

Fonds de titres à court terme et à taux variable Lysander-Canso - Série A

23 juin 2023

Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série A du Fonds de titres à court terme et à taux variable Lysander-Canso (le « fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Lysander Funds Limited au 1 877 308-6979, faites parvenir un courriel à manager@lysanderfunds.com ou visitez le site www.lysanderfunds.com/fr.

Avant d'investir dans un fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respectez votre tolérance au risque.

| Bref aperçu | | | |
|---|-------------------|--------------------------------|---|
| Code du fonds : | LYZ805A | Gestionnaire du fonds : | Lysander Funds Limited |
| Date de création de la série : | 18 septembre 2013 | Gestionnaire de portefeuille : | Canso Investment Counsel Ltd. |
| Valeur totale du fonds au 30 avril 2023 : | 294 492 595 \$ | Distributions : | Trimestriellement (mars, juin, septembre et décembre) |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 1,26 % | Placement minimal : | 500 \$ (initial), 100 \$ (additionnel) |

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds est un fonds de titres à revenu fixe qui investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe à court terme et de titres de créance à taux variable. Le fonds peut acheter des titres d'émetteurs étrangers.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 avril 2023. Ces placements changeront au fil du temps.

| Dix principaux placements (au 30 avril 2023) | |
|--|---------------|
| Canada, 2 %, 1er juin 2028 | 7,6 % |
| Pacific Life Global Funding II, OTV, 1er févr. 2027 (CDOR trimestriel +38) | 6,6 % |
| Goldman Sachs, OTV, 29 avril 2025 (CDOR +37) | 6,1 % |
| Morgan Stanley, OTV, 21 mars 2025 (CDOR trimestriel +33) | 4,5 % |
| Bank of America Corp., OTV, 15 sept. 2027 (CDOR trimestriel +60) | 4,4 % |
| Honda Canada Finance Inc., OTV, 27 sept. 2024 (CDOR trimestriel +20) | 4,2 % |
| Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025 | 3,7 % |
| Air Canada, 4,625 %, 15 août 2029 | 3,5 % |
| La Banque de Nouvelle-Écosse, OTV, 4 août 2026 (CORRA +54) | 3,4 % |
| Banque TD, 4,477 %, 18 janv. 2028 | 3,2 % |
| Pourcentage total des dix principaux placements | 47,2 % |
| Nombre total de placements | 68 |

| Répartition des placements (au 30 avril 2023) | |
|---|--------|
| Titres à revenu fixe canadiens | 61,7 % |
| Titres à revenu fixe étrangers | 37,7 % |
| Actions canadiennes | 0,1 % |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,5 % |

Fonds de titres à court terme et à taux variable Lysander-Canso - Série A

23 juin 2023



Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

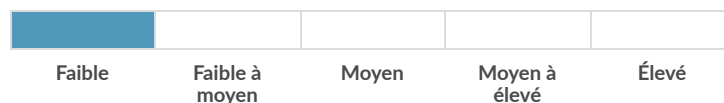
Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Lysander Funds Limited estime que la volatilité de ce fonds est **Faible**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique sur les risques dans le prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

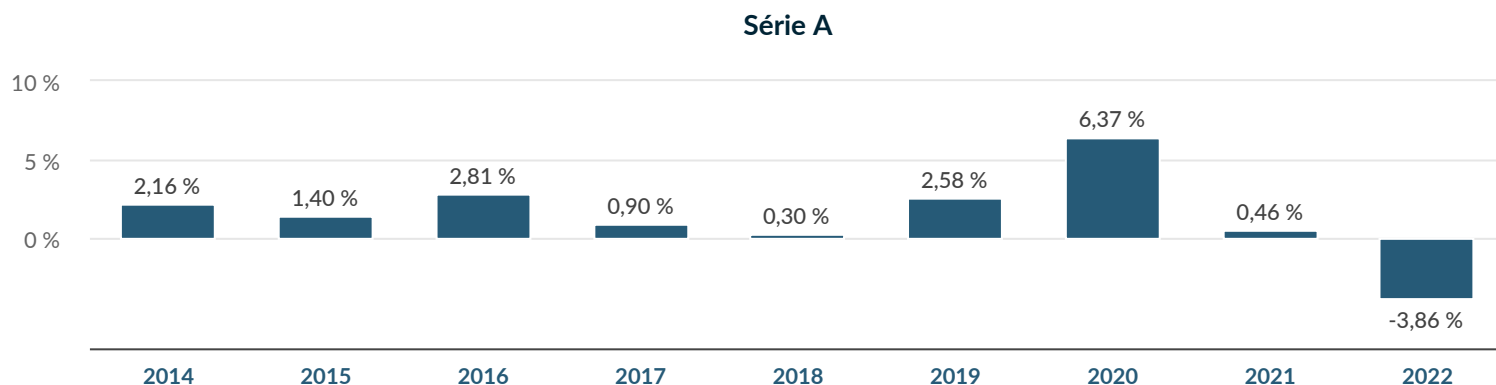
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette rubrique présente le rendement des parts de série A du fonds au cours des 9 dernières années. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais diminuent le rendement de la série.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série A du fonds chacune des 9 dernières années. La valeur de la série a diminué pendant 1 des 9 années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés au fonds dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur trois mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement de cette série du fonds sur trois mois au cours des 9 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

