Fonds de titres de sociétés Fulcra Lysander – Série F

Code du fonds: LYZ935F
Gestionnaire de portefeuille: Fulcra Asset Management Inc.
Au: 30 septembre 2026
Classe d'actifs: Revenu fixe
Catégorie CIFSC: Revenu fixe à rendement élevé
Indice de référence: Rendements absolus 5% par année

Cible d'investissement

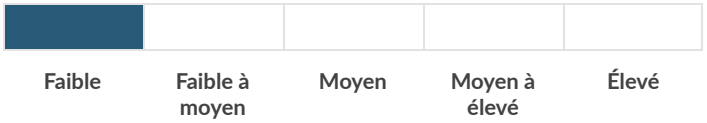
Le fonds investit principalement dans des titres à revenus fixes de sociétés à petite ou moyenne capitalisation, avec une inclusion tactique de placements boursiers. Il n'a aucune restriction géographique ou de qualité de crédit.

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.

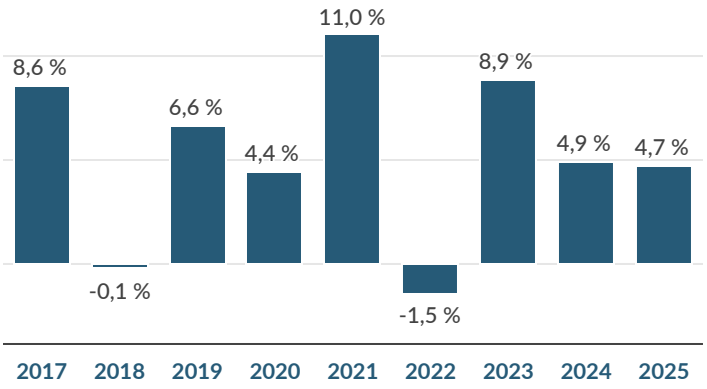
Niveau de risque



APERÇU DU FONDS

Date de création	30 décembre 2016
Devise	CAN
ASG du fonds	605,9 $ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	9,31 $
Honoraires de gestion	0,85 %
RFG au 30 juin 2026 (non-vérifié) [1]	1,03 %
Placement minimal initial	500 $
Placement minimal subséquent	100 $
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RER	Oui

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE – SÉRIE F



RENDEMENTS COMPOSÉS – SÉRIE F

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

Fonds de titres de sociétés Fulcra Lysander – Série F

10 PRINCIPAUX TITRES

Titres	% du Fonds	Notation
Rogers Communications Inc 5% Dec 17, 2081	3,6 %	BB
Getty Images Inc 11.25% Feb 21, 2030	3,4 %	CCC
BAUSCH HEALTH TL B 1L SR	3,2 %	Non coté
Office Properties Trust 10 03/31/31	3,1 %	B-
Conduent Bus Services 6 11/01/29	2,8 %	B-
Rogers Communications Inc 3.65% Mar 31, 2027	2,5 %	BBB-
Transcanada Pipeline 3.8% Apr 5, 2027	2,5 %	BBB+
Clue Opco LLC 9.5% Oct 15, 2031 144A	2,4 %	B
NFI Group 5.00% Jan 15, 2027	2,4 %	Non coté
Transcanada Trust 4.65% May 18, 2027	2,4 %	BBB-
Total	**28,3 %**	

VENTILATION DE LA QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA	3,4 %
AA	3,8 %
BBB	13,7 %
BB	10,5 %
B	21,9 %
CCC	15,0 %
CC	1,7 %
C	1,6 %
Non coté	28,5 %

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres	99
Nombre d'émetteurs	62
Échéance moyenne (années)	3,6
Durée moyenne (années)	2,4
Coupon moyen (%)	6,9 %
Rendement à l'échéance (%)	11,4 %
Rendement actuel (%)	8,2 %
Qualité du crédit moyenne	BB-
Prix moyen des obligations ($)	90,33 $
Pondération en Espèces	1,9 %

RÉPARTITION D'ACTIFS

Encaisses et équivalents	1,9 %
Actions ordinaires	1,6 %
Obligations convertibles	5,1 %
Obligations de sociétés	72,4 %
Fédéral	4,8 %
Prêts	14,2 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Canada	41,5 %
É.-U.	54,7 %
Autre	3,9 %

DISTRIBUTIONS

Fréquence de distributions: Trimestrielle
Distribution la plus récente par part: 0,1569 $
Rendement de 12 mois des distributions: 6,4 %
Prochaine date de référence: 17 décembre 2026
Prochaine date de distribution: 18 décembre 2026

Distributions ($)/Part[2]	ACJ*	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Distributions totales	0,4674	0,5369	0,5061	0,5071	0,5521	0,7293	0,7117	0,6942	0,4010	0,3305
Intérêts	–	0,5115	0,5037	0,5031	0,5398	0,4174	0,3976	0,4263	0,3652	0,2233
Dividendes	–	0,0253	0,0024	0,0060	0,0135	0,0185	0,0159	0,0393	0,0357	0,0229
Gains en capital	–	–	–	–	–	0,2934	0,2981	0,2286	–	0,0867
Retenue fiscale	–	–	–	(0,0020)	(0,0012)	–	–	–	–	(0,0025)

*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 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 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]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.

[2]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

