

Fonds de trésorerie de sociétés Canso Lysander – Série F

Code du fonds: LYZ885F

Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso

Au: 30 septembre 2025

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Revenu fixe canadien à court terme

Indice de référence: ICE BofA 0-1 Year Canada Government Index¹



Cible d'investissement

Le fonds investit principalement dans des titres de créance à revenu fixe et à taux variable à court terme d'émetteurs canadiens et étrangers cotés BBB ou plus. L'échéance moyenne pondérée du portefeuille du fonds aura tendance à être d'environ dix-huit mois.

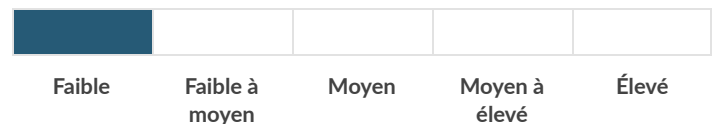
Pourquoi investir dans ce fonds?

Fondée en 1997, Gestion de placements Canso 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 une expérience en gestion de placements, permet à Canso d'acquérir des titres lorsqu'ils ne sont pas en faveur et que leur cours est réduit par rapport à leur valeur intrinsèque.

Niveau de risque



- Solution de titres à revenu fixe à court terme et de grande qualité** – Un portefeuille d'obligations de sociétés principalement constitué de titres de crédit à faible durée et de grande qualité, sélectionnées à l'aide du processus exclusif de Canso.
- Accent sur les rendements après impôts** – Vise à acheter des titres à revenu fixe à court terme et de grande qualité à escompte par rapport à leur valeur nominale afin d'améliorer le rendement après impôt pour le fonds.
- Vaste expertise de gestion de placements** – Équipe imposante et chevronnée de spécialistes en matière de crédit, possédant l'expertise dans la détermination des risques de défaut et des valeurs de recouvrement des émetteurs, lui permettant d'identifier les opportunités intéressantes d'obligations de sociétés. La continuité de l'équipe a contribué au succès des portefeuilles d'investisseurs à travers différents cycles de marché.

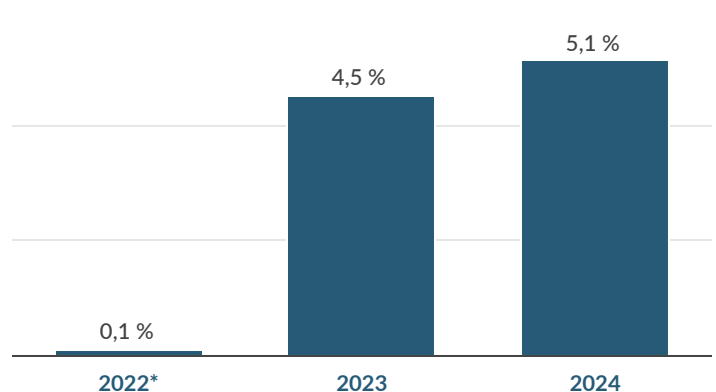
RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE F

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

APERÇU DU FONDS

Date de création	5 janvier 2022
Devise	CAN
ASG du fonds	120,5 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	10,57 \$
Honoraires de gestion	0,20 %
RFG au 30 juin 2025 (non-vérifié)	0,31 %
Placement minimal initial	500 \$
Placement minimal subséquent	100 \$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE F



*Pour la période allant 2022 du 5 janvier au 31 décembre

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
Canada 1% Jun 1, 2027	43,3 %	AAA
Canada 1.25% Jun 1, 2030	33,0 %	AAA
TD Bank 1.896% Sep 11, 2028	4,8 %	A
New York Life Global FDG 2% Apr 17, 2028	4,5 %	AA+
MetLife Global Funding I 1.95% Mar 20, 2028	4,0 %	AA-
Honda Canada Finance Inc. 1.646% Feb 25, 2028	3,1 %	A-
Enbridge Inc. 3.2% Jun 8, 2027	2,8 %	BBB+
Toyota Credit Canada Inc 1.18% Feb 23, 2026	2,4 %	A+
Equitable Bank NHA MBS (97520907) 1.14% Dec 1, 2026	1,8 %	AAA
Honda Canada Finance Inc. 1.711% Sep 28, 2026	1,0 %	A-
Total	100,7 %	

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	11
Nombre d'émetteurs	8
Échéance moyenne (années)	2,8
Durée moyenne (années)	2,7
Coupon moyen (%)	1,3 %
Rendement à l'échéance (%)	2,6 %
Rendement actuel (%)	1,4 %
Qualité du crédit moyenne ²	AA+

