

Canso Credit Income Fund – Classe F

Code du fonds: CCIF Classe F

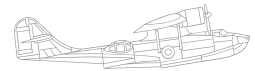
Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso

Au: 31 juillet 2024

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie: Axé sur les actions alternatives

Indice de référence: FTSE Canada All Corporate Bond Index¹



Canso

Cible d'investissement

Le Canso Credit Income Fund est un fonds à capital fixe qui vise à maximiser les rendements totaux pour les détenteurs de parts, tout en réduisant le risque et en procurant des distributions liquides mensuelles aux détenteurs de parts. Ceci, en acquérant des positions vendeurs et acheteurs dans un portefeuille constitué principalement d'obligations de sociétés et d'autres titres à revenu.

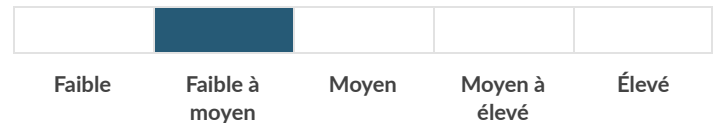
Pourquoi investir dans ce fonds?

Équipe de gestion chevronnée • Recherche indépendante • Vise des rendements attrayants

Le gestionnaire de portefeuille du fonds est Canso Investment Counsel Ltd. L'approche d'investissement ascendante de Canso est fondée sur des recherches indépendantes d'entreprises et des évaluations de titres dans toute la structure de capital d'une entité. L'équipe de Canso allie l'expertise indépendante en recherche à une compétence de sélection de titres et jouit d'une excellente réputation à titre de gestionnaire de crédit spécialisé. Le Fonds est principalement investi dans un portefeuille activement géré d'obligations de sociétés et procure des distributions mensuelles en espèces.

- Canso privilégie une approche ascendante et de valeur profonde dans leur analyse de crédit.
- Canso tire avantage de la liquidité du marché au bénéfice de ses portefeuilles.
- Canso trouve des opportunités que d'autres pourraient manquer.

Tolérance au risque



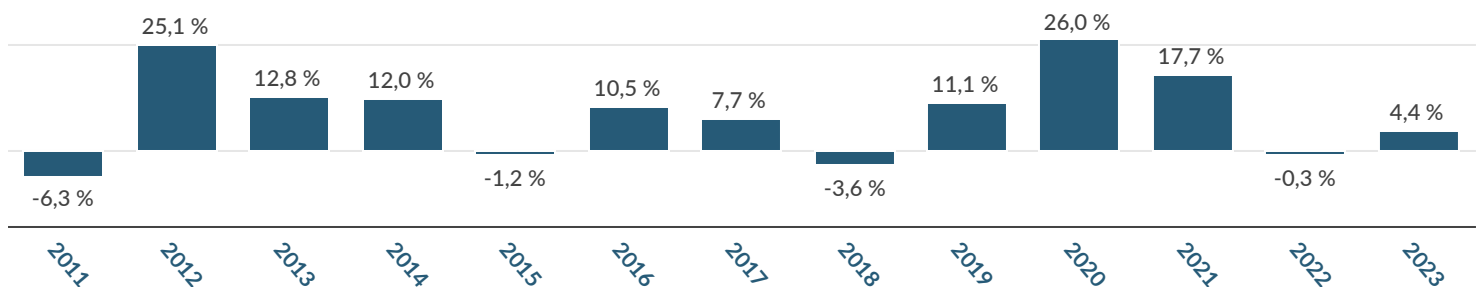
APERÇU DU FONDS

Date de création	16 juillet 2010
Devise	CAN
ASG nets du fonds	143,8 \$ millions
ASG totaux à long terme	174,0 \$ millions
ASG totaux à court terme	-30,2 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	17,37 \$
Honoraires de gestion	0,75 %
Honoraires de rendement	20,00 %
RFG au 31 décembre 2023	2,50 %
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS COMPOSÉS – CLASSE F

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	10 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
1,2 %	2,9 %	5,3 %	6,9 %	4,8 %	10,8 %	7,7 %	8,5 %

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – CLASSE F



Canso Credit Income Fund – Classe F

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres (à long terme)	125
Nombre de titres (à court terme)	6
Nombre d'émetteurs	57
Échéance moyenne (années)	6,4
Durée moyenne (années)	2,1
Rendement à l'échéance (%)	6,9 %
Rendement actuel (%)	5,2 %
Qualité du crédit moyenne (à long terme seulement) ²	A-
Pondération en Espèces	0,0 %

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT (POSITIONS LONGUES)

AAA	27,4 %
AA	3,2 %
A	11,3 %
BBB	30,4 %
BB	11,9 %
B et moins	11,2 %
Non coté	4,5 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Mensuelle
 Distribution la plus récente par part: 0,0417 \$
 Rendement de 12 mois des distributions: 2,9 %
 Prochaine date de référence: 30 août 2024
 Prochaine date de distribution: 10 septembre 2024

