

Fonds d'obligations de sociétés Canso – Série F

Code du fonds: CFM124F

Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso

Au: 30 novembre 2025

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Revenu fixe de sociétés canadiennes



Cible d'investissement

Fondée en 1997 par John Carswell, Canso est une société de gestion de placements d'envergure avec une expertise éprouvée en matière de recherche indépendante et d'analyse fondamentale.

Pourquoi investir dans ce fonds?

PLUS-VALUE SIGNIFICATIVE AJOUTÉE GRÂCE À UNE SÉLECTION DE TITRES AVERTIE

- Canso a accès à une expertise en matière de gestion de fonds institutionnels;
- Canso privilégie une approche "ascendante" et de "valeur fondamentale" dans le choix de ses titres;
- Canso tire avantage de la liquidité du marché au bénéfice de ses investisseurs;
- Les portefeuilles de placement de Canso sont fondés sur une procédure de recherche indépendante et exclusive.

Le fonds atteint des rendements par le biais d'un portefeuille diversifié, composé principalement de dettes corporatives et gouvernementales et de titres du marché monétaire, libellés en devises canadiennes.

Niveau de risque

| | | | | |
|--------|----------------|-------|---------------|-------|
| | | | | |
| Faible | Faible à moyen | Moyen | Moyen à élevé | Élevé |

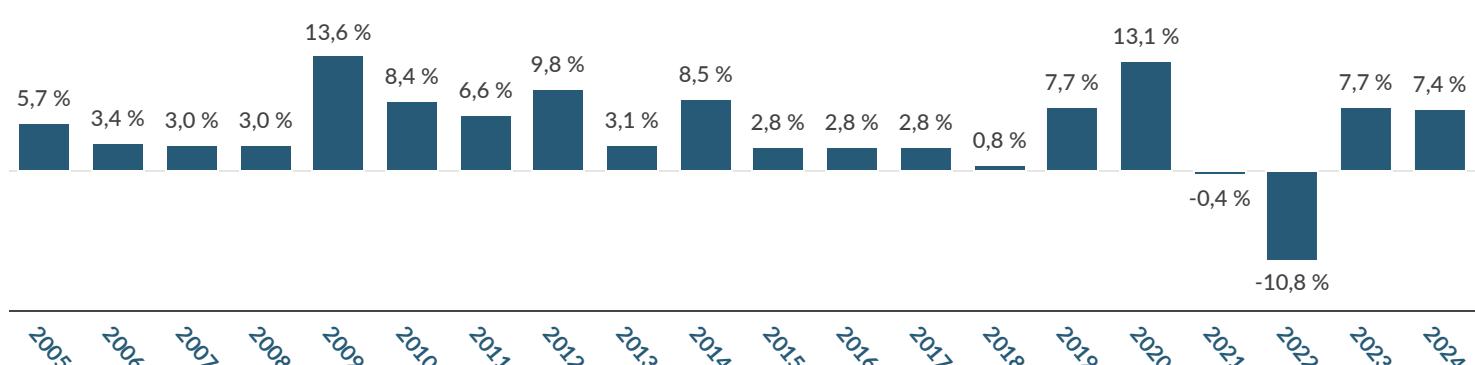
APERÇU DU FONDS

| | |
|--|------------------|
| Date de création | 30 juin 2004 |
| Devise | CAN |
| ASG du fonds | 1,8 \$ milliards |
| Honoraires de gestion | 0,55 % |
| RFG au 31 décembre 2024 | 0,65 % |
| Nombre de titres détenus | 201 |
| Placement minimal initial | N/A |
| Fréquence de distributions | Trimestrielle |
| Échéance moyenne (années) | 8,8 |
| Durée moyenne (années) | 5,5 |
| Rendement à l'échéance (%) | 4,0 % |
| Rendement actuel (%) | 3,6 % |
| Qualité du crédit moyenne ² | A+ |
| Éligibilité RER | Oui |

RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE C

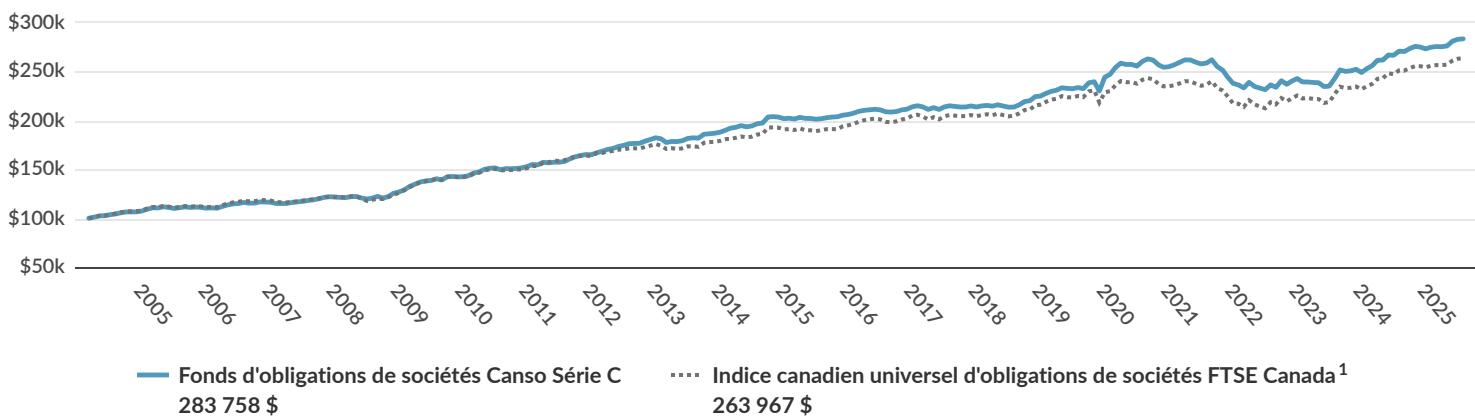
| 1 Mois | 3 Mois | ACJ | 1 An | 3 Ans (Annualisés) | 5 Ans (Annualisés) | 10 Ans (Annualisés) | 15 Ans (Annualisés) | Depuis la création (Annualisés) |
|--------|--------|-------|-------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|
| 0,2 % | 2,6 % | 4,8 % | 4,6 % | 6,2 % | 1,7 % | 3,5 % | 4,4 % | 5,0 % |

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE C



Fonds d'obligations de sociétés Canso – Série F

CROISSANCE DE 100 000 \$ INVESTIS DEPUIS LA CRÉATION (30 JUIN 2004) – SÉRIE C



10 PRINCIPAUX TITRES FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANSO

| Titres | % du Fonds | Notation |
|--|---------------|----------|
| Canso Private Debt Fund | 9,9 % | Non coté |
| Canada 0.5% Dec 1, 2030 | 5,0 % | AAA |
| Nestle Holdings Inc. 2.192% Jan 26, 2029 | 3,3 % | AA- |
| Canada 0.25% Mar 1, 2026 | 3,0 % | AAA |
| CIBC NHA MBS (97531815) 3.24% Jun 1, 2030 | 2,5 % | AAA |
| Great West Life Co Inc. (AT1) 3.6% Dec 31, 2026/2081 | 2,3 % | A- |
| Pembina Pipeline Corp 5.67% Jan 12, 2054 | 2,2 % | BBB |
| TD Bank 4.477% Jan 18, 2028 | 2,1 % | A |
| MetLife Global Funding I 1.95% Mar 20, 2028 | 1,9 % | AA- |
| Manulife Financial Corp (AT1) 3.375% Jun 19, 2026/2081 | 1,8 % | BBB+ |
| Total | 33,9 % | |

SECTEUR

| | |
|-----------------|--------|
| Communication | 3,8 % |
| Énergie | 10,7 % |
| Fédéral | 20,2 % |
| Financier | 42,0 % |
| Industriel | 8,1 % |
| Infrastructures | 9,4 % |
| Immobilier | 0,6 % |
| Provincial | 1,2 % |
| Autre | 4,1 % |

