

## Fonds d'obligations de sociétés valeur américain Canso Lysander (LYUV.U) – Série FNB

26 novembre 2025

Ce document contient des renseignements essentiels sur la série FNB du Fonds d'obligations de sociétés valeur américain Canso Lysander (le « Fonds »). Vous trouverez plus de détails sur la série FNB dans le prospectus du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Lysander Funds Limited au 1 877 308-6979 ou au [manager@lysanderfunds.com](mailto:manager@lysanderfunds.com) ou visitez le [www.lysanderfunds.com/fr](http://www.lysanderfunds.com/fr).

**Avant d'investir dans le Fonds, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.**

### Bref aperçu

<b>Date de création de la série :</b>	26 novembre 2025	<b>Gestionnaire du Fonds :</b>	Lysander Funds Limited
<b>Valeur totale du Fonds au 30 septembre 2025 :</b>	346 087 397 \$	<b>Gestionnaire de portefeuille :</b>	Canso Investment Counsel Ltd.
<b>Ratio des frais de gestion (RFG) :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.	<b>Distributions :</b>	Trimestriellement (mars, juin, septembre et décembre)

### Information sur les opérations (12 mois se terminant le 26 novembre 2025)

<b>Symbole boursier :</b>	LYUV.U
<b>Bourse :</b>	Bourse de Toronto (TSX)
<b>Monnaie :</b>	Dollars américains
<b>Volume quotidien moyen :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.
<b>Nombre de jours de négociation :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.

### Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 26 novembre 2025)

<b>Cours du marché :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.
<b>Valeur liquidative :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.
<b>Écart acheteur-vendeur moyen :</b>	Non disponible, car la série FNB est nouvelle.

### Dans quoi le Fonds investit-il?

Ce Fonds investit dans un portefeuille diversifié composé principalement de titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens et étrangers qui sont libellés en dollars américains ou couverts par rapport au dollar américain.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 30 septembre 2025. Ces placements changeront au fil du temps.

### 10 principaux placements (au 30 septembre 2025)

Obligations du Trésor américain, 3,875 %, 15 août 2033 (\$ US)	18,2 %
Obligations du Trésor américain, 1,375 %, 15 nov. 2031 (\$ US)	12,6 %
UBS Group AG, 3,091 %, 14 mai 2031/2032 144A (\$ US)	6,7 %
VW Group America, 5,05 %, 27 mars 2028 (\$ US) 144A	5,3 %
Delta Airlines Inc., 4,75 %, 20 oct. 2028 (\$ US)	3,7 %
Air Canada, 4,625 %, 15 août 2029	3,6 %
American Honda Finance, 4,4 %, 5 sept. 2029 (\$ US)	3,0 %
Lloyds Banking Group PLC, 5,087 %, 26 nov. 2028 (\$ US)	2,7 %
Société Financière Manuvie (AT1), 3,375 %, 19 juin 2026/2081	2,4 %
Hertz, 12,625 %, 15 juill. 2029 144A (\$ US)	2,4 %
<b>Pourcentage total des 10 principaux placements</b>	<b>60,6 %</b>
<b>Nombre total de placements</b>	<b>81</b>

### Répartition des placements (au 30 septembre 2025)

Actions canadiennes	0,4 %
Titres à revenu fixe canadiens	27,8 %
Trésorerie et équivalents	0,3 %
Titres à revenu fixe étrangers	69,9 %
Actions privilégiées	1,6 %

**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.

<b>Faible</b>	<b>Faible à moyen</b>	<b>Moyen</b>	<b>Moyen à élevé</b>	<b>Élevé</b>
---------------	-----------------------	--------------	----------------------	--------------

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influer sur le rendement du Fonds, consultez la rubrique « Facteurs de risque » dans le prospectus du Fonds.

**Aucune garantie**

Ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

**Quel a été le rendement du fonds?**

Cette section vous indique le rendement des parts de série FNB du Fonds, calculé en fonction de la valeur liquidative du FNB. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série FNB est nouvelle.

**Rendements annuels**

Cette section vous indique le rendement des parts de série FNB du Fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible, car la série FNB est nouvelle.

**Meilleur et pire rendement sur 3 mois**

Cette section indique le meilleur et le pire rendement des parts de série FNB du Fonds sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible, car la série FNB est nouvelle.

**Rendement moyen**

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans des parts de série FNB du Fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible, car la série FNB est nouvelle.

## Négociation des parts de FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif (souvent appelés fonds communs de placement), mais leurs parts se négocient à la bourse, comme des actions. Voici quelques points à retenir lorsque vous négociez des parts de FNB.

### Établissement du prix

Les parts de FNB ont deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

#### *Cours du marché*

Les parts de FNB sont achetées et vendues en bourse au cours du marché, lequel peut varier tout au long du jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de valeur des placements du FNB peuvent changer le cours du marché. Vous pouvez obtenir les cours affichés en tout temps durant le jour de bourse. La cote vous indique le cours acheteur et le cours vendeur. Le cours acheteur est le cours le plus élevé qu'un acheteur accepte de payer si vous souhaitez vendre vos parts. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée « écart acheteur-vendeur ». En général, plus cet écart est petit, plus le FNB est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

#### *Valeur liquidative*

Comme les organismes de placement collectif, les FNB ont une valeur liquidative qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements du FNB à ce moment précis. La valeur liquidative sert à calculer l'information financière communiquée, comme les rendements présentés dans ce document.

### Ordres

Une opération s'effectue principalement de 2 manières : par un ordre au marché ou par un ordre à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des parts.

### Moment de l'opération

En général, le cours du marché fluctue davantage vers le début et la fin du jour de bourse. Il est donc préférable de passer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

## À qui le Fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- prévoient détenir ce placement de moyen à long terme;
- souhaitent investir dans un fonds dont les placements sont principalement libellés en dollars américains;
- souhaitent obtenir une exposition à des titres à revenu fixe;
- peuvent gérer la volatilité des devises associée à des placements dans des titres à revenu fixe libellés en dollars américains.

### Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence 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 du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

### Combien cela coûte-t-il?

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

### Courtages

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission chaque fois que vous achetez ou vendez des parts de série FNB du Fonds. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains offrent des FNB sans commission ou exigent un investissement minimal.

**Frais du Fonds**

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

Les frais du Fonds se composent des frais de gestion, des frais d'exploitation et des frais d'opérations. Les frais de gestion annuels de cette série FNB correspondent à 0,75 % de sa valeur. Puisque cette série FNB est nouvelle, les frais d'exploitation et d'opérations ne sont pas encore connus.

**Commission de suivi**

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts de série FNB du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent. Cette série FNB de ce Fonds ne facture pas de commission de suivi.

**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 d'annuler votre souscription ou acquisition 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 d'une acquisition ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent de l'information fausse 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 et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Lysander Funds Limited ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du Fonds.

**Lysander Funds Limited**

3080, rue Yonge, bureau 4000  
Toronto (Ontario) M4N 3N1

**Téléphone :** 1 416 640-4275

**Numéro sans frais :** 1 877 308-6979

**Courriel :** [manager@lysanderfunds.com](mailto:manager@lysanderfunds.com)  
[www.lysanderfunds.com/fr](http://www.lysanderfunds.com/fr)