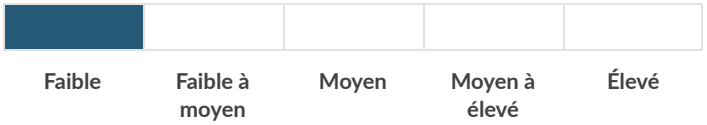
FNB*Actif* de titres à taux variable Canso Lysander

TSX Ticker: LYFR
Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso
Au: 30 septembre 2026
Classe d'actifs: Revenu fixe
Catégorie CIFSC: Revenu fixe canadien à court terme
Indice de référence: ICE BofA 0-1 Year Canada Government Index[1]

Objectif d'investissement

Le FNB cherche à procurer des rendements globaux composes surtout de revenu d'intérêts principalement par des placements dans des titres de créance à taux variable et d'autres titres de créance à court terme d'émetteurs canadiens et étrangers.

Niveau de risque



Pourquoi investir dans ce FNB?

Fondée en 1997, Gestion de placements Canso est une société indépendante axée sur la sélection de titres ascendants.

Canso utilise son analyse exclusive de perte maximale à titre d'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 cette expérience en gestion de placements permettent à Canso d'acheter des titres lorsqu'ils ne sont pas en faveur et que leur prix est réduit par rapport à leur valeur intrinsèque.

- **Solution de titres à revenu fixe à court terme de qualité supérieure** – Un portefeuille de titres de créance à revenu fixe et à taux variable à court terme principalement à court terme d'émetteurs canadiens et étrangers avec un minimum de 75 % du portefeuille, au moment de l'achat, coté BBB ou plus.
- **Exposition limitée au taux d'intérêts** – Vise à produire des rendements totaux composés principalement de revenus d'intérêts en achetant des titres à taux variable à durée limitée qui réinitialisent les rendements à un indice de référence fixe.
- **Vaste expertise en gestion de placements** – Une équipe importante et chevronnée de spécialistes du crédit, possédant l'expertise dans la détermination des risques de défaut et des valeurs de recouvrement des émetteurs pour identifier les opportunités d'obligations de sociétés. La continuité de l'équipe a contribué à la gestion réussie des portefeuilles d'investisseurs sur différents cycles de marché.

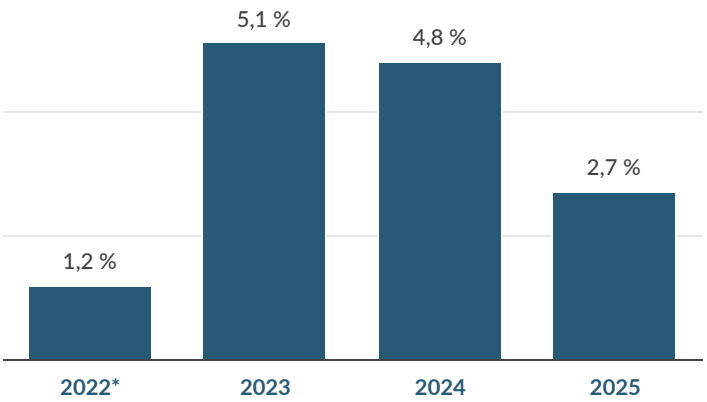
RENDEMENTS COMPOSÉS

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

APERÇU DU FNB

Date de création	26 août 2022
Devise	CAN
ASG du FNB	4,8 $ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	10,09 $
Cours de clôture du TSX	10,10 $
Honoraires de gestion	0,30 %
RFG au 30 juin 2026 (non-vérifié)[2]	0,44 %
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE



**Pour la période allant 2022 du 26 août au 31 décembre*

FNB*Actif* de titres à taux variable Canso Lysander

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
CANADA HOUSING TRUST NO 1 VAR RT 15-MAR-2027	29,7 %	AAA
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	9,7 %	AA-
BANK OF NOVA SCOTIA/THE	8,9 %	A
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	8,8 %	A
ROYAL BANK OF CANADA	8,8 %	A
PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II	7,8 %	AA-
ENBRIDGE INC VAR RT	6,9 %	BBB+
TOYOTA CREDIT CANADA INC	6,3 %	A+
VW CREDIT CANADA INC 4.917669	6,2 %	BBB+
HONDA CANADA FINANCE INC	3,2 %	A-
Total	**96,3 %**	

