



Fonds d'obligations Canso Lysander
Sommaire du portefeuille d'investissement
Divulgations trimestrielles au 30 septembre 2025

25 principaux émetteurs	% de la VAN	Répartition des actifs	% de la VAN
Gouvernement du Canada	21.1	Titres à revenu fixe canadiens	48.9
Enbridge Inc.	6.9	Obligations indexées sur l'inflation	18.1
Metropolitan Life Global Funding	5.3	Titres à revenu fixe étrangers	15.6
TD Bank Group	3.9	Placements privés	12.3
Honda Canada Finance Inc.	3.8	Créances hypothécaires	5.0
Corporation Financière Manuvie	3.7	Encaisse et équivalents	0.2
Nestle Holdings Inc.	3.6	Autres éléments d'actif moins passifs	(0.1)
Banque de Nouvelle-Écosse	3.4		
Pembina Pipeline Corp.	3.0	Total %	100.0
407 International Inc.	2.6		
Loblaw Companies Ltd.	2.5	Répartition sectorielle	% de la
Toyota Credit Canada Inc.	2.4	Services financiers	28.7
Equitable Bank	2.4	Gouvernement	24.3
VW Credit Canada Inc.	2.4	Biens de consommation de base	11.3
Bell Canada	2.4	Biens de consommation discrétionnaire	9.7
Cogeco Communications Inc.	2.3	Services publics	8.4
Heathrow Funding Ltd.	2.2	Secteur de l'énergie	8.3
AltaLink LP	2.1	Services de communication	5.3
WTH Car Rental ULC	1.9	Secteur industriel	3.8
First Nations Finance Authority	1.6	Encaisse et équivalents	0.2
Hydron One Ltd.	1.5	Autres éléments d'actif moins passifs	(0.1)
Great-West Lifeco Inc.	1.2		
Delta Air Lines Inc.	1.1	Total %	100.0
Gouvernement américain	1.1		
TransCanada Pipelines Ltd.	1.1		
Positions principales à titre de pourcentage de la valeur ac	85.5		
Valeur active nette totale	\$	107,160,745	

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période.

Le sommaire du portefeuille d'investissement pourrait varier en raison d'opérations continues au portefeuille du fonds et des mises à jour sont disponibles sur une base trimestrielle.

Le prospectus et les autres renseignements à propos du fonds sont disponibles sur www.lysanderfunds.com