| | Rendement | 3 mois terminés | Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période |
|--------------------|-----------|-----------------|--|
| Meilleur rendement | 5,57 % | 30 juin 2020 | vos placement augmenterait à 1 055,70 \$ |
| Pire rendement | -4,00 % | 31 mars 2020 | vos placement chuterait à 960,00 \$ |

Fonds de titres à court terme et à taux variable Lysander-Canso - Série A

23 juin 2023



Rendement moyen

Les parts de série A ont généré un rendement annuel composé de 1,64 % depuis la date de la création de la série, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans les parts de série A du fonds le 18 septembre 2013, date de la création de la série, votre placement aurait valu 1 169,38 \$ le 30 avril 2023.

À qui le fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- envisagent de détenir ce placement à moyen terme;
- souhaitent surtout recevoir des revenus d'intérêts.

Un mot sur la fiscalité

En règle générale, vous devez payer de l'impôt sur votre quote-part des gains du fonds, ainsi que sur les gains en capital imposables que vous réalisez au rachat de votre placement. Le montant à payer varie en fonction du taux d'imposition qui s'applique à vous et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital imposables du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

Frais d'acquisition

Il n'y a qu'une seule option de frais d'acquisition lorsque vous achetez des parts de série A.

| Option de frais d'acquisition | Ce que vous payez | | Comment ça fonctionne |
|-------------------------------------|------------------------------|--|--|
| | en pourcentage (%) | en dollars (\$) | |
| Option frais d'acquisition initiaux | 0 % à 5 % du montant investi | 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie | Vous choisissez avec votre représentant le taux de la commission que vous payez lorsque vous achetez des parts. Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant payé au moment de la souscription. Ils sont remis à la société de votre représentant à titre de commission. |

Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds.

Au 31 décembre 2022, les frais de la série s'élevaient à 1,26 % de sa valeur moyenne, ce qui correspond à 12,60 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur du fonds) |
|--|--|
| Ratio des frais de gestion (RFG) – Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation de la série. | 1,26 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) – Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,00 % |
| Frais du fonds | 1,26 % |

Fonds de titres à court terme et à taux variable Lysander-Canso - Série A

23 juin 2023



Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts de cette série du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Elle est payée à la société de votre représentant par Lysander Funds Limited, qui la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Le taux annuel maximal de la commission de suivi pour les parts de série A du fonds est de 0,50 %, ce qui correspond à 5,00 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts de cette série du fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|----------------------------------|---|
| Frais d'opérations à court terme | Jusqu'à 2 % du montant du rachat ou de l'échange si vous demandez un rachat ou faites un échange dans un délai de 30 jours d'une souscription. Ces frais sont remis au fonds. |
| Frais d'échange | La société de votre représentant peut vous demander jusqu'à 2 % de la valeur liquidative des parts échangées, frais que vous négociez avec la société de votre représentant. |

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de titres d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Lysander Funds Limited ou avec votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les OPC, consultez la brochure intitulée *Comprendre les organismes de placement collectif*, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.

Lysander Funds Limited
3080, rue Yonge, bureau 3037
Toronto (Ontario) M4N 3N1

Téléphone : 1 416 640-4275
Numéro sans frais : 1 877 308-6979
Courriel : manager@lysanderfunds.com
www.lysanderfunds.com/fr