

Fonds de prêts stratégique Canso Lysander – Série O

Code du fonds: LYS888O

Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso

Au: 30 juin 2026

Classe d'actifs: Revenu fixe

Catégorie CIFSC: Revenu fixe canadien à court terme

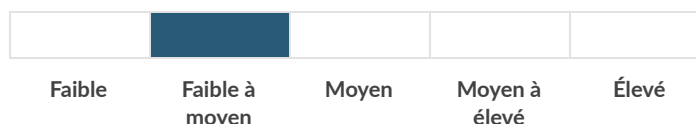
Indice de référence: FTSE Canada Floating Rate Note Index¹



Cible d'investissement

Le fonds cherche à obtenir des rendements en investissant principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres titres à court terme.

Niveau de risque



Pourquoi investir dans ce fonds?

Fondée en 1997, Canso Investment Counsel Ltd. est une société indépendante axée sur la sélection ascendante de titres et la recherche fondamentale sur le 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 et d'expérience en gestion de placements permet à Canso d'acheter des titres lorsqu'ils ne sont pas en faveur et dont le prix est inférieur à leur valeur intrinsèque.

- **Véhicule stratégique pour investir dans les titres d'emprunt** – Le fonds procure une exposition à des titres d'emprunt, incluant des obligations, des billets, des emprunts en plus des prêts bancaires et d'autres types d'émissions de titres de créance de placement privé.
- **Réduction du fardeau opérationnel** – Investir dans le fonds procure une exposition aux titres d'emprunt sans subir le fardeau administratif et opérationnel des opérations de prêt complexes.
- **Vaste expertise en gestion des placements** – Vaste équipe de spécialistes du crédit spécialisés dans la détermination des risques de défaut et de la valeur de recouvrement des émetteurs afin de cerner les occasions d'obligations de sociétés. La continuité de l'équipe a contribué à la gestion réussie des portefeuilles des investisseurs au cours de différents cycles de marché.

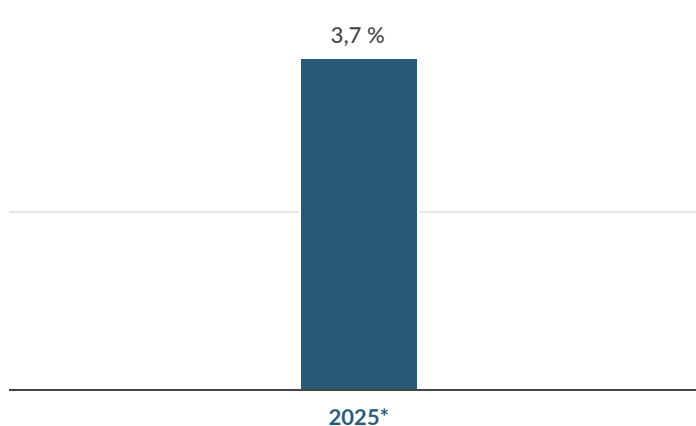
RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE O

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

APERÇU DU FONDS

Date de création	7 mars 2025
Devise	CAN
ASG du fonds	1,0 \$ milliards
VLP (Valeur liquidative par part)	10,03 \$
RFG au 31 décembre 2025 ²	0,05 %
Placement minimal initial	500 \$
Placement minimal subséquent	100 \$
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE O



10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation ³
First National NHA MBS FRN (98101521) Mar 1, 2030 (CORRA+41)	15,4 %	AAA
BMO NHA MBS FRN (98101536) Mar 1, 2030 (CORRA +26.87)	10,2 %	AAA
Canada T-Bill Sep 23, 2026	4,3 %	AAA
BNS Sr. Unsec. 3.616% Jan 30, 2031/32	3,2 %	A
Corus Entertainment Inc. Revolver 7.29% Mar 20, 2027	3,0 %	Non coté
CIBC Sr. Unsec. 3.65% Jan 13, 2031/32	3,0 %	A
TD Bank Sr. Unsec. 3.605% Sep 10, 2030/31	2,9 %	A
Great West Life Co Inc. (AT1) 3.6% Dec 31, 2026/2081	2,9 %	A-
Hertz Corp. TL B Jun 30, 2028 (SOFR+351.161)(USD)	2,7 %	B+
GE Capital Corp FRN Aug 15, 2036 (Q SOFR+74.161)(USD)	2,7 %	A-
Total	50,3 %	

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	61
Nombre d'émetteurs	41
Échéance moyenne (années)	3,8
Durée moyenne (années)	1,7
Coupon moyen (%)	3,7 %
Rendement à l'échéance (%)	4,8 %
Rendement actuel (%)	3,8 %
Qualité du crédit moyenne ³	A+

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AA et plus	46,4 %
A	31,6 %
BBB	9,1 %
BB et moins	8,6 %
Non coté	4,3 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	82,7 %
É.-U.	17,3 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle
 Distribution la plus récente par part: 0,0913 \$
 Rendement de 12 mois des distributions: 3,6 %
 Prochaine date de référence: 17 septembre 2026
 Prochaine date de distribution: 18 septembre 2026

Distributions (\$)/Part ⁴	ACJ [*]	2025
Distributions totales	0,1865	0,1914
Intérêts	–	0,1721
Dividendes	–	–
Gains en capital	–	0,0193
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 prêts stratégique 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.

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 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

