en vue d'identifier des titres de sociétés sous-évalués.

- Fulcra s'écarte des notations de crédit, favorisant plutôt les renseignements provenant de recherches indépendantes. En investissant dans des scénarios d'investissement incompris, des titres sous-évalués et à haut rendement, Fulcra vise à produire des forts rendements à long terme comportant une volatilité moindre.
- Fulcra investit dans toutes les structures de capital des émetteurs en favorisant les titres de premier rang en raison de leur nature contractuelle, mais saisira de la valeur de temps à autre, en investissant dans des titres assimilables à des actions qui sont sous-évalués.
- Fulcra est dédiée à préserver le capital et à produire des rendements absolus constants pour les investisseurs. Fulcra utilise une approche d'investissement axée sur la valeur fondamentale, en vue d'identifier des titres de sociétés sous-évalués et dans le but d'obtenir des rendements supérieurs, tant dans des conditions de marché favorables que défavorables.



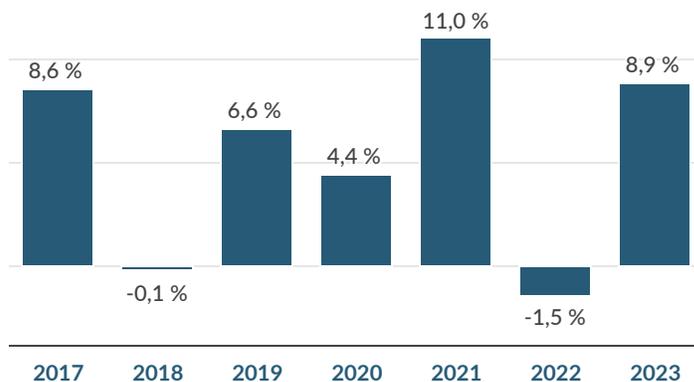
Tolérance au risque



APERÇU DU FONDS

Date de création	30 décembre 2016
Devise	CAN
ASG du fonds	549,8 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	9,72 \$
Honoraires de gestion	0,85 %
RFG au 31 décembre 2023	1,01 %
Placement minimal initial	500 \$
Placement minimal subséquent	100 \$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE - SÉRIE F



RENDEMENTS COMPOSÉS - SÉRIE F

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
0,2 %	1,3 %	1,3 %	8,1 %	4,2 %	5,6 %	5,3 %

Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra – Série F

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
ATDBCN 3.056 Jul/26/2024	4,2 %	BBB+
CAN 3.000 11/1/2024	3,7 %	AAA
T 2.500 5/31/2024	3,5 %	AA+
CAN 3.750 2/1/2025 Corp	3,4 %	AAA
RUSCN 5.75 10/27/25	3,1 %	BB
Rogers Communications Inc 5% Dec 17, 2081	2,9 %	BB
Canada 0.75% Oct 1, 2024	2,6 %	AAA
Canada 2.5% Jun 1, 2024	2,6 %	AAA
Geo Group TL 1 B	2,6 %	B+
NFICN 5% 1/15/2027	2,3 %	Non coté
Total	30,9 %	

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA	21,5 %
AA	4,7 %
A	1,9 %
BBB	10,5 %
BB	22,9 %
B	15,7 %
CCC	4,4 %
Non coté	18,4 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle

Distribution la plus récente par part: 0,1127 \$

Rendement de 12 mois des distributions: 4,8 %

Prochaine date de référence: 20 juin 2024

Prochaine date de distribution: 21 juin 2024

Distributions (\$)/Part ¹	ACJ*	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Distributions totales	0,1127	0,5071	0,5521	0,7293	0,7117	0,6942	0,4010	0,3305
Intérêts	-	0,5031	0,5398	0,4174	0,3976	0,4263	0,3652	0,2233
Dividendes	-	0,0060	0,0135	0,0185	0,0159	0,0393	0,0357	0,0229
Gains en capital	-	-	-	0,2934	0,2981	0,2286	-	0,0867
Retenue fiscale	-	(0,0020)	(0,0012)	-	-	-	-	(0,0025)

