

TSX Ticker: PBY

Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso

Au: 30 juin 2026

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Axé sur les actions alternatives

Indice de référence: FTSE Canada All Corporate Bond Index¹



Objectif d'investissement

Le Canso Credit Income Fund est un fonds à capital fixe qui vise à maximiser les rendements totaux pour les détenteurs de parts, tout en réduisant le risque et en procurant des distributions liquides mensuelles aux détenteurs de parts. Ceci, en acquérant des positions vendeurs et acheteurs dans un portefeuille constitué principalement d'obligations de sociétés et d'autres titres à revenu.

Pourquoi investir dans ce FNB?

Équipe de gestion chevronnée • Recherche indépendante • Vise des rendements attrayants

Le gestionnaire de portefeuille du fonds est Gestion de placements Canso. L'approche d'investissement ascendante de Canso est fondée sur des recherches indépendantes d'entreprises et des évaluations de titres dans toute la structure de capital d'une entité. L'équipe de Canso allie l'expertise indépendante en recherche à une compétence de sélection de titres et jouit d'une excellente réputation à titre de gestionnaire de crédit spécialisé. Le Fonds est principalement investi dans un portefeuille activement géré d'obligations de sociétés et procure des distributions mensuelles en espèces.

- Canso privilégie une approche ascendante et de valeur profonde dans leur analyse de crédit.
- Canso tire avantage de la liquidité du marché au bénéfice de ses portefeuilles.
- Canso trouve des opportunités que d'autres pourraient manquer.

Niveau de risque

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé

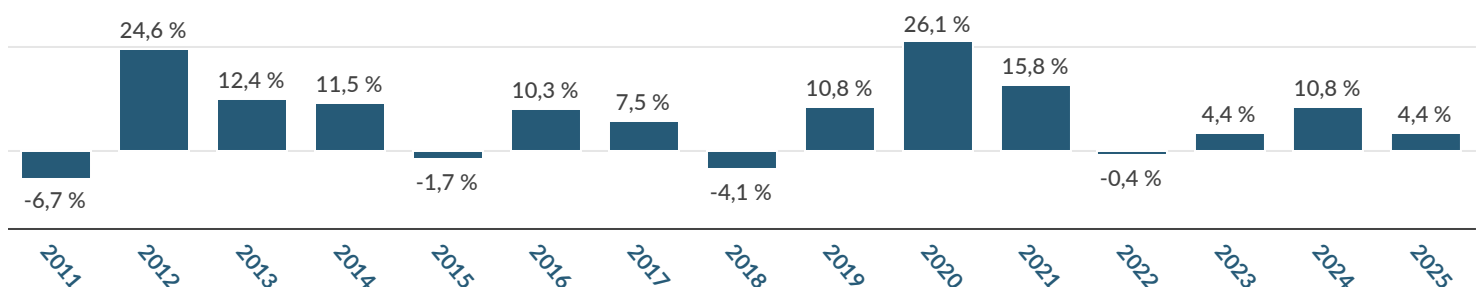
APERÇU DU FNB

Date de création	28 juin 2010
Devise	CAN
ETF Net AUM	150,2 \$ millions
ASG totaux à long terme	155,4 \$ millions
ASG totaux à court terme	-5,2 \$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	16,31 \$
Cours de clôture du TSX	16,02 \$
Honoraires de gestion	0,75 %
Honoraires de rendement	20,00 %
RFG au 31 décembre 2025 ²	0,90 %
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS COMPOSÉS

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	10 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
-0,4 %	2,1 %	2,8 %	4,1 %	6,9 %	5,1 %	8,5 %	7,9 %

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE



CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres (à long terme)	104
Nombre de titres (à court terme)	2
Nombre d'émetteurs	53
Échéance moyenne (années)	7,0
Durée moyenne (années)	3,0
Rendement à l'échéance (%)	5,9 %
Rendement actuel (%)	5,3 %
Qualité du crédit moyenne (à long terme seulement) ³	A
Pondération en Espèces	0,5 %

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT (POSITIONS LONGUES)

AAA	29,5 %
AA	4,9 %
A	30,4 %
BBB	19,4 %
BB	7,3 %
B et moins	7,6 %
Non coté	1,0 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Mensuelle
 Distribution la plus récente par part: 0,0417 \$
 Rendement de 12 mois des distributions: 3,1 %
 Prochaine date de référence: 31 juillet 2026
 Prochaine date de distribution: 10 août 2026

Distributions (\$)/Part ⁴	ACJ [*]	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Distributions totales	0,2500	1,1195	0,5797	0,7464	1,0578	2,1899	2,0851	0,5000	0,5000	0,5456	0,5000
Intérêts	–	0,2988	0,3172	0,2930	0,3617	0,4034	0,3401	–	0,1139	0,5211	0,4819
Dividendes	–	0,0915	0,1233	0,1152	0,1826	0,0788	0,0743	0,0248	0,0343	0,0245	–
Gains en capital	–	0,7303	0,1392	0,3382	0,5135	1,7077	1,6707	–	–	–	–
Retenue fiscale	–	(0,0011)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	0,4752	0,3518	–	0,0181

*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.