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	13
Nombre d'émetteurs	11
Échéance moyenne (années)	1,0
Durée moyenne (années)	0,2
Coupon moyen (%)	2,9 %
Rendement à l'échéance (%)	2,7 %
Rendement actuel (%)	2,9 %
Qualité du crédit moyenne	AA-

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AA et plus	50,2 %
A	36,5 %
BBB	13,3 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	82,3 %
É.-U.	17,7 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Mensuelle
Distribution la plus récente par part: 0,0193 $
Rendement de 12 mois des distributions: 2,5 %
Prochaine date de référence: 30 octobre 2026
Prochaine date de distribution: 10 novembre 2026

Distributions ($)/Part[3]	ACJ*	2025	2024	2023	2022
Distributions totales	0,1734	0,2838	0,4861	0,4228	0,0747
Intérêts	–	0,2838	0,4759	0,4067	0,0623
Dividendes	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	0,0102	0,0161	0,0124
Retenue fiscale	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–

*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.

FNB*Actif* de titres à taux variable Canso Lysander

Lysander Funds Limited est le gestionnaire de fonds du FNB*Actif* de titres à taux variable 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.

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.

[1]Toute utilisation ou divulgation non autorisée est interdite. Rien aux présentes ne doit être interprété comme modifiant les droits et obligations légaux contenus aux ententes conclues entre quelque entité de ICE Data Services (« ICE ») et leurs clients, à l'égard de tout indice ou produit ou service indiqué aux présentes. Les renseignements fournis par ICE et contenus aux présentes sont modifiables sans préavis et ne constitue aucune forme de représentation ou d'engagement. ICE et ses sociétés affiliées n'offrent aucune garantie que ce soit, expresse ou tacite, quant à la commercialité et la convenance pour un but particulier ou tout autre sujet en lien avec les renseignements fournis. Sans limiter la portée de ce qui précède, ICE et ses sociétés affiliées n'effectuent aucune représentation et n'offrent aucune garantie d'exhaustivité ou d'absence d'erreur, d'omissions ou de défauts en regard des renseignements fournis aux présentes. Tout renseignement fourni par ICE appartient à ICE ou fait l'objet d'une licence concédée à ICE. ICE conserve la propriété exclusive des indices ICE, incluant les indices ICE BofA et les données analytiques utilisées pour créer cette analyse. ICE pourra, à son entière discrétion, sans préavis et en tout temps, réviser ou mettre fin aux renseignements des indices et données analytiques de ICE. Les renseignements indiqués dans cette analyse ne sont destinés qu'à l'usage interne et toute rediffusion de ces renseignements est expressément interdite. Ni l'analyse, ni les renseignements contenus aux présentes ne constituent un conseil d'investissement, une offre ou une invitation à offrir d'acheter ou de vendre tout titre ou toute option, contrat à terme ou produit dérivé lié à ces titres. Les renseignements et les calculs contenus dans cette analyse ont été obtenus de diverses sources, incluant des sources autres que ICE et ICE n'en garantit pas l'exactitude. Avant de vous fier à tout renseignement de ICE et/ou d'exécuter une opération sur titre sur la base de tels renseignements de ICE, vous êtes invités à consulter votre courtier ou autre representant financier, afin de vérifier les renseignements tarifaires. Il n'existe aucune assurance que les résultats hypothétiques seront identiques aux résultats réels sous quelques conditions de marché que ce soit. LES RENSEIGNEMENTS DE ICE SONT FOURNIS « EN L'ÉTAT». NI ICE, NI SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES, NI LEURS FOURNISSEURS DE DONNÉES EXTERNES NE SERONT RESPONSABLES ENVERS TOUT USAGER OU TOUTE AUTRE PERSONNE, POUR L'INTERRUPTION, L'INEXACTITUDE, LES ERREURS OU LES OMISSIONS, QUELLE QUE SOIT LA CAUSE, EN REGARD DE TOUTRENSEIGNEMENT FOURNI PAR ICE OU POUR TOUT DOMMAGE EN RÉSULTANT. En aucun cas ICE ou ses sociétés affiliées, leurs employés, dirigeants, administrateurs ou agents n'assumeront quelque responsabilité que ce soit envers toute personne ou entité, en lien ou découlant de ces analyses des renseignements ou des indices contenues aux présentes.

[2]Le 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.

[3]Les 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.

À compter du 1er janvier 2025, les honoraires de gestion du Fonds sont passés de 0,35 % à 0,30 %. Ce changement aurait pu avoir une incidence sur le rendement du Fonds s'il avait 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