Distributions (\$)/Part ³	ACJ [*]	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Distributions totales	0,2500	0,7980	1,1956	3,2320	2,2207	0,5000	0,5000	0,5579	0,5000	3,9473	0,5000
Intérêts	-	0,3339	0,1656	0,4210	0,4263	-	0,1024	0,5294	0,4316	-	-
Dividendes	-	0,1313	0,0837	0,0822	0,0932	0,0227	0,0363	0,0285	-	-	-
Gains en capital	-	0,3327	0,9463	2,7288	1,7012	-	-	-	-	3,9473	-
Retenue fiscale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	0,4773	0,3613	-	0,0684	-	0,5000

*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.

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
GOVERNMENT OF CANADA 0.500% 01-SEP-2025 BD SER K940	9,3 %	AAA
AIR CANADA 4.625% 08/15/2029 DD 08/11/21	6,5 %	BB+
MANULIFE FINL CORP SUB 2 ACRD 4.100% 19-MAR-2082	5,5 %	BBB+
STRAIT CROSSING DEVELOPMENT 6.170% 15-SEP-2031 144A	5,0 %	BBB-
PEMBINA PIPELINE CORP 4.750% 26-MAR-2048 MTN SER 11	4,7 %	BBB
GOVERNMENT OF CANADA 4.250% 01-DEC-2026 REAL RTN BD	4,3 %	AAA
GE CAPITAL CANADA FUNDING CO 5.730% 22-OCT-2037 MTN	4,3 %	BBB+
ROYAL BANK OF CANADA VAR RT 06/29/2085 DD 06/06/86	3,2 %	A-
CLEARSTREAM ENERGY SVC INC 8.000% 23-MAR-2026	3,2 %	Non coté
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 4.750% 04/01/2028 DD 03/23/21	3,1 %	B+
Total	49,1 %	

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	78,3 %
É.-U.	17,4 %
Amérique du Sud	1,6 %
Europe	2,7 %

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du Canso Credit Income Fund (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Vous devrez habituellement payer des frais de courtage à votre courtier si vous achetez ou vendez des parts du Fonds sur la Bourse de Toronto (TSX). Seules les parts sont inscrites à la cote de la TSX. Si les parts sont achetées ou vendues sur la TSX, les investisseurs peuvent payer plus que la

Canso Credit Income Fund – Classe F

valeur liquidative actuelle lorsqu'ils achètent des parts et peuvent recevoir moins que la valeur liquidative actuelle lorsqu'ils les vendent. Des frais et dépenses continus sont associés à la détention de parts du Fonds. Les fonds doivent élaborer des documents d'information qui contiennent des renseignements clés sur le Fonds. Vous trouverez des renseignements plus détaillés sur les fonds dans ces documents.

Les taux de rendement indiqués sont fondés sur la valeur active nette des parts et sont nets des honoraires de gestion, des frais opérationnels et de tout honoraire de rendement et taxes applicables. 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, leur valeur peut varier fréquemment et il est possible que les rendements antérieurs ne se reproduisent pas.

Les rendements des parts de classe A et F sont fondés sur les valeurs actives nettes des classes pertinentes. Avant le 25 juin 2015, le Fonds utilisait une stratégie de fonds-de-fonds, selon laquelle le Fonds était exposé au Canso Credit Trust par l'entremise d'une entente cadre. À compter du 25 juin 2015, en raison de changements à la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), le Fonds a changé ses objectifs d'investissement, cessé d'utiliser la stratégie de fonds-de-fonds et commencé à investir dans des titres de façon directe. De plus, avant le 1er juillet 2020, le Fonds payait des frais de service de 0,40% par année sur les parts de classe A. À compter du 1er juillet 2020, le Fonds a cessé de payer ces frais de service. Ces changements pourraient affecter les rendements du Fonds si ceux-ci étaient effectifs pour la durée de la période de rendement mesurée.

Les rendements des parts de classe A illustrés peuvent différer des rendements fournis de sources qui obtiennent leurs renseignements du TSX sous le symbole PBY. UN et ces rendements sont fondés sur le coût de négociation des parts. Seules les parts de classe A du Canso Credit Income Fund sont cotées sur le TSX.

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.

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 d'unités en circulation au moment pertinent. Les distributions sont payées en espèces. Si le revenu net ou les gains en capital de la série sont inférieurs aux montants distribués dans l'année, la distribution comprendra un remboursement de capital. Dans ces circonstances, si un investisseur choisit de recevoir ses distributions en espèces, on s'attend à ce que la valeur de son investissement diminue au fil du temps. Les distributions ne sont pas une indication du rendement, du taux de rendement ou du cours du FNB.

®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