10 PRINCIPAUX TITRES CANSO PRIVATE DEBT FUND

| Titres | % du Fonds | Notation |
|--|---------------|----------|
| Canada 0.5% Dec 1, 2030 | 4,7 % | AAA |
| Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets 3.83% Jun 1, 2037 | 4,2 % | AAA |
| Canso Private Loan Fund | 4,1 % | Non coté |
| Arrow Lakes Power Corp (amort) 5.516% Apr 5, 2041 Series B | 3,9 % | A+ |
| Plenary Properties LTAP LP -CSEC (amort) 6.288% Jan 31, 2044 | 3,5 % | A |
| Vancouver Airport Fuel Facilities 5.063% Jun 4, 2065 | 3,4 % | A+ |
| Scotia Capital NHA MBS (97527331) 3.8% Dec 1, 2028 | 3,4 % | AAA |
| First Nations Finance Authority 4.7% Dec 1, 2056 | 3,2 % | AA- |
| North Battleford Power L.P (amort) 4.958% Dec 31, 2032 | 3,0 % | A- |
| ORNGE Issuer Trust (amort) 5.727% Jun 11, 2034 | 2,8 % | AA- |
| Total | 36,4 % | |

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

| | |
|------------|--------|
| AA et plus | 39,6 % |
| A | 25,6 % |
| BBB | 24,9 % |
| Non coté | 9,9 % |

Fonds d'obligations de sociétés Canso – Série F

Canso Fund Management est le gestionnaire de fonds du Fonds d'obligations de sociétés Canso (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Le Fonds n'est accessible qu'en vertu d'une dispense de prospectus et autres dispenses disponibles aux investisseurs qui rencontrent certains critères d'admissibilité ou certaines exigences d'achat minimum. Actuellement, ces dispenses comprennent la dispense d'investisseur qualifié et la dispense pour achat minimal de 150 000 \$ pour les investisseurs non-particuliers. Chaque acquéreur de parts du Fonds pourrait avoir des recours statutaires ou contractuels. Les parts du Fonds sont offertes par l'entremise d'une notice d'offre, les renseignements contenus aux présentes n'en sont qu'un résumé et doivent être analysés à la lumière des renseignements plus détaillés contenus à cette notice d'offre. Les renseignements contenus aux présentes ne doivent pas être interprétés comme des conseils juridiques ou d'investissement. Vous êtes priés de consulter votre conseiller financier. Veuillez prendre connaissance de la notice d'offre 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 incomptant 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.

¹Source : London Stock Exchange Group plc et son groupe d'entreprises (collectivement le « LSE Group »). © LSE Group 2025. FTSE Russell est le nom de commerce de certaines des sociétés du LSE Group. « FTSE ® » est une marque de commerce des sociétés pertinentes du LSE Group et est utilisée sous licence par toute autre société de LSE Group. Tous les droits dans les indices FTSE Russell ou les données appartiennent à la société LSE Group pertinente qui détient l'indice ou les données. LSE Group et ses parties concédantes n'assument aucune responsabilité en regard de toute erreur ou omission aux indices ou aux données contenues dans ce document. Il est interdit de distribuer toute donnée de LSE Group sans l'accord exprès et écrit de la société pertinente de LSE Group. Le LSE Group n'effectue pas la promotion, ni n'endosse ou ne commandite le contenu du présent document.

²Une cote de crédit interne de Canso pour la Qualité Moyenne du Crédit est attribuée aux titres non cotés par des agences externes.

Les rendements historiques du Fonds sont fondés sur une valeur active nette de Série C qui inclut des honoraires de gestion de 0,40%. Les renseignements contenus aux présentes sont considérés finaux au moment de leur publication. Ces derniers sont sujets à des changements occasionnels sans préavis, veuillez prendre connaissance de la notice d'offre avant d'investir. À compter du 20 mai 2021, les honoraires de gestions des séries A sont réduits de 1,35% à 1,30% et des séries F de 0,60% à 0,55%.

Services à la clientèle, Gestion de fonds Canso, 100 boulevard York, bureau 550, Richmond Hill, ON L4B 1J8

Téléphone : (905) 881-8853