

# Fonds de titres de société Lysander-Fucra - Séries F

Code du fonds: LYZ935F

Gestionnaire de portefeuille: Fulcra Asset Management Inc.

Au 30 juin 2018

Catégorie du fonds: Équilibré

Benchmark: 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 est un spécialiste en matière de titres d'emprunt établi à Vancouver, C.-B. Fulcra a été fondé par Matt Shandro, en 2009. M. Shandro possède 20 années d'expérience en matière d'investissement, ayant géré du crédit corporatif auprès de Great Pacific Capital Corp, CI Investments et Marret Asset Management. L'équipe d'investissement de Fulcra est dédiée à préserver le capital et de 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 rendements supérieurs à long terme comportant une volatilité moindre.
- Fulcra investit dans toutes les structures de capital 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.
- L'équipe de 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.

## Rendements composés - Séries F

1 mois	3 mois	ACJ	1 an	Depuis la création (Annualisés)
0,5%	1,2%	1,6%	8,0%	6,8%

## Aperçu du fonds

Date de création de la série	30 décembre 2016
Devise	CAN
ASG du fonds	34,9\$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	10,50\$
Frais de gestion	0,85%
RFG (au 31 déc. 2017 - vérifiés)	1,26%
Placement minimum initial	5 000\$
Placement minimum subséquent	100\$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RÉER	Oui

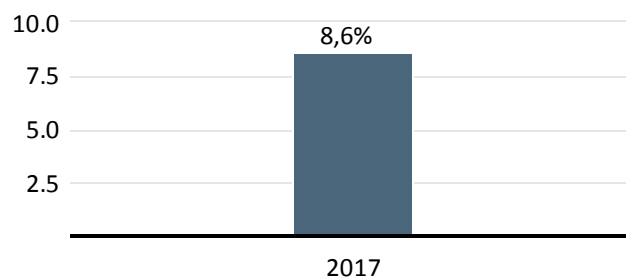
## 10 principaux titres

Titres	% du fonds	Rating
JAKKS Pacific Inc 4,25%	9,1%	NR
Element Fleet 5,125%	6,4%	NR
HC2 Holdings Inc 11%	4,7%	B-
Aecon 5,5%	4,5%	NR
Aimia 5,60%	4,2%	BB
Rite Aid 6,125%	3,9%	B-
Teekay Corp 8,5%	3,9%	B+
CNG Holdings 9,375%	3,8%	CCC+
Dundee Preferred Series 5	3,3%	N/A
TMX Group 3,253%	2,9%	A+
Total	46,9%	

## Tolérance au risque



## Rendements par année civile - Séries F



## Caractéristiques du portefeuille

Nombre de titres	47
Nombre d'émetteurs	33
Échéance moyenne (années)	1,7
Durée moyenne (années)	1,3
Coupon moyen (%)	5,5%
Rendement à l'échéance (%)	5,0%
Rendement actuel (%)	5,5%
Qualité du crédit moyenne	BB
Prix moyen de l'obligation	96,97\$
Pondération en encaisse	14,0%