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation ³
Canada RRB 4.25% Dec 1, 2026	9,3 %	AAA
Manulife Financial Corp (AT1) 4.1% Mar 19, 2027/2082	6,3 %	BBB+
Air Canada 4.625% Aug 15, 2029	5,8 %	BB+
GE Capital Canada 5.73% Oct 22, 2037	4,1 %	A-
Strait Crossing Dev. Inc. (amort) 6.17% Sep 15, 2031 144A	3,9 %	BBB+
FLINT Corp	3,7 %	s.o.
RBC Sr. Unsec. 3.572% Dec 9, 2030/31	3,3 %	A+
Hertz 12.625% Jul 15, 2029 144A (USD)	3,3 %	B-
RBC FRN Jun 29, 2085 (SOFR+44.911) (USD)	3,1 %	A-
TransCanada Pipelines FRN May 15, 2067 (Q LIBOR+221)(USD)	2,7 %	BBB-
Total	45,5 %	

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	86,8 %
É.-U.	13,2 %

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du FNBActif de revenu de credit Canso Lysander (le « Fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fonds, ni un appel public à l'épargne. Des commissions, des commissions de suivi, des honoraires de gestion et des déboursés peuvent tous être associés à des fonds d'investissement. Le Fonds est un fonds commun de placement alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actif ou utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas autorisées pour d'autres types de fonds communs de placement. Les stratégies particulières qui distinguent ce Fonds des autres types de fonds communs de placement comprennent l'utilisation accrue d'instruments dérivés à des fins autres que de couverture, la capacité rehaussée de vente de titres à découvert et la capacité d'emprunt de fonds à des fins de placement. Bien que ces stratégies soient utilisées conformément aux objectifs et aux stratégies de placement du Fonds, dans certaines conditions de marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur.

Les taux de rendement indiqués sont basés sur les calculs de valeurs nettes actives par part, qui sont nettes des honoraires de gestion, des dépenses d'exploitation et des taxes applicables. Ces rendements comprennent les variations de valeur unitaire et le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte de certains frais, tels que les frais de rachat ou les frais optionnels ou les impôts sur le revenu payables par tout porteur de titres et qui auraient pour effet de réduire les rendements. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les résultats obtenus antérieurement peuvent ne pas se reproduire.

¹Droit d'auteur © 2026 FTSE Global Debt Capital Markets Inc. Tous droits réservés. FTSE Global Debt Capital Markets Inc (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE ») ou les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse » et, avec FTDCM et FTSE, les « concédants de licence »). Les concédants de licence ne font aucune garantie ou représentation de quelque nature que ce soit, expressément ou implicitement, quant aux résultats découlant de l'utilisation des indices FTSE Canada (les « indices ») ou à la valeur à laquelle lesdits indices se situent à une heure donnée ou à un jour donné ou autrement. Les indices sont compilés et calculés par FTDCM, et tous les droits d'auteur sur les valeurs des indices et les listes des composants appartiennent à FTDCM. Les concédants de licence n'engagent pas leur responsabilité (que ce soit par négligence ou autrement) envers quiconque à l'égard d'une erreur dans les indices et ils ne sont pas tenus d'aviser quiconque d'une erreur dans les indices. « FTSE® » est une marque déposée des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée par FTDCM sous licence. « FTSE® » est une marque de commerce de FTSE International Limited et est utilisée sous licence par FTDCM.

²Le 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.

³Une cote de crédit interne de Canso est attribuée aux titres non cotés par des agences externes.

⁴Les distributions sont fondées sur le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent. Les distributions sont payées en espèces. Si le revenu net ou les gains en capital de la série du Fonds sont inférieurs aux montants distribués dans l'année, la distribution comprendra un remboursement de capital. Dans ces circonstances, si un investisseur choisit de recevoir ses distributions en espèces, on s'attend à ce que la valeur de son investissement diminue au fil du temps. Les distributions ne sont pas une indication de performance, de taux de rendement ou de rendement.

Avant le 1er juillet 2020, le Fonds versait des frais de service au taux de 0,40 % par année sur les parts de catégorie A. Le 1er juillet 2020, le Fonds a cessé le versement des frais de service. Le Fonds (anciennement Canso Credit Income Fund) a été constitué à titre de fonds à capital fixe le 16 juillet 2010, puis a été converti en fonds négocié en bourse le 28 juillet 2026. Les rendements antérieurs au 28 juillet 2026 reflètent les données des parts de catégorie A du fonds à capital fixe. Ces changements auraient pu avoir une incidence sur le rendement du fonds s'ils avaient 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

