

# Fonds de société valeur Canso

CFM111 A/F  
31 mars 2019



## CANSO INVESTMENT COUNSEL LTD.

Fondé en 1997 par John Carswell à Richmond Hill, en Ontario, Canso a présentement plus de 32,2 milliards d'actifs sous gestion. Canso est une importante société de gestion d'investissement avec une expertise éprouvée en recherche indépendante.

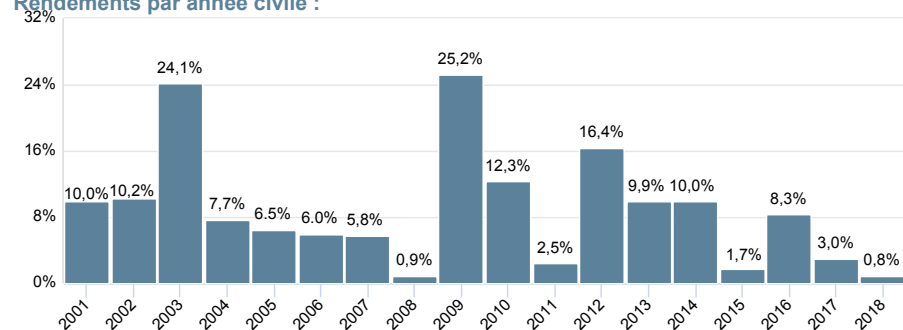
## LA PHILOSOPHIE DE PLACEMENT DE CANSO:

### PLUS-VALUE SIGNIFICATIVE AJOUTÉE GRÂCE À UNE SÉLECTION DE TITRES AVERTIE

Canso a accès à une expertise en matière de gestion de fonds institutionnels  
Canso privilégie une approche "de bas en haut" et de "valeur fondamentale" dans la sélection de ses titres  
Canso tire avantage de la liquidité du marché au bénéfice de ses investisseurs  
Les portefeuilles de placement de Canso sont fondés sur une procédure de recherche indépendante et exclusive.

Le fonds atteint d'excellents rendements par le biais d'un portefeuille diversifié, composé principalement de dettes corporatives et de titres du marché monétaire. Il n'y a aucune limite quant au pourcentage du fonds pouvant être investi dans des titres sous la notation BBB. De temps à autre, le fonds pourra être composé d'un maximum de 20% dans d'autres titres, tels que des obligations convertibles, actions ou fiducies de revenu.

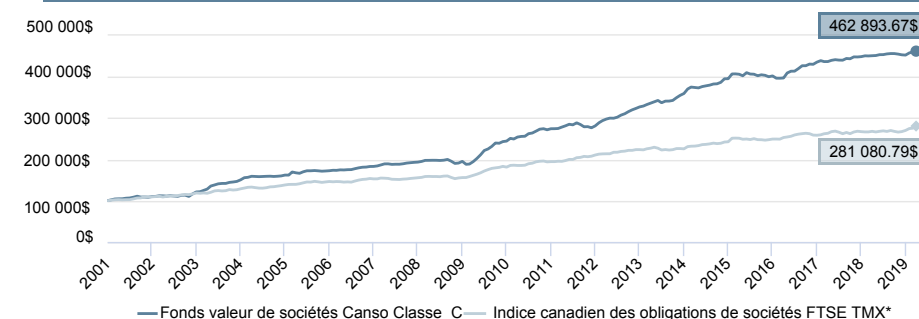
### Rendements par année civile :



### Rendements annuels composés au 31 mars 2019:

1 Mois	3 Mois	ACJ	1 an	3 ans (Annualisés)	5 ans (Annualisés)	10 ans (Annualisés)	15 ans (Annualisés)	Depuis la création (Annualisés)
0,5%	2,2%	2,2%	2,6%	5,2%	4,3%	9,0%	7,4%	8,8%

### Croissance de 100 000\$ investis depuis la création (31 décembre 2000):



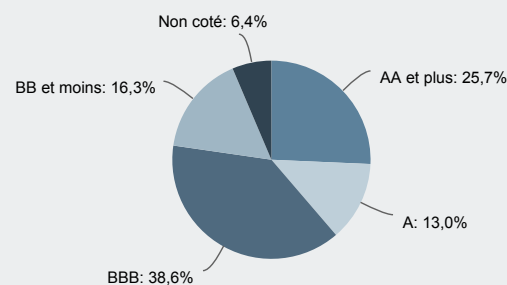
### 10 principaux titres en date du 31 mars 2019:

Titres	% de la VAN	Notation
BMO CB FRN 1er février 2023 (3M CDOR + 19)	8,7%	AAA
AT&T Inc. FRN (Q LIBOR + 118) 12 juin 2024 (USD)	6,9%	BBB
TD Bank CB 1,68% 8 juin 2021	5,3%	AAA
Bombardier Inc. 7,875% 15 avril 2027 (USD) 144A	4,7%	B-
Lloyds Bank PLC FRN 11 juillet 2023 (3M CDOR + 55)	4,1%	A+
Ford Credit Canada Ltd. FRN 21 mars 2024 (3M CDOR + 314)	3,7%	BBB
TD CB FRN 28 juin 2023 (3M CDOR + 31)	3,4%	AAA
Enbridge Inc. FRN 24 mai 2019 (Q CDOR +59)	3,2%	BBB+
GE Capital Canada 4,60% J26 janvier 2022	2,9%	BBB+
Ford Motor Credit Co LLC FRN 7 janvier 2022 (USD)(Q LIBOR+314)	2,4%	BBB
<b>Total</b>	<b>45,3%</b>	

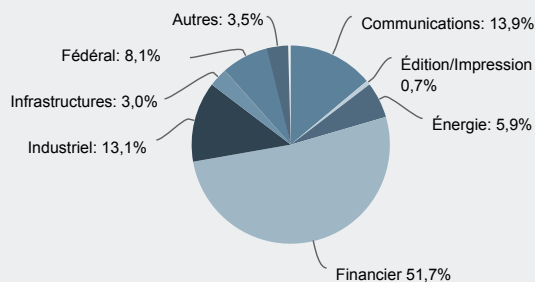
## Données importantes du fonds:

Catégorie du fonds:	Revenu fixe
Total des actifs du fonds:	1,7\$ milliards
Date de création:	31 décembre 2000
Placement minimum:	25 000 (investisseurs qualifiés)
Fréquence de distribution:	Trimestrielle
Frais de gestion:	Classe A: 1,40% Classe F: 0,65%
RFG (31 décembre 2018):	Classe A: 1,64% Classe F: 0,79%
Gestionnaire du fonds:	Canso Fund Management Ltd.
Gestionnaire de portefeuille:	Canso Investment Counsel Ltd ("Canso")
Nombre de titres détenus:	122
Échéance:	5,3 ans
Rendement à l'échéance:	3,8%
Rendement actuel:	3,9%
Durée:	1,5 ans
Qualité moyenne du crédit <sup>1</sup> :	BBB+
Tolérance au risque	Faible Modérée Élevée

### Qualité du crédit:



### Secteurs



Veillez vous référer à la Notice d'Offre ("NO") pour de plus amples détails sur le Fonds de société valeur Canso ("le Fonds"). Ce document ne constitue pas une invitation à investir dans le Fond, ni un Appel public à l'épargne. Toute demande d'acquisition du Fonds sera considérée suivant les paramètres de la NO, laquelle peut être obtenue de votre conseiller en placements. Les acheteurs d'unités dans le Fonds bénéficient potentiellement de droits contractuels ou statutaires. Les renseignements contenus dans ce document sont sujets à modification sans préavis. Le Fonds est vendu par l'entremise d'une NO, et conformément aux dispenses de prospectus. À ce titre, le Fonds n'est pas disponible au grand public et n'est disponible, par exemple, qu'aux investisseurs qualifiés, au sens du Règlement 45-106 – Dispenses de prospectus et d'inscription. Veuillez vous référer à la NO 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 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. Les rendements historiques du Fonds sont fondés sur une valeur nette active qui inclut des frais de gestion de 0.50%

<sup>1</sup>Une cote de crédit interne de Canso pour la Qualité Moyenne du Crédit est attribuée aux titres non cotés par des agences externes

\* Source: FTSE TMX Marchés mondiaux d'emprunt. Copyright © FTSE TMX Global Debt Capital Markets. Tous droits réservés.

L'UTILISATEUR RECONNAÎT QUE FTSE TMX Global Capital Markets (« FTSE TMX ») , DE MÊME QUE TOUTE PARTIE DE LAQUELLE FTSE TMX A OBTENU DES DONNÉES NE PEUT ÊTRE TENUE AUCUNEMENT RESPONSABLE DE L'EXACTITUDE OU L'EXHAUSTIVITÉ DE DONNÉES FOURNIES OU POUR TOUT DÉLAI, INTERRUPTION OU OMISSION Y FIGURANT OU DES RÉSULTATS À ÊTRE OBTENUS PAR L'UTILISATION DE CES DONNÉES. L'UTILISATEUR RECONNAÎT DE PLUS QUE NI FTSE TMX , NI LES PARTIES DE QUI FTSE TMX OBTIENT DES DONNÉES N'EXPRIMENT QUELQUE REPRÉSENTATION, GARANTIE OU CONDITION, EXPRESSE OU IMPLICITE, EN REGARD DE RÉSULTATS À ÊTRE OBTENUS PAR L'UTILISATION DE CES DONNÉES, OU EN REGARD DE LA QUALITÉ OU DE LA JUSTESSE DE CES DONNÉES POUR QUELQUE BUT PARTICULIER.

Pour plus de renseignements, veuillez vous adresser à:  
Service à la clientèle - Canso Fund Management Ltd  
100 boulevard York, bureau 550  
Richmond Hill, ON L4B 1J8  
(416) 881-8853

Canso Fund Management Ltd est une société affiliée à Canso Investment Counsel Ltd. et Lysander Funds Limited