

Fonds de titres de société Lysander-Fucra - Séries F

Code du fonds: LYZ935F

Gestionnaire de portefeuille: Fulcra Asset Management Inc.

Au 30 septembre 2018

Catégorie du fonds: Équilibré

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 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)
0,1%	0,2%	1,9%	4,1%	5,9%

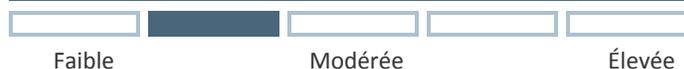
Aperçu du fonds

Date de création de la série	30 décembre 2016
Devise	CAN
ASG du fonds	38,1\$ millions
VLP (Valeur liquidative par part)	10,44\$
Frais de gestion	0,85%
RFG (au 30 juin 2018- non vérifiés)	1,25%
Placement minimum initial	5 000\$
Placement minimum subséquent	100\$
Liquidité	Quotidienne
Éligibilité RÉER	Oui

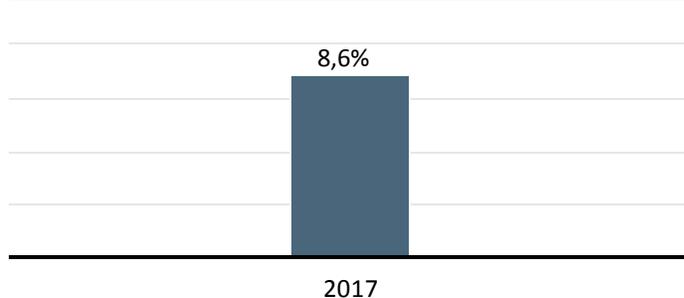
10 principaux titres

Titres	% du fonds	Notation
Element Fleet 5,125%	5,2%	NC
HC2 Holdings Inc. 11%	4,2%	B-
Aecon 5,5%	4,0%	NC
Aimia 5,6%	4,0%	BB
Clearwater Seafoods Inc. 6,875%	3,8%	B+
US Treasury 1,5%	3,4%	AAA
Tidewater Midstream and Infrastructure 6,75%	3,4%	NC
CNG Holdings 9,375%	3,4%	CCC+
Teekay 8,5%	3,4%	B+
Rite Aid Corporation 6,125%	3,2%	B-
Total	38,1%	

Tolérance au risque



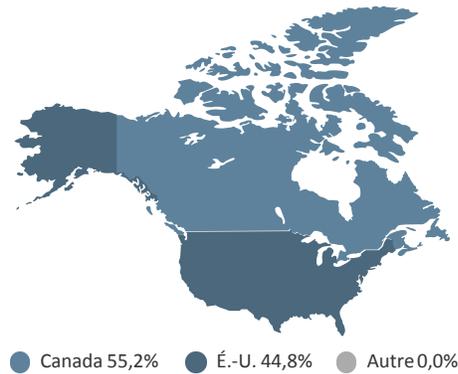
Rendements par année civile - Séries F



Caractéristiques du portefeuille

Nombre de titres	49
Nombre d'émetteurs	32
Échéance moyenne (années)	1,9
Durée moyenne (années)	1,4
Coupon moyen (%)	5,6%
Rendement à l'échéance (%)	5,8%
Rendement actuel (%)	5,6%
Qualité du crédit moyenne	BB
Prix moyen de l'obligation	95,41\$
Pondération en encaisse	13,7%

Répartition géographique



Répartition des actifs

Encaisse et équivalents	16,3%
Actions ordinaires	1,8%
Obligations convertibles	7,7%
Obligations de sociétés	61,6%
Fédéral	4,0%
Prêts	2,6%
Actions privilégiées	6,0%

Ventilation de la qualité du crédit (%)

AAA	7,4%
AA	0,0%
A	4,3%
BBB	0,8%
BB	7,4%
B	26,5%
CCC	8,7%
D	1,1%
Non coté	44,0%

Distributions

Fréquence de distributions: Trimestrielles
Distribution la plus récente par part: 0,0896\$
Rendement de 12 mois des distributions: 4,0%
Prochaine date de référence: 20 décembre 2018
Prochaine date de distribution: 21 décembre 2018

Distributions (\$) / Part ¹	ACJ *	2017
Distributions totales	0,2745	0,3305
Intérêts		0,2233
Dividendes		0,0229
Gains en capital		0,0867
Retenue fiscale		(0,0025)

*Le caractère fiscal final sera déterminé en fonction de l'information fiscale du fonds pour l'année.

Veillez vous référer au prospectus simplifié pour plus de détails concernant le Fonds d'actions de sociétés Lysander-Fulcra (le « fonds »). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le fonds, ni un appel public à l'épargne. Des commissions, commissions de suivi, frais de gestion et déboursés peuvent tous être associés à des fonds d'investissements. Veuillez consulter le prospectus avant d'investir. Les taux de rendements indiqués reposent sur leur valeur nette active calculée de chaque part, laquelle est nette des honoraires de gestion, des frais opérationnels et des taxes applicables. 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 parts de série F ne sont disponibles qu'aux investisseurs qualifiés qui ont des comptes assortis de frais auprès de leur courtier. Aucun frais de vente, ni commission de suivi n'est payable sur les parts de série F, mais les investisseurs pourraient avoir à verser d'autres frais à leur courtier pour des conseils de placement et autres services. 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. ¹Les 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, ou les deux. Si le revenu net ou les gains en capital de la série 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 éventuellement. 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 Ltd.