

Fonds de titres de sociétés Fulcra Lysander – Série A

Code du fonds: LYZ935A

Gestionnaire de portefeuille: Fulcra Asset Management Inc.

Au: 30 juin 2026

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Revenu fixe à rendement élevé

Indice de référence: Rendements absolus 5% par année



Cible d'investissement

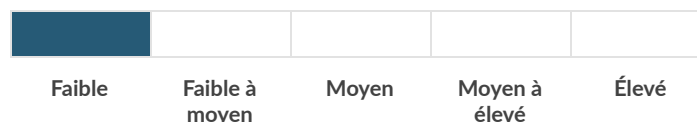
Le fonds investit principalement dans des titres à revenus fixes de sociétés à petite ou moyenne capitalisation, avec une inclusion tactique de placements boursiers. Il n'a aucune restriction géographique ou de qualité de crédit.

Pourquoi investir dans ce fonds?

Fulcra Asset Management, fondée en 2009, est un spécialiste en matière de titres d'emprunt établi à Vancouver. Fulcra est dédiée à préserver le capital et à produire des rendements absolus constants pour ses investisseurs. Fulcra utilise une approche d'investissement axée sur la valeur fondamentale, en vue d'identifier des titres de sociétés sous-évalués.

- Fulcra s'écarte des notations de crédit, favorisant plutôt les renseignements provenant de recherches indépendantes. En investissant dans des scénarios d'investissement incompris, des titres sous-évalués et à haut rendement, Fulcra vise à produire des forts rendements à long terme comportant une volatilité moindre.
- Fulcra investit dans toutes les structures de capital des émetteurs en favorisant les titres de premier rang en raison de leur nature contractuelle, mais saisira de la valeur de temps à autre, en investissant dans des titres assimilables à des actions qui sont sous-évalués.
- Fulcra est dédiée à préserver le capital et à produire des rendements absolus constants pour les investisseurs. Fulcra utilise une approche d'investissement axée sur la valeur fondamentale, en vue d'identifier des titres de sociétés sous-évalués et dans le but d'obtenir des rendements supérieurs, tant dans des conditions de marché favorables que défavorables.

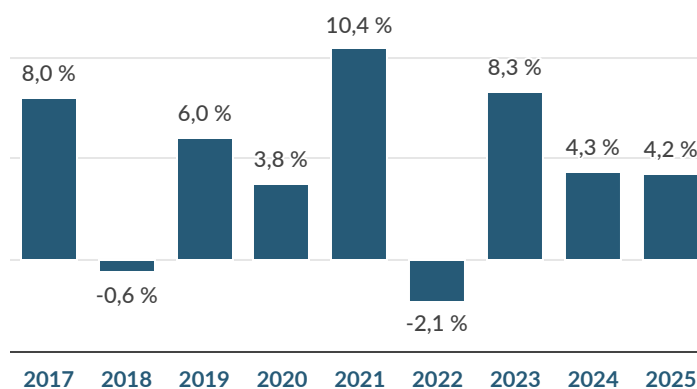
Niveau de risque



APERÇU DU FONDS

Date de création	30 décembre 2016
Devise	CAN
ASG du fonds	631,9 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	9,47 \$
Honoraires de gestion	1,35 %
RFG au 31 décembre 2025 ¹	1,53 %
Placement minimal initial	500 \$
Placement minimal subséquent	100 \$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE - SÉRIE A



RENDEMENTS COMPOSÉS - SÉRIE A

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

Fonds de titres de sociétés Fulcra Lysander – Série A

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
Rogers Communications Inc 5% Dec 17, 2081	3,4 %	BB
Getty Images Inc 10 ½ 11/15/30	3,4 %	B
NFI Group 5.00% Jan 15, 2027	2,4 %	Non coté
Canadian Government 3 ¼ 11/01/26	2,4 %	AAA
Rogers Communications Inc. 3.65% Mar 31, 2027	2,4 %	BBB-
Canada T-Bill 12/30/26	2,3 %	AA+
Transcanada Pipeline 3.8 04/05/27	2,3 %	BBB+
Transcanada Trust 4.65 05/18/2027	2,3 %	BBB-
EG Global Finance PLC 12.0 11/30/2028	2,2 %	B
Premium Brands 4.2% Sept 30, 2027	2,2 %	Non coté
Total	25,4 %	

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA	5,9 %
AA	10,4 %
BBB	13,7 %
BB	9,7 %
B	22,1 %
CCC	10,1 %
CC	1,3 %
D	1,6 %
Non coté	25,3 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle

Distribution la plus récente par part: 0,1407 \$

Rendement de 12 mois des distributions: 5,7 %

Prochaine date de référence: 17 septembre 2026

Prochaine date de distribution: 18 septembre 2026

Distributions (\$)/Part ²	ACJ ⁺	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Distributions totales	0,2920	0,4897	0,4595	0,4698	0,4411	0,6863	0,6943	0,5776	0,3782	0,2685
Intérêts	–	0,4666	0,4574	0,4661	0,4313	0,3928	0,3879	0,3547	0,3445	0,1815
Dividendes	–	0,0231	0,0022	0,0056	0,0108	0,0174	0,0155	0,0327	0,0337	0,0185
Gains en capital	–	–	–	–	–	0,2761	0,2909	0,1902	–	0,0704
Retenue fiscale	–	–	–	(0,0019)	(0,0009)	–	–	–	–	(0,0020)

*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.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	104
Nombre d'émetteurs	63
Échéance moyenne (années)	3,3
Durée moyenne (années)	2,3
Coupon moyen (%)	6,4 %
Rendement à l'échéance (%)	9,3 %
Rendement actuel (%)	7,2 %
Qualité du crédit moyenne	BB+
Prix moyen des obligations (\$)	91,63 \$
Pondération en Espèces	1,4 %

RÉPARTITION D'ACTIFS

Encaisses et équivalents	1,3 %
Actions ordinaires	1,5 %
Obligations convertibles	4,9 %
Obligations de sociétés	67,0 %
Fédéral	14,0 %
Prêts	11,2 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	49,0 %
É.-U.	45,0 %
Autre	6,0 %

Fonds de titres de sociétés Fulcra Lysander – Série A

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du Fonds de titres de sociétés Fulcra 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.

¹Le ratio de frais de gestion (« RFG ») est basé sur le total des dépenses de la période mentionnée, y compris la part proportionnelle du Fonds dans le RFG, le cas échéant, de tout fonds sous-jacent dans lequel le Fonds a investi, et s'exprime comme un pourcentage annualisé de la valeur nette moyenne quotidienne durant la période. Si le Fonds investit dans un fonds sous-jacent où Lysander Funds Limited est le gestionnaire du fonds d'investissement, aucun frais de gestion n'est payable par le Fonds qui dupliquerait un frais payable par le fonds sous-jacent.

²Les 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.

®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