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	91,5 %
É.-U.	8,5 %

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AA et plus	86,0 %
A	11,2 %
BBB	2,8 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Mensuelle
 Distribution la plus récente par part: 0,0099 \$
 Rendement de 12 mois des distributions: 5,2 %
 Prochaine date de référence: 30 octobre 2025
 Prochaine date de distribution: 31 octobre 2025

Distributions (\$)/Part ³	ACJ [*]	2024	2023	2022
Distributions totales	0,0980	0,4920	0,0592	0,0574
Intérêts	–	0,0890	0,0403	0,0315
Dividendes	–	–	–	–
Gains en capital	–	0,4031	0,0189	0,0259
Retenue fiscale	–	–	–	–

*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 trésorerie de sociétés Canso Lysander (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Les parts 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 honoraires 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.

¹Toute utilisation ou divulgation non autorisée est interdite. Rien aux présentes ne doit être interprété comme modifiant les droits et obligations légaux contenus aux ententes conclues entre quelque entité de ICE Data Services (« ICE ») et leurs clients, à l'égard de tout indice ou produit ou service indiqué aux présentes. Les renseignements fournis par ICE et contenus aux présentes sont modifiables sans préavis et ne constitue aucune forme de représentation ou d'engagement. ICE et ses sociétés affiliées n'offrent aucune garantie que ce soit, expresse ou tacite, quant à la commercialité et la convenance pour un but particulier ou tout autre sujet en lien avec les renseignements fournis. Sans limiter la portée de ce qui précède, ICE et ses sociétés affiliées n'effectuent aucune représentation et n'offrent aucune garantie d'exhaustivité ou d'absence d'erreur, d'omissions ou de défauts en regard des renseignements fournis aux présentes. Tout renseignement fourni par ICE appartient à ICE ou fait l'objet d'une licence concédée à ICE. ICE conserve la propriété exclusive des indices ICE, incluant les indices ICE BofA et les données analytiques utilisées pour créer cette analyse. ICE pourra, à son entière discrétion, sans préavis et en tout temps, réviser ou mettre fin aux renseignements des indices et données analytiques de ICE. Les renseignements indiqués dans cette analyse ne sont destinés qu'à l'usage interne et toute rediffusion de ces renseignements est expressément interdite. Ni l'analyse, ni les renseignements contenus aux présentes ne constituent un conseil d'investissement, une offre ou une invitation à offrir d'acheter ou de vendre tout titre ou toute option, contrat à terme ou produit dérivé lié à ces titres. Les renseignements et les calculs contenus dans cette analyse ont été obtenus de diverses sources, incluant des sources autres que ICE et ICE n'en garantit pas l'exactitude. Avant de vous fier à tout renseignement de ICE et/ou d'exécuter une opération sur titre sur la base de tels renseignements de ICE, vous êtes invités à consulter votre courtier ou autre représentant financier, afin de vérifier les renseignements tarifaires. Il n'existe aucune assurance que les résultats hypothétiques seront identiques aux résultats réels sous quelques conditions de marché que ce soit. LES RENSEIGNEMENTS DE ICE SONT FOURNIS « EN L'ÉTAT ». NI ICE, NI SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES, NI LEURS FOURNISSEURS DE DONNÉES EXTERNES NE SERONT RESPONSABLES ENVERS TOUT USAGER OU TOUTE AUTRE PERSONNE, POUR L'INTERRUPTION, L'INEXACTITUDE, LES ERREURS OU LES OMISSIONS, QUELLE QUE SOIT LA CAUSE, EN REGARD DE TOUT RENSEIGNEMENT FOURNI PAR ICE OU POUR TOUT DOMMAGE EN RÉSULTANT. En aucun cas ICE ou ses sociétés affiliées, leurs employés, dirigeants, administrateurs ou agents n'assumeront quelque responsabilité que ce soit envers toute personne ou entité, en lien ou découlant de ces analyses des renseignements ou des indices contenues aux présentes.

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 du Fonds. Si le revenu net ou les gains en capital de la série du Fonds 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 encaisse 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.

À compter du 1er janvier 2025, les honoraires de gestion de la série A sont passés de 0,40 % à 0,35 % et ceux de la série F sont passés de 0,25 % à 0,20 %. Ce changement aurait pu avoir une incidence sur le rendement du Fonds s'il avait 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