*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.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	99
Nombre d'émetteurs	58
Échéance moyenne (années)	2,2
Durée moyenne (années)	1,6
Coupon moyen (%)	5,2 %
Rendement à l'échéance (%)	8,4 %
Rendement actuel (%)	5,7 %
Qualité du crédit moyenne	BBB
Prix moyen des obligations (\$)	95,84 \$
Pondération en Espèces	-1,9 %

RÉPARTITION D'ACTIFS

Encaisses et équivalents	-2,0 %
Actions ordinaires	1,2 %
Obligations convertibles	9,0 %
Obligations de sociétés	58,2 %
Fédéral	26,2 %
Prêts	6,7 %
Actions privilégiées	0,7 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	71,7 %
É.-U.	26,5 %
Autre	1,8 %

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra (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.

¹ 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 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.

Les LSEG Lipper Fund Awards Canada 2023

Le Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra (série F) a été nommé meilleur fonds revenu fixe à rendement élevé pour 3 ans se terminant le 31 juillet 2023, sur un total de 39 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) et 5 (5 ans). Le rendement du fonds (série F) pour la période terminée le 31 mars 2024 était de 8,1 % (1 an), 4,2 % (3 ans), 5,6 % (5 ans) et 5,3 % (depuis sa création – 30 décembre 2016).

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. 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.

Le Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra a reçu le prix FundGrade A+[®] 2023 dans la catégorie de revenu fixe à rendement élevé sur 161 fonds. La date de début de FundGrade était le 31/01/2017 et la date de fin de FundGrade était le 31/12/2023. Le rendement du Fonds (série A) pour la période se terminant le 31 mars 2024 était de 7,5 % (1 an), 3,7 % (3 ans), 5,1 % (5 ans) et 4,8 % (depuis sa création – 30 décembre 2016).

La note FundGrade A+[®] est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc., tous droits réservés. Les Trophées annuels FundGrade A+[®] qui distinguent la « crème de la crème » des fonds d'investissement canadiens, sont remis par Fundata Canada Inc. Le calcul de la note FundGrade A+[®] complémentaire de la notation mensuelle FundGrade, est déterminé à la fin de chaque année civile. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement ajusté au risque, mesuré par le ratio de Sharpe, le ratio de Sortino et le ratio d'information. Le résultat pour chaque ratio est calculé individuellement, sur des périodes de 2 à 10 ans. Les résultats sont alors équipondérés en calculant une note mensuelle FundGrade. Les notes FundGrade sont réparties en cinq tranches qui vont de « A » (performance supérieure) à « E » (performance inférieure). Ainsi, 10 % des fonds gagnent la note A, 20 % des fonds obtiennent la note B, 40 % des fonds reçoivent la note C, 20 % des fonds recueillent la note D et 10 % des fonds reçoivent la note E. Tous les fonds éligibles doivent avoir reçu une note mensuelle FundGrade au cours de l'année précédente. La note FundGrade A+[®] utilise un calcul dans le style de « moyenne pondérée cumulative » (MPC). Les notes mensuelles FundGrade de « A » à « E » reçoivent des notations allant respectivement de 4 à 0. Le résultat moyen d'un fonds détermine son MPC. Tout fonds possédant un MPC supérieur ou égal à 3,5 reçoit la note A+. Pour plus de renseignements, veuillez consulter le site Web www.FundGradeAwards.com. Même si Fundata fait de son mieux pour s'assurer de la fiabilité et de la précision des données contenues dans la présente, l'exactitude de ces dernières n'est pas garantie par Fundata. Remarque : Les notations FundGrade de chaque fonds sont sujettes à changement chaque mois.

Fonds de titres de sociétés Lysander-Fulcra – Série F

®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

