Fonds d'opportunités de crédit Canso Lysander – Série F

Code du fonds: LYZ494F
Gestionnaire de portefeuille: Gestion de placements Canso
Au: 30 septembre 2026
Classe d'actifs: Revenu fixe
Catégorie CIFSC: Axé sur les actions alternatives
Indice de référence: Indice obligataire de sociétés FTSE Canada [1]

Cible d'investissement

Le fonds est un fonds commun de placement alternatif qui investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt corporatifs. Le fonds peut également vendre des titres à découvert et utiliser du levier afin d'atteindre ses objectifs d'investissement. Il n'existe aucune limited'investissement à l'égard du pourcentage du fonds pouvant être investi dans des titres cotés sous BBB. De temps à autre, le fonds pourrait également investir jusqu'à 20% dans d'autres titres tels que des obligations convertibles, des actions et des fiducies de revenu.

Pourquoi investir dans ce fonds?

Fondée en 1997, Gestion de placements Canso est une société indépendante axée sur la sélection ascendante des titres et la recherche fondamentale en matière de 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 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 alternative à revenu fixe** – Portefeuille composé principalement d'obligations de sociétés qui vise à améliorer le rendement et à isoler le mouvement des écarts de crédit par le biais de positions courtes.
- **Modulable aux conditions du marché** – Le portefeuille a la flexibilité de raccourcir la durée et de se diversifier dans toutes les zones géographiques tout en maintenant principalement l'exposition aux devises CAD.
- **Vaste expertise en gestion de placements** – Une imposante équipe composée de spécialistes chevronnés en crédit possédant une expertise en matière d'évaluation des risques de défaut et de valeurs de recouvrement d'émetteurs, permettant d'identifier des occasions. La stabilité de l'équipe a contribué au succès de la gestion de portefeuilles d'investissement au fil de différents cycles de marchés.

RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE F [5]

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 An	3 Ans (Annualisés)	5 Ans (Annualisés)	10 Ans (Annualisés)	15 Ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés) [6]
-0,2 %	-1,0 %	0,8 %	0,4 %	5,5 %	4,0 %	6,2 %	7,8 %	9,8 %

Niveau de risque

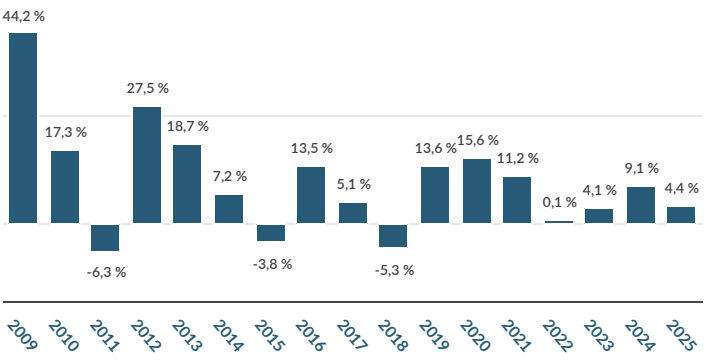


Faible | Faible à moyen | Moyen | Moyen à élevé | Élevé

APERÇU DU FONDS

Date de création	11 mai 2020 (offerte par placement privé depuis le 31 mars 2014)
Devise	CAN
ASG nets du fonds	35,5 $ millions
ASG totaux à long terme	35,6 $ millions
ASG totaux à court terme	-100 000,0 $
VLP (Valeur liquidative par part)	10,66 $
Honoraires de gestion	0,75 %
Honoraires de rendement	20,00 %
RFG au 30 juin 2026 (non-vérifié) [2]	1,03 %
Placement minimal initial	500 $
Placement minimal subséquent	100 $
Liquidité	Mensuelle
Prochaine date limite de souscription [3]	30 octobre 2026
Prochaine date limite de rachat [4]	15 octobre 2026
Date limite de remboursement ultérieure [4]	13 novembre 2026
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE F [5]



Fonds d'opportunités de crédit Canso Lysander – Série F

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres (à long terme)	78
Nombre de titres (à court terme)	1
Nombre d'émetteurs	52
Échéance moyenne (années)	4,8
Durée moyenne (années)	3,1
Coupon moyen (%)	4,0 %
Rendement à l'échéance (%)	5,7 %
Rendement actuel (%)	4,6 %
Qualité du crédit moyenne (à long terme seulement)[7]	A+
Pondération en Espèces	0,1 %

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT (POSITIONS LONGUES)

AAA	38,8 %
AA	5,4 %
A	27,1 %
BBB	13,0 %
BB	7,7 %
B et moins	7,7 %
Non coté	0,3 %

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation[7]
Canada RRB 4.25% Dec 1, 2026	9,1 %	AAA
Air Canada 4.625% Aug 15, 2029	6,0 %	BB+
TD Bank Sr. Unsec. 4.133% Jan 9, 2032/33	5,4 %	A
Canada 1.5% Dec 1, 2031	5,2 %	AAA
Manulife Financial Corp (AT1) 4.1% Mar 19, 2027/2082	4,6 %	BBB+
Canada RRB 4.0% Dec 1, 2031	4,1 %	AAA
RBC NHA MBS (96502783) 3.02% Jun 1, 2030	3,6 %	AAA
RBC Sr. Unsec. 3.572% Dec 9, 2030/31	3,1 %	A+
BNS Sr. Unsec. 3.616% Jan 30, 2031/32	2,8 %	A
TransCanada Pipelines FRN May 15, 2067 (Q LIBOR+221)(USD)	2,6 %	BBB-
Total	**46,5 %**	

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	88,0 %
É.-U.	12,0 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle
Distribution la plus récente par part: 0,1189 $
Rendement de 12 mois des distributions: 4,7 %
Prochaine date de référence: 17 décembre 2026
Prochaine date de distribution: 18 décembre 2026

Distributions ($)/Part[8]	ACJ*	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Distributions totales	0,3224	0,3809	0,2016	0,5093	0,7532	0,3959	0,6825	0,5177	0,1896	0,4794	0,4795
Intérêts	–	0,2527	0,1377	0,4790	0,1476	0,1705	0,2892	0,0755	0,1729	0,1889	0,3287
Dividendes	–	0,0297	0,0381	0,0303	0,0316	0,0285	0,0249	0,0217	0,0167	0,0138	0,0170
Gains en capital	–	0,0985	0,0258	–	0,5740	0,1971	0,3684	0,4205	–	0,2768	0,1338
Retenue fiscale	–	–	–	–	–	(0,0002)	–	–	–	(0,0001)	–

*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 d'opportunités de crédit 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. 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 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 àtout 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.

[1] Droit 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.

[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] Mensuellement, le dernier jour ouvrable du mois civil.

[4] Mensuellement, sous réserves de la réception par le Fonds d'un avis à cet effet au plus tard le 15e jour du mois(ou, si le 15e jour n'est pas un jour d'évaluation, le jour d'évaluation immédiatement précédent).

[5] Avant le 11 mai 2020, le Fonds n'était offert que par placement privé. La date de création des titres de série F est le 31 mars 2014. La date de création du Fonds est le 19 décembre 2008. Les rendements indiqués entre le 19 décembre 2008 et le 30 mars 2014 tiennent compte des frais et honoraires du Fonds. Avant le 11 mai 2020, les dépenses opérationnelles du Fonds auraient été plus élevées si le Fonds avait été assujetti aux exigences traditionnelles de divulgation pour les émetteurs assujettis.

[6] 19 décembre 2008 (date de création du Fonds).

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

[8] Les 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